



**PENGARUH *TAX AVOIDANCE*, UKURAN PERUSAHAAN DAN  
PROFITABILITAS TERHADAP NILAI PERUSAHAAN  
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di  
BEI Tahun 2015 - 2017)**

TESIS

OLEH:

NUR MUHAJIR

55515120030

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI  
PROGRAM PASCA SARJANA  
UNIVERSITAS MERCU BUANA**

**2020**



**PENGARUH *TAX AVOIDANCE*, UKURAN PERUSAHAAN DAN  
PROFITABILITAS TERHADAP NILAI PERUSAHAAN  
(Studi Emp.ris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di  
BEI Tahun 2015 - 2017)**

**TESIS**

**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan  
Program Magister Akuntansi**

UNIVERSITAS  
**OLEH:**  
NUR MUHAJIR  
55515120030  
MERCU BUANA

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI  
PROGRAM PASCA SARJANA  
UNIVERSITAS MERCU BUANA  
2020**

## LEMBAR PENGESAHAN TESIS

Judul Tesis : Pengaruh *Tax Avoidance*, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI periode 2015 – 2017)

Bentuk Tesis : Penelitian / Kajian Masalah Perusahaan

Nama : Nur Muhajir

NIM : 55515120030

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 11 Februari 2020

Mengesahkan:

Pembimbing,

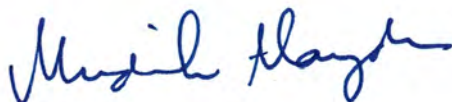


Dr. Nengzih, M.Si., Ak., CA

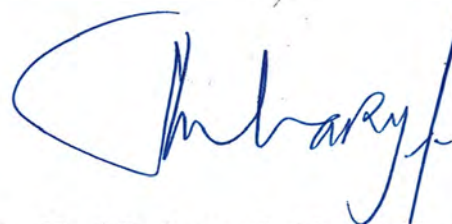
UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

Direktur Pascasarjana,

Ketua Program Studi Magister Akuntansi,



Prof. Dr. Ing Mudrik Alaydrus



Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA

## PERNYATAAN *SIMILARITY CHECK*

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh

Nama : Nur Muhajir  
NIM : 55515120030  
Program Studi : Magister Akuntansi

Dengan judul karya ilmiah Pengaruh *Tax Avoidance*, Ukuran Perusahaan dan *Profitabilitas* terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI periode 2015-2017) telah dilakukan pengecekan *similarity* dengan sistem Turnitin pada tanggal 5 Maret 2020 didapatkan nilai persentase sebesar 30%.



Jakarta, 27 Februari 2020  
Administrator Turnitin

Arie Pangudi, A.Md.

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini :

Judul : Pengaruh *Tax Avoidance*, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2015 – 2017)

Nama : Nur Muhajir

NIM : 55515120030

Program : Magister Akuntansi

Tanggal : 11 Februari 2020

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.

Karya ilmiah ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahannya yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 11 Februari 2020



**Nur Muhajir**

## KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, penulis panjatkan segala puji syukur kehadirat Allah SWT atas segala rah.mat, hidayah serta karun.ia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini yang berjudul "Pengaruh *Tax Avoidance*, Ukuran Perusahaan dan Profita bilitas Terhadap Nilai Perusahaan". Shalawat serta salam selalu tercurahkan kepada junjungan kita Nabi Besar Muhammad SAW yang telah membawa kita ke zaman kebaikan seperti saat ini.

Tesis ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan guna memperoleh gelar Magister Akuntansi (M.Ak) pada Program Pasca Sarjana Universitas Mercu Buana Jakarta.

Penulis menyadari bahwa banyak pihak yang telah membantu dalam proses penyelesaian tesis ini. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih dan penghargaan yang sebesar-besarnya kepada:

1. Prof. Dr. Ngadino Surip selaku Rektor Universitas Mercu Buana Jakarta.
2. Dr. Hari Setyawati, Ak., M.Si., CA selaku ketua program Magister Akuntansi Program Pascasarjana Universitas Mercu Buana.
3. Dr. Nengzih, M.Si., Ak., CA selaku dosen pembimbing yang telah bersedia meluangkan wak:tunya untuk berdisk:usi dengan penulis selama menjadi dosen pembimbng. Terima kasih atas bimbingan, arahan petunjuk, serta segala masukan yang sangat bermanfaat dan menambah ilmu bagi penulis selama penyusunan tesis ini.

4. Seluruh dosen dan staff Program Pascasarjana Universitas Mercu Buana Jakarta yang telah memberikan arahan dan bimbingannya.
5. Papa Mama yang senantiasa memberikan dukungan, semangat, kasih sayang, cinta kasih serta do'a terbaik yang tidak pernah henti dihaturkan demi kelancaran dalam penyusunan tesis ini.
6. Teman-teman Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana Jakarta atas sharing pengalaman dan juga informasi yang bermanfaat bagi penulis untuk menambah wawasan penulis selama penyusunan tesis ini sampai dengan terselesaikannya tesis ini. Tak lupa semangat, dukungan dan do'a satu sama lain demi kelancaran penyusunan tesis ini.
7. Semua Civitas Akademika Universitas Mercu Buana Jakarta khususnya teman-teman di Program Pasca Sarjana atas dukungan dan juga bantuannya.
8. Semua pihak terkait yang telah membantu penulis menyelesaikan tesis ini yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu.

Penulis menyadari masih terdapat banyak kekurangan dalam penyusunan tesis ini . Oleh karena itu, penulis mohon kritik dan saran yang bersifat membangun sehingga dapat bermanfaat bagi penulis pada khususnya dan bagi pembaca pada umumnya. Penulis berharap penelitian ini dapat terus dikembangkan lebih dalam lagi supaya memberikan nilai dan manfaat bagi semua pihak terutama bagi dunia pendidikan dan masyarakat.

Akhir kata, penulis ucapkan permohonan maaf yang sebesar-besarnya apabila tesis ini masih terdapat kekurangan dan kesalahan. Kekurangan adalah milik manusia dan kesempurnaan hanya milik Allah SWT. Sekian.

Wassalamuallaikum Wr. Wb.

Jakarta, 11 Februari 2020



**Nur Muhajir**



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA



## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
LEMBAR PENGESAHAN .....	ii
SURAT PERNYATAAN <i>SIMILARITY</i> .....	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN .....	iv
<i>ABSTRACT</i> .....	v
ABSTRAK .....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR ISI .....	x
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
DAFTAR TABEL .....	xv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xvi
BAB I :PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian .....	8
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian .....	8
1. Tujuan Penelitian .....	8
2. Kontribusi Penelitian.....	8
2.1 Kontribusi Teori .....	8
2.2 Kontribusi Praktik .....	9
BAB II :KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN	
HIPOTESIS .....	10
A. Kajian Pustaka .....	10

1. <i>Signaling Theory</i> .....	10
2. <i>Tax Avoidance</i> .....	12
3. Ukuran Perusahaan .....	16
4. Profitabilitas .....	18
5. Nilai Perusahaan .....	19
6. Kajian Riset Terdahulu.....	23
B. Rerangka Pemikiran.....	29
C. Hipotesis .....	35
<b>BAB III : DESAIN DAN METODE PENELITIAN</b> .....	<b>36</b>
A. Jenis Penelitian.....	36
B. Definisi Operasionalisasi Variabel dan Pengukuran Variabel.....	36
1. Variabel Independen.....	36
1.1 <i>Tax Avoidance</i> .....	36
1.2 Ukuran Perusahaan.....	36
1.3 Profitabilitas .....	37
2. Variabel Dependen.....	37
2.1 Nilai Perusahaan.....	37
C. Populasi dan Sampel Penelitian.....	39
1. Populasi Penelitian.....	39
2. Sampel Penelitian .....	39
D. Teknik Pengumpulan Data.....	43
E. Metode Analisis .....	43
1. Model Partial Least Square .....	43

a. <i>Outer Model (Model Measurement)</i> .....	44
1) <i>Convergent Validity</i> .....	44
2) <i>Discriminant Validity</i> .....	44
3) <i>Composite Reliability</i> .....	44
4) <i>Average Variance Extracted (AVE)</i> .....	44
5) <i>Cronbach Alpha</i> .....	44
b. <i>Inner Model (Model Structural)</i> .....	45
2. Indikator Reflektif dan Formatif.....	46
a. Indikator Reflektif.....	46
b. Indikator Formatif.....	47
<b>BAB IV : BASIL DAN PEMBAHASAN</b> .....	48
A Deskripsi Objek Penelitian.....	48
B. Statistik Deskriptif.....	48
C. Pengujian <i>Outer Model (Model Measurement)</i> .....	52
1. <i>Convergent Validity</i> .....	53
2. <i>Discriminant Validity</i> .....	53
3. <i>Composite Reliability</i> .....	54
4. <i>Average Variance Extracted (AVE)</i> .....	55
5. <i>Cronbach Alpha</i> .....	55
D. Pengujian <i>Inner Model (Model Structural)</i> .....	56
E. Pengujian Hipotesis.....	58
F. Pembahasan.....	60

<b>BAB V : SIMPULANDAN SARAN</b> .....	69
A Simpulan dan Implikasi .....	69
1. Simpulan.....	69
2. Implikasi.....	70
B. Keterbatasan dan Saran .....	70
1. Keterbatasan.....	70
2. Saran.....	71
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	73
<b>LAMPIRAN</b> .....	80



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Penelitian .....	35
Gambar 4. 1 Model <i>Structural</i> .....	57



## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	27
Tabel 3.1 Pengukuran Variabel .....	39
Tabel 3.2 Teknik Pengambilan Sampel.....	40
Tabel 3.3 Daftar Perusahaan Sampel.....	41
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	48
Tabel 4.2 Hasil Uji <i>Convergent Validity</i> .....	53
Tabel 4.3 Hasil Uji <i>Discriminant Validity</i> .....	54
Tabel 4.4 Hasil Uji <i>Composite Reliability</i> .....	54
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Average Variance Extracted</i> (AVE).....	55
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Cronbach Alpha</i> .....	56
Tabel 4.7 Hasil Uji R Square .....	57
Tabel 4.8 Hasil Uji Hipotesis.....	59



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Hasil Pengecekan <i>Similarity</i> .....	80
Lampiran 2 :Daftar Perusahaan Manufaktur 2015-2017 .....	101
Lampiran 3 : Daftar Perusahaan Sampel .....	105
Lampiran 4 : Tabulasi Data Variabel <i>TaxAvoidance</i> .....	107
Lampiran 5 : Tabulasi Data Variabel Ukuran Perusahaan .....	109
Lampiran 6 : Tabulasi Data Variabel Profitabilitas .....	111
Lampiran 7 : Tabulasi Data Variabel Nilai Perusahaan .....	113
Lampiran 8 : Hasil Output Smart PLS.....	115

