

**PENGARUH RISIKO PERUSAHAAN DAN *LEVERAGE* TERHADAP  
PENGHINDARAN PAJAK DENGAN *CORPORATE GOVERNANCE*  
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

Skripsi diajukan untuk melengkapi  
persyaratan mencapai gelar Sarjana Akuntansi

Oleh

Adz – Dzakiya Nurul Fitri

NPM : 41183403190032



Strata 1

Program Studi Akuntansi

**UNIVERSITAS ISLAM “45”  
FAKULTAS EKONOMI  
BEKASI  
2023**

**TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI**

**PENGARUH RISIKO PERUSAHAAN DAN *LEVERAGE* TERHADAP  
PENGHINDARAN PAJAK DENGAN *CORPORATE GOVERNANCE*  
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

Tanggal : 03 Agustus 2023

oleh

Adz – Dzakiya Nurul Fitri

NPM : 41183403190032

Disetujui,

Pembimbing



Nurma Risa, S. E., M. Ak.

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi



Dr. Husnul Khatimah, S.E., M.Si.

Ketua Jurusan Akuntansi



Annafi Indra Tama, S.Pd., M.Si.

**TANDA PENGESAHAN SKRIPSI**

**PENGARUH RISIKO PERUSAHAAN DAN *LEVERAGE* TERHADAP  
PENGHINDARAN PAJAK DENGAN *CORPORATE GOVERNANCE*  
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

Tanggal : 10 Agustus 2023

oleh

Adz – Dzakiya Nurul Fitri  
NPM : 41183403190032

Diuji oleh :

Penguji I



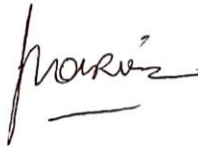
Vita Aprilina, S.E., M. Si., Ak.

Penguji II



Ari Dewi Cahyati, S.E., M. S. A.

Mengetahui,  
Pembimbing



Nurma Risa, S.E., M. Ak.

Dekan Fakultas Ekonomi



Dr. Husnul Khatimah, S.E., M.Si.

Ketua Jurusan Akuntansi



Annafi Indra Tama, S.Pd., M.Si.

## PERNYATAAN KEASLIAN PENELITIAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Adz – Dzakiya Nurul Fitri

NIM : 41183403190032

Program Studi : Akuntansi

Fakultas : Ekonomi

E-mail : adz.dzakianurulfitri@gmail.com

Dengan ini menyatakan dengan sesungguhnya bahwa penelitian saya yang berjudul “Pengaruh Risiko Perusahaan dan *Leverage* Terhadap Penghindaran Pajak dengan *Corporate Governance* sebagai Variabel Moderasi” bebas dari plagiarisme. Rujukan penulisan sudah sesuai dengan teknik penulisan karya ilmiah yang berlaku umum. Apabila di kemudian hari dapat dibuktikan adanya unsur plagiarisme tersebut, saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan perundangan yang berlaku.

Bekasi, 03 Agustus 2023

Yang membuat pernyataan



(Adz-Dzakiya Nurul Fitri)

## ABSTRAK

Adz - Dzakiya Nurul Fitri (41183403190032)

Pengaruh Risiko Perusahaan Dan *Leverage* Terhadap Penghindaran Pajak Dengan *Corporate Governance* Sebagai Variabel Moderasi

xiv + 108 Halaman + 13 Tabel + 1 Gambar + 2 Lampiran

Kata kunci : Risiko Perusahaan, *Leverage*, *Corporate Governance*, Penghindaran Pajak.

Tujuan utama penelitian ini yaitu untuk menganalisis pengaruh antara risiko perusahaan dan *leverage* terhadap penghindaran pajak yang diproksikan dengan *current effective tax rate* (Current ETR). Selain itu, kehadiran *corporate governance* sebagai variabel moderasi diharapkan dapat memperlemah hubungan antara variabel independen dengan penghindaran pajak melalui proksi dewan komisaris independen.

Model penelitian yang digunakan adalah model kuantitatif. Hal ini dikarenakan penulis menggunakan laporan keuangan perusahaan yang *listing* di bursa efek Indonesia pada periode 2020-2022. Untuk jenis data yang digunakan adalah data panel yang merupakan gabungan dari data *time series* dengan *cross section*. Penulis menggunakan perusahaan non sektor keuangan yang dijadikan sebagai populasi penelitian dengan jumlah 597 perusahaan. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling*. Sehingga diperoleh 199 perusahaan yang dapat dijadikan sampel dari penelitian ini. Teknik analisis data yang digunakan yaitu analisis statistik deskriptif, uji Chow dan uji Hausman dalam pemilihan model data panel serta rangkaian uji hipotesis seperti uji koefisien determinasi, uji F dan uji t. Dalam proses analisis data, maka digunakan bantuan software statistik *Econometric Views (Eviews)* versi 9.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa risiko perusahaan berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak. Sedangkan untuk variabel *leverage* tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Dan untuk *corporate governance* yang dijadikan sebagai variabel moderasi pun tidak dapat mempengaruhi kedua hubungan variabel independen dengan penghindaran pajak.

Bagi penelitian selanjutnya, diharapkan dapat menggunakan variabel independen lain yang memiliki keterkaitan dengan penghindaran pajak seperti koneksi politik, kompensasi rugi fiskal, *free cash flow* dan proksi lain dari *corporate governance*. Selain itu, variabel *leverage* dapat menggunakan alat ukur lain seperti *debt to equity ratio* dan *debt to capital ratio*.

Daftar Pustaka : 44 (2017-2022)

## ABSTRACT

Adz - Dzakiya Nurul Fitri (41183403190032)

The Influence of Corporate Risk and Leverage on Tax Avoidance with Corporate Governance as a Moderating Variable

xiv + 108 Pages + 13 Tables + 1 Images + 2 Attachments

Keywords: Corporate Risk, Leverage, Corporate Governance, Tax Avoidance.

The main objective of this study is to analyze the effect of corporate risk and leverage on tax evasion which is proxied by the current effective tax rate (Current ETR). In addition, the presence of corporate governance as a moderating variable is expected to weaken the relationship between the independent variables and tax evasion through the proxy of the independent board of commissioners.

The research model used is a quantitative model. This is because the author uses the financial reports of companies listed on the Indonesian stock exchange in the 2020-2022 period. The type of data used is panel data which is a combination of time series data with cross sections. The author uses non-financial sector companies which are used as the study population with a total of 597 companies. The sampling technique used was purposive sampling. In order to obtain 199 companies that can be used as samples from this study. The data analysis technique used is descriptive statistical analysis, Chow test and Hausman test in selecting the panel data model as well as a series of hypothesis tests such as the coefficient of determination test, f test and t test. In the data analysis process, the statistical software Econometric Views (Eviews) version 9 was used.

The results of the study show that corporate risk has a negative effect on tax evasion. Meanwhile, the leverage variable has no effect on tax evasion. And for corporate governance which is used as a moderating variable, it cannot influence the two independent variable relationships with tax evasion.

For further research, it is expected to use other independent variables that are related to tax avoidance such as political connections, fiscal loss compensation, free cash flow and other proxies of corporate governance. In addition, the leverage variable can use other measurement tools such as debt to equity ratio and debt to capital ratio.

Bibliography : 44 (2017-2022)

## KATA PENGANTAR

*Bismillahir rohmaanir rohiim.*

*Assalamu'alaikum wr. wb.*

Alhamdulillah segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas rahmat dan hidayah-Nya sehingga dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh Risiko Perusahaan dan *Leverage* terhadap Penghindaran Pajak dengan *Corporate Governance* Sebagai Variabel Moderasi”**. Tidak lupa shalawat serta salam selalu tercurahkan kepada Nabiyullah Sayyidina Muhammad SAW serta keluarga dan para sahabatnya.

Skripsi ini diajukan sebagai persyaratan mencapai gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi Universitas Islam “45” Bekasi. Dalam proses penyusunan skripsi ini, penulis banyak mendapatkan doa, saran, bimbingan serta dukungan dari berbagai pihak sehingga, segala bentuk hambatan dapat diatasi dengan baik. Oleh karena itu, penulis ingin berterima kasih kepada :

1. Allah SWT yang telah memberikan nikmat, hidayah serta rahmatnya, sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini tepat waktu.
2. Habibullah, Rasulullah, Nabiyullah Sayyidina Muhammad SAW yang selalu menjadi inspirasi serta panutan dalam melakukan segala aktivitas.
3. Kedua orang tua terkasih dan tercinta ibuku Arofatul Inayah dan ayahku Yuni Suwardi yang selalu memberikan dukungan, doa, kasih sayang, motivasi yang begitu besar sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan baik.
4. Ibu Nurma Risa S.E., M. Ak. selaku dosen pembimbing skripsi atas waktunya, perhatian, bimbingan serta pembelajaran dalam proses pembuatan skripsi ini.
5. Bapak Annafi Indra Tama, S.Pd., M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Islam “45” Bekasi.
6. Ibu Dr. Husnul Khatimah, S.E., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Islam “45” Bekasi.

7. Seluruh Dosen dan staff Tata Usaha Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi Universitas Islam “45” Bekasi yang telah memberikan ilmu selama perkuliahan serta kelancaran dalam administrasi selama penulisan skripsi.
8. Sahabat penulis Erika Silfani dan Sekar Prasetyowati yang selalu menghibur, memberi semangat serta memotivasi penulis agar bisa cepat lulus.
9. Sahabat penulis dari SMP “Hooman” yaitu Hani Yulia dan Syifa Adelia yang selalu mensupport penulis dari awal hingga akhir.
10. Sahabat penulis Lisgina Darwanti yang selalu menjadi wadah keluh kesah penulis, tempat bertukar pikiran, selalu memberikan kritik dan saran serta selalu memberikan semangat dan support kepada penulis dari awal hingga akhir. Dan sahabat seperjuangan penulis Tri Maya Utari yang telah membantu penulis dalam memahami aplikasi e-views, selalu menjadi wadah keluh kesah penulis dan tempat bertukar pikiran.
11. Sahabat-sahabat dari member “Masyaallah” yaitu Ade Siti Nurcholifah, Dea Silfiani, Sri Haryani, Hany Arum Saputri, Nabilah, Neng Elga Wulansari, Reghinda Aulia R, Tri Maya Utari, dan Lisgina Darwanti yang selalu emberikan dukunga baik suka maupun duka.

Dengan keterbatasan ilmu dan pengetahuan yang dimiliki, penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan dan masih terdapat kekurangan dan kelemahan, walaupun demikian penulis telah berusaha semaksimal mungkin untuk mendapatkan hasil yang terbaik. Akhir kata, atas semua kebaikan pihak yang telah membantu semoga selalu mendapat keberkahan Allah SWT.

*Wassalamu’allaikum Warahmatullahi Wabarakaatuh*

Bekasi, 03 Agustus 2023

(Adz – Dzakiya Nurul Fitri)



## DAFTAR ISI

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI .....	ii
TANDA PENGESAHAN SKRIPSI .....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN PENELITIAN .....	iv
ABSTRAK .....	v
ABSTRACT .....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR .....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat Penelitian.....	8
1.5 Batasan Masalah.....	7
1.6 Sistematika Penulisan.....	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	10
2.1 Landasan Teori .....	10
2.1.1 <i>Agency Theory</i> .....	10
2.1.2 <i>Reasoned Action Theory</i> .....	11
2.1.3 <i>Theory of Planned Behavior</i> .....	13
2.1.4 Risiko perusahaan .....	13
2.1.5 <i>Leverage</i> .....	14
2.1.6 Penghindaran pajak .....	17
2.1.7 <i>Corporate Governance</i> .....	22
2.1.8 Dewan Komisaris Independen .....	22

2.2	Penelitian Terdahulu.....	23
2.3	Kerangka Pemikiran .....	28
2.4	Pengembangan Hipotesis .....	29
2.4.1	Pengaruh risiko perusahaan terhadap penghindaran pajak .....	29
2.4.2	Pengaruh <i>leverage</i> terhadap penghindaran pajak.....	30
2.4.3	<i>Corporate governance</i> memoderasi hubungan antara risiko perusahaan terhadap penghindaran pajak .....	32
2.4.4	<i>Corporate governance</i> memoderasi hubungan antara <i>leverage</i> terhadap penghindaran pajak .....	33
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....		35
3.1	Jenis Penelitian .....	35
3.2	Jenis dan Sumber Data .....	35
3.3	Populasi dan Sampel .....	35
3.4	Metode Pengumpulan Data .....	36
3.5	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	36
3.5.1	Risiko Perusahaan (X1).....	37
3.5.2	<i>Leverage</i> (X2) .....	38
3.5.3	Penghindaran pajak (Y).....	39
3.5.4	<i>Corporate Governance</i> (Z) .....	39
3.6	Teknik Analisis Data .....	40
3.6.1	Analisis Statistik Deskriptif .....	40
3.6.2	Model Regresi Data Panel.....	40
3.6.3	Pemilihan Model Estimasi Regresi Data Panel.....	41
3.6.4	Uji Kesesuaian Model .....	44
3.6.5	Pengujian Hipotesis.....	45
BAB IV PEMBAHASAN.....		49
4.1	Deskripsi Objek Penelitian .....	49
4.2	Hasil Uji statistik deskriptif.....	50
4.3	Analisis Data Panel .....	53
4.3.1	Uji Chow .....	53

4.3.2	Uji Hausman .....	54
4.4	Analisis regresi .....	55
4.5	Uji Hipotesis.....	58
4.5.1	Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	58
4.5.2	Uji F .....	59
4.5.3	Uji t .....	60
4.6	Pembahasan .....	62
4.6.1	Pengaruh risiko perusahaan terhadap penghindaran pajak .....	62
4.6.2	Pengaruh <i>leverage</i> terhadap penghindaran pajak.....	64
4.6.3	Pengaruh <i>corporate governance</i> dalam memoderasi hubungan antara risiko perusahaan terhadap penghindaran pajak .....	66
4.6.4	Pengaruh <i>corporate governance</i> dalam memoderasi hubungan antara leverage terhadap penghindaran pajak.....	67
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....		69
5.1	Simpulan.....	69
5.2	Keterbatasan .....	70
5.3	Saran .....	70
DAFTAR PUSTAKA .....		72
LAMPIRAN.....		77

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	24
Tabel 4.1 Tahap Pemilihan Sampel .....	49
Tabel 4.2 Analisis Statistik Deskriptif .....	50
Tabel 4.3 Uji Chow .....	53
Tabel 4.4 Uji Hausman .....	54
Tabel 4.5 Analisis Regresi Sebelum Moderasi .....	55
Tabel 4.6 Analisis Regresi Setelah Moderasi .....	57
Tabel 4.7 Uji Koefisien Determinasi Sebelum Moderasi .....	59
Tabel 4.8 Uji Koefisien Determinasi Setelah Moderasi.....	59
Tabel 4.9 Uji F Sebelum Moderasi .....	60
Tabel 4.10 Uji F Setelah Moderasi .....	60
Tabel 4.11 Uji t Sebelum Moderasi .....	61
Tabel 4.12 Uji t Setelah Moderasi .....	61

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran .....	28
-------------------------------------	----

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel Penelitian .....	78
Lampiran 2 Data Variabel Independen dan Variabel Dependen .....	84
Lampiran 3 Hasil Analisis Statistik Deskriptif .....	99
Lampiran 4 Hasil Uji Data Panel .....	99
Lampiran 5 Hasil Analisis Regresi .....	100
Lampiran 6 Hasil Uji Hipotesis .....	101
Lampiran 7 Surat Keputusan Dosen Pembimbing .....	103
Lampiran 8 Kartu Bimbingan Skripsi .....	104
Lampiran 9 Kartu Acc Judul Skripsi .....	105
Lampiran 10 Kartu Seminar Proposal .....	106
Lampiran 11 Daftar Riwayat Hidup .....	108

## Skripsi Adz-Dzakiya Nurul Fitri

### ORIGINALITY REPORT

**25%**

SIMILARITY INDEX

**23%**

INTERNET SOURCES

**15%**

PUBLICATIONS

**11%**

STUDENT PAPERS

### PRIMARY SOURCES

<b>1</b>	<a href="https://dspace.uii.ac.id">dspace.uii.ac.id</a> Internet Source	<b>2%</b>
<b>2</b>	<a href="https://repository.ibs.ac.id">repository.ibs.ac.id</a> Internet Source	<b>1%</b>
<b>3</b>	<a href="https://eprints.iain-surakarta.ac.id">eprints.iain-surakarta.ac.id</a> Internet Source	<b>1%</b>
<b>4</b>	<a href="https://repository.uin-suska.ac.id">repository.uin-suska.ac.id</a> Internet Source	<b>1%</b>
<b>5</b>	Submitted to Universitas Diponegoro Student Paper	<b>1%</b>
<b>6</b>	<a href="https://scholar.unand.ac.id">scholar.unand.ac.id</a> Internet Source	<b>1%</b>
<b>7</b>	<a href="https://repository.ub.ac.id">repository.ub.ac.id</a> Internet Source	<b>1%</b>
<b>8</b>	<a href="https://lib.ibs.ac.id">lib.ibs.ac.id</a> Internet Source	<b>1%</b>
<b>9</b>	<a href="https://eprints.perbanas.ac.id">eprints.perbanas.ac.id</a> Internet Source	<b>1%</b>