

PENGESAHAN

PENGARUH CORPORATE RISK TERHADAP TAX AVOIDANCE DENGAN LEVERAGE SEBAGAI VARIABEL INTERVENING PADA PERUSAHAAN CONSUMER NON-CYCLICALS YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2021

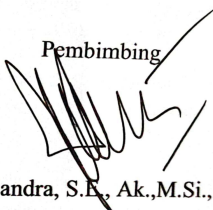
Diajukan Oleh:

Nama : Della Natalia

Nim : 30190176

Jakarta, 15 April 2023

Disetujui Oleh:

Pembimbing


(Amelia Sandra, S.E., Ak.,M.Si., M.Ak)

INSTITUT BISNIS DAN INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA 2023



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



ABSTRAK

Della Natalia / 30190176 / 2023 / Pengaruh *Corporate Risk* terhadap *Tax Avoidance* dengan *Leverage* Sebagai Variabel Intervening Pada Perusahaan Sektor *Consumer Non - Cyclical* yang Terdaftar di BEI Periode 2017-2021 / Amelia Sandra, S.E., Ak.,M.Si., M.Ak

Pajak merupakan iuran wajib yang harus dibayarkan oleh Wajib Pajak kepada negara yang dimana pajak tersebut bersifat memaksa dan sudah diatur oleh Undang-Undang. Dalam sudut pandang dari perusahaan, pajak itu bukan merupakan sumber penerimaan bagi mereka melainkan pajak merupakan sebuah beban bagi perusahaan yang dapat mengurangi laba bersih suatu perusahaan tersebut, berbagai macam cara juga akan dilakukan oleh perusahaan untuk menghindari pajak mulai dari tindakan legal sampai tindakan *illegal* yang memicu perusahaan untuk melakukan praktik penghindaran pajak (*tax avoidance*).

Penghindaran pajak atau *tax avoidance* adalah suatu skema transaksi yang bertujuan untuk meminimalkan beban pajak dengan memanfaatkan celah dalam Undang-Undang perpajakan dalam suatu negara sehingga ahli pajak menyatakan legal, Risiko perusahaan merupakan salah satu risiko yang dihadapi perusahaan selama menjalankan usahanya, yaitu kemungkinan perusahaan tidak akan mampu untuk membiayai kegiatannya operasionalnya. Dalam pengambilan keputusan, eksekutif biasanya memiliki dua karakter yaitu *risk taker* dan *risk averse*. *Leverage* merupakan perbandingan sumber pembiayaan yang digunakan oleh perusahaan untuk membiayai usahanya antara penggunaan hutang dan ekuitas. Artinya *leverage* merupakan perbandingan sumber pembiayaan yang digunakan oleh perusahaan untuk membiayai usahanya antara penggunaan hutang dan ekuitas.

Objek yang digunakan dalam melakukan penelitian ini adalah perusahaan yang termasuk dalam perusahaan sektor *consumer non-cyclical* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode 2017-2021. Penulis melakukan penelitian pada perusahaan sektor ini dikarenakan perusahaan sektor *consumer non-cyclical*. Teknik pengambilan sampel adalah teknik non-probability sampling dengan menggunakan metode *purposive sampling*, dimana didapatkan sampel 22 perusahaan yang memenuhi kriteria, lalu data diolah dengan menggunakan program IBM SPSS 25.

Hasil penelitian yang dilakukan dengan uji statistik t memperoleh nilai Sig. Variabel *corporate risk* sebesar $0,025 < 0,05$ dengan unstandardized B - 0,241 dan variabel *leverage* sebesar $0,005 < 0,05$ dengan unstandardized B 0,074

Berdasarkan dari penelitian ini, dapat disimpulkan bahwa *corporate risk* berpengaruh negatif terhadap *tax avoidance*, *corporate risk* berpengaruh negatif terhadap *leverage*, *leverage* berpengaruh positif terhadap *tax avoidance* sementara *corporate risk* tidak terbukti memiliki pengaruh terhadap *tax avoidance* melalui *leverage* sebagai variabel intervening. pada perusahaan sektor *consumer non- cyclical* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2021.

Kata Kunci: *Corporate Risk*, Risiko Perusahaan, *Tax Avoidance*, *Leverage*

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.



ABSTRACT

Della Natalia / 30190176 / 2023 / *The Effect of Corporate Risk on Tax Avoidance with Leverage as an intervention variable in non-cyclical consumer sector companies listed on the IDX for the 2017-2021 Period* / Amelia Sandra, S.E., Ak., M.Si., M.Ak

Tax is a mandatory fee that taxpayers must pay to the state, which is compulsory and regulated by law. From a company's perspective, tax is not a source of income for them but rather a burden that can reduce their net profit. Companies also engage in various ways to avoid taxes, from legal to illegal actions, which prompts them to practice tax avoidance.

Tax avoidance is a transaction scheme that aims to minimize the tax burden by taking advantage of loopholes in tax laws in a country so that tax experts declare legal, Company risk is one of the risks faced by companies while running their business, namely the possibility that the company will not be able to finance its operational activities. In decision-making, executives usually have two characters, namely risk taker and risk averse. Leverage is a comparison of financing sources used by companies to finance their business between the use of debt and equity. This means that leverage is a comparison of financing sources used by companies to finance their business between the use of debt and equity.

The research objects were companies in the consumer non-cyclical sector listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during 2017-2021. The research was conducted on this sector due to companies in the consumer non-cyclical sector. The sample selection technique used was non-probability sampling using the purposive sampling method, resulting in a sample of 22 companies that meet the criteria. Data were processed using the IBM SPSS 25 program.

The study's results with the statistical test t obtained the value of Sig. Corporate risk variables of $0.025 < 0.05$ with unstandardized B - 0.241 and Leverage variables of $0.005 < 0.05$ with unstandardized B 0.074

Based on this study, it can be concluded that corporate risk negatively affects tax avoidance, corporate risk negatively affects leverage, and leverage positively affects tax avoidance while the corporate risk is not proven to have an influence on tax avoidance through leverage as an intervening variable. in consumer non-cyclical sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2017-2021.

Keywords: Corporate Risk, Company Risk, Tax Avoidance, Leverage

Copyright © 2023 by Kwik Kian Gie School of Business. All rights reserved. This journal is registered at the Copyright Clearance Center, Inc., 222 Rosewood Drive, Danvers, MA 01923. Organizations in the USA who are also registered with the Copyright Clearance Center may therefore copy material (beyond the limits permitted by sections 107 and 108 of US copyright law) subject to payment to CCC of the per copy fee of \$12.00. This consent does not extend to multiple copying for promotional or commercial purposes. ISI Tear Sheet Service, 3501 Market Street, Philadelphia, PA 19104, USA, is authorized to supply single copies of separate articles for private use only. Organisations authorized by the Copyright Licensing Agency may also copy material subject to the usual conditions. For all other use, permission should be sought from Cambridge or the American Branch of Cambridge University Press.

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

Hak cipta Dilindungi Undang-Undang. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber.

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.



KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis haturkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat dan rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyusun dan menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Corporate Risk* terhadap *Tax Avoidance* dengan *Leverage* sebagai Variabel Intervening” dengan baik dan lancar. Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat kelulusan, guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi Program Studi Akuntansi di Kwik Kian Gie School of Business.

Dalam penulisan skripsi ini tidak lepas dari beberapa hambatan dan kesulitan. Namun dengan adanya bimbingan, saran, bantuan, dorongan semangat, kerja sama, serta doa dari berbagai pihak yang membuat segala hambatan dan kesulitan tersebut dapat teratasi sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik dan tepat waktu. Oleh karena itu dalam kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Ibu Amelia Sandra, S.E., Ak.,M.Si., M.Ak., selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan begitu banyak waktu serta dengan sabar membimbing penulis, memberikan perhatian, saran, bantuan, dan masukan yang begitu berarti bagi penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan baik dan tepat waktu.
2. Seluruh Dosen Kwik Kian Gie School of Business yang telah mengajar dan memberikan ilmu pengetahuan kepada penulis sepanjang masa perkuliahan dan staff Perpustakaan Kwik Kian Gie School of Business yang telah membantu penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
3. Orang tua dan adik serta anggota keluarga dan kerabat yang senantiasa memberikan doa dan dukungan semangat kepada penulis.
4. Calvin, William, Ardo, Daniel, Charles, Kornel selaku sahabat penulis yang selalu memberikan semangat dan dukungan selama penyusunan skripsi ini.



5. Sahabat-sahabat tercinta yang tiada hentinya memberikan dukungan, semangat, bantuan, dan penghiburan kepada penulis. Terutama untuk Yeyen Oktaviana dan Lindawati Hartawan yang selalu ada bagi penulis.

6. Aditya, Pika, Gion, Dyon, Alex, Kireyna yang selalu memberikan semangat, motivasi, dan penghiburan kepada penulis.

7. Rekan seperjuangan yang saling memberikan dukungan dan pencerahan kepada penulis, khususnya kepada Sanggam Maria dan Marvin Himawan yang saling bertukar pikiran dengan penulis dan menemani penulis saat penulisan skripsi ini hingga selesai.

8. Semua pihak yang telah banyak membantu dalam penyusunan skripsi ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih belum sempurna. Oleh karena itu, penulis bersedia menerima segala bentuk kritik dan saran yang bertujuan untuk membangun dari pembaca sehingga dapat membantu dan mengembangkan pengetahuan penulis. Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan informasi yang bermanfaat bagi para pembaca.

Jakarta, April 2023

Della Natalia

DAFTAR ISI

PENGESAHAN	i
ABSTRAK	ii
ABSTRACT	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Identifikasi Masalah	9
C. Batasan Masalah	9
D. Batasan Penelitian	9
E. Rumusan Masalah	10
F. Tujuan Penelitian	10
G. Manfaat Penelitian	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA	12
A. Landasan Teoritis	12
1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	12
2. <i>Trade-Off Theory</i>	14
3. Perpajakan	15
4. Perencanaan Pajak (<i>Tax Planning</i>)	18
5. Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>)	23
6. Risiko Perusahaan (<i>Corporate Risk</i>)	28
7. Leverage	31
B. Penelitian Terdahulu	36
C. Kerangka Pemikiran	41
D. Hipotesis Penelitian	46
BAB III METODE PENELITIAN	47
A. Objek Penelitian	47
B. Desain Penelitian	48
C. Variabel Penelitian	50



Hak cipta dilindungi oleh Undang-Undang. Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



D.	Teknik Pengumpulan Data.....	52
E.	Teknik Pengambilan Sampel	53
F.	Teknik Analisis Data.....	55
1.	Uji Pooling Data	55
2.	Statistik Deskriptif	56
3.	Uji Asumsi Klasik.....	56
4.	Analisis Regresi Linear Berganda	59
5.	Uji Hipotesis	60
6.	Analisis Jalur.....	61
7.	Rancangan Analisis Jalur.....	62
8.	Sobel Test	63
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		65
A.	Gambaran Umum Objek Penelitian.....	65
B.	Analisis Statistik Deskriptif.....	65
C.	Hasil Penelitian	68
1.	Uji Pooling Data	68
2.	Uji Asumsi Klasik.....	69
3.	Analisis Regresi Linear Berganda	72
4.	Uji Hipotesis Penelitian	73
5.	Analisis Jalur.....	75
6.	Sobel Test	77
D.	Pembahasan	78
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		83
A.	Kesimpulan	83
B.	Saran	84
DAFTAR PUSTAKA.....		85
LAMPIRAN		90

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Hak Cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Realisasi Penerimaan Pajak Tahun 2017-2021	2
Tabel 2.1	Tabel Pengukuran <i>Tax Avoidance</i>	26
Tabel 2.2	Penelitian Terdahulu.....	36
Tabel 3.1	Proses Pengambilan Sampel.....	54
Tabel 4.1	Statistik Deskriptif.....	66
Tabel 4.2	Uji <i>Pooling</i> Data.....	68
Tabel 4.3	Uji Normalitas Data.....	69
Tabel 4.4	Uji Multikolonieritas	70
Tabel 4.5	Uji Autokorelasi	70
Tabel 4.6	Uji Heteroskedastisitas	71
Tabel 4.7	Hasil Uji Analisis Regresi	72
Tabel 4.8	Uji Statistik F.....	73
Tabel 4.9	Uji Statistik t.....	74
Tabel 4.10	Uji Koefisien Determinasi.....	75

© Hak Cipta Milik IBKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBKKG.
 2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBKKG.

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	46
Gambar 3.1 Model Analisis Jalur Penelitian	63
Gambar 4.1 Model Analisis Jalur Penelitian	76

© Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
Instytut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Instytut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Obyek Penelitian.....	86
Lampiran 2 : <i>Tax Avoidance</i> 2017-2021	87
Lampiran 3 : <i>Corporate Risk</i> 2017-2021.....	88
Lampiran 4 : <i>Leverage</i> 2017-2021	89
Lampiran 5 : Input SPSS	90
Lampiran 6 : Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	92
Lampiran 7 : Hasil Uji <i>Pooling Data</i>	92
Lampiran 8 : Hasil Uji Normalitas	93
Lampiran 9 : Hasil Uji Multikolinearitas	93
Lampiran 10 : Hasil Uji Autokorelasi	94
Lampiran 11 : Hasil Uji Heteroskedastisitas	94
Lampiran 12 : Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda.....	94
Lampiran 13 : Hasil Uji F.....	95
Lampiran 14 : Hasil Uji t.....	95
Lampiran 15 : Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	95
Lampiran 16 : Hasil Analisis Jalur	96

C Hakipta milik IBI KIK (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Hakipta terindikasi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

