

**PENGARUH MANAJEMEN LABA DAN *TAX AVOIDANCE* TERHADAP  
NILAI PERUSAHAAN DENGAN KUALITAS AUDIT SEBAGAI  
VARIABEL MODERASI  
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia Tahun 2018-2022)**

**TUGAS AKHIR**

**NOVIANA LESTARI**

**203403516020**



**PROGAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS NASIONAL  
JAKARTA  
2024**

**PENGARUH MANAJEMEN LABA DAN *TAX AVOIDANCE* TERHADAP  
NILAI PERUSAHAAN DENGAN KUALITAS AUDIT SEBAGAI  
VARIABEL MODERASI  
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia Tahun 2018-2022)**

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional

Oleh:

**NOVIANA LESTARI**

**203403516020**



**PROGAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS NASIONAL  
JAKARTA  
2024**

## LEMBAR PERNYATAAN

Penulis menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa segala pernyataan dalam skripsi yang berjudul :

**PENGARUH MANAJEMEN LABA DAN *TAX AVOIDANCE* TERHADAP  
NILAI PERUSAHAAN DENGAN KUALITAS AUDIT SEBAGAI  
VARIABEL MODERASI**

(Studi empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia Tahun 2018-2022)

Merupakan gagasan atau hasil penelitian penulis, kecuali yang jelas rujukannya. Skripsi ini pernah diajukan untuk memperoleh gelar pada program sejenis di perguruan tinggi lainnya. semua data dan informasi yang digunakan telah dinyatakan secara jelas dan dapat diperiksa kebenarannya.



Jakarta, 12 Februari 2024



NOVIANA LESTARI

203403516020

## ABSTRAK

# PENGARUH MANAJEMEN LABA DAN *TAX AVOIDANCE* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN KUALITAS AUDIT SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(Studi empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia Tahun 2018-2022)

Oleh:

Noviana Lestari

NPM: 203403516020

Tugas Akhir, dibawah bimbingan Dr. Zumratul Meini, S.E., M.S.E., M.S. Ak, CIAP

Penelitian ini secara empiris bertujuan untuk membuktikan pengaruh manajemen laba dan *tax avoidance* terhadap nilai perusahaan. Pembaharuan penelitian ini adalah untuk menguji apakah kualitas audit dapat memperkuat atau memperlemah hubungan manajemen laba dan *tax avoidance* terhadap nilai perusahaan. Pengambilan sampel dalam penelitian ini dilakukan dengan menggunakan *purposive sampling* dengan total sampel sebanyak 95 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2022. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan menggunakan *software* WarpPLS 8.0.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa variabel manajemen laba berpengaruh positif terhadap nilai perusahaan, *tax avoidance* berpengaruh positif terhadap nilai perusahaan. Kualitas audit dapat memperkuat hubungan antara manajemen laba terhadap nilai perusahaan dan kualitas audit dapat memperlemah hubungan antara *tax avoidance* terhadap nilai perusahaan.

**Kata Kunci:** Manajemen Laba, *Tax Avoidance*, Nilai Perusahaan, dan Kualitas Audit.

## **ABSTRACT**

### ***THE EFFECT OF EARNINGS MANAGEMENT AND TAX AVOIDANCE ON FIRM VALUE WITH AUDIT QUALITY AS A MODERATING VARIABLE***

***(Empirical study on Manufacturing Companies listed on the Indonesia Stock Exchange 2018-2022)***

By:  
Noviana Lestari  
NPM: 203403516020

*Thesis, under the guidance Dr. Zumratul Meini, S.E., M.S.E., M.S. Ak, CIAP*

*This research empirically aims to prove the effect of earnings management and tax avoidance on firm value. This research update is to test whether audit quality can strengthen or weaken the relationship between earnings management and tax avoidance on firm value. Sampling in this research was carried out using purposive sampling with a total sample of 95 manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2018-2022 period. This research uses a quantitative approach using WarpPLS 8.0 software.*

*The results of this research show that the earnings management variable has a positive effect on firm value, tax avoidance has a positive effect on firm value. Audit quality can strengthen the relationship between earnings management and firm value and audit quality can weaken the relationship between tax avoidance and firm value.*

**Keywords:** *Earnings Management, Tax Avoidance, Firm Value, and Audit Quality*

## LEMBAR PERSETUJUAN

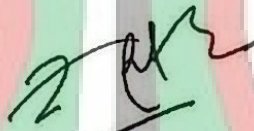
Judul Tugas Akhir : **PENGARUH MANAJEMEN LABA DAN *TAX AVOIDANCE* DENGAN KUALITAS AUDIT SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018- 2022)**

Nama Mahasiswa : **NOVIANA LESTARI**

Nomor Pokok : **203403516020**

Program Studi : **AKUNTANSI**

Menyetujui,  
Pembimbing Tugas Akhir



(Dr. Zurnatul Meini, S.E., M.S.E., M.S.Ak, CIAP)

Mengetahui,

Ketia Program Studi Akuntansi,



(Dr. Bambang Subiyanto, S.E., M.Ak, CPA)

Jakarta, 15 Februari 2024

**LEMBAR PENGESAHAN**

**Judul Tugas Akhir : PENGARUH MANAJEMEN LABA DAN TAX  
AVOIDANCE TERHADAP NILAI PERUSAHAAN  
DENGAN KUALITAS AUDIT SEBAGAI VARIABEL  
MODERASI**

**Nama Mahasiswa : Noviana Lestari**

**Nomor Pokok : 203403516020**

**Program Studi : Akuntansi**

Diterima dan Disahkan oleh Panitia Ujian Tugas Akhir  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional

**Menyetujui  
Pembimbing Tugas Akhir**

**(Dr. Zumratul Meini, S.E., M.S.E., M.S.Ak, CIAP.)**

**Ketua Penguji,**

**(Dr. Bambang Subiyanto, S.E., M. Ak., CPA.)**

**Anggota/Penguji,**

**(Dr. Syamsudin Ak., M.ak)**

**Mengetahui**

**Dekan,**



**(Prof. Kambia Pradawiseiso, S.E., M.App. Ec., Ph.D.)**

Jakarta: 19 Februari 2024

Tanggal Lulus: 21 Februari 2024

## DATA RIWAYAT HIDUP

### A. Data Pribadi

Nama : Noviana Lestari  
Tempat/Tanggal Lahir : Jakarta, 30 November 2001  
Jenis Kelamin : Perempuan  
Alamat : Jalan Jati Padang Baru No. 42 RT.013/RW.06 Kel.  
Jatipadang, Kec. Pasar Minggu, Jakarta Selatan.  
Telp/HP : 085810276142  
Status : Belum Menikah  
Kewarganegaraan : Warga Negara Indonesia  
Agama : Islam  
Email : [novianalestari42@gmail.com](mailto:novianalestari42@gmail.com)

### B. Pendidikan

Tahun 2008-2014 : SDN Jatipadang 06 Pagi  
Tahun 2014-2017 : SMPN 212 Jakarta  
Tahun 2017-2020 : SMK Kemala Bhayangkari Delog  
Tahun 2020-2024 : Universitas Nasional

### C. ORGANISASI

2017-2018 : Organisasi Siswa Intra Sekolah  
2022-2023 : Himpunan Mahasiswa Jurusan Akuntansi  
Anggota Divisi II Pendidikan dan Kajian Ilmiah  
2023-2024 : Himpunan Mahasiswa Jurusan Akuntansi  
Bendahara Umum

Jakarta, 12 Februari 2024



Noviana Lestari  
203403516020



## KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Wr. Wb.

Dengan memanjatkan puji dan Syukur atas kehadiran Allah SWT yang telah senantiasa melimpahkan rahmat dan karunianya sehingga penulis dapat diberikan kelancaran dalam menyelesaikan tugas akhir ini yang diberi judul “PENGARUH MANAJEMEN LABA DAN *TAX AVOIDANCE* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN KUALITAS AUDIT SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)” dengan tepat pada waktunya. Tugas akhir ini disusun oleh penulis dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk menyelesaikan program Strata Satu (S1) pada Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Nasional.

Penulis sangat menyadari bahwa dalam menyelesaikan skripsi ini tidak mungkin terselesaikan dengan baik dan tepat pada waktunya tanpa adanya dukungan, kerjasama, dorongan, doa yang sangat berharga dan bermanfaat dari berbagai pihak yang ada selama penyusunan skripsi ini. Oleh karena itu, pada kesempatan kali ini izinkan penulis dengan penuh ketulusan hati mengucapkan banyak terimakasih kepada :

1. Kepada Allah SWT, yang telah memberikan rahmat, karunia-Nya, kemudahan, dan kelancaran kepada penulis selama masa perkuliahan sampai penyelesaian tugas akhir ini.
2. Bapak Dr. Drs. El Amry Bermawi Putera, M.A. selaku Rektor Universitas Nasional.
3. Bapak Prof. Kumba Digdowiseiso, D.E., M.App. Ec., Ph.D. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
4. Ibu Dr. Rahayu Lestari, S.E., M.M. selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
5. Bapak Dr. Bambang Subiyanto, S.E., M.Ak., CPA. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
6. Ibu Dr. Zumratul Meini, S.E., M.S.E., M.S.Ak, CIAP. selaku Dosen Pembimbing yang selalu memberikan masukan, arahan, saran, dukungan dan

- perhatiannya kepada penulis. Terimakasih telah mendidik dengan penuh perhatian dan motivasi kepada penulis selama penulisan tugas akhir ini.
7. Seluruh dosen yang telah mendidik dan memberikan ilmu yang sangat bermanfaat selama penulis menuntut ilmu di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
  8. Seluruh Staff Sekertariat Universitas Nasional, terimakasih untuk kesabarannya dalam melayani kami selama menempuh pendidikan di Universitas Nasional.
  9. Kedua orang tua penulis, Bapak Sutono dan Ibu Sarjiyah yang selalu memberikan dukungan, doa, masukan dan *financial* yang tidak pernah putus untuk penulis.
  10. Kakak penulis, Sinta Septiany yang selalu memberikan dukungan, masukan dan bersedia mendengarkan keluh kesah penulis.
  11. Adik penulis, Nurul Zahrazita yang selalu memberikan dukungan dan semangat untuk penulis.
  12. Saudara dan sepupu penulis, Azizah Aryanto yang selalu memberikan semangat dan dukungan untuk penulis.
  13. Sahabat penulis, Laras Pujiati dan William yang selalu ada dari awal kuliah untuk menemani, mendengarkan keluh kesah, kesabarannya, perhatiannya dan selalu bersama sampai penyelesaian skripsi ini.
  14. Untuk teman-teman BB2 Arif Nugroho, Juan Alexander, Rico Ega Prayogi, Takwa Wirawan, Muhammad Dhanu, dan Muhammad Farel yang sudah menemani, memberikan saran, pengalaman dan cerita yang sangat berkesan untuk penulis.
  15. Teman-teman Fakultas Ekonomi dan Bisnis Progam Studi Akuntansi 2020 Universitas Nasional yang tidak dapat disebutkan Namanya satu persatu tanpa mengurangi rasa hormat.
  16. Teman-teman HIMAKSI periode 2023-2024, terimakasih banyak sudah memberikan pengalaman, ilmu dan cerita yang sangat berkesan kepada penulis.
  17. Terimakasih untuk semua pihak yang turut serta membantu dalam penyusunan skripsi ini yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu.

18. *Last but not least, i want to thank me for being able to corporate in doing the assignment this end and always try to believe in yourself until the end i was able to prove that i could rely on myself.*

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan. Dengan segenap kerendahan hati, penulis berharap semoga segala kekurangan yang ada pada tugas akhir ini dapat dijadikan bahan pembelajaran untuk peneliti yang lebih baik di masa yang akan mendatang.

Wassalamualaikum Wr. Wb.



Jakarta, 12 Februari 2024

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'N' followed by a cursive name.

Noviana Lestari

## DAFTAR ISI

<b>LEMBAR PERNYATAAN</b> .....	<b>I</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>II</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>III</b>
<b>LEMBAR PERSETUJUAN</b> .....	<b>IV</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN</b> .....	<b>V</b>
<b>DATA RIWAYAT HIDUP</b> .....	<b>VI</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>VII</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>XIII</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>XIV</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>XV</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>- 1 -</b>
A Latar Belakang .....	- 1 -
B Rumusan Masalah .....	- 9 -
C Tujuan Penelitian Kegunaan Penelitian .....	- 9 -
1 Tujuan Penelitian.....	- 9 -
2 Kegunaan Penelitian.....	- 10 -
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	<b>- 12 -</b>
A Tinjauan Teori .....	- 12 -
1 <i>Signal Theory</i> (Teori Sinyal) .....	- 12 -
2 Teori <i>Stakeholder</i> .....	- 13 -
3 Nilai Perusahaan.....	- 13 -
4 Manajemen Laba .....	- 14 -
5 <i>Tax Avoidance</i> .....	- 15 -
6 Kualitas Audit.....	- 15 -
B Keterkaitan antar Variabel Kepemilikan .....	- 16 -
1 Hubungan Manajemen Laba terhadap Nilai Perusahaan.....	- 16 -
2 Hubungan <i>Tax Avoidance</i> terhadap Nilai Perusahaan .....	- 17 -
3 Hubungan Kualitas Audit memoderasi Manajemen Laba terhadap Nilai Perusahaan .....	- 18 -

4	Hubungan Kualitas Audit memoderasi <i>Tax Avoidance</i> terhadap Nilai Perusahaan .....	- 18 -
C	Hasil Penelitian yang sesuai sebagai Rujukan Penelitian .....	- 19 -
D	Kerangka Analisis .....	- 24 -
E	Hipotesis.....	- 25 -
1	Pengaruh Manajemen Laba terhadap Nilai Perusahaan .....	- 25 -
2	Pengaruh <i>Tax Avoidance</i> terhadap Nilai Perusahaan.....	- 26 -
3	Pengaruh Kualitas Audit Memoderasikan Manajemen Laba terhadap Nilai Perusahaan .....	- 27 -
4	Pengaruh Kualitas Audit Memoderasikan <i>Tax Avoidance</i> terhadap Nilai Perusahaan .....	- 28 -
<b>BAB III</b>	<b>METODE PENELITIAN .....</b>	<b>- 29 -</b>
A	Objek Penelitian .....	- 29 -
B	Rencana dan Tahap Penelitian.....	- 29 -
C	Data Penelitian .....	- 30 -
1	Sumber Data dan Jenis Data.....	- 30 -
2	Populasi dan Sampel .....	- 30 -
3	Metode dan Alat Pengumpulan Data.....	- 31 -
D	Definisi Operasional Variabel .....	- 32 -
1	Variabel Dependen .....	- 32 -
2	Variabel Independen.....	- 33 -
3	Variabel Moderasi.....	- 35 -
E	Metode Analisis.....	- 37 -
1	Analisis Deskriptif.....	- 37 -
2	Analisis Outer Model .....	- 38 -
3	Analisis Inner Model .....	- 39 -
F	Pengujian Hipotesis.....	- 41 -
<b>BAB IV</b>	<b>HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>- 43 -</b>
A	Hasil Penelitian .....	- 43 -
1	Gambaran Umum Objek Penelitian .....	- 43 -
2	Deskripsi dan Data Penelitian .....	- 44 -
B	Analisis Data .....	- 47 -
C	Hasil Pengujian Hipotesis .....	- 50 -
D	Pembahasan.....	- 51 -

<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>- 56 -</b>
A Kesimpulan .....	- 56 -
B Saran.....	- 57 -
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>- 59 -</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>- 63 -</b>



## DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 <i>Research Gap</i> .....	- 7 -
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	- 19 -
Tabel 3. 1 Rencana dan Tahapan Penelitian.....	- 29 -
Tabel 3. 2 Operasional Variabel .....	- 37 -
Tabel 3. 3 Evaluasi Model Pengukuran <i>Outer Model</i> .....	- 39 -
Tabel 4. 1 Data Pemilihan Sampel Berdasarkan Kriteria.....	- 44 -
Tabel 4. 2 Perusahaan Yang Memenuhi Kriteria Sampel Penelitian.....	- 44 -
Tabel 4. 3 Statistik Deskriptif.....	- 48 -
Tabel 4. 4 Hasil <i>Output Indicator</i> .....	- 49 -
Tabel 4. 5 Hasil Evaluasi Analisis <i>Inner Model</i> .....	- 50 -
Tabel 4. 6 Hasil Uji Signifikansi dan Koefisiensi.....	- 51 -



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Nilai Perusahaan PT Siantar Top Tbk (STTP) .....	- 3 -
Gambar 2. 1 Kerangka Analisis .....	- 25 -
Gambar 4. 1 Hasil Uji Hipotesis Langsung dan Moderasi .....	- 51 -





## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Perusahaan yang Memenuhi Kriteria Sampel.....	- 63 -
Lampiran 2 Tabulasi Variabel Nilai Perusahaan.....	- 66 -
Lampiran 3 Tabulasi Variabel Manajemen Laba.....	- 78 -
Lampiran 4 Tabulasi Variabel <i>Tax Avoidance</i> .....	- 90 -
Lampiran 5 Tabulasi Variabel Kualitas Audit.....	- 102 -
Lampiran 6 Tabulasi Pengukuran Auditor Spesialisasi Industri.....	- 114 -
Lampiran 7 Hasil WarpPLS 8.0.....	- 118 -
Lampiran 8 Laporan Bimbingan.....	- 121 -
Lampiran 9 Hasil Turnitin.....	- 123 -

