



**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 Dilindungi Undang-Undang  
Hak Cipta Milik IBI KKG (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 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**

## 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**

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

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



## 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* diprosikan dengan *tax avoidance* hasil dari tarif normal PPh Badan dikurang dengan *current effective tax rate* (CETR), jika nilai *tax avoidance* bernilai positif maka mengindikasikan bahwa semakin tinggi tingkat *tax avoidance*. Apabila nilai *tax avoidance* bernilai negatif maka mengindikasikan bahwa semakin rendah tingkat *tax avoidance*. Ukuran perusahaan pada penelitian ini diprosikan menggunakan Ln Asset yang dimana jika Ln 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



## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadiran 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, saran, 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 hiburan 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 ingin menggunakan hasil penelitian ini sebagai bahan referensi dapat dikembangkan menjadi jauh 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

## DAFTAR ISI

PENGESAHAN .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
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





3.	Perlawanan Terhadap Pajak.....	17
4.	Manajemen Pajak.....	18
5.	Tax planning (Perencanaan Pajak) .....	20
6.	Tax avoidance .....	22
7.	Ukuran Perusahaan .....	24
8.	Profitabilitas.....	25
9.	Nilai Perusahaan .....	28
A.	Penelitian Terdahulu .....	31
B.	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
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....</b>		<b>39</b>
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  
 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.





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
	<b>BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>56</b>
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

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.



<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>72</b>
<b>A. Kesimpulan .....</b>	<b>72</b>
<b>B. Saran .....</b>	<b>72</b>
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>74</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>	<b>78</b>

**Hak Cipta Milik IBIKKG (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.

## 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

© Hak Cipta dilindungi 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.

## DAFTAR GAMBAR

<b>C</b> Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)	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 IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**



## DAFTAR LAMPIRAN

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 milik IBI IKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**



**KWIK KIAN GIE**  
SCHOOL OF BUSINESS

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.