



ANALISIS PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE*,
UKURAN PERUSAHAAN, DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN
MANAJEMEN LABA SEBAGAI VARIABEL PEMODERASI

Studi Kasus pada Perusahaan Subsektor *Food And Beverage* yang
terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2021

UNIVERSITAS
TESIS
MERCU BUANA

ADETIYA FIRMANZAH

55120120073

PROGRAM MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA

2023



ANALISIS PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE*,
UKURAN PERUSAHAAN, DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN
MANAJEMEN LABA SEBAGAI VARIABEL PEMODERASI

Studi Kasus pada Perusahaan Subsektor *Food And Beverage* yang
terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2021

TESIS

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan Program Studi
Magister Manajemen

ADETIYA FIRMANZAH

55120120073

PROGRAM MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA

2023

LEMBARAN PENGESAHAN

Judul : Analisis Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, Ukuran Perusahaan, dan Transaksi Pihak Berelasi terhadap Penghindaran Pajak Dengan Manajemen Laba Sebagai Variabel Pemoderasi

Bentuk Tesis : Penelitian / Kajian Masalah Perusahaan

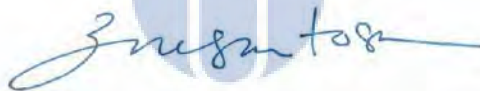
Nama : Adetiya Firmanzah

NIM : 55120120071

Program : Magister Manajemen

Tanggal : 20 Desember 2022

Mengesahkan
Pembimbing



UNIVERSITAS
MERCU BUANA
(Bambang Santoso Marsoem, Ph.D)

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi Magister
Manajemen



(Dr. Erna Sofriana Imaningsih, S.E., M.Si) (Dr. Lenny Christina Nawangsari, MM)

LEMBAR PERNYATAAN

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

Judul : Analisis Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, Ukuran Perusahaan, dan Transaksi Pihak Berelasi terhadap Penghindaran Pajak Dengan Manajemen Laba Sebagai Variabel Pemoderasi

Bentuk Tesis : Penelitian / Kajian Masalah Perusahaan

Nama : Adetiya Firmanzah

NIM : 55120120071

Program : Magister Manajemen

Tanggal : 20 Desember 2022

Merupakan hasil penelitian dan merupakan karya saya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Program Studi Magister Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

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

Jakarta, 27 Januari 2023



Adetiya Firmanzah

PERNYATAAN *SIMILARITY CHECK*

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

Nama : Adetiya Firmanzah
NIM : 55120120073
Program Studi : Magister Manajemen

dengan judul

“Analisis Pengaruh *Profitability, Leverage, Firm Size, dan Related Party Transaction* Terhadap *Tax Avoidance* dengan *Earnings Management* Sebagai Variabel Pemoderasi”, telah dilakukan pengecekan *similarity* dengan sistem Turnitin pada tanggal 27/01/2023, didapatkan nilai persentase sebesar 21%.

Jakarta, 27 Januari 2023

Administratur Turnitin


Arie Pangudi, A.Md

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji dan menganalisis pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, Ukuran Perusahaan dan Transaksi Pihak Berelasi terhadap Penghindaran Pajak dengan Manajemen Laba sebagai variabel pemoderasi. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan subsektor *food and beverage* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018 – 2021. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling*. Sehingga total 176 sampel penelitian digunakan dalam penelitian ini. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi data panel dan *moderated regression analysis*. Hasil analisis menunjukkan Transaksi Pihak Berelasi berpengaruh positif signifikan terhadap Penghindaran Pajak, Profitabilitas, *Leverage*, dan Ukuran Perusahaan tidak berpengaruh terhadap Penghindaran Pajak. Manajemen Laba sebagai variabel pemoderasi mampu memoderasi pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, Ukuran Perusahaan, dan Transaksi Pihak Berelasi terhadap Penghindaran Pajak.

Kata kunci : Profitabilitas, *Leverage*, Ukuran Perusahaan, Transaksi Pihak Berelasi, Manajemen Laba, Penghindaran Pajak.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRACT

The aims of this research is to examine and analyze the effect of Profitability, Leverage, Firm Size and Related Party Transactions on Tax Avoidance with Earnings Management as a moderating variable. The population in this study were food and beverage sub-sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2018 – 2021. The sampling technique used was purposive sampling so that a total of 176 research samples were used in this study. The data analysis technique used in this study is panel data regression and moderated regression analysis. The results of the analysis show Related Party Transactions has a significant positive effect on Tax Avoidance, Profitability, Leverage, Firm Size have no effect on Tax Avoidance. Earnings Management as a moderating variable is able to moderate the effect of Profitability, Leverage, Firm Size, and Related Party Transactions on Tax Avoidance.

Keywords: Profitability, Leverage, Firm Size, Related Party Transaction, Earnings Management, Tax Avoidance.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas limpahan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan Tesis ini dengan judul “ Analisis Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, Ukuran Perusahaan, dan Transaksi Pihak Berelasi terhadap Penghindaran Pajak Dengan Manajemen Laba Sebagai Variabel Pemoderasi”. Tesis ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar Magister Manajemen pada Program Studi Magister Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana .

Penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada Bapak Bambang Santoso Marsoem, Ph.D selaku Dosen Pembimbing Tesis yang telah memberikan waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan, dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat demi terselesaikannya Tesis ini. Penyusunan tesis ini juga tidak terlepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ingin berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan Tesis ini terutama kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M.Eng., selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Dr. Erna Sofriana Imaningsih, SE., M.Si, Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.
3. Dr. Lenny Christina Nawangsari, M.M., Selaku Ketua Program Magister Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Dr. Indra Siswanti, M.M. selaku dosen penelaah seminar proposal, Matrodji H Mustafa, Ph.D. selaku dosen penelaah seminar hasil, Dr. Agustina

Kurniasih, M.E. selaku ketua sidang akhir, dan Dr. Nur Aisyah Pulungan, M.M. selaku dosen penguji sidang akhir yang telah memberikan masukan dan saran yang sangat berarti untuk perbaikan Tesis ini.

5. Para dosen pengajar di Prodi Magister Manajemen dari semester satu hingga semester akhir, atas ilmu yang diberikan selama masa perkuliahan.
6. Teristimewa, kedua orang tua, kedua mertua, istri dan anak-anak tercinta yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan moral dan material yang tiada henti-hentinya kepada penulis serta memberikan banyak inspirasi dalam menyelesaikan Tesis ini.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa, bahwa penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Selain itu, dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila terdapat kesalahan dan kelemahan dalam Tesis ini. Akhir kata, semoga Tesis ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya.

Jakarta, 27 Januari 2023

Adetiya Firmanzah

DAFTAR ISI

LEMBARAN PENGESAHAN.....	i
LEMBAR PERNYATAAN	ii
PERNYATAAN <i>SIMILARITY CHECK</i>	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	11
1.3. Tujuan Penelitian	12
1.4. Kontribusi Penelitian	13
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....	14
2.1. Kajian Teori.....	14
2.1.1. Agency Theory	14
2.1.2. Penghindaran Pajak	15
2.1.3. Manajemen Laba	18
2.1.4. Profitabilitas.....	20
2.1.5. <i>Leverage</i>	20

2.1.6. Ukuran Perusahaan	22
2.1.7. Transaksi Pihak Berelasi.....	23
2.2. Penelitian Terdahulu	25
2.3. Pengembangan Hipotesis.....	27
2.3.1. Pengaruh Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak.....	27
2.3.2. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Penghindaran Pajak.	27
2.3.3. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak.	28
2.3.4. Pengaruh Transaksi Pihak Berelasi Terhadap Penghindaran Pajak.	29
2.3.5. Pengaruh Manajemen Laba Dalam Memoderasi Pengaruh Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak.....	30
2.3.6. Pengaruh Manajemen Laba Dalam Memoderasi Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Penghindaran Pajak.....	31
2.3.7. Pengaruh Manajemen Laba Dalam Memoderasi Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak.....	32
2.3.8. Pengaruh Manajemen Laba Dalam Memoderasi Pengaruh Transaksi Pihak Berelasi Terhadap Penghindaran Pajak.....	33
BAB III METODE PENELITIAN.....	35
3.1 Desain Penelitian	35
3.2 Definisi dan Operasionalisasi Variabel	36
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian.....	46
3.4 Data dan Metode Pengumpulan Data	47
3.4.1. Data Penelitian.....	47
3.4.2. Metode Pengumpulan Data.....	48

3.5	Metode Analisis Data	49
3.5.1.	Statistik Deskriptif	49
3.5.2.	Statistik Inferensial	49
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		57
4.1.	Gambaran Umum Lokasi atau Objek Penelitian	57
4.2.	Statistik Deskriptif	60
4.3.	Statistik Inferensial	63
4.3.1.	Pemilihan Model Regresi Data Panel	63
4.3.2.	Uji Asumsi Klasik	66
4.3.2.1.	Uji Heterokedastisitas	66
4.3.2.2.	Uji Autokorelasi	67
4.3.2.3.	Uji Multikolinearitas	68
4.3.2.4.	Uji Normalitas	69
4.3.3.	Model Regresi Data Panel Terpilih	70
4.3.4.	Uji Kesesuaian Model	72
4.3.4.1.	Koefisien Determinasi	72
4.3.4.2.	Uji F	73
4.3.5.	Uji Pengaruh Variabel Independen Terhadap Variabel Dependen	74
4.3.6.	Uji Peran Variabel Pemoderasi	76
4.4.	Pembahasan	85
4.4.1.	Pengaruh Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak	85
4.4.2.	Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Penghindaran Pajak.	86
4.4.3.	Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak.	86

4.4.4. Pengaruh Transaksi Pihak Berelasi Terhadap Penghindaran Pajak.	87
4.4.5. Pengaruh Manajemen Laba dalam memoderasi pengaruh Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak.	88
4.4.6. Pengaruh Manajemen Laba dalam memoderasi pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Penghindaran Pajak.	89
4.4.7. Pengaruh Manajemen Laba dalam memoderasi pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak.	89
4.4.8. Pengaruh Manajemen Laba dalam memoderasi pengaruh Transaksi Pihak Berelasi Terhadap Penghindaran Pajak.	90
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	92
5.1. Simpulan.....	92
5.2. Saran.....	93
DAFTAR PUSTAKA.....	95
LAMPIRAN.....	101



DAFTAR TABEL

Tabel	Judul	Halaman
1.1	Perbedaan Hasil Penelitian Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Penghindaran Pajak	7
2.1	<i>Proxy</i> Penghindaran Pajak Dalam Penelitian di Indonesia Selama Tahun 1999 s.d. Tahun 2019	17
2.2	Penelitian Terdahulu	25
3.1	Variabel Independen Dalam Penelitian Penghindaran Pajak di Indonesia Dalam Periode 1999 sampai dengan 2019	40
3.2	Operasionalisasi Variabel.....	45
3.3	Kriteria Menggunakan Metode <i>Purposive Sampling</i>	47
4.1	Perusahaan Subsektor <i>Food & Beverage</i> yang Terdaftar di BEI Tahun 2021....	58
4.2	Statistik Deskriptif.....	60
4.3	Hasil <i>Chow Test</i>	64
4.4	Hasil <i>Hausman Test</i>	64
4.5	Hasil <i>Lagrange Multiplier Test</i>	65
4.6	Hasil Uji Heteroskedastisitas	66
4.7	Hasil Uji Ketergantungan Antar Individu	67
4.8	Hasil Uji Autokorelasi.....	68
4.9	Hasil Uji Multikolienaritas.....	69
4.10	Regresi Data Panel Terpilih	70
4.11	Koefisien Determinasi.....	72

4.12	Hasil Uji F	73
4.13	Hasil Uji t	74
4.14	Hasil Regresi Data Panel Sebelum Uji Interaksi X1 dan Z	77
4.15	Hasil Regresi Data Panel Setelah Uji Interaksi X1 dan Z.....	78
4.16	Hasil Regresi Data Panel Sebelum Uji Interaksi X2 dan Z	79
4.17	Hasil Regresi Data Panel Setelah Uji Interaksi X2 dan Z.....	80
4.18	Hasil Regresi Data Panel Sebelum Uji Interaksi X3 dan Z	82
4.19	Hasil Regresi Data Panel Setelah Uji Interaksi X3 dan Z.....	82
4.20	Hasil Regresi Data Panel Sebelum Uji Interaksi X4 dan Z	84
4.21	Hasil Regresi Data Panel Setelah Uji Interaksi X4 dan Z.....	84



DAFTAR GAMBAR

Gambar	Judul	Halaman
1.1	Grafik Penghindaran Pajak Perusahaan Subsektor F&B	3
1.2	Grafik Manajemen Laba Perusahaan Subsektor F&B	5
2.1	Kerangka Pemikiran.....	34
4.1	Hasil Uji Normalitas	70



DAFTAR LAMPIRAN

No	Lampiran	Halaman
1	Daftar Perusahaan Sampel Penelitian	101
2	Daftar Riwayat Hidup	104

