

**INSTRUMEN KEUANGAN, *LEVERAGE*, KOMPENSASI RUGI FISKAL,
DAN UKURAN PERUSAHAAN, PENGARUH TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK
(Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI 2018 - 2020)**

SKRIPSI

*Untuk memenuhi persyaratan
dalam memperoleh gelar
Sarjana Ekonomi*



Disusun Oleh:

ELFI VEGA FRANSISKA

Nomor Pokok : A.2018.1.34538

Program Studi : Akuntansi

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI (STIE)

MALANGKUÇEWARA

MALANG

2022

**INSTRUMEN KEUANGAN, *LEVERAGE*, KOMPENSASI RUGI FISKAL,
DAN UKURAN PERUSAHAAN, PENGARUH TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK
(Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI 2018 - 2020)**

SKRIPSI

*Untuk memenuhi persyaratan dalam memperoleh gelar
Sarjana Ekonomi*



Oleh:

ELFI VEGA FRANSISKA

A.2018.1.34538

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI (STIE) MALANGKUÇEWARA
PROGRAM STUDI AKUTANSI
MALANG
2022**

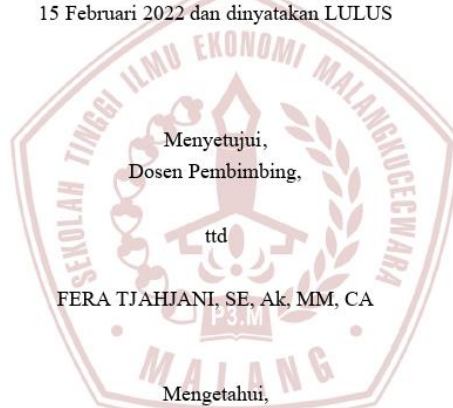
LEMBAR PENGESAHAN

SKRIPSI

INSTRUMEN KEUANGAN, LEVERAGE, KOMPENSASI RUGI FISKAL, DAN UKURAN PERUSAHAAN,
PENGARUH TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BEI 2018 - 2020)

Oleh:
ELFI VEGA FRANSISKA
A.2018.1.34538

Telah dipertahankan di depan dosen penguji pada tanggal:
15 Februari 2022 dan dinyatakan LULUS



Menyetujui,
Dosen Pembimbing,

ttd

FERA TJAHIANI, SE, Ak, MM, CA

Mengetahui,

Ketua STIE Malangkuççwara,

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

LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS

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 dañar pustaka.

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

Malang, 28 Januari 2022



Elfi Vega Fransiska

NPK: A.2018.1.34538

SURAT KETERANGAN PENELITIAN

Perkumpulan Pengelola Pendidikan Malangkuçewara (P3.M)



STIE MALANGKUÇEWARA
dan ABM School of Economics



Terdiklatas 1A, AKUNTANSI, 323/SK/BAN-PT/Akred/SXII/2018
Terdiklatas 1A, MANAJEMEN, 2812/SK/BAN-PT/Akred/SXII/2018

SURAT KETERANGAN

Nomor: 0112.1/BAAK/1/2022

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

Nama : ELVI VEGA FRANSISKA
NPK : A.2018.1.34538
Jurusan : AKUNTANSI
Alamat : Jl.Joyo Utomo Gang 6, No.492A

Adalah mahasiswa STIE Malangkuçewara yang telah mengadakan riset dengan data diambil dari website Bursa Efek Indonesia untuk menyelesaikan tugas akhir dengan judul:

"INSTRUMEN KEUANGAN, LEVERAGE, KOMPENSASI RUGI FISKAL, DAN UKURAN PERUSAHAAN, PENGARUH TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI 2018 - 2020)"

Demikian surat keterangan ini dibuat untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Malang, 27 Januari 2022
Ketua Program Studi Akuntansi



Dra. R. Widanarni Pudjiastuti, Ak., M.Si. CA
NIK. 202.710.246

UCAPAN TERIMA KASIH

Alhamdulillah rabbil'alam, penulisan ucapan terima kasih ini penulis tujukan kepada semua pihak yang telah banyak membantu dan memberikan dorongan semangat yang luar biasa kepada penulis selama proses menempuh pendidikan S1 di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Malangkecewara sehingga penulis dengan penuh rasa syukur mampu menyelesaikan penulisan skripsi ini.

Penulisan ini tentu tidak akan terlaksana dengan sebagaimana mestinya tanpa orang-orang yang ikut serta untuk membantu dalam proses penulisan baik itu berupa do'a, bimbingan dan bahkan dorongan-dorongan yang mampu memotivasi penulis. Dengan penuh rasa syukur, bangga dan kerendahan hati yang tulus. Penulis memberikan penghargaan setinggi-tingginya berupa do'a dan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Allah Subhanahu Wa Ta'aala yang selalu menemani penulis dalam setiap langkah dan memberikan jalan beserta petunjuknya. Sehingga penulisan ini ditulis dengan penuh rasa syukur dan percaya bahwa semua adalah ketentuan dari-Nya, penulis hanya mampu mengimani dan berusaha memberikan yang terbaik
2. Kedua orang tua, kakak, adik dan seluruh keluarga besar yang selalu ada untuk memberikan semangat dan do'a terbaiknya yang tiada henti memberi arti. Mereka adalah alasan utama saya berjuang untuk menggapai apa yang saya inginkan
3. Drs. Bunyamin, MM, Ph.D selaku Ketua STIE Malangkecewara
4. Dra. Rr. Widanarni Pudjiastuti, Ak., M.Si. CA selaku Ketua Program Studi Akuntansi
5. Dosen pembimbing saya, Ibu Fera Tjahjani, SE, Ak, MM, CA yang telah membimbing dengan luar biasa tanpa mengenal lelah dan selalu abdi untuk memberi ilmu yang bermanfaat. Semoga ilmu yang Ibu berikan berkah dan bermanfaat selalu. Semoga Ibu beserta keluarga dilimpahkan rezeki dan diberikan kesehatan serta selalu dalam lindungan Allah Subhanahu Wa Ta'aala

6. Seluruh Keluarga Besar Unit Kegiatan Mahasiswa Wahana Pengembangan dan Penalaran Ilmiah Mahasiswa (UKM WAPPIM) yang telah menjadi rumah kedua untuk penulis sebagai wadah mengembangkan minat, bakat dan mengasa jiwa perjuangan sebagai pemegang tanggung jawab atas amanah dalam berorganisasi dan mengikat serta menjunjung tinggi tali kekeluargaan yang erat diatas ego. Semoga selalu berjalan diatas kebaikan dan tidak pernah berhenti untuk memberi manfaat dan arti terhadap sesama dan sekitar
7. Seluruh teman-teman Akuntansi kelas K yang telah banyak memberikan pelajaran dan kebaikan yang luar biasa baik di dalam maupun diluar proses perkuliahan. Semoga diberikan kemudahan disegala urusan dunia dan akhirat kelak
8. Seluruh teman-teman yang saya temui, yang telah mewarnai seluruh cerita panjang perjuangan, yang tidak pernah berhenti untuk memberikan warna yang berbeda setiap harinya. Semoga hari-hari kalian dipenuhi dengan warna kebahagiaan yang senantiasa mampu memberikan semangat dan kekuatan untuk menjalani hidup yang luar biasa mengagumkan
9. Terima kasih untuk diri saya sendiri yang telah mengukuhkan pundaknya untuk tetap melangkah dalam keadaan apapun, terima kasih atas segala hal positif dan baik yang terus memutari otak tanpa kenal lelah, terima kasih karena sudah percaya bahwa apapun yang terjadi dirimulah yang akan tetap kokoh untuk meyakini bahwa hal yang tidak mungkin terjadi masih ada kemungkinan untuk tetap terjadi.

Akhir kata penulis ucapkan, semoga kelak kita akan dipertemukan kembali dengan menggenggam kebahagiaan masing-masing. Semoga diberikan keberkahan dan bermanfaat selalu.

Malang, 28 Januari 2022

Penulis,

Elfi Vega Fransiska

ABSTRAK

Penghindaran pajak banyak dilakukan oleh perusahaan di Indonesia dengan tujuan untuk mengurangi atau bahkan menghindari besarnya pajak yang dibayarkan kepada pemerintah. Perusahaan melakukan penghindaran pajak dengan berbagai cara dan ada beberapa faktor yang dapat memicu perusahaan untuk melakukan penghindaran pajak, seperti: instrumen keuangan, *leverage*, kompensasi rugi fiskal, dan ukuran perusahaan. Oleh karena itu, penelitian ini bertujuan untuk menunjukkan dan menganalisis pengaruh instrumen keuangan, *leverage*, kompensasi rugi fiskal, dan ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak. Data diperoleh melalui metode kuantitatif dengan data sekunder berupa laporan keuangan dan laporan tahunan perusahaan manufaktur subsektor *consumer non-cyclicals* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2018-2020 yang diambil dari situs resmi BEI khususnya www.idx.com dan www.idnfinancials.com. Penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* dan diperoleh 37 perusahaan dengan 111 data laporan keuangan dan laporan tahunan yang sesuai dengan kriteria. Kemudian data tersebut diolah dengan menggunakan IBM SPSS 25. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *leverage* berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak, instrumen keuangan berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak, sedangkan kompensasi rugi fiskal dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak.

Kata kunci: Instrumen keuangan; *leverage*; kompensasi rugi fiskal; ukuran perusahaan, penghindaran pajak.

ABSTRACT

Tax avoidance is mostly done by the company in Indonesia with the aim of reducing or even avoiding the amount of tax paid to the government. The companies to do the tax avoidance with the various ways and there are several factors that can trigger companies to do tax avoidance, such as: financial instruments, leverage, fiscal loss compensation, and firm size. Therefore, this study aims to show and analyze the effect of financial instruments, leverage, fiscal loss compensation, and firm size on tax avoidance. Data was obtained through a quantitative method by secondary data of financial reports and annual reports on consumer non-cyclicals subsector manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2018-2020 period taken from the official IDX website specifically www.idx.com and www.idnfinancials.com. This study uses purposive sampling for the method and obtained 37 companies with 111 data of financial reports and annual reports in accordance with the criteria. Then the data is processed using IBM SPSS 25. The result of this study show that leverage has positive effect on tax avoidance, financial instruments has negative effect on tax avoidance, while fiscal loss compensation and company size had no effect on tax avoidance.

Key words: Financial instruments; leverage; fiscal loss compensation; firm size; tax avoidance

KATA PENGANTAR

Bismillahirrohmanirrohim.

Puji dan Syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah Subhanahu Wa Ta'aala karena dengan limpahan rahmat dan hidayah-Nya penulis dapat menyelesaikan dan menyajikan skripsi yang berjudul **“INSTRUMEN KEUANGAN, LEVERAGE, KOMPENSASI RUGI FISKAL DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK”**. Shalawat dan salam tidak lupa penulis lantunkan kepada Rasulullah Sallallahu Alaihi Wasallam yang senantiasa menjadi penerang dan tauladan terbaik untuk umat manusia.

Dalam penulisan hasil penelitian ini, tentu tersaji beberapa pokok bahasan yang meliputi: Instrumen Keuangan, *Leverage*, Kompensasi Rugi Fiskal, Ukuran Perusahaan, dan Penghindaran Pajak.

Dalam proses penulisan, penulis menyadari bahwa ada banyak keterbatasan dan kekurangan yang senantiasa menjadi penghambat penulisan sehingga hasil tulisan cukup jauh dari kata sempurna. Namun dengan kehendak-Nya dan dukungan serta bimbingan dari banyak pihak hal tersebut memotivasi penulis untuk bisa menyelesaikan tulisan ini. Oleh karena itu, kritik maupun saran dalam bentuk apapun sangat penulis harapkan demi tercapainya tujuan baik dari penelitian ini.

Semoga Allah meridhoi segala hal baik yang telah dilakukan dan adanya penulisan ini dapat bermanfaat bagi berbagai pihak. Aamiin.

Malang, 28 Januari 2022

Penulis,

Elfi Vega Fransiska

DAFTAR ISI

LEMBAR JUDUL.....	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
SURAT KETERANGAN PENELITIAN	iv
RIWAYAT HIDUP.....	v
UCAPAN TERIMA KASIH.....	vi
ABSTRAK.....	viii
ABSTRACT.....	viii
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB 1	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	7
BAB II.....	9
TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1 Tinjauan Teori	9
2.1.1 Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>)	9
2.1.2 Manajemen Laba	9
2.1.3 Pengertian Pajak dan Perencanaan Pajak	10
2.1.4 Penghindaran Pajak	12
2.1.5 Instrumen Keuangan.....	12
2.1.6 <i>Leverage</i>	14
2.1.7 Kompensasi Rugi Fiskal.....	14
2.1.8 Ukuran Perusahaan	15
2.2 Tinjauan Penelitian Terdahulu	15
2.3 Model Konseptual Penelitian	18
2.4 Pengembangan Hipotesis.....	19

2.4.1 Instrumen Keuangan Leverage, Kompensasi Rugi Fiskal dan Ukuran Perusahaan Secara Simultan Berpengaruh Terhadap Penghindaran Pajak.	19
2.4.2 Instrumen Keuangan Terhadap Penghindaran Pajak.....	20
2.4.3 <i>Leverage</i> Terhadap Penghindaran Pajak	21
2.4.4 Kompensasi Rugi Fiskal Terhadap Penghindaran Pajak.....	21
BAB III	24
METODE PENELITIAN.....	24
3.1 Jenis Penelitian.....	24
3.2 Populasi dan Sampel.....	24
3.2.1 Populasi	24
3.3 Variabel, Operasional, dan Pengukuran	26
3.3.1 Variabel Penelitian	26
3.3.2 Operasional dan Pengukuran	26
3.4 Metode Pengumpulan Data.....	28
3.5 Metode Analisis Data	28
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	29
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	29
3.5.3 Analisis Regresi Linear Berganda	31
3.5.4 Uji Koefisien Determinasi.....	31
3.5.5 Uji Statistik Fisher (Uji F).....	32
3.5.6 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t).....	32
BAB IV	33
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	33
4.1 Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	33
4.2 Analisis Deskriptif.....	36
4.2.1 Variabel Instrumen Keuangan (X1)	36
4.2.2 Variabel <i>Leverage</i> (X2).....	37
4.2.3 Variabel Kompensasi Rugi Fiskal (X3)	37
4.2.4 Variabel Ukuran Perusahaan (X4).....	37
4.2.5 Variabel Penghindaran Pajak (Y).....	38
4.3 Uji Asumsi Klasik	38
4.3.1 Uji Normalitas	38
4.3.2 Uji Multikolinearitas	39

4.3.3 Uji Heteroskedastisitas	40
4.3.4 Uji Autokorelasi	40
4.4 Pengujian Model dan Hipotesis	41
4.4.1 Analisis Regresi Linear Berganda	41
4.5 Pembahasan.....	46
4.5.1 Pengaruh Instrumen Keuangan, <i>Leverage</i> , Kompensasi Rugi Fiskal dan Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak.	46
4.5.2 Pengaruh Instrumen Keuangan terhadap Penghindaran Pajak.....	47
4.5.3 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Penghindaran Pajak	47
4.5.4 Pengaruh Kompensasi Rugi Fiskal terhadap Penghindaran Pajak	48
4.5.5 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak	49
BAB V.....	50
PENUTUP.....	50
5.1 Kesimpulan.....	50
5.2 Kontribusi Penelitian.....	50
5.3 Keterbatasan Penelitian	51
5.4 Saran-saran	52
DAFTAR PUSTAKA	54
LAMPIRAN.....	56

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Realisasi Pendapatan Negara Tahun 2019-2021 (Milyar Rupiah)	2
Tabel 2.1 Tinjauan Penelitian terdahulu	18
Tabel 3.1 Kriteria Sampel	25
Tabel 3.2 Operasional dan Pengukuran	26
Tabel 4.1 Kriteria Sampel Penelitian	33
Tabel 4.2 Data Sampel Perusahaan	35
Tabel 4.3 Hasil Statistkik Deskriptif	36
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas	38
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas	39
Tabel 4.6 Hasil Uji Heterokedastisitas	40
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi	41
Tabel 4.8 Hasil Uji Koefisien Determinasi	42
Tabel 4.9 Hasil Uji Statistik F	42
Tabel 4.10 Hasil Uji Statistik T	43

DAFTAR GAMBAR

2.1	Model Penelitian	19
-----	------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran-1. Hasil Perhitungan Variabel X_1 (Instrumen Keuangan)	56
Lampiran-2. Hasil Perhitungan Variabel X_2 (<i>Leverage</i>)	60
Lampiran-3. Hasil Perhitungan Variabel X_3 (Kompensasi Rugi Fiskal)	63
Lampiran-4. Hasil Perhitungan Variabel X_4 (Ukuran Perusahaan)	66
Lampiran-5. Hasil Perhitungan Variabel Y (Penghindaran Pajak)	69