

PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK DAN RISIKO PAJAK TERHADAP RISIKO PERUSAHAAN DENGAN KOMISARIS INDEPENDEN SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(Studi pada Perusahaan di Sektor Barang Industri, Jasa Industri, dan Multi Sektor
Usaha yang Telah Terdaftar di Dalam Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)



TUGAS AKHIR

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Diploma IV
(Sarjana Terapan) pada Program Diploma IV (Sarjana Terapan) Sekolah Vokasi
Universitas Diponegoro

Disusun Oleh:

WAHYU TRI ARDIANTORO

40011421650243

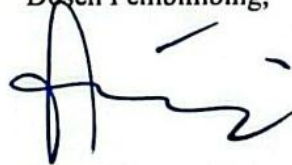
**PROGRAM DIPLOMA-IV (SARJANA TERAPAN)
AKUNTANSI PERPAJAKAN
SEKOLAH VOKASI
UNIVERSITAS DIPONEGORO
SEMARANG
2025**

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR

Nama Penyusun : Wahyu Tri Ardiantoro
Nomor Induk Mahasiswa : 40011421650243
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : S.Tr. Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Penghindaran Pajak dan Risiko Pajak
terhadap Risiko Perusahaan dengan Komisaris
Independen sebagai Variabel Moderasi

Semarang, 18 Juni 2025

Dosen Pembimbing,



Dr. Siti Mutmainah, S.E., Akt., M.Si.

NIP. 197308032000122001

PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Wahyu Tri Ardiantoro
Nomor Induk Mahasiswa : 40011421650243
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : S.Tr. Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Penghindaran Pajak dan Risiko Pajak
terhadap Risiko Perusahaan dengan Komisaris
Independen sebagai Variabel Moderasi

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 08 Juli 2025

Tim Penguji

1. Dr. Siti Mutmainah, S.E., Akt., M.Si. (.....)
2. Rissa Anandita, S.E., M.Ak., Ak., CA. (.....)
3. Fairuz Larian Puspita Hapsari, M.Ak. (.....)

PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR

Yang bertanda tangan di bawah ini saya Wahyu Tri Ardiantoro, menyatakan bahwa tugas akhir dengan judul: “Pengaruh Penghindaran Pajak dan Risiko Pajak terhadap Risiko Perusahaan dengan Komisaris Independen sebagai Variabel Moderasi” yang disusun untuk melengkapi persyaratan menjadi Sarjana Terapan pada Program Diploma IV (S1 Terapan) Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro adalah hasil tulisan saya sendiri.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam tugas akhir ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan/atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan penulis aslinya.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut di atas, baik disengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik tugas akhir yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan oleh universitas batal saya terima.

Semarang, 18 Juni 2025

Yang membuat pernyataan,



Wahyu Tri Ardiantoro

NIM. 40011421650243

ABSTRAK

Studi ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh penghindaran pajak dan risiko pajak terhadap risiko perusahaan, serta menganalisis peran komisaris independen sebagai variabel moderasi dalam hubungan tersebut. Studi ini menggunakan metode kuantitatif dengan jenis data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan tahunan perusahaan di sektor barang industri, jasa industri, dan multi sektor usaha yang telah terdaftar di dalam Bursa Efek Indonesia tahun 2021-2023. Analisis data dalam studi ini dilakukan dengan menggunakan regresi linear berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa penghindaran pajak yang dihitung menggunakan ETR tidak mempunyai pengaruh terhadap risiko perusahaan yang dihitung menggunakan volatilitas pengembalian saham (return saham). Sementara itu, risiko pajak yang dihitung menggunakan volatilitas dari ETR mempunyai pengaruh negatif terhadap risiko perusahaan. Di sisi lain, komisaris independen yang dihitung menggunakan proporsi komisaris independen dalam anggota dewan komisaris tidak mempunyai pengaruh moderasi dalam keterkaitan antara penghindaran pajak dan risiko pajak terhadap risiko perusahaan.

Studi ini mengindikasikan bahwa tindakan penghindaran pajak yang legal, tidak berdampak terhadap risiko perusahaan. Sementara itu, risiko pajak yang mencerminkan ketidakpastian terkait kewajiban perpajakan, berdampak terhadap menurunnya risiko perusahaan. Di sisi lain, peran pengawasan dari komisaris independen tidak mempunyai pengaruh moderasi dalam keterkaitan antara penghindaran pajak dan risiko pajak terhadap risiko perusahaan.

Kata kunci: risiko perusahaan, penghindaran pajak, risiko pajak, komisaris independen

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of tax avoidance and tax risk on firm risk, and to analyze the role of independent commissioners as a moderating variable in this relationship. This study uses quantitative methods with secondary data obtained from the annual financial statements of companies in sectors the industrial goods, industrial services, and multi-sector holdings those listed on the Indonesia Stock Exchange in 2021-2023. Data analysis in this study was carried out using multiple linear regression.

The results showed that tax avoidance calculated using ETR has no effect on firm risk calculated using the stock return volatility. Meanwhile, tax risk calculated using the volatility of ETR has a negative influence on firm risk. On the other hand, independent commissioners calculated using the proportion of independent commissioners in the board of commissioners have no moderating effect on the relationship between tax avoidance and tax risk on firm risk.

This study indicates that legal tax avoidance does not have an impact on firm risk. Meanwhile, tax risk which reflects uncertainty related to tax obligations, has an impact on reducing firm risk. On the other hand, the supervisory role of independent commissioners has no moderating effect on the relationship between tax avoidance and tax risk on firm risk.

Keywords: *firm risk, tax avoidance, tax risk, independent commissioner*

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Tuhan Yang Maha Esa atas Rahmat-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan tugas akhir yang berjudul “Pengaruh Penghindaran Pajak dan Risiko Pajak terhadap Risiko Perusahaan dengan Komisaris Independen sebagai Variabel Moderasi” ini tepat waktu. Penyusunan tugas akhir ini merupakan bagian dari kewajiban dalam menyelesaikan pendidikan program studi Akuntansi Perpajakan di Universitas Diponegoro.

Dalam menjalankan studi dan penyusunan tugas akhir ini, penulis masih banyak mendapatkan bantuan dan dukungan berbagai pihak yang telah berkontribusi baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan ridho-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini dengan baik.
2. Kedua orang tua penulis & keluarga yang selalu memberikan dukungan dan do’a selama ini sehingga penulis dapat terus berjuang dalam meraih cita-cita.
3. Prof. Dr. Suharnomo, S.E., M.Si. selaku Rektor Universitas Diponegoro.
4. Apip, S.E., M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi Perpajakan Fakultas Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.
5. Dr. Siti Mutmainah, S.E., Akt., M.Si., selaku dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan sehingga tugas akhir ini dapat diselesaikan dengan baik.

6. Seluruh dosen Program Studi Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro yang telah memberikan ilmu dan pengalaman yang bermanfaat selama masa perkuliahan.
7. Teman-teman Kuliah Kerja Nyata (KKN) Desa Pecangakan Tahun 2024 yang begitu berkesan.
8. Teman-teman penulis, terutama untuk Bhakti, Bregas, dan Raja yang menjadi teman seperjuangan selama perkuliahan dari awal sampai akhir.
9. Semua pihak yang telah memberikan dukungan baik moral maupun material dalam menyelesaikan tugas akhir ini dari awal hingga akhir.

Penulis menyadari bahwa tugas akhir ini masih banyak kekurangan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang bersifat membangun sangat penulis harapkan guna tercapainya perbaikan di masa mendatang. Semoga tugas akhir ini dapat bermanfaat baik bagi penulis maupun bagi pembaca.

Semarang, 18 Juni 2025



Wahyu Tri Ardiantoro
NIM. 40011421650243

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR	i
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR	iii
ABSTRAK	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian	9
1.3.1 Tujuan Penelitian.....	9
1.3.2 Manfaat Penelitian.....	10
1.4 Sistematika Penulisan.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	12
2.1 Landasan Teoretis	12
2.1.1 Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>)	12
2.2 Risiko Perusahaan (<i>Firm Risk</i>).....	14
2.3 Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>).....	14
2.4 Risiko Pajak (<i>Tax Risk</i>)	15
2.5 Komisaris Independen (<i>Independent Commissioner</i>)	15
2.6 Penelitian Terdahulu	16
2.7 Kerangka Pemikiran Teoretis dan Perumusan Hipotesis	19
2.7.1 Pengaruh Penghindaran Pajak Terhadap Risiko Perusahaan	20
2.7.2 Pengaruh Risiko Pajak Terhadap Risiko Perusahaan	21
2.7.3 Pengaruh Komisaris Independen Dalam Memoderasi Keterkaitan Antara Penghindaran Pajak Terhadap Risiko Perusahaan.....	22
2.7.4 Pengaruh Komisaris Independen Dalam Memoderasi Keterkaitan Antara Risiko Pajak Terhadap Risiko Perusahaan	23

BAB III METODE PENELITIAN.....	25
3.1 Definisi Operasional Variabel.....	25
3.1.1 Variabel Terikat (Dependen).....	25
3.1.1.1 Risiko Perusahaan (<i>Firm Risk</i>).....	25
3.1.2 Variabel Bebas (Independen)	25
3.1.2.1 Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>)	25
3.1.2.2 Risiko Pajak (<i>Tax Risk</i>).....	26
3.1.3 Variabel Moderasi	26
3.1.3.1 Komisaris Independen (<i>Independent Commissioner</i>)	26
3.1.4 Variabel Pengendali (Kontrol).....	27
3.1.4.1 Return On Assets (ROA)	27
3.1.4.2 Leverage.....	27
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian	28
3.2.1 Populasi Penelitian	28
3.2.2 Sampel Penelitian	28
3.3 Jenis dan Sumber Data	28
3.4 Metode Pengumpulan Data	29
3.5 Metode Analisis Data	29
3.5.1 Statistik Deskriptif.....	29
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	29
3.5.2.1 Uji Normalitas.....	30
3.5.2.2 Uji Multikolinearitas	30
3.5.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	30
3.5.2.4 Uji Autokorelasi	30
3.5.3 Analisis Regresi Linier Berganda.....	31
3.5.4 Uji Hipotesis	32
3.5.4.1 Uji F (Simultan)	32
3.5.4.2 Uji t (Parsial)	32
3.5.4.3 Uji R^2 (Koefisien Determinasi).....	32
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	33
4.1 Objek Penelitian	33
4.2 Proses Perolehan Sampel Penelitian	33
4.3 Analisis Data	35
4.3.1 Statistik Deskriptif.....	35

4.3.2 Uji Asumsi Klasik	38
4.3.2.1 Uji Normalitas	38
4.3.2.2 Uji Multikolinearitas	38
4.3.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	39
4.3.2.4 Uji Autokorelasi	40
4.4 Hasil Penelitian	41
4.4.1 Analisis Regresi Linier Berganda.....	41
4.4.2 Uji Hipotesis	44
4.4.2.1 Uji F (Simultan)	44
4.4.2.2 Uji t (Parsial)	44
4.4.2.3 Uji R^2 (Koefisien Determinasi).....	46
4.4.2.4 Pengaruh Penghindaran Pajak Terhadap Risiko Perusahaan	47
4.4.2.5 Pengaruh Risiko Pajak Terhadap Risiko Perusahaan.....	49
4.4.2.6 Pengaruh Komisaris Independen Dalam Memoderasi Keterkaitan Antara Penghindaran Pajak Terhadap Risiko Perusahaan.....	50
4.4.2.7 Pengaruh Komisaris Independen Dalam Memoderasi Keterkaitan Antara Risiko Pajak Terhadap Risiko Perusahaan ..	52
BAB V PENUTUP.....	55
5.1 Kesimpulan.....	55
5.2 Keterbatasan	56
5.3 Saran.....	56
DAFTAR PUSTAKA	57
LAMPIRAN.....	59

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	17
Tabel 4. 1 Pemilihan Sampel	34
Tabel 4. 2 Sampel Penelitian.....	34
Tabel 4. 3 Hasil Statistik Deskriptif.....	36
Tabel 4. 4 Hasil Uji Normalitas Persamaan 1 dan 2	38
Tabel 4. 5 Hasil Uji Multikolinearitas Persamaan 1 dan 2	39
Tabel 4. 6 Hasil Uji Heteroskedastisitas Persamaan 1 dan 2	40
Tabel 4. 7 Hasil Uji Autokorelasi Persamaan 1 dan 2	40
Tabel 4. 8 Hasil Uji Regresi Linier Berganda Persamaan 1 dan 2.....	41
Tabel 4. 9 Hasil Uji F Persamaan 1 dan 2.....	44
Tabel 4. 10 Hasil Uji t Persamaan 1 dan 2.....	45
Tabel 4. 11 Hasil Uji R^2 Persamaan 1 dan 2	46

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran Teoretis.....	20
--	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Perhitungan Variabel Dependen (Risiko Perusahaan/ <i>Firm Risk</i>).....	59
Lampiran 2 Perhitungan Variabel Independen (Penghindaran Pajak/ <i>Tax Avoidance</i>)	60
Lampiran 3 Perhitungan Variabel Independen (Risiko Pajak/ <i>Tax Risk</i>)	61
Lampiran 4 Perhitungan Variabel Moderasi (Komisaris Independen/ <i>Independent Commissioner</i>).....	62
Lampiran 5 Perhitungan Variabel Kontrol (Return On Assets/ <i>ROA</i>)	63
Lampiran 6 Perhitungan Variabel Kontrol (Leverage)	64
Lampiran 7 Statistik Deskriptif	65
Lampiran 8 Uji Normalitas Persamaan 1	65
Lampiran 9 Uji Normalitas Persamaan 2	65
Lampiran 10 Uji Multikolinearitas Persamaan 1	66
Lampiran 11 Uji Multikolinearitas Persamaan 2	66
Lampiran 12 Uji Autokorelasi Persamaan 1	66
Lampiran 13 Uji Autokorelasi Persamaan 2	67
Lampiran 14 Uji F Persamaan 1	67
Lampiran 15 Uji F Persamaan 2	67
Lampiran 16 Uji t Persamaan 1.....	68
Lampiran 17 Uji t Persamaan 2.....	68
Lampiran 18 Uji R^2 Persamaan 1.....	68
Lampiran 19 Uji R^2 Persamaan 2.....	68
Lampiran 20 Uji Heteroskedastisitas Persamaan 1	69
Lampiran 21 Uji Heteroskedastisitas Persamaan 2	70