

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN DALAM
MENGUBAH DINAMIKA HUBUNGAN ANTARA
PROFITABILITAS, *CORPORATE GOVERNANCE*,
DAN TRANSAKSI AFILIASI TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK**

(Studi Kasus pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* yang Terdaftar di BEI
Tahun 2021-2023)



TUGAS AKHIR

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

Disusun oleh :

NICKYTA PUTRI ISWARA

40011421650021

PROGRAM STUDI D-IV (SARJANA TERAPAN)

AKUNTANSI PERPAJAKAN

DEPARTEMEN BISNIS DAN KEUANGAN

SEKOLAH VOKASI

UNIVERSITAS DIPONEGORO

2025

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR

Nama Penyusun : Nickyta Putri Iswara
Nomor Induk Mahasiswa : 40011421650021
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : D-IV Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Ukuran Perusahaan Dalam
Mengubah Dinamika Hubungan Antara
Profitabilitas, *Corporate Governance*, dan
Transaksi Afiliasi Terhadap Penghindaran
Pajak (Studi Kasus pada Perusahaan Properti
dan *Real Estate* yang Terdaftar di BEI Tahun
2021-2023)

Semarang, 02 Juni 2025

Dosen Pembimbing



Apip, S.E., M.Si.

NIP. 197811162001121001

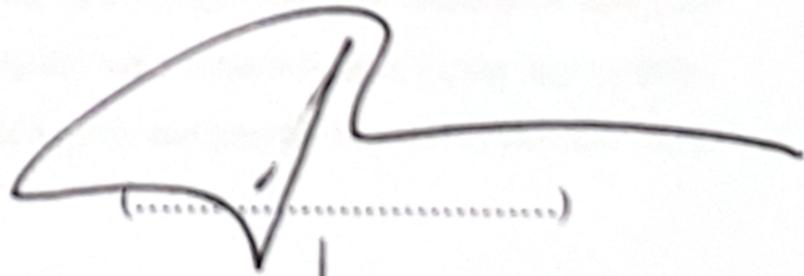
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Nickyta Putri Iswara
Nomor Induk Mahasiswa : 40011421650021
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : D-IV Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Ukuran Perusahaan Dalam
Mengubah Dinamika Hubungan Antara
Profitabilitas, *Corporate Governance*, dan
Transaksi Afiliasi Terhadap Penghindaran
Pajak (Studi Kasus pada Perusahaan Properti
dan *Real Estate* yang Terdaftar di BEI Tahun
2021-2023)

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 10 Juni 2025

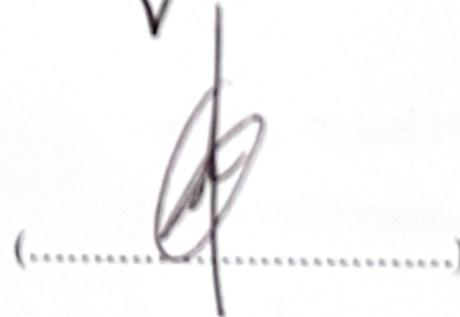
Tim Penguji

1. Apip, S.E., M.Si.



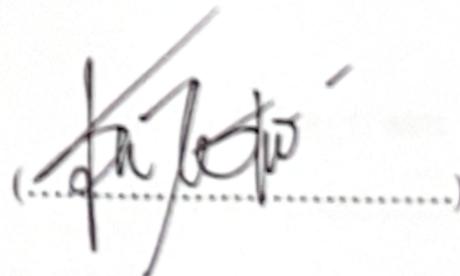
(.....)

2. Rifki Adhi Prasetyo, S.E., M.Ak.



(.....)

3. Tri Nurul Khomidah, S.Pd., M.Ak.



(.....)

PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Nickyta Putri Iswara, menyatakan bahwa tugas akhir dengan judul : **Pengaruh Ukuran Perusahaan Dalam Mengubah Dinamika Hubungan Antara Profitabilitas, *Corporate Governance*, dan Transaksi Afiliasi Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Kasus pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* yang Terdaftar di BEI Tahun 2021-2023)** 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 penullis 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 gaya 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, 02 Juni 2025

Yang membuat pernyataan,



Nickyta Putri Iswara

NIM. 40011421650021

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh ukuran perusahaan dalam memoderasi hubungan antara profitabilitas, *corporate governance*, dan transaksi afiliasi terhadap penghindaran pajak pada perusahaan properti dan *real estate* yang terdaftar di BEI periode 2021-2023. Penelitian ini menggunakan 12 sampel perusahaan yang diperoleh dengan metode *purposive sampling*. Data yang dikumpulkan berupa data sekunder dari laporan keuangan perusahaan. Teknik analisis data pada penelitian ini menggunakan analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik, analisis regresi linear berganda, *Moderated Regression Analysis* (MRA), dan uji hipotesis dengan bantuan aplikasi SPSS 26. Variabel penghindaran pajak diukur menggunakan *Effective Tax Rate* (ETR), profitabilitas diproksikan dengan ROA, *corporate governance* diukur melalui proporsi komisaris independen dan kepemilikan institusional, transaksi afiliasi berdasarkan nilai transaksi pihak berelasi, serta ukuran perusahaan menggunakan logaritma natural total aset.

Hasil penelitian menunjukkan *corporate governance* yang diukur dengan proporsi komisaris independen berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak. Sedangkan profitabilitas, *corporate governance* yang diukur dengan kepemilikan institusional, serta transaksi afiliasi tidak berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak. Ukuran perusahaan terbukti mampu memoderasi hubungan antara profitabilitas dan *corporate governance* dengan penghindaran pajak. Tetapi ukuran perusahaan tidak mampu memoderasi hubungan antara transaksi afiliasi dengan penghindaran pajak.

Kata Kunci : profitabilitas, *corporate governane*, transaksi afiliasi, penghindaran pajak, ukuran perusahaan, properti dan *real estate*

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of company size in moderating the relationship between profitability, corporate governance, and affiliate transactions on tax avoidance in property and real estate companies listed on the IDX for the 2021-2023 period. This study uses 12 samples of companies obtained by purposive sampling method. The data collected is secondary data from the company's financial statements. The data analysis technique in this study uses descriptive statistical analysis, classical assumption test, multiple linear regression analysis, Moderated Regression Analysis (MRA), and hypothesis testing with the help of the SPSS 26 application. The tax avoidance variable is measured using the Effective Tax Rate (ETR), profitability is proxied by ROA, corporate governance is measured by the proportion of independent commissioners and institutional ownership, affiliate transactions based on the value of related party transactions, and company size using the natural logarithm of total assets.

The results showed that corporate governance as measured by the proportion of independent commissioners has a significant effect on tax avoidance. While profitability, corporate governance as measured by institutional ownership, and affiliated transactions have no significant effect on tax avoidance. Company size is proven to be able to moderate the relationship between profitability and corporate governance with tax avoidance. But company size is not able to moderate the relationship between affiliate transactions and tax avoidance.

Keywords : *profitability, corporate governance, related party transactions, tax avoidance, company size, property and real estate*

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas segala rahmat, karunia, dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan tugas akhir yang berjudul “Pengaruh Ukuran Perusahaan dalam Mengubah Dinamika Hubungan antara Profitabilitas, *Corporate Governance*, dan Transaksi Afiliasi terhadap Penghindaran Pajak (Studi Kasus pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* yang Terdaftar di BEI Tahun 2021-2023)” sebagai salah satu syarat menyelesaikan studi Program Sarjana Terapan Fakultas Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro Semarang.

Penyusunan tugas akhir ini tidak lepas dari bantuan dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Budiyo, M.Si. selaku Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro
2. Bapak Apip, S.E., M.Si. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro, sekaligus wali dosen dan dosen pembimbing tugas akhir, yang telah memberikan bimbingan, bantuan, dan arahan selama proses penyusunan tugas akhir ini
3. Seluruh dosen, staf, dan karyawan Fakultas Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro yang telah memberikan bekal ilmu dan bimbingan selama masa perkuliahan
4. Mama dan kakak tercinta, Ibu Eni Sunarti dan Enisya Getta Iswara yang selalu memberikan semangat, kasih sayang, dan dukungan tanpa henti. Terima kasih

selalu mendoakan kemudahan serta kelancaran dalam penyusunan tugas akhir ini. Terima kasih atas segala perjuangan dan pengorbanan yang telah dilakukan sehingga penulis dapat menyelesaikan studi ini

5. Tiyasna Nurmuvazza yang kehadirannya selalu menjadi pengingat untuk tetap tenang di tengah tekanan, yang secara konsisten memberikan dorongan dan semangat dalam bentuk sederhana namun berarti, yang selalu memberi ruang bagi penulis untuk terus bertumbuh dan menyelesaikan tanggung jawab ini dengan sepenuh hati
6. Lona, Cipa, dan Ariska selaku teman penulis yang telah menjadi tempat berbagi cerita dan saling mendukung selama menempuh studi
7. Teman-teman kelas A yang selalu saling membantu dan berbagi informasi selama masa perkuliahan
8. Semua pihak yang telah memberikan dukungan serta bantuan dalam penulisan tugas akhir ini yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu
9. Untuk diri sendiri yang meskipun sering ingin menyerah, akhirnya memilih untuk bertahan menyusun tugas akhir di antara kopi dingin dan lambung panas. Terima kasih telah bertahan meski dihadapkan pada berbagai tantangan selama proses ini

Semarang, 02 Juni 2025

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Nickyta Putri Iswara'. The signature is stylized with a large initial 'N' and a circular flourish.

Penulis,

Nickyta Putri Iswara

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.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian	10
1.3.1 Tujuan Penelitian.....	10
1.3.2 Manfaat Penelitian	11
1.4 Sistematika Penulisan	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	14
2.1 Landasan Teori	14
2.1.1 Agency Theory.....	14
2.1.2 Ukuran Perusahaan.....	16
2.1.3 Profitabilitas	17

2.1.4	<i>Corporate Governance</i>	18
2.1.5	Transaksi Afiliasi.....	20
2.1.6	Penghindaran Pajak.....	21
2.2	Penelitian Terdahulu.....	22
2.3	Kerangka Pemikiran.....	30
2.4	Pengembangan Hipotesis	31
2.4.1	Pengaruh profitabilitas terhadap penghindaran pajak	31
2.4.2	Pengaruh <i>corporate governance</i> terhadap penghindaran pajak	33
2.4.3	Pengaruh transaksi afiliasi terhadap penghindaran pajak	35
2.4.4	Pengaruh ukuran perusahaan terhadap hubungan antara profitabilitas dan penghindaran pajak	36
2.4.5	Pengaruh ukuran perusahaan terhadap hubungan antara <i>corporate governance</i> dan penghindaran pajak.....	38
2.4.6	Pengaruh ukuran perusahaan terhadap hubungan antara transaksi afiliasi dan penghindaran pajak	39
BAB III METODE PENELITIAN.....		42
3.1	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel	42
3.1.1	Variabel Dependen	42
3.1.2	Variabel Independen.....	43
3.1.3	Variabel Moderasi	46
3.2	Populasi dan Sampel	47
3.2.1	Populasi.....	47
3.2.2	Sampel.....	48

3.3	Jenis dan Sumber Data	48
3.4	Metode Pengumpulan Data	49
3.5	Metode Analisis.....	50
3.5.1	Analisis Statistik Deskriptif	50
3.5.2	Uji Asumsi Klasik	51
3.5.3	Regresi Linear Berganda.....	53
3.5.4	<i>Moderated Regressions Analysis</i>	54
3.5.5	Uji Hipotesis	54
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		56
4.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	56
4.2	Analisis Data	57
4.2.1	Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	57
4.2.2	Uji Asumsi Klasik	60
4.2.3	Regresi Linear Berganda.....	64
4.2.4	<i>Moderated Regressions Analysis (MRA)</i>	66
4.2.5	Uji Hipotesis	68
4.3	Interpretasi Hasil	72
4.3.1	Pengaruh Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak	72
4.3.2	Pengaruh <i>Corporate Governance</i> terhadap Penghindaran Pajak.....	75
4.3.3	Pengaruh Transaksi Afiliasi terhadap Penghindaran Pajak	78
4.3.4	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Hubungan Antara Profitabilitas dan Penghindaran Pajak	79

4.3.5	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Hubungan Antara <i>Corporate Governance</i> dan Penghindaran Pajak	82
4.3.6	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Hubungan Antara Transaksi Afiliasi dan Penghindaran Pajak.....	85
BAB V PENUTUP.....		88
5.1	Kesimpulan	88
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	90
5.3	Saran.....	91
5.3.1	Saran untuk Penelitian Selanjutnya.....	91
5.3.2	Saran untuk Perusahaan	91
DAFTAR PUSTAKA		93
LAMPIRAN.....		97

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Perbedaan Struktur Perpajakan Indonesia.....	4
Tabel 2. 1 Tinjauan atas Penelitian Terdahulu.....	23
Tabel 3. 1 Pengambilan Keputusan Ada atau Tidaknya Autokorelasi	52
Tabel 4. 1 Deskripsi Objek Penelitian.....	57
Tabel 4. 2 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	58
Tabel 4. 3 Hasil Uji Normalitas.....	60
Tabel 4. 4 Hasil Uji Multikolinearitas.....	61
Tabel 4. 5 Hasil Uji Autokorelasi.....	62
Tabel 4. 6 Hasil Regresi Linear Berganda.....	64
Tabel 4. 7 Hasil Moderated Regressions Analysis (MRA)	66
Tabel 4. 8 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	68
Tabel 4. 9 Hasil Uji Signifikansi Parameter Simultan (Uji F)	69
Tabel 4. 10 Hasil Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji T)	70

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Rasio Pajak (% of GDP).....	3
Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....	31
Gambar 4. 1 Hasil Uji Heteroskedastisitas	63

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Sampel.....	97
Lampiran 2 Hasil Perhitungan Variabel Independen (Profitabilitas).....	97
Lampiran 3 Hasil Perhitungan Variabel Independen (Corporate Governance)....	99
Lampiran 4 Hasil Perhitungan Variabel Independen (Corporate Governance)...	100
Lampiran 5 Hasil Perhitungan Variabel Independen (Transaksi Afiliasi).....	102
Lampiran 6 Hasil Perhitungan Variabel Dependen (Penghindaran Pajak)	103
Lampiran 7 Hasil Perhitungan Variabel Moderasi (Ukuran Perusahaan)	105
Lampiran 8 Output Uji Statistik Deskriptif.....	106
Lampiran 9 Output Uji Normalitas	106
Lampiran 10 Output Uji Multikolinearitas	107
Lampiran 11 Output Uji Autokorelasi.....	107
Lampiran 12 Output Uji Heteroskedastisitas	108
Lampiran 13 Output Uji Regresi Linear Berganda	108
Lampiran 14 Output Uji Moderated Regressions Analysis (MRA).....	109
Lampiran 15 Output Uji Koefisien Determinasi (R^2)	109
Lampiran 16 Output Uji F.....	110
Lampiran 17 Output Uji T.....	110