

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS* DAN  
*CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* TERHADAP  
*TAX AVOIDANCE* DENGAN KEPEMILIKAN  
INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI  
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia Tahun 2020 – 2022)**

SKRIPSI



OLEH

**FIONA SALSABILLAH**

**43220010031**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MERCU BUANA  
JAKARTA**

**2024**

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS* DAN  
*CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* TERHADAP  
*TAX AVOIDANCE* DENGAN KEPEMILIKAN  
INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI  
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia Tahun 2020 – 2022)**

**SKRIPSI**

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan  
Program S1 Akuntansi



**43220010031**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MERCU BUANA  
JAKARTA**

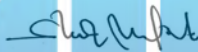
**2024**

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Fiona Salsabillah  
NIM : 43220010031  
Program Studi : S1 Akuntansi  
Judul Skripsi : PENGARUH FINANCIAL DISTRESS DAN CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY TERHADAP TAX AVOIDANCE DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020 - 2022)  
Tanggal Sidang : 4 April 2024

Disahkan oleh :

Pembimbing




Shinta Melzatia, S.E., M.Ak

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Akuntansi



Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA



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

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

LPTA 04243829



Please Scan QRCode to Verify

## SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar – benarnya bahwa semua pernyataan dalam skripsi ini :

Judul : Pengaruh *Financial Distress* Dan *Corporate Social Responsibility* Terhadap *Tax Avoidance* Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020 – 2022)

Nama : Fiona Salsabillah

NIM : 43220010031

Program Studi : S1 Akuntansi

Tanggal : 04 April 2024

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing Skripsi yang ditetapkan dengan Surat Tugas Keua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis 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, 04 April 2024



**Fiona Salsabillah**

## ABSTRAK

Praktik penghindaran pajak merupakan suatu upaya yang dilakukan dengan tujuan untuk menghindari pajak dengan cara yang legal dan aman untuk dilakukan oleh wajib pajak guna memperkecil jumlah pajak yang harus dibayarkan atau pajak terutang. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh dari *financial distress* dan *corporate social responsibility* terhadap *tax avoidance* dengan kepemilikan institusional sebagai variabel moderasi pada perusahaan yang terdaftar dalam sektor manufaktur pada Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2019-2022. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif. Populasi pada penelitian ini merupakan 171 perusahaan sektor manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2019-2022. Penelitian ini menggunakan metode purposive sampling yang menghasilkan sejumlah 60 perusahaan sebagai sampel. Dalam proses mengolah data, terdapat 1 perusahaan yang di *outlier* sehingga sampel yang digunakan adalah 59 perusahaan dengan periode penelitian selama 3 tahun, dan terdapat 177 data penelitian. Metode yang digunakan pada penelitian ini merupakan analisis regresi data panel dan *moderated regression analysis* dengan menggunakan software Eviews versi 12. Hasil penelitian menunjukkan bahwa hanya variabel *financial distress* yang terbukti berpengaruh positif terhadap *tax avoidance*, sedangkan *corporate social responsibility* tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Kepemilikan institusional terbukti mampu memoderasi pengaruh *financial distress* terhadap *tax avoidance*, sedangkan kepemilikan institusional tidak mampu memoderasi pengaruh *corporate social responsibility* terhadap *tax avoidance*.

**Kata Kunci :** Tax Avoidance, Financial Distress, Corporate Social Responsibility, Kepemilikan Institusional.

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## **ABSTRACT**

*The practice of tax avoidance is an effort carried out with the aim of avoiding tax in a legal and safe way for taxpayers to reduce the amount of tax that must be paid or tax owed. This research aims to analyze the influence of financial distress and corporate social responsibility on tax avoidance with institutional ownership as a moderating variable in companies listed in the manufacturing sector on the Indonesia Stock Exchange (BEI) for the 2019-2022 period. This study uses a quantitative approach. This research used a purposive sampling method which resulted in a total of 59 companies as samples with a research period of 3 years, and there were 177 research data. The method used in this research is panel data regression analysis and moderated regression analysis using Eviews version 12 software. The research results show that only the financial distress variable is proven to have a positive effect on tax avoidance, while corporate social responsibility has no effect on tax avoidance. Institutional ownership is proven to be able to moderate the influence of financial distress on tax avoidance, while institutional ownership is unable to moderate the influence of corporate social responsibility on tax avoidance.*

**Keywords** : *Tax Avoidance, Financial Distress, Corporate Social Responsibility, Institutional Ownership.*



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA



## KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Financial Distress* Dan *Corporate Social Responsibility* Terhadap *Tax Avoidance* Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020 – 2022)”**. Skripsi ini sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan dan memperoleh gelar sarjana pada Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa dalam penelitian ini tidak lepas dari kekurangan ataupun kesalahan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Ibu Shinta Melzatia, SE. M.Ak selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, petunjuk, semangat, bimbingan, nasehat dan pengetahuan yang sangat bermanfaat kepada penulis. Oleh karena itu, pada kesempatan ini peneliti menghaturkan Syukur Alhamdulillah atas karunia Allah SWT yang telah mencurahkan anugerah-Nya, serta ingin berterima kasih kepada semua pihak yang telah membantu penulis dalam penyusunan skripsi ini :

1. Bapak Prof. Dr. Andi Adriansyah, M.Eng, selaku Rektor Universitas Mercu Buana;
2. Ibu Dr. Nurul Hidayah, M.Si., AK., CA, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana;

3. Ibu Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA, selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana;
4. Ibu Shinta Melzatia, SE. M.Ak, selaku dosen Pembimbing skripsi yang telah memberikan segenap waktu, bimbingan, saran, pengetahuan, nasehat, serta semangat yang bermanfaat sekali bagi penulis;
5. Kedua Orang Tua tercinta Bapak Harris dan Ibu Yanti yang selalu memberikan dukungan serta doa selama penyusunan skripsi ini;
6. Kedua kakak kesayangan penulis Febby Riani dan Ferdiana Prawirayudha yang telah memberikan semangat dan doa selama penyusunan skripsi ini;
7. Mba War yang selalu memberikan semangat, doa serta memotivasi sehingga terselesaikannya skripsi ini;
8. Sahabat terbaik penulis Maulida Safira yang selalu memberikan waktu, dukungan, tempat berkeluh kesah, serta selalu memberikan jutaan semangat dan tidak pernah bosan menemani penulis selama proses mengerjakan skripsi;
9. Sahabat – sahabat seperjuangan penulis yaitu Fanisyah Fazri, Astika Pamujiningtyas, Delia Ananda Putri, Alfina Maharani, Verellisa Deswita Maharani, Annisa Nurul Audri, dan Valencia Putri yang selalu memberikan semangat, dukungan, doa, canda tawa, nasehat untuk penulis agar terus melanjutkan dan menyelesaikan skripsi ini, serta bantuan dan kebersamaan dan kesediaannya untuk berbagi ilmu;
10. Ka Dwi yang telah memberikan semangat, dukungan, bantuan, saran, motivasi serta doa dan semangat selama penyelesaian skripsi ini;



11. Kepada member NCT dan BTS yang telah menjadi penyemangat penulis serta menemani penulis lewat lagu – lagunya selama proses penyusunan skripsi;

12. Terima kasih kepada diri sendiri, yang sudah bekerja keras dan berjuang melawan rasa malas sejauh ini, serta mampu mengendalikan diri dari berbagai tekanan yang sempat mematahkan semangat, menghancurkan mental namun diluar keadaan itu tak pernah memutuskan menyerah sesulit apapun proses penyusunan skripsi ini dengan menyelesaikannya sebaik dan semaksimal mungkin, ini merupakan pencapaian yang patut dibanggakan untuk diri sendiri.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna karena keterbatasan pengalaman dan pengetahuan yang penulis miliki. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran dan masukan serta kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat untuk menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan hati, penulis mohon maaf apabila terdapat kesalahan atau kekurangan dalam skripsi ini.

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

Jakarta, 04 April 2024



**Fiona Salsabillah**

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	<b>i</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI</b> .....	<b>ii</b>
<b>SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI</b> .....	<b>iii</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>iv</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>v</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>vi</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>ix</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xiv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
A. Latar Belakang Penelitian .....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian .....	9
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian .....	10
1. Tujuan Penelitian .....	10
2. Kontribusi Penelitian .....	10
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS</b> .....	<b>13</b>
A. Kajian Pustaka .....	13
1. Teori Agensi ( <i>Agency Theory</i> ).....	13
2. Penghindaran Pajak ( <i>Tax Avoidance</i> ) .....	18
3. <i>Financial Distress</i> .....	21
4. <i>Corporate Social Responsibility</i> (CSR).....	23
5. Kepemilikan Institusional .....	27
6. Penelitian Terdahulu .....	28
B. Rerangka Pemikiran .....	39
1. Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	39
2. Pengaruh <i>Corporate Social Responsibility</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i> ..	41

3. Pengaruh <i>Financial Distress</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> yang dimoderasi oleh Kepemilikan Intitusional .....	42
4. Pengaruh <i>Corporate Social Responsibility</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> yang dimoderasi oleh Kepemilikan Intitusional .....	43
C. Hipotesis .....	44
<b>BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN .....</b>	<b>46</b>
A. Jenis Penelitian .....	46
B. Definisi Operasionalisasi Variabel dan Pengukuran Variabel.....	47
1. Definisi Variabel.....	47
C. Populasi dan Sampel .....	51
1. Populasi Penelitian.....	51
2. Sampel Penelitian.....	51
D. Teknik Pengumpulan Data.....	54
E. Metode Analisis Data .....	55
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	55
2. Analisis Data.....	55
3. Uji Asumsi Klasik.....	60
4. Uji Kesesuaian Model.....	61
5. Uji Hipotesis .....	62
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>66</b>
A. Deskripsi Objek Penelitian .....	66
B. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	67
C. Analisis Data .....	70
1. Metode Estimasi Data Panel .....	70
2. Pemilihan Regresi Data Panel.....	73
D. Uji Asumsi Klasik.....	78
E. Analisis Regresi Data Panel .....	78
F. Uji Kesesuaian Model .....	81
1. Analisis Koefisien Determinasi (Adjusted R Square) .....	81
2. Uji Hipotesis Simultan (Uji F).....	82
G. Uji Hipotesis .....	83

1. Uji Hipotesis Parsial (Uji t).....	83
2. <i>Moderated Regression Analysis</i> .....	85
H. Pembahasan .....	86
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>88</b>
A. Simpulan .....	88
B. Saran.....	89
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>92</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>97</b>



## DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Indikator GRI Standar .....	25
Tabel 2. 2 Penelitian Terdahulu .....	36
Tabel 3. 1 Pengukuran Variabel.....	50
Tabel 3. 2 Penentuan Sampel Berdasarkan Kriteria Sampling .....	52
Tabel 3. 3 Daftar Perusahaan Sampel .....	52
Tabel 4. 1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	67
Tabel 4. 2 Hasil Uji Common Effect Model .....	71
Tabel 4. 3 Hasil Uji Fixed Effect Model.....	72
Tabel 4. 4 Hasil Uji Random Effect Model .....	73
Tabel 4. 5 Hasil Uji Chow.....	75
Tabel 4. 6 Hasil Uji Hausman.....	76
Tabel 4. 7 Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	77
Tabel 4. 8 Hasil Perhitungan Regresi.....	80
Tabel 4. 9 Analisis Koefisien Determinasi .....	82
Tabel 4. 10 Pengujian Hipotesis Simultan .....	83
Tabel 4. 11 Pengujian Hipotesis Parsial.....	84
Tabel 4. 12 Pengujian Moderated Regression Analysis.....	85

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Rerangka Pemikiran .....	44
--------------------------------------	----





## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 – Indikator GRI Standar .....	97
Lampiran 2 – Sampel Penelitian .....	98
Lampiran 3 – Tabulasi Data .....	100
Lampiran 4 – Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	113
Lampiran 5 – Hasil Uji Common Effect Model.....	113
Lampiran 6 – Hasil Uji Fixed Effect Model .....	113
Lampiran 7 – Hasil Uji Random Effect Model.....	114
Lampiran 8 – Hasil Uji Chow .....	115
Lampiran 9 – Hasil Uji Hausman .....	115
Lampiran 10 – Hasil Uji Lagrange Multiplier .....	115
Lampiran 11 – Hasil Uji Regresi Data Panel (Random Effect Model).....	116
Lampiran 12 – Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	116
Lampiran 13 – Hasil Uji Signifikansi Stimultan (Uji F).....	117
Lampiran 14 – Hasil Uji Signifikansi Parsial (Uji t).....	117
Lampiran 15 – Hasil Uji Moderated Regression Analysis (MRA).....	117