

**PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK (*TAX AVOIDANCE*) TERHADAP
NILAI PERUSAHAAN DAN TRANSPARANSI SEBAGAI PEMODERASI
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2019-2021)**



SKRIPSI

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

Disusun Oleh :

**Elisabeth Dhani Amrita Tejo
40011421655037**

**PROGRAM STUDI D-IV (SARJANA TERAPAN)
AKUNTANSI PERPAJAKAN
DEPARTEMEN BISNIS DAN KEUANGAN
SEKOLAH VOKASI
UNIVERSITAS DIPONEGRO
SEMARANG
2023**

PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama Penyusun : Ellsabeth Dhanl Amrita Tejo
Nomor Induk Mahasiswa : 40011421655037
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*)
Terhadap Nilai Perusahaan Dan Transparansi
Sebagai Pemoderasi" (Studi Empiris Pada
Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa
Efek Indonesia Periode 2019-2021)

Semarang,
Dosen Pembimbing



Alfita Rakhmayani, S.E., M.Ak.
NIP. 199209302020122017

PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Elisabeth Dhani Amrita Tejo
Nomor Induk Mahasiswa : 40011421655037
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) Terhadap Nilai Perusahaan Dan Transparansi Sebagai Pemoderasi" (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2021)

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 2 Oktober 2023

Tim Penguji

1. Alfita Rakhmayani, S.E., M.Ak. (.....)
2. Dian Kusuma Wardhani, S.A., M.A. (.....)
3. Eiffeliena N.F.P., S.E., Akt., M.M., M. Fin. An. (.....)

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Elisabeth Dhani Amrita Tejo menyatakan bahwa skripsi dengan judul: Pengaruh Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) Terhadap Nilai Perusahaan Dan Transparansi Sebagai Pemoderasi" (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2021) 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 skripsi 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 skripsi 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, 05 September 2023
Yang membuat pernyataan,



Elisabeth Dhani Amrita Tejo
40011421655037

ABSTRAK

Pajak merupakan salah satu sumber pendapatan pemerintah. Data dari laporan Anggaran Pendapatan Belanja Negara (APBN) yang diperoleh dari Kementerian Keuangan menunjukkan hampir 75% dari keseluruhan pendapatan Negara yang diperoleh dari pungutan pajak. Anggaran yang diterima dari pajak disalurkan untuk membiayai infrastruktur dan fasilitas yang digunakan rakyat Indonesia. Penerimaan Negara bersumber dari dua faktor. Faktor pertama yaitu faktor internal salah satunya dari penerimaan didapat dari dalam negeri dan faktor kedua faktor eksternalnya yaitu dengan melakukan hutang ke luar negeri. Namun semakin tinggi ketergantungan negara terhadap utang luar negeri dapat menjadikan suatu masalah di masa mendatang. Karena itu akan menjadikan masalah di masa datang. Oleh karena itu, penerimaan pajak menjadi faktor yang penting untuk penerimaan suatu negara

Populasi dalam penelitian ini adalah Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2021. Sampel dalam penelitian ini sebanyak 56 perusahaan. Adapun teknik sampling dalam penelitian ini adalah *purposive sampling*. Alat analisis yang digunakan adalah Regresi Linear Sederhana dan *Moderated Regression Analysis* (MRA).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa penghindaran pajak berpengaruh positif signifikan terhadap nilai perusahaan dan transparansi tidak mampu memoderasi hubungan antara penghindaran pajak dan nilai perusahaan

Kata kunci: penghindaran pajak, nilai perusahaan, transparansi.

ABSTRACT

Tax is one source of government revenue. Data from the State Revenue and Expenditure Budget (APBN) report obtained from the Ministry of Finance shows that almost 75% of the total State income is obtained from tax collections. The budget received from taxes is channeled to finance infrastructure and facilities used by the Indonesian people. State revenue comes from two factors. The first factor is internal factors, one of which is revenue obtained from within the country and the second factor is external factors, namely by incurring debt abroad. However, the higher the country's dependence on foreign debt, this can create a problem in the future. Because it will cause problems in the future. Therefore, tax revenue is an important factor for a country's revenue

The population in this study are Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2019-2021 period. The sample in this study were 56 companies. The sampling technique in this study was purposive sampling. The analytical tool used is Simple Linear Regression and Moderated Regression Analysis (MRA).

The research results show that tax avoidance have significant effect on firm value, and transparency variable wasn't able to moderate the effect of tax avoidance on firm value

Keywords: tax avoidance, firm value, transparency.

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa karena dengan rahmat, karunia, serta naungan Roh Kudus-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Pengundaran Pajak (*Tax Avoidance*) Terhadap Nilai Perusahaan dan Transparansi sebagai Pemoderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)” dapat terselesaikan dengan baik. Dalam penyusunan skripsi ini, penulis banyak mendapatkan bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Yos Johan Utama, S.H., M.Hum., selaku Rektor Universitas Diponegoro;
2. Prof Dr. Ir. Budiyo, M.Si., selaku Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro;
3. Drs. Dul Muid, M.Si., Akt., selaku Ketua Program Studi Sarjana Terapan Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro;
4. Clara Yully Diana Ekaristi, S.E., M.Acc, selaku Dosen Wali Sarjana Terapan Akuntansi Perpajakan Kelas Transfer;
5. Alfita Rakhmayani, S.E., M.Ak, selaku Dosen Pembimbing yang dengan ikhlas dan sabar telah mendampingi dan memberikan nasihat serta pengetahuannya kepada penulis. Penulis mengucapkan banyak terima kasih serta memohon maaf atas segala kesalahan selama penyusunan skripsi. Semoga Ibu dan keluarga senantiasa dilimpahkan kesehatan dan kebahagiaan.
6. Orang tua yang selalu mengalirkan doa, nasihat, motivasi dan kasih sayang yang membuat penulis untuk selalu semangat menyelesaikan penulisan skripsi ini.
7. Sahabat penulis, Wina, Syerin Manurung dan Dafy. Terimakasih atas dukungan dan doa yang selalu diberikan kepada penulis. Dengan begitu penulis memiliki semangat untuk menyelesaikan skripsi ini. Semoga Allah yang Maha Kuasa selalu memberkahi kalian dengan kebahagiaan dan kesehatan.

Penulis menyadari dalam penyusunan skripsi ini masih terdapat keterbatasan sehingga jauh dari sempurna. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun sangat penulis harapkan sebagai masukan. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca dan semua pihak yang berkepentingan.

Semarang, 05 September 2023
Penulis



Elisabeth Dhani Amrita Tejo

DAFTAR ISI

Contents

COVER.....	I
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	IV
ABSTRAK	V
ABSTRACT	VI
KATA PENGANTAR.....	VII
DAFTAR ISI.....	IX
DAFTAR TABEL	XII
DAFTAR GAMBAR	XIII
DAFTAR LAMPIRAN.....	XIV
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian	9
1.4 Manfaat Penelitian	9
BAB II	11
TINJAUAN PUSTAKA.....	11

2.1	Landasan Teori.....	11
2.1.1	Teori Agency	11
2.1.2	Nilai Perusahaan.....	14
2.1.3	Transparansi	16
2.1.4	<i>Tax Avoidance</i>	18
2.2	Penelitian terdahulu	19
2.3	Kerangka Pikir Penelitian	22
2.4	Konsep Hipotesis	22
2.4.1	Pengaruh <i>Tax Avoidance</i> terhadap Nilai perusahaan	22
2.4.2	Pengaruh Perilaku Penghindaran Pajak terhadap Nilai Perusahaan dengan Transparansi Sebagai Variabel Moderating	25
BAB III		26
METODE PENELITIAN.....		26
3.1	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	26
3.2	Populasi, Sampel dan Teknik Sampling	27
3.3	Jenis dan Sumber Data	28
3.4	Metode Pengumpulan Data	28
3.5	Analisis Statistik Deskriptif	28
3.5.1	Uji Asumsi Klasik	28
3.5.2	Uji Analisis Regresi Moderasi.....	30
3.5.3	Uji <i>Goodness of Fit</i> Model.....	31
3.5.4	Uji Hipotesis	32
BAB IV		34
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		34
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian	34

4.2	Statistik Deskriptif	37
4.3	Uji Asumsi Klasik	38
4.4	Uji Analisis Regresi Linier Sederhana dan <i>Moderated Regression Analysis</i>	45
4.5	Uji Koefisien Determinasi	47
4.6	Uji F	48
4.7	Uji t.....	49
4.8	Pembahasan	50
4.8.1	Pengaruh <i>Tax Avoidance</i> terhadap Nilai Perusahaan	50
4.8.2	Pengaruh <i>Tax Avoidance</i> terhadap Nilai Perusahaan dimoderasi oleh Transparansi Perusahaan	52
BAB V		55
KESIMPULAN DAN SARAN.....		55
5.1	Kesimpulan.....	55
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	55
5.3	Saran	55
DAFTAR PUSTAKA		57

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Pencapaian Penerimaan Pajak 2019-2021 (triliun)	2
Tabel 2. 1 Penelitian terdahulu	21
Tabel 4. 1 Kriteria Sampel	35
Tabel 4. 2 Daftar Subjek Penelitian	35
Tabel 4. 3 Statistik Deskriptif	37
Tabel 4. 4 Hasil Pengujian Normalitas	39
Tabel 4. 5 Hasil Uji Kolmogorov - Smirnov (Sesudah Outlier)	40
Tabel 4. 6 Hasil Uji Multikolinearitas	41
Tabel 4. 7 Uji Rank Spearman	43
Tabel 4. 8 Uji Autokorelasi	44
Tabel 4. 9 Uji Autokorelasi (Run Test)	44
Tabel 4. 10 Analisis Regresi Linier Berganda Persamaan Satu	45
Tabel 4. 11 Analisis Regresi Linier Berganda Persamaan Dua	46
Tabel 4. 12 Uji Koefisien Determinasi	48
Tabel 4. 13 Uji F	48
Tabel 4. 14 Uji T	49

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran	22
Gambar 4. 1 Uji Heteroskedastisitas	42

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Perusahaan Sampel.....	59
Lampiran 2 Data Penelitian	61
Lampiran 3 Data Output SPSS	66