



**Pengaruh *Financial Distress*, *Earning Management*,  
Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen, Dan  
Komite Audit Terhadap *Tax Avoidance***

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun  
2021 Sampai Dengan Tahun 2023)**

**TESIS**

OLEH

**SITI KOMARIAH**

**55522110044**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI**

**FAKULTAS EKONOMI**

**UNIVERSITAS MERCU BUANA**

**2024**

## PENGESAHAN TESIS

Judul : Pengaruh *Financial Distress*, *Earning Management*, Kepemilikan  
Institusional, Komisaris Independen, dan Komite Audit Terhadap *Tax  
Avoidance* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor  
Consumer *Non-Cyclicals* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun  
2021-2023)

Nama : Siti Komariah

NIM : 55522110044

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 20 Desember 2024

Mengesahkan  
Pembimbing



(Dr. Yudhi Herliansyah, MSi., Ak., CA., CSRA., CPA)

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi Magister Akuntansi



(Dr. Nurul Hidayah, M.Si, Ak)



(Dr. Agustin Fadjarenie, M.Ak, CA, Ak)

## LEMBAR PERNYATAAN

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

Judul : Pengaruh *Financial Distress*, *Earning Management*, Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen, dan Komite Audit Terhadap *Tax Avoidance* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Consumer *Non-Cyclicals* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)  
Nama : Siti Komariah  
NIM : 55522110044  
Program Studi : Magister Akuntansi  
Tanggal : 20 Desember 2024

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 keserjanaan pada program sejenis diperguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahannya yang digunakan telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 20 Desember 2024



(Siti Komariah)



**PERNYATAAN SIMILARITY CHECK**  
*/SIMILARITY CHECK STATEMENT*

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh  
*/The undersigned, hereby declare that the scientific work written by*

Nama */Name* : Siti Komariah  
NIM */Student id Number* : 55522110044  
Program Studi */Study program* : S2 Akuntansi

dengan judul:  
*/The title:*

“Pengaruh Financial Distress, Earning Management, Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen, dan Komite Audit Terhadap Tax Avoidance”

telah dilakukan pengujian plagiasi (*similarity*) dengan sistem **Turnitin** pada tanggal:

*/Has undergone a plagiarism (similarity) check using the Turnitin system on the date:*

10 Desember 2024

didapatkan nilai persentase sebesar:

*and the similarity percentage obtained was:*

**21 %**

Jakarta, 10 Desember 2024

**Kepala Administrasi/ Tata Usaha**  
**FEB Universitas Mercu Buana**

*/Head of FEB Administrator*



*scan or [click here](#) for verify*

Ahmad Faqih, S.E., M.M.

PIC: dena | No. Registrasi: SIMT-1224147

Dokumen digital ini telah diverifikasi menggunakan QR code.  
*/This digital document has been verified using a QR code.*

## **ABSTRACT**

*This study aims to examine and analyze the effect of financial distress, earning management, institutional ownership, independent commissioner, and audit committee on tax avoidance. The research method uses a quantitative approach. The research data uses secondary data in the form of financial reports of Non-Cyclicals Consumer Sector Manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange. The research population was 96 Non-Cyclicals Consumer Sector Manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2021-2023 using purposive sampling technique, a sample of 88 companies was obtained. In this study, the object used consists of the observed variables, namely financial distress, earning management, institutional ownership, independent commissioners, and audit committees as independent variables, and tax avoidance as the dependent variable. The data was analyzed with panel data regression by using eviews 10. The results showed that financial distress has a significant negative effect on tax avoidance. Companies experiencing financial difficulties will tend to do tax avoidance. While earnings management, institutional ownership, independent commissioner, and audit committee have no significant effect on tax avoidance.*

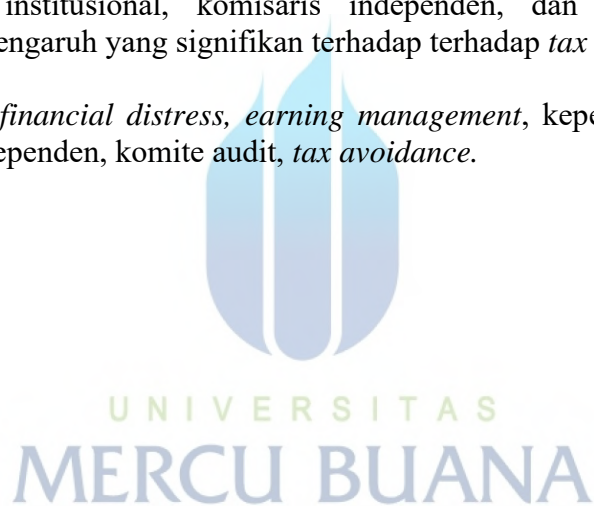
**Keywords:** *financial distress, earning management, institutional ownership, independent commissioner, audit committee, tax avoidance.*



## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengkaji dan menganalisis pengaruh *financial distress*, *earnings management*, kepemilikan institusional, komisaris independen, dan komite audit terhadap *tax avoidance*. Metode penelitian menggunakan pendekatan kuantitatif. Data penelitian menggunakan data sekunder berupa laporan keuangan perusahaan Manufaktur Sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Populasi penelitian sebanyak 96 perusahaan Manufaktur Sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023 dengan menggunakan teknik *purposive sampling* didapat sampel sebanyak 88 perusahaan. Dalam penelitian ini objek yang digunakan terdiri dari variabel-variabel yang diamati yaitu *financial distress*, *earning management*, kepemilikan institusional, komisaris independen, dan komite audit sebagai variabel bebas, dan *tax avoidance* sebagai variabel terikat. Data dianalisis menggunakan regresi data panel menggunakan software *eviews 10*. Hasil penelitian memperlihatkan bahwa *financial distress* mempunyai pengaruh negatif signifikan terhadap *tax avoidance*. Perusahaan yang mengalami kesulitan keuangan akan cenderung melakukan penghindaran pajak. Sedangkan *earnings management*, kepemilikan institusional, komisaris independen, dan komite audit tidak mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap terhadap *tax avoidance*.

**Kata kunci:** *financial distress*, *earning management*, kepemilikan institusional, komisaris independen, komite audit, *tax avoidance*.



## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT karena atas rahmat-Nya penulis dapat menyelesaikan penelitian ini tepat pada waktunya. Shalawat serta salam semoga tetap tercurahkan kepada baginda Nabi besar Muhammad SAW, kepada keluarganya, sahabatnya, dan tak lupa kepada kita selaku umatnya sampai akhir zaman. Judul dari penelitian ini adalah **“Pengaruh *Financial Distress*, *Earning Management*, Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen, dan Komite Audit Terhadap *Tax Avoidance* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021 Sampai Dengan Tahun 2023)”**. Tesis ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar magister pada Program Studi Magister Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.

Dalam penyusunan Tesis ini banyak pihak yang turut andil dalam memberikan dukungan moril, motivasi, dan semangat. Pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada:

1. Allah SWT, karena dengan izin-Nya penulis dapat menyelesaikan tesis ini dengan lancar.
2. Kedua orang tua penulis yang telah memberikan dorongan moril dan materil, berkat do'a restu merekalah penulis dapat menyelesaikan tesis ini.
3. Ibu Dr. Nurul Hidayah, M.Si, Ak., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Ibu Dr. Agustin Fadjarenie, M.Ak, CA, Ak, selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

5. Bapak Dr. Yudhi Herliansyah, MSi., Ak., CA., CSRA., CPA selaku dosen pembimbing tesis yang telah memberikan arahan, memberi masukan, ilmu, dan meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan kepada penulis.
6. Seluruh dosen pengajar terutama Bapak Dr. Deden Tarmidi, M.Ak., BKP dan staf Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan bekal ilmu yang bermanfaat dan membantu kelancaran studi.
7. Teman-teman terutama Adi Tri Setiawan, Jessica Putri Diharjo, kak Debby Setya, Fahreza Utama, Syifa Warohmah, dan Tim Hayo yang ikut serta membantu mulai dari mengajukan judul, seminar proposal, seminar hasil, dan sampai sekarang penulis bisa menyelesaikan Pendidikan hingga jenjang ini.
8. *Last but not least:* diri sendiri: Siti Komariah. Terima kasih telah bertanggungjawab menyelesaikan apa yang telah dimulai.

Penulis menyadari bahwa penelitian ini masih jauh dari kesempurnaan, untuk itu penulis sangat terbuka terhadap kritik dan saran demi perbaikan di masa depan. Penulis berharap tesis ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membaca baik para pengajar, dosen, mahasiswa, dan pembaca pada umumnya.

Jakarta, 20 Desember 2024

Siti Komariah



## DAFTAR ISI

<b>PENGESAHAN TESIS</b> .....	<b>i</b>
<b>LEMBAR PERNYATAAN</b> .....	<b>ii</b>
<b>PERNYATAAN <i>SIMILARITY CHECK</i></b> .....	<b>iii</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>iv</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>v</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>vi</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>viii</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xi</b>
<b>DAFTAR GRAFIK</b> .....	<b>xii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xiii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Rumusan Penelitian atau Identifikasi Masalah.....	10
1.3 Tujuan Penelitian.....	10
1.4 Kontribusi Penelitian.....	11
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA , RERANGKA PEMIKIRAN, DAN</b>	
<b>HIPOTESIS</b> .....	<b>13</b>
2.1 Kajian Pustaka.....	13
2.1.1 Teori Keagenan.....	13
2.1.2 Teori <i>Stakeholder</i> .....	15
2.1.3 <i>Tax Avoidance</i> .....	19
2.1.4 <i>Financial Distress</i> .....	20
2.1.5 <i>Earnings Management</i> .....	21
2.1.6 Kepemilikan Institusional.....	23

2.1.7 Komisaris Independen .....	24
2.1.8 Komite Audit .....	24
2.1.9 Penelitian Terdahulu.....	25
2.2 Kerangka Pemikiran .....	50
2.2.1. Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	51
2.2.2. Pengaruh <i>Earnings Management</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	52
2.2.3. Pengaruh Kepemilikan institusional terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	54
2.2.4. Pengaruh Komisaris Independen terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	55
2.2.5. Pengaruh Komite Audit terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	56
2.3 Hipotesis .....	58
<b>BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN.....</b>	<b>60</b>
3.1 Jenis Penelitian.....	60
3.2 Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran Variabel .....	61
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian .....	66
3.4 Teknik Pengumpulan Data .....	70
3.5 Metode Analisa Data .....	71
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>81</b>
4.1 Deskripsi Objek Penelitian .....	81
4.1.1 <i>Tax Avoidance</i> .....	82
4.1.2 <i>Financial Distress</i> .....	83
4.1.3 <i>Earnings Management</i> .....	83
4.1.4 Kepemilikan Institusional .....	84
4.1.5 Komisaris Independen .....	84
4.1.6 Komite Audit .....	85
4.2 Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	85
4.2.1 Uji Chow.....	85
4.2.2 Uji Hausman .....	86
4.3 Uji Asumsi Klasik.....	87
4.3.1 Uji Multikolinearitas.....	87

4.3.2 Uji Heteroskedastisitas .....	88
4.4 Analisis Regresi Linear Berganda Data Panel.....	89
4.5 Uji Hipotesis.....	91
4.5.1 Uji Koefisien Determinasi (R <sup>2</sup> ).....	91
4.5.2 Uji Signifikan Simultan (Uji Statistik F).....	91
4.5.3 Uji Signifikan Parameter Individual (Uji Statistik t).....	92
4.6 Pembahasan Hasil Penelitian .....	94
4.6.1 Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	94
4.6.2 Pengaruh <i>Earnings Management</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	96
4.6.3 Pengaruh Kepemilikan institusional terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	97
4.6.4 Pengaruh Komisaris Independen terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	98
4.6.5 Pengaruh Komite Audit terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	100
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN</b> .....	102
5.1 Kesimpulan.....	102
5.2 Saran.....	102
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	104
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	110



## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Presentase Penerimaan Pajak Terhadap Penerimaan Negara .....	1
Tabel 1.2 Perbandingan Nilai ETR .....	4
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	44
Tabel 3.1 Operasional Variabel Penelitian.....	66
Tabel 3.2 Kriteria Pemilihan Sampel .....	67
Tabel 3.3 Daftar Perusahaan Manufaktur Sektor <i>Consumer Non-Cyclicals</i> .....	68
Tabel 4. 1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	82
Tabel 4. 2 Uji Chow .....	86
Tabel 4. 3 Uji Hausman .....	86
Tabel 4. 4 Hasil Uji Multikolinearitas .....	87
Tabel 4. 5 Hasil Uji Regresi data Panel .....	89
Tabel 4. 6 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R <sup>2</sup> ).....	91
Tabel 4. 7 Hasil Uji F.....	92
Tabel 4. 8 Hasil uji signifikan parameter individual (Uji t).....	92

## DAFTAR GRAFIK

Grafik 1. 1 Kontribusi Penerimaan Pajak berdasarkan Sektor tahun 2021 .....	2
Grafik 1. 2 Rasio Pajak Terhadap PDB Indonesia.....	3



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran .....	58
-------------------------------------	----

