

**PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK (*TAX AVOIDANCE*) DAN
AGENCY COST TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN
PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL MEDIASI**

(Pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI Periode 2017-2021)

TUGAS AKHIR

Oleh:

Reni Cahya Agustin

193403516027



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS NASIONAL
JAKARTA**

2023

**PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK (*TAX AVOIDANCE*) DAN
AGENCY COST TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN
PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL MEDIASI**

(Pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI Periode 2017-2021)

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

Oleh :

RENI CAHYA AGUSTIN

193403516027



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS NASIONAL
JAKARTA**

2023


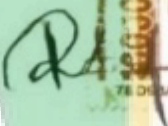
LEMBAR PERNYATAAN

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

PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK (*TAX AVOIDANCE*) DAN *AGENCY COST* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL MEDIASI

Merupakan gagasan atau hasil penelitian peneliti, kecuali kutipan-kutipan yang disebutkan sumbernya. Tugas akhir ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Jika didalamnya terdapat kesalahan dan kekeliruan, maka sepenuhnya menjadi tanggung jawab peneliti.

Jakarta, 3 Februari 2023



Reni Cahya Agustin
193403516027

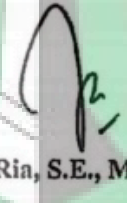
UNIVERSITAS NASIONAL

LEMBAR PERSETUJUAN

Judul Skripsi : **PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK (*TAX AVOIDANCE*)
DAN *AGENCY COST* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
DENGAN PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL MEDIASI
(Pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI Periode 2017-
2021)**

Nama Mahasiswa : **RENI CAHYA AGUSTIN**
Nomor Pokok : **193403516027**
Program Studi : **AKUNTANSI**

Menyetujui,
Pembimbing Tugas Akhir,


(Dr. Ria, S.E., M.Ak.)

Mengetahui,
Ketua Program Studi Akuntansi,



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

Jakarta : 9 Agustus 2023

LEMBAR PENGESAHAN

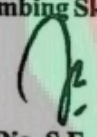
**PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK (*AVOIDANCE*) DAN *AGENCY COST*
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN PROFITABILITAS SEBAGAI
VARIABEL MEDIASI**

(Pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI Periode 2017-2021)

Nama Mahasiswa : RENI CAHYA AGUSTIN
Nomor Pokok : 193403516027
Program Studi : AKUNTANSI

Diterima dan Disahkan oleh Panitia Ujian Skripsi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional

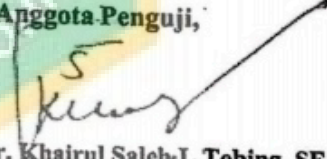
Menyetujui,
Pembimbing Skripsi,


(Dr. Ria, S.E., M. Ak.)

Ketua Penguji,


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

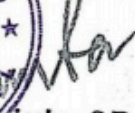
Anggota Penguji,


(Dr. Khairul Saleh L. Tobing, SE., M.E.)

Mengetahui,

Dekan,




(Kumba Digdowiselso, S.E., M.App.Ec., Ph.D.)

Jakarta :18 Agustus 2023

Tanggal Lulus: 18 Agustus 2023

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

I. IDENTITAS DIRI

1. Nama Lengkap : Reni Cahya Agustin
2. Tempat Tanggal Lahir : Brebes, 13 Agustus 2001
3. Alamat : Jl. Bangka 1D RT 009/013 No, 10

Pela Mampang, Mampang Prapatan,

Jakarta Selatan. 12720

4. Telepon : 085892491781
5. Email : renicahya14@gmail.com

II. PENDIDIKAN

1. SD Negeri Pasir Panjang 02 Tahun 2008-2013
2. SMP Negeri 02 Salem Tahun 2013-2016
3. SMK Al-Falah Jakarta Tahun 2016-2019
4. S1 Akuntansi Universitas Nasional Tahun 2019-2023



**PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK (*TAX AVOIDANCE*) DAN
AGENCY COST TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN
PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL MEDIASI**

(Pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI Periode 2017-2021)

Oleh :

Reni cahya Agustin

NPM :

193403516027

Tugas Akhir, dibawah bimbingan Dr. Ria, S.E.,M.Ak.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *tax avoidance* dan *agency cost* terhadap nilai perusahaan dengan menggunakan Profitabilitas sebagai variabel mediasi. Variabel independen yang digunakan dalam penelitian ini adalah penghindaran pajak (*tax avoidance*) yang diukur dengan *Cash Effective Tax Rate* (CETR) dan biaya agensi (*agency cost*) dengan menggunakan rasio STA (*Sales to Total Equity*). Sedangkan variabel dependen dalam penelitian ini adalah nilai perusahaan yang diukur dengan menggunakan *Price to Book Value* (PBV). Kemudian variabel untuk variabel mediasinya adalah profitabilitas yang diukur menggunakan rasio ROA (*Return on Aset*).

Penelitian ini mereplikasi penelitian yang dilakukan oleh Enggar Adityamurti, dan Imam Ghozali, 2017 dengan menggunakan data sekunder perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2017-2021. Uji analisis menggunakan model analisis regresi analisi berganda.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa penghindaran pajak (*tax avoidance*) berpengaruh signifikan dan positif terhadap nilai perusahaan. Kemudian, profitabilitas dapat memediasi hubungan antara *tax avoidance* dan *agency cost* terhadap nilai perusahaan

Kata kunci : *tax avoidance*, *agency cost*, nilai perusahaan, profitabilitas

**THE EFFECT OF TAX AVOIDANCE AND AGENCY COST ON
COMPANY VALUE WITH PROFITABILITY AS A MEDIATION
VARIABLE**

(In Manufacturing Companies listed on the IDX for the 2017-2021 Period)

By :

Reni Cahya Agustin

NPM :

193403516027

Final Project, under the guidance of Dr. Ria, S.E.,M.Ak.

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of tax avoidance on firm value and agency cost by using Profitability as a mediating variable. The independent variables used in this study are tax evasion as measured by the Cash Effective Tax Rate (CETR) and Agency Cost using the STA (Sales to Total Equity) ratio. While the dependent variable in this study is the value of the company as measured using Price to Book Value (PBV). Then the variable for the mediating variable is profitability as measured using the ROA (Return on Assets) ratio.

This research replicates research conducted by Enggar Adityamurti, and Imam Ghozali, 2017 using secondary data of manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2017-2021. The research sample was selected using purposive sampling. Test analysis using multiple analysis regression analysis model.

Finding in this study indicate that tax avoidance has a significant and positive effect on firm value. Then, profitability can mediate the relationship between tax avoidance and agency cost on firm value

Keywords: *tax avoidance, agency cost, firm value, profitability*

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kehadiran Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan Rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini dengan baik dan tepat waktu. Tugas akhir ini berjudul **“PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK (*TAX AVOIDANCE*) DAN *AGENCY COST* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL MEDIASI”**. Tugas akhir ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat untuk kelulusan dalam meraih gelar Sarjana Ekonomi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional Jakarta.

Penulis menyadari bahwa penyusunan tugas akhir ini tidak akan terselesaikan dengan baik tanpa adanya bimbingan, dukungan serta doa-doa yang sangat berarti dari berbagai pihak, baik secara langsung maupun tidak langsung selama penyusunan tugas akhir ini. Dengan segala rasa hormat dan kerendahan hati, melalui kesempatan ini penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Dr.Drs. El Amry Bermawi Putera, M.A. selaku Rektor Universitas Nasional.
2. Bapak Kumba Digidowiseiso, S.E., M.App.Ec., Ph.D. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
3. Ibu Dr. Rahayu Lestari, S.E., M.M. selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
4. Bapak Dr. Bambang Subiyanto, S.E., M.Ak., C.P.A. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
5. Bapak Dr. Ria, S.E., M.Ak. selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan arahan, dukungan, semangat dan penuh kesabaran, sehingga tugas akhir ini dapat terselesaikan.
6. Seluruh Bapak/Ibu Dosen yang telah mendidik dan memberikan ilmu yang pastinya sangat bermanfaat selama penulis menempuh pendidikan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
7. Kedua orang tua saya, Mama Bapak tersayang yang telah menjadi orang tua terhebat, yang selalu memberikan dukungan, nasehat, cinta, perhatian, dan kasih sayang serta doa yang tentu takkan bisa penulis balas. Sehingga penulis

dapat menepati janjinya untuk menyelesaikan tugas akhir ini dengan waktu yang tepat.

8. Keluarga terkhusus dua kaka saya Nunung Nurjanah dan Rika Pelita Dewi yang selalu memberikan, semangat dan menjadi bagian motivator yang luar biasa. Sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini.
9. Seluruh teman-teman penulis di FEB Universitas Nasional angkatan 2019 yang tidak bisa disebutkan namanya satu persatu. Terimakasih atas pertemanannya selama ini.
10. Teman-Teman, sahabat sekaligus keluarga selama di kampus Winky, Yolle, Gaby, dan Vica. Terimakasih atas semua kesenangan, canda tawa yang membahagiakan, menjadi tempat berbagi suka duka dan mendengar semua keluh kesah penulis.
11. Seluruh teman-teman TC (Tax Center) Imam, Helen, Nabila, Febri, Bimo, Satria, Punto, dan Samuel. Terimakasih sudah mau sama-sama berjuang, dan terimakasih atas semua bantuan, saran, diskusi, serta kerja samanya.
12. Sahabat SMK terbaik penulis Zahra, Farin dan Nanda terimakasih untuk support masukan serta motivasi. Sehingga saya bisa lulus tepat waktu dan menyelesaikan skripsi ini.
13. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah memberikan semangat, arahan, kasih sayang, dan bantuan baik secara langsung atau tidak langsung, sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini.
14. *“Last but not least, I wanna thank me”* Terimakasih Teruntuk diri saya sendiri Reni Cahya Agustin terimakasih karena sudah sabar dari segala hal yang mengejar, terimakasih untuk tidak menyerah walau seringkali merasa kalah dan terimakasih sudah berhasil sampai di titik ini. You are great;)

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan tugas akhir ini tidak terlepas dari kekurangan dan kesalahan penulisan maupun materi yang telah disajikan. Oleh karena itu, dengan senang hati penulis menerima kritik dan saran yang bersifat membangun dan dapat bermanfaat bagi kita semua.

Jakarta, 10 Agustus
2023 Penulis,

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	II
LEMBAR PERNYATAAN.....	III
LEMBAR PENGESAHAN.....	IV
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	VI
ABSTRAK.....	VII
ABSTRACT.....	VIII
KATA PENGANTAR.....	IX
DAFTAR ISI.....	XI
DAFTAR TABEL.....	XIV
DAFTAR GAMBAR.....	XV
DAFTAR LAMPIRAN.....	XVI
BAB 1 PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah.....	8
C. Manfaat Penelitian.....	9
1. Tujuan Penelitian.....	9
2. Manfaat Penelitian.....	9
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA	
A. Teori yang terkait dengan Variabel Penelitian.....	11
1. Teori Keagenan.....	11
B. Pajak.....	11
1. Fungsi Pajak.....	13
2. System Pajak.....	13
C. Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>).....	14
1. Perhitungan Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>).....	16
D. Biaya Agensi (<i>Agency Cost</i>).....	17

1. Perhitungan Biaya Agnesi (<i>Agency Cost</i>).....	18
E. Nilai Perusahaan.....	19
1. Pengukuran Nilai Perusahaan.....	21
F. Profitabilitas.....	22
G. Return On Assets (ROA).....	22
H. Keterkaitan Antar Variabel Penelitian.....	23
I. Hasil Penelitian Terdahulu.....	26
J. Kerangka Analisis.....	29
K. Hipotesis.....	30
BAB 3 METODELOGI PENELITIAN.....	36
A. Objek Penelitian.....	36
B. Rencana Dan Tahapan Penelitian.....	36
C. Data Penelitian.....	37
1. Populasi dan Sampel.....	37
2. Sumber Data dan Jenis Data.....	37
D. Definisi Operasional Variabel.....	37
1. Variabel Independen.....	38
2. Variabel Dependen.....	38
3. Variabel Mediasi.....	40
E. Data Operasional Variabel.....	40
F. Metode Analisis Data dan Pengujian Hipotesis.....	41
1. Metode Analisis.....	41
2. Pengujian Hipotesis.....	44
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN.....	45
A. Gambaran Umum.....	45
B. Hasil Penelitian.....	50
1. Uji Analisis Statistik Deskriptif.....	51
2. Uji Asumsi Klasik.....	52
3. Uji Hipotesis.....	58
C. Pembahasan.....	64
1. Interpretasi Hasil.....	64

BAB 5 KESIMPULAN DAN SARAN.....	69
A. Kesimpulan.....	69
B. Saran.....	70
Daftar Pustaka.....	72
Lampiran-Lampiran.....	75



DAFTAR TABEL

TABEL 1.1 <i>Research</i> GAP.....	6
TABEL 2.1 Penelitian Terdahlu.....	26
TABEL 3.1 Rencana dan Tahpan Penelitian.....	36
TABEL 3.2 Operasional Variabel.....	40
TABEL 4.1 Data Pemilihan Sampel Berdasarkan Kriteria.....	46
TABEL 4.2 Perusahaan yang Memenuhi Kriteria Sampel Penelitian.....	47
TABEL 4.3 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	51
TABEL 4.4 Uji Normalitas.....	53
TABEL 4.5 Uji Multikolinieritas.....	54
TABEL 4.6 Uji Autokorelasi.....	56
TABEL 4.7 Uji Analisis Regresi Variabel Mediasi.....	57
TABEL 4.8 Uji Koefisien Destermisasi.....	59
TABEL 4.9 Uji F.....	60
TABEL 4.10 Uji T.....	61
TABEL 4.11 Uji T.....	62
TABEL 4.12 Uji T Persamaan I.....	62
TABEL 4.13 Uji T Persamaan II.....	63

DAFTAR GAMBAR

GAMBAR 2.1 Kerangka Analisis.....	30
GAMBAR 4.1 Diagram Uji Heteroskedastisitas.....	55



DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1: Daftar Perusahaan Sampel.....	76
LAMPIRAN 2: Tabulasi Variabel Tax Avoidance dan Agency Cost.....	79
LAMPIRAN 3: Tabulasi Variabel Nilai Perusahaan dan Profitabilitas....	92
LAMPIRAN 4: Hasil Output SPSS Versi 26.0.....	105
LAMPIRAN 5: Logbook.....	109
LAMPIRAN 6 Hasil Turnitin.....	110







