

**PENGARUH TAX AVOIDANCE, UKURAN PERUSAHAAN DAN
PROFITABILITAS TERHADAP NILAI PERUSAHAAN PADA
PERUSAHAAN SEKTOR *CONSUMER NON-CYCLICALS* YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2021**

Hak Cipta
terik IBI KKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Hak Cipta Dilindungi 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,
 - 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.

Oleh:

Nama : Fransisca Antonia Rubiyanti
NIM : 39190012

Karya Akhir

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk
memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Program Studi Akuntansi
Konsentrasi Perpajakan



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE
JAKARTA
April 2023

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

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

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Hak Cipta Dilindungi 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 mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

PENGESAHAN

PENGARUH TAX AVOIDANCE, UKURAN PERUSAHAAN DAN PROFITABILITAS TERHADAP NILAI PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN SEKTOR *CONSUMER NON-CYCLICALS* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2021

Diajukan Oleh:

Nama : Fransisca Antonia Rubiyanti
NIM : 39190012

Jakarta, 18 April 2023

Disetujui Oleh:

Pembimbing



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

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE
JAKARTA 2023



ABSTRAK

Fransisca Antonia Rubiyanti / 39190012 / 2023 / Pengaruh *Tax avoidance*, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan / Pembimbing: Amelia Sandra, S.E., Ak., M.Si., M.Ak..

Pajak merupakan salah satu sumber penerimaan terbesar bagi negara. Perusahaan menjadi salah satu sasaran pajak penghasil penerimaan pajak negara terbanyak. Bagi perusahaan, pajak merupakan beban yang dapat mengurangi keuntungan perusahaan, sedangkan pajak bagi negara adalah pendapatan yang digunakan untuk membiayai pengeluaran negara. Hal ini menjadi pembeda antara pajak menurut negara dengan menurut perusahaan. Oleh karena itu memungkinkan perusahaan untuk mengendalikan beban pajak. Kegiatan yang dilakukan untuk mengendalikan beban pajak adalah dengan melakukan penghindaran pajak. Penghindaran pajak yang dilakukan oleh perusahaan memungkinkan untuk mengoptimalkan keuntungan dan menarik investor berkat nilai perusahaan yang tinggi. Tidak hanya penghindaran pajak yang dapat mempengaruhi nilai perusahaan tetapi ada faktor lainnya yang dua diantaranya adalah ukuran perusahaan dan profitabilitas.

Teori sinyal menjelaskan suatu sinyal yang positif yaitu ketika kondisi perusahaan terindikasi baik. Hal ini dapat dilihat pada saat para investor melihat laba yang dilaporkan oleh perusahaan meningkat. *Tax avoidance* diproksikan dengan *tax avoidance* hasil dari tarif normal PPh Badan dikurang dengan *current effective tax rate* (CETR), jika nilai *tax avoidance* bernilai positif maka mengindikasi bahwa semakin tinggi tingkat *tax avoidance*. Apabila nilai *tax avoidance* bernilai negatif maka mengindikasi bahwa semakin rendah tingkat *tax avoidance*. Ukuran perusahaan pada penelitian ini diprosksikan menggunakan $\ln(\text{Asset})$ yang dimana jika $\ln(\text{asset})$ semakin besar maka nilai ukuran perusahaan semakin baik. Sedangkan untuk profitabilitas diukur dengan skala rasio *return on equity* (ROE) yaitu perbandingan laba bersih setelah pajak terhadap total equity.

Objek penelitian ini adalah 32 perusahaan sektor *consumer non-cyclicals* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2017-2021. Teknik pengambilan sampel adalah teknik *purposive sampling* dengan *judgment sampling* yang membuat beberapa kriteria yang telah ditentukan sebelumnya. Teknik analisis data dan pengujian hipotesis yang dilakukan dengan uji deskriptif, uji pooling, uji asumsi klasik, uji analisis regresi berganda, uji F, uji T dan uji R^2 dengan menggunakan SPSS 26.

Berdasarkan penelitian yang dilakukan, diperoleh hasil sebagai berikut 1) *Tax avoidance* tidak terbukti berpengaruh positif terhadap nilai perusahaan. Terbukti dengan *Unstandardized Coefficients B* *tax avoidance* memiliki hasil negatif sebesar -3.991, nilai signifikansi sebesar 0,025 lebih kecil dari 0,05. 2) Ukuran perusahaan tidak terbukti berpengaruh terhadap nilai perusahaan. Hal ini terbukti nilai signifikansi sebesar 0,361 lebih besar dari 0,05. 3) Profitabilitas terbukti berpengaruh terhadap nilai perusahaan. Terbukti dengan *Unstandardized Coefficients B* profitabilitas memiliki hasil positif sebesar 7,240, nilai signifikansi sebesar 0,000 lebih kecil dari 0,05.

Kesimpulan dari penelitian ini adalah *tax avoidance* dan ukuran perusahaan tidak terbukti berpengaruh positif terhadap nilai perusahaan, sedangkan profitabilitas terbukti berpengaruh positif terhadap nilai perusahaan.

Kata Kunci: Pajak, *Tax avoidance*, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Nilai Perusahaan

© 2023 Kwik Kian Gie Institute of Business Administration

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



ABSTRACT

©

Fransiska Antonia Rubiyanti / 39190012 / 2023 / Pengaruh Tax avoidance, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan / Pembimbing: Amelia Sandra, S.E., Ak., M.Si., M.Ak..

Tax is one of the biggest sources of revenue for the state. The company is one of the tax targets that generate the most state tax revenue. For companies, taxes are a burden that can reduce company profits, while taxes for the state are income used to finance state expenditures. This is the difference between taxes by country and by company. Hence it allows the company to control the tax burden. Activities carried out to control the tax burden ~~reduces the company to do tax evasion~~ attract investors thanks to high corporate value. Not only tax avoidance can affect the value of the company but there are other factors, two of which are company size and profitability.

The signal theory explains a positive signal when the company's condition is indicated to be good. This can be seen when investors see the reported profits of the company increase. Tax avoidance is proxied by tax avoidance as a result of the normal rate of corporate income tax minus the current effective tax rate (CETR). If the tax avoidance value is positive, it indicates that the level of tax avoidance is higher. If the tax avoidance value is negative, it indicates a lower level of tax avoidance. The size of the company in this study is proxied using Ln Asset, where if the Ln asset is getting bigger, the value of the company size is getting better. Profitability is measured by the return on equity (ROE) ratio scale, namely the ratio of net profit after tax to total equity.

The objects of this research are 32 companies in the consumer non- cyclical sector that are listed on the Indonesia Stock Exchange in 2017-2021. The sampling technique is a purposive sampling technique with judgment sampling which makes several predetermined criteria. Data analysis techniques and hypothesis testing were carried out using descriptive tests, pooling tests, classic assumption tests, multiple regression analysis tests, F tests, T-tests and R2 tests using SPSS 26.

Based on the research conducted, the following results are obtained: 1) Tax avoidance is not proven to have a positive effect on firm value. It is proven by Unstandardized Coefficients B that tax avoidance has a negative result of -3,991, a significance value of 0.025 is smaller than 0.05. 2) Firm size is not proven to affect firm value. It is proven that the significance value of 0.361 is greater than 0.05. 3) Profitability is proven to affect company value. Proven by Unstandardized Coefficients B profitability has a positive result of 7,240, a significance value of 0,000 is smaller than 0.05.

This study concludes that tax avoidance and firm size do not prove to have a positive effect on firm value, while profitability is proven to have a positive effect on firm value.

Keywords: Tax, Tax avoidance, Company Size, Profitability, Company Value

©

Fransiska Antonia Rubiyanti / 39190012 / 2023 / Pengaruh Tax avoidance, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan / Pembimbing: Amelia Sandra, S.E., Ak., M.Si., M.Ak..
Bila yang mengutip sebagai sumber karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan,
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun, tanpa izin IBKKG.

KATA PENGANTAR

(C) Hak Cipta Ilmik IKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat dan rahmat-Nya sehingga penulis dapat dengan baik dan lancar menyusun dan menyelesaikan skripsi “Pengaruh Tax avoidance, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan”. Karya ini diajukan sebagai salah satu persyaratan gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi di Kwik Kian Gie School of Business. Penulisan karya ini tidak lepas dari hambatan dan kesulitan. Namun dengan bimbingan, dukungan, dorongan, kerjasama dan doa dari berbagai pihak, semua hambatan dan kesulitan tersebut dapat diatasi sehingga karya ini dapat terselesaikan dengan baik. Untuk itu penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Ibu Amelia Sandra, S.E.,Ak.,M.Si.,M.Ak selaku dosen pembimbing yang sudah meluangkan waktu, tenaga dan pikiran, serta dengan sabar memberikan bimbingan dan pengarahan yang sangat bermanfaat dalam proses penyusunan skripsi ini.
2. Seluruh jajaran dosen Kwik Kian Gie School of Business yang telah mengajar dan memberikan ilmu pengetahuan kepada penulis selama masa perkuliahan.
3. Papa, mama, adik dan seluruh keluarga yang telah memberikan perhatian, semangat, doa dan dukungan kepada penulis.
4. Teman-teman dekat yang selalu memberikan dukungan, semangat dan penghiburan kepada penulis.
5. Rekan-rekan seperjuangan yang telah memberikan dukungan dan pencerahan kepada penulis.
6. Semua pihak yang telah membantu peneliti baik secara langsung maupun tidak langsung selama masa perkuliahan dalam penyusunan karya ini, yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu.

Peneliti menyadari bahwa penulisan karya ini masih jauh dari kata sempurna. Penulis juga menyadari keterbatasan dalam penelitian ini dan berharap peneliti selanjutnya yang juga menyadari keterbatasan dalam penelitian ini sebagai bahan referensi dapat dikembangkan menjadi lebih baik lagi. Oleh karena itu, peneliti bersedia untuk menerima saran dan kritik yang membangun untuk karya ini. Akhir kata, semoga karya ini bermanfaat bagi para pembaca dan dapat digunakan sebagai alat bantu pembelajaran atau referensi bagi peneliti selanjutnya.

Jakarta, 09 Maret 2023

Fransisca Antonia Rubiyanti

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Has cipta milik IBKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Has Cipta Dilindungi 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 IBKG.

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



DAFTAR ISI

PENGESAHAN	Error! Bookmark not defined.
ABSTRAK	ii
ABSTRACT	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Identifikasi Masalah.....	8
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 Teori Teori.....	12
1. Teori yang Mendukung.....	12
2. Pajak.....	15

©
Kwak cipta makt IBKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Hak Cipta Dilindungi Undang-
Dalam Jangka Waktu 25 Tahun
Dari Tanggal Terbitnya

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 IBKG.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun, tanpa izin IBKG.

3.	Perlawanan Terhadap Pajak	17
4.	(C) Manajemen Pajak.....	18
	Tax planning (Perencanaan Pajak)	20
	Tax avoidance	22
	Ukuran Perusahaan	24
	Profitabilitas	25
	Nilai Perusahaan	28
	B. Penelitian Terdahulu	31
	C. Kerangka Pemikiran	35
	1. Tax avoidance berpengaruh positif terhadap nilai perusahaan	35
	2. Ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap nilai perusahaan	36
	3. Profitabilitas berpengaruh positif terhadap nilai perusahaan	37
	D. Hipotesis Penelitian	38
	BAB III METODOLOGI PENELITIAN	39
	A. Objek Penelitian.....	39
	B. Desain Penelitian	40
	1. Tingkat Perumusan Masalah.....	40
	2. Metode Pengumpulan Data.....	40
	3. Kemampuan peneliti dalam Mengendalikan Variabel.....	41
	4. Tujuan Penelitian	41
	5. Dimensi Waktu	41
	6. Ruang Lingkup	42

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
C. 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,
 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.

7.	Lingkungan Penelitian	42
8.	Persepsi Subjek	42
C.	Variabel Penelitian.....	43
1.	Variabel Bebas (Independent Variable).....	43
2.	Variabel Terikat (Dependent Variable)	46
D.	Teknik Pengumpulan Data	48
E.	Teknik Pengambilan Sampel	48
F.	Teknik Analisis Data	49
1.	Uji Deskriptif	49
2.	Uji Pooling.....	50
3.	Uji Asumsi Klasik.....	51
4.	Uji Regresi Linear Berganda	53
5.	Uji Kelayakan Model.....	54
BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN		56
A.	Gambaran Umum Objek Penelitian.....	56
B.	Analisis Hasil Penelitian.....	57
1.	Analisis Deskriptif	57
2.	Uji Pooling.....	60
3.	Uji Asumsi Klasik.....	61
4.	Analisis Linear Berganda.....	64
5.	Uji Kelayakan Model.....	65
C.	Hasil Pembahasan	68



BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	72
A. C. Kesimpulan	72
B. Saran	72
DAFTAR PUSTAKA.....	74
LAMPHRAN	78

Hak Cipta © IBIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)
Lamphran Dilindungi 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 mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Target Realisasi Penerimaan Pajak 2017 - 2021	2
Tabel 2.1 Tabel Pengukuran <i>Tax Avoidance</i>	23
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu.....	31
Tabel 4.1 Hasil Uji Analisis Deskriptif	57
Tabel 4.2 Hasil Uji Pooling	60
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas.....	61
Tabel 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	62
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi.....	63
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolinearitas	63
Tabel 4.7 Hasil Analisis Regresi Berganda	64
Tabel 4.8 Hasil Uji F	65
Tabel 4.9 Hasil Uji T	65
Tabel 4.10 Hasil Uji Koefisien Determinasi	67



DAFTAR GAMBAR

(C)

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran 38

Hak Cipta Dilindungi 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 IBKKG.

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

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

DAFTAR LAMPIRAN

(C)

Lampiran 1 : Daftar Perusahaan, Kode Perusahaan dan Jenis Perusahaan	78
Lampiran 2 : Data yang Diolah	79
Lampiran 3 : Data Keseluruhan.....	97
Lampiran 4 : Hasil Output SPSS 26	101

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

- . Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.