

PENGARUH *TAX AVOIDANCE* TERHADAP NILAI
PERUSAHAAN DENGAN KOMITE AUDIT
SEBAGAI VARIABEL MODERASI



OLEH :
MARGARETH ENRICA SEBASTIAN
3203016116

JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA
2020

**PENGARUH *TAX AVOIDANCE* TERHADAP NILAI
PERUSAHAAN DENGAN KOMITE AUDIT
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

SKRIPSI

Diajukan kepada

FAKULTAS BISNIS

UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA

untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan

Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi

Jurusan Akuntansi

OLEH:

MARGARETH ENRICA SEBASTIAN

3203016116

JURUSAN AKUNTANSI

FAKULTAS BISNIS

UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA

SURABAYA

2020

HALAMAN PERSETUJUAN

SKRIPSI

**PENGARUH *TAX AVOIDANCE* TERHADAP NILAI
PERUSAHAAN DENGAN KOMITE AUDIT
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

Oleh:

MARGARETH ENRICA SEBASTIAN

3203016116

Telah disetujui dan Diterima dengan Baik
untuk Diajukan Kepada Tim Penguji

Pembimbing I,



Rr. Puruwita Wardani,
SE., MA., Ak., CA., CPA
NIDN. 0727107805
Tanggal: 17 Desember 2019

Pembimbing II,



Thomas Aquinas Wijanarko
S.Ak., M.Acc
NIDN. 0728019301
Tanggal: 17 Desember 2019

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang ditulis oleh: Margareth Enrica Sebastian NRP 3203016116
Telah diuji pada tanggal 15 Januari 2020 dan dinyatakan lulus oleh Tim Penguji

Ketua Tim Penguji:



Dr. Dian Purnama Sari, SE., MSA.
NIDN. 0730128502

Mengetahui:



Dr. Ludovicus Lasdi, MM., Ak., CA., CPA
NIDN. 0713097203

Ketua Jurusan,



S. Patricia Fabrina D, SE., M.A
NIDN. 0711028601

**PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH DAN PERSETUJUAN
PUBLIKASI KARYA ILMIAH**

Demi perkembangan ilmu pengetahuan, saya sebagai mahasiswa Unika Widya Mandala Surabaya:

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Margareth Enrica Sebastian

NRP : 3203016116

Judul Skripsi : Pengaruh *Tax Avoidance* terhadap Nilai Perusahaan dengan Komite Audit sebagai Variabel Moderasi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah ASLI karya tulis saya. Apabila terbukti karya ini merupakan *plagiarism*, saya bersedia menerima sanksi yang akan diberikan oleh Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Saya menyetujui pula bahwa karya tulis ini dipublikasikan/ditampilkan di internet atau media lain (*digital library* Perpustakaan Unika Widya Mandala Surabaya) untuk kepentingan akademik sebatas sesuai dengan Undang-undang Hak Cipta.

Demikian pernyataan keaslian dan persetujuan publikasi karya ilmiah ini saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya, 7 Januari 2020

Yang menyatakan



(Margareth Enrica Sebastian)

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa karena penyertaan dan rahmatNya saya dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tepat waktu. Skripsi ini saya buat sebagai syarat kelulusan untuk memperoleh gelar sarjana akuntansi di Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Dr. Lodovicus Lasdi, MM., Ak., CA., CPA. selaku Dekan Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
2. S, Patricia Febrina D., SE., MA. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
3. Rr. Puruwita Wardani, SE., MA., CA., CPA. selaku Dosen Pembimbing satu yang telah meluangkan waktu, tenaga, serta memberikan pengarahan dan saran yang baik sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik dan tepat waktu.
4. Thomas Aquinas Wijanarko, S.Ak., M.Acc. selaku Dosen Pembimbing dua yang telah membimbing dan mengarahkan penulis untuk berbahasa yang baik dalam penyusunan skripsi ini.
5. Segenap dosen Fakultas Bisnis Jurusan Akuntansi yang meluangkan waktu untuk membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
6. Orang tua dan saudara yang selalu mendoakan dan memberikan semangat dari awal pembuatan skripsi ini hingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
7. Teman-teman asisten laboratorium riset bisnis yang membantu penulis dan pengolahan data sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
8. Teman-teman seperjuangan satu bimbingan skripsi khususnya Eviliani, Monica, Jeanifer, Sesilia, dan Monesia yang memberikan dukungan kepada penulis dari awal hingga akhir pembuatan skripsi ini.

9. Teman-teman dekat penulis khususnya Eviliani, Christian, Surya, Kevin, Evelyn, Tina, Silvester, Ester, Katarina, Gabriela, Catharina, Felia, Bianda, Nathania, Magdalena, Wandy, Windy, dan Nathan yang memberikan dukungan dan semangat kepada penulis untuk menyelesaikan skripsi ini tepat waktu.
10. Teman-teman dan pihak lainnya yang juga memberikan dukungan kepada penulis dalam pembuatan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak lepas dari kekurangan dan keterbatasan dalam pembuatannya, oleh karena itu penulis terbuka dan menerima atas kritik maupun saran yang membangun dari berbagai pihak. Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dan menambah wawasan bagi pembaca.

Surabaya, 7 Januari 2020

Penulis

DAFTAR ISI

| | |
|---|-----|
| HALAMAN JUDUL | i |
| HALAMAN PERSETUJUAN..... | ii |
| HALAMAN PENGESAHAN..... | iii |
| SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH | iv |
| KATA PENGANTAR..... | v |
| DAFTAR ISI..... | vii |
| DAFTAR TABEL..... | ix |
| DAFTAR GAMBAR..... | x |
| DAFTAR LAMPIRAN..... | xi |
| ABSTRAK..... | xii |
| | |
| BAB 1. PENDAHULUAN | |
| 1.1. Latar Belakang Masalah | 1 |
| 1.2. Perumusan Masalah..... | 6 |
| 1.3. Tujuan Penelitian..... | 6 |
| 1.4. Manfaat Penelitian..... | 7 |
| 1.5. Sistematika Penulisan..... | 8 |
| | |
| BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA | |
| 2.1. Landasan Teori..... | 9 |
| 2.1.1. Teori Keagenan..... | 9 |
| 2.1.2. <i>Tax Avoidance</i> | 10 |
| 2.1.3. Nilai Perusahaan..... | 10 |
| 2.1.4. <i>Corporate Governance</i> | 11 |
| 2.1.4. Komite Audit..... | 12 |
| 2.2. Penelitian Terdahulu..... | 12 |
| 2.3. Pengembangan Hipotesis..... | 17 |
| 2.4. Model Penelitian..... | 18 |
| | |
| BAB 3 METODE PENELITIAN | |
| 3.1. Desain Penelitian..... | 19 |
| 3.2. Identifikasi Variabel, Definisi Operasional, dan Pengukuran Variabel..... | 19 |
| 3.2.1. Variabel Dependen..... | 19 |
| 3.2.2. Variabel Independen..... | 20 |
| 3.2.3. Variabel Moderasi..... | 20 |
| 3.3. Jenis Data dan Sumber Data..... | 21 |
| 3.4. Metode Pengumpulan Data..... | 21 |
| 3.5. Populasi, Sampel dan Teknik Penyampelan..... | 21 |

| | |
|---|----|
| 3.6. Analisis Data..... | 22 |
| BAB 4 ANALISIS DAN PEMBAHASAN | |
| 4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian..... | 25 |
| 4.2. Deskripsi Data..... | 26 |
| 4.3. Hasil Analisis Data..... | 28 |
| 4.3.1. Uji Normalitas..... | 28 |
| 4.3.2. Uji Asumsi Klasik | 29 |
| 4.3.3. Uji Pengaruh..... | 31 |
| 4.3.4. Uji <i>Moderated Regression Analysis</i> | 33 |
| 4.4. Pembahasan..... | 35 |
| BAB 5 SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN | |
| 5.1. Simpulan | 38 |
| 5.2. Keterbatasan..... | 38 |
| 5.3. Saran..... | 38 |
| DAFTAR PUSTAKA | |
| LAMPIRAN | |

DAFTAR TABEL

| | |
|--|----|
| Tabel 2.1. Penelitian Terdahulu dan Penelitian Saat Ini | 15 |
| Tabel 4.1. Sampel Penelitian..... | 25 |
| Tabel 4.2. Statistik Deskriptif sebelum Transformasi Data..... | 26 |
| Tabel 4.3. Statistik Deskriptif sesudah Transformasi Data..... | 26 |
| Tabel 4.4. Hasil Uji <i>Kolmogrov-Smirnov</i> (K-S)..... | 29 |
| Tabel 4.5. Hasil Uji <i>Glejser</i> | 29 |
| Tabel 4.6. Hasil Uji Multikolinieritas..... | 30 |
| Tabel 4.7. Hasil Uji Autokorelasi..... | 31 |
| Tabel 4.8. Hasil Koefisien Determinasi..... | 31 |
| Tabel 4.9. Hasil Uji Annova (Uji F)..... | 32 |
| Tabel 4.10. Hasil Uji Hipotesis (Uji t)..... | 33 |

DAFTAR GAMBAR

| | |
|------------------------------------|----|
| Gambar 2.1. Model Penelitian | 18 |
|------------------------------------|----|

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Daftar Sampel Perusahaan *Real Estate*
- Lampiran 2. Data Outlier
- Lampiran 3. Statistik Deskriptif
- Lampiran 4. Normalitas
- Lampiran 5. Uji Asumsi Klasik
- Lampiran 6. Uji Pengaruh
- Lampiran 7. Analisis Regresi Moderating

ABSTRAK

Perkembangan teknologi saat ini, mendorong setiap individu untuk melakukan segala sesuatu secara mudah dan efisien dengan tujuan mendapatkan keuntungan dan berdampak positif bagi pribadinya. Hal ini tidak terkecuali bagi perusahaan yang mengusahakan dan melakukan segala cara agar memperoleh laba yang besar dengan beban yang seminimal mungkin. Salah satu cara yang dapat dilakukan oleh perusahaan adalah *tax avoidance*. Tindakan *tax avoidance* yang dilakukan oleh perusahaan mengakibatkan adanya asimetri informasi antara manajemen perusahaan dengan investor sehingga dapat memengaruhi nilai perusahaan. Oleh karena itu, diharapkan adanya komite audit ini diharapkan dapat memberikan dorongan kepada manajemen perusahaan untuk tetap mengelola perusahaannya dengan sehat sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *tax avoidance* terhadap nilai perusahaan dengan komite audit sebagai variabel moderasi pada perusahaan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2014-2018. Variabel independen penelitian ini adalah *tax avoidance* dan variabel dependennya adalah nilai perusahaan. Desain penelitian yang dipakai yaitu penelitian kuantitatif. Metode pengumpulan data pada penelitian ini adalah dokumentasi yang dilakukan dengan mengumpulkan data laporan keuangan pada perusahaan *real estate* tahun 2014-2018 melalui situs resmi Bursa Efek Indonesia (www.idx.co.id). Populasi dalam penelitian ini adalah sebesar 59 perusahaan sedangkan sampel yang digunakan melalui teknik *purposive sampling* adalah sebesar 31 perusahaan. Teknik analisis data menggunakan regresi linear berganda dan uji *moderated regression analysis* (MRA).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *tax avoidance* tidak berpengaruh terhadap nilai perusahaan pada sektor *real estate* dan komite audit disimpulkan mampu memperkuat hubungan antara *tax avoidance* dengan nilai perusahaan. Hasil ini menunjukkan bahwa tingginya tindakan *tax avoidance* dan adanya peranan komite audit dalam melakukan pengawasan terhadap tindakan *tax avoidance* yang dilakukan oleh manajemen tetap dapat menyebabkan nilai perusahaan meningkat.

Kata kunci: *nilai perusahaan, tax avoidance, komite audit*

THE EFFECT OF TAX AVOIDANCE ON FIRM VALUE WITH THE AUDIT COMMITTEE AS A MODERATING VARIABLE

The development of technology encourage each individual to do everything easily and efficiently to get profits and having a positive impact for themselves. This matter not except for companies that attempt and do everything to get maximum profits with minimal expenses. One attempt that companies can do is tax avoidance. Tax avoidance taken by companies cause information asymmetry between management and investors so can affect on firm value. Therefore, it is expected that existence of the audit committee can encourage management to manage their company healthy according with regulations.

This study aims to determine the effect of tax avoidance on firm value with the audit committees as a moderating variable in real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange in period 2014-2018. The independent variable is tax avoidance and the dependent variable is firm value. The design of this research is quantitative research. The data collection method used in this study is documentation by collecting financial statements of real estate companies in period 2014-2018 obtained from the official website of the Indonesia Stock Exchange (www.idx.co.id). The population in this study are 59 companies, while sample used are 31 companies with purposive sampling technique. Data analysis technique used are multiple linear regresion and moderated regression analysis (MRA).

The results of this study showed that tax avoidance has no negative effect on the value of real estate sector firm and the audit committee can be concluded strengthen the relationship between tax avoidance and firm value. These results indicate that the high of tax avoidance action and existence of the audit committee to supervise of tax avoidance action taken by management can still increase the firm value.

Keywords: *firm value, tax avoidance, audit committee*