

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

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Persyaratan

Dalam Memperoleh Gelar

Sarjana Ekonomi



Oleh:

Metana Delvira

A.2016.1.33982

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI (STIE)
MALANGKUÇEWARA
MALANG
2020**

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

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Persyaratan

Dalam Memperoleh Gelar

Sarjana Ekonomi



Oleh:

Metana Delvira

A.2016.1.33982

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI (STIE)
MALANGKUÇEWARA
MALANG
2020**

LEMBAR PENGESAHAN

SKRIPSI

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

Oleh :

METANA DELVIRA

A.2016.1.33982

Telah dipertahankan di depan dosen-penguji pada tanggal
14 Februari 2020 dan dinyatakan LULUS

Menyetujui

Dosen Pembimbing

Dra. LAILATUS SAADAH, M.Si., Ak.

Mengetahui,

Ketua STPM Malangkuçeçwara



Drs. BUNYAMIN, M.M., Ph.D

NIK 202.710.182

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Saya menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa sepanjang pengetahuan saya, di dalam naskah skripsi ini tidak terdapat karya ilmiah yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademik di suatu perguruan tinggi, dan tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis dikutip dalam naskah ini dan disebutkan dalam sumber kutipan dan daftar pustaka.

Apabila ternyata di dalam naskah skripsi ini dapat dibuktikan terdapat unsur-unsur jiplakan, saya bersedia Skripsi dibatalkan serta diproses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku (UU nomor 20 tahun 2003, pasal 25 ayat 2 dan pasal 70)

Malang, 5 Februari 2020

Mahasiswa



Metana Delvira

NPK: A.2016.1.33982



Terakreditasi "A", AKUNTANSI, 3233/SK/BAN-PTI/Akred/S/XII/2018
Terakreditasi "A", MANAJEMEN, 2812/SK/BAN-PTI/Akred/S/X/2018

SURAT KETERANGAN

Nomor: 0098/BAU.02/1/2020

Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Malangkuçewara Malang menerangkan bahwa:

Nama : **Metana Delvira**
NPK : **A.2016.1.33982**
Jurusan : **Akuntansi**
Alamat : **Jl. Candi Penataran 34 Malang**

Adalah mahasiswa STIE Malangkuçewara yang telah mengadakan riset dengan data diambil dari website IDX untuk menyelesaikan tugas akhir dengan judul **PENGARUH MANAJEMEN LABA, TAX AVOIDANCE TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN KUALITAS AUDIT SEBAGAI VARIABEL MODERASI**. Demikian surat keterangan ini dibuat untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

27 Januari 2020
Ketua
Ketua Jurusan Akuntansi

UCAPAN TERIMAKASIH

Penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Ketua STIE Malangkecewara Bapak Drs. Bunyamin, M.M., Ph.D
2. Ketua Program Studi Akuntansi Ibu Dra. RR. Widanarni Pudjiastuti, Ak.,MSi., CA,CPA
3. Dosen Pembimbing Ibu Dra. Lailatus Saadah, Msi., Ak
4. Pimpinan Bursa Efek Indonesia

Teman – teman penulis dan semua pihak yang telah banyak memberikan bantuan dalam mendukung dan memperlancar penelitian dalam penulisan skripsi ini. Sujud syukur dan terima kasih kepada orang tua tercinta dan tersayang, atas segala dukungan material serta doa yang tiada henti dipanjatkan kepada Allah SWT, sehingga penulis bisa menyelesaikan studi. Terima kasih kepada sahabat – sahabat tercinta Yosa, Ghea, Siska, Nova, Lintang, Bukhori, Andi, Anggi, Maya, dan Windu yang telah memberikan semangat, bantuan, dan kebaikan sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi dengan lancar. . Terima kasih juga kepada teman-teman Riska, Fido, Alayka, Gagas, Galang, Luvian. Terima kasih juga kepada teman-teman sebimbangan Dini, Andi, Reza, Annisa, dan Reija yang telah berjuang bersama serta memberikan dukungan kepada penulis. Tak lupa Terima kasih kepada Sobat Kelas N 2016.

Malang, 25 Februari 2020

Penulis,

Metana Delvira

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk meneliti pengaruh manajemen laba dan *tax avoidance* terhadap nilai perusahaan dengan kualitas audit sebagai variabel moderasi. Pengukuran manajemen laba dilakukan dengan menggunakan *discretionary accrual* dengan menggunakan model Jones dimodifikasi, *tax avoidance* dengan menggunakan *effective tax rate* (ETR) dan kualitas audit diukur menggunakan variabel *dummy* yaitu penggolongan auditor KAP *Big Four* dan auditor KAP *Non-Big Four*. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah 45 perusahaan yang terdaftar pada indeks LQ-45 yang sudah terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2016-2018. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan program smart PLS. Berdasarkan hasil hipotesis dalam penelitian ini, menunjukkan bahwa (1) manajemen laba tidak berpengaruh signifikan terhadap nilai perusahaan, (2) *tax avoidance* tidak berpengaruh signifikan terhadap nilai perusahaan, (3) variabel moderasi kualitas audit tidak mempengaruhi hubungan manajemen laba terhadap nilai perusahaan, (4) variabel moderasi kualitas audit dapat memoderasi hubungan *tax avoidance* terhadap nilai perusahaan.

Keywords: Manajemen Laba, *Tax Avoidance*, Nilai Perusahaan, Kualitas Audit.

ABSTRACT

This study was conducted to examine the effect of earnings management and tax avoidance on firm value with audit quality as a moderating variable. Measurement of earnings management is done by using discretionary accruals using modified Jones models, tax avoidance using effective tax rate (ETR) and audit quality is measured using dummy variables, which is the classification of Big Four KAP auditors and Non-Big Four KAP auditors. The population used in this study is 45 companies listed on the LQ-45 index that have been listed on the Indonesia Stock Exchange in 2016-2018. The analytical method used in this study is the smart PLS program. Based on the results of the hypothesis in this study, it shows that (1) earnings management has no significant effect on firm value, (2) tax avoidance has no significant effect on firm value, (3) audit quality moderation variables do not affect the relationship of earnings management to firm value, (4) audit quality moderation variables can moderate the relationship of tax avoidance to firm value.

Keywords: *Earnings Management, Tax Avoidance, Company Value, Audit Quality.*

KATA PENGANTAR

Dengan mengucapkan puji syukur kepada Allah Yang Maha Kuasa, atas limpahan rahmat dan hidayah-Mu penulis dapat menyajikan skripsi yang berjudul: Pengaruh Manajemen Laba, Tax Avoidance Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kualitas Audit Sebagai Variabel Moderasi. Di dalam tulisan ini, disajikan pokok-pokok bahasan yang meliputi:

Sangat disadari bahwa dengan kekurangan dan keterbatasan yang penulis miliki, meskipun telah mengerahkan segala kemampuan untuk lebih teliti, tetapi penulis menyadari masih banyak kekurangatepatan dalam penyajian tulisan di skripsi ini. Oleh karena itu, penulis mengharapkan saran yang membangun agar tulisan ini bermanfaat bagi yang membutuhkan.

Malang, 25 Februari 2020

Penulis,

Metana Delvira

2DAFTAR ISI

Halaman Judul	i
Lembar Pengesahan.....	ii
Lembar Pernyataan Orisinalitas	iii
Surat Keterangan Riset	iv
Lembar Riwayat Hidup.....	v
Ucapan Terima Kasih	vi
Abstrak.....	vii
Kata Pengantar	ix
Daftar Isi	x
Daftar Tabel.....	xiii
Daftar Gambar	xiv
Daftar Lampiran	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	01
1.1 Latar Belakang	01
1.2 Perumusan Masalah	03
1.3 Tujuan Penelitian	03
1.4 Manfaat Penelitian	03
1.4.1 Manfaat Teoritis.....	03
1.4.2 Manfaat Praktis	04
1.4.2.1 <i>Bagi Akademisi</i>	04
1.4.2.2 <i>Bagi Praktisi</i>	04
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	05
2.1 Tinjauan Teori.....	05
2.1.1 Manajemen Laba.....	05
2.1.1.1 Pandangan Manajemen Laba.....	06
2.1.1.2 Bentuk-Bentuk Manajemen Laba	08
2.1.1.3 Motivasi Manajemen Laba	09
2.1.1.4 Pengukuran Manajemen Laba	10
2.1.2 <i>Tax Avoidance</i>	12
2.1.3 Nilai Perusahaan.....	14
2.1.3.1 Pengertian Nilai Perusahaan	14

2.1.3.2 Saham.....	14
2.1.3.3 Investasi	15
2.1.3.4 Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Nilai Perusahaan.....	16
2.1.3.5 Tujuan Memaksimalkan Nilai Perusahaan	16
2.1.3.6 Jenis-jenis Nilai Perusahaan	17
2.1.3.7 Pengukuran Nilai Perusahaan	18
2.1.4 Kualitas Audit	19
2.2 Tinjauan Penelitian Terdahulu	22
2.3 Model Konseptual Penelitian	25
2.4 Pengembangan Hipotesis	25
2.4.1. Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Nilai Perusahaan.....	26
2.4.2 Pengaruh <i>Tax Avoidance</i> Terhadap Nilai Perusahaan.....	26
2.4.3 Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Moderasi Kualitas Audit.....	26
2.4.4 Pengaruh <i>Tax Avoidance</i> Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Moderasi Kualitas Audit.....	27
BAB III METODE PENELITIAN	28
3.1 Jenis Penelitian	28
3.2 Populasi dan Sampel	28
3.3 Variabel, Operasionalisasi, dan Pengukuran.....	29
3.4 Metode Pengumpulan Data	30
3.4.1 Jenis Data.....	30
3.4.2 Teknik Pengumpulan	31
3.5 Metode Analisis.....	31
3.5.1 Metode <i>Partial Least Square</i>	31
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	33
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	33
4.2 Deskripsi Variabel Penelitian	36
4.3 Pengujian Model dan Hipotesis.....	40
4.3.1 Analisis Inner Model.....	40
4.3.2 Pengujian Hipotesis.....	42
4.4 Pembahasan.....	43

4.4.1. Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Nilai Perusahaan.....	43
4.4.2 Pengaruh <i>Tax Avoidance</i> Terhadap Nilai Perusahaan.....	44
4.4.3 Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Moderasi Kualitas Audit.....	45
4.4.4 Pengaruh <i>Tax Avoidance</i> Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Moderasi Kualitas Audit.....	46
BAB V PENUTUP	47
5.1 Kesimpulan	47
5.2 Kontribusi Penelitian	48
5.3 Keterbatasan Penelitian.....	48
5.4 Saran – saran	48
Daftar Pustaka	50

DAFTAR TABEL

2.1 Tinjauan Penelitian Terdahulu	23
3.1 Daftar Variabel, Operasionalisasi, dan Pengukuran	29
4.1 Kriteria pemilihan Sampel	34
4.2 Daftar Perusahaan yang Diteliti	34
4.3 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian Karakteristik Variabel	36
4.4 Data Penelitian Sampel (manajemen laba, <i>tax avoidance</i> , nilai perusahaan, kualitas audit).....	37
4.5 <i>Coefficient Determination (R-Square)</i>	40
4.7 <i>Path Coeficients</i> (Mean, STDEV, t statistik, p value)	42

DAFTAR GAMBAR

2.1 Model Konseptual Penelitian	25
---------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Penetapan Dosen Pembimbing	52
Lampiran 2	Kartu Bimbingan I sd III.....	53
Lampiran 3	Penetapan Dosen Pembimbing	54
Lampiran 4	Kartu Bimbingan IV sd V.....	55