

# **PENGARUH *LEVERAGE*, *FIRM SIZE*, PROFITABILITAS DAN *CAPITAL INTENSITY* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* MELALUI *CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**(Studi Pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Food and Beverages yang Terdaftar di  
Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021)**

Oleh:

Nurul Hidayah

Herman Ernandi

Progam Studi

Universitas Muhammadiyah Sidoarjo

Maret, 2023

# Pendahuluan

## Target dan Realisasi Penerimaan Pajak Tahun 2017-2021 (dalam Triliun Rupiah)

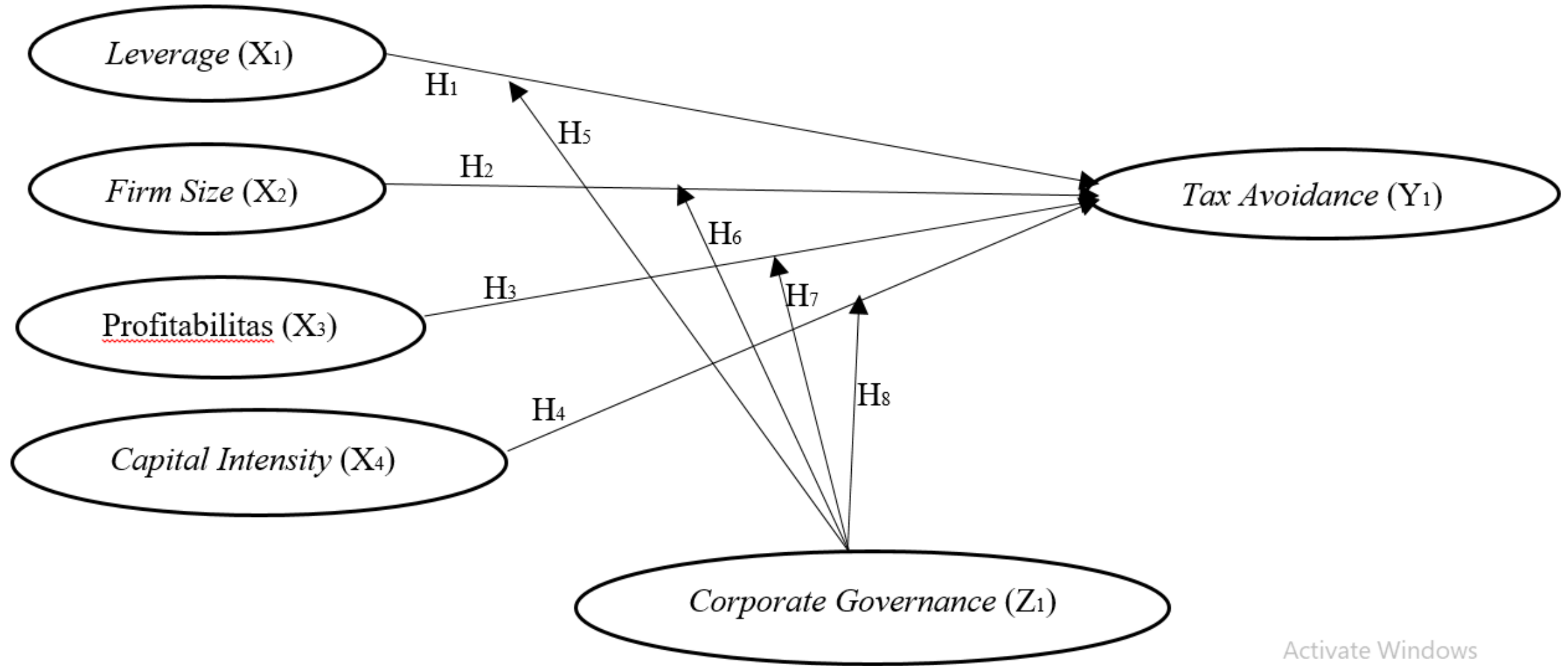
Tahun	Target	Realisasi	Prosentase (%)
<b>2017</b>	1.283,57	1.151,03	89,67
<b>2018</b>	1.424,00	1.315,51	92,23
<b>2019</b>	1.577.56	1.332,06	84,44
<b>2020</b>	1.198,82	1.069,97	89,25
<b>2021</b>	1,229,58	1.277,53	103,90

# Pertanyaan Penelitian (Rumusan Masalah)

Perumusan masalah dalam penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Apakah *leverage* berpengaruh terhadap keputusan perusahaan melakukan *tax avoidance*?
2. Apakah ukuran perusahaan berpengaruh terhadap keputusan perusahaan melakukan *tax avoidance*?
3. Apakah profitabilitas berpengaruh terhadap keputusan perusahaan melakukan *tax avoidance*?
4. Apakah entitas modal berpengaruh terhadap keputusan perusahaan melakukan *tax avoidance*?
5. Apakah *corporate governance* mampu memoderasi hubungan *leverage* terhadap *tax avoidance*?
6. Apakah *corporate governance* mampu memoderasi hubungan ukuran perusahaan terhadap *tax avoidance*?
7. Apakah *corporate governance* mampu memoderasi hubungan profitabilitas terhadap *tax avoidance*?
8. Apakah *corporate governance* mampu memoderasi hubungan entitas modal terhadap *tax avoidance*?

# KERANGKA KONSEPTUAL



# Metode

## Teknik Pengumpulan Data

Bentuk data yang digunakan dalam pembahasan studi ini mengacu pada data sekunder yang bersumber dari laporan keuangan perusahaan manufaktur sub sektor *food and beverage* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2021. data yang digunakan dalam pengolahan penelitian ini bersifat kuantitatif.

## Populasi dan Sampel

Teknik pengumpulan sampel dengan purposive sampling atau dengan menyeleksi data sehingga diperoleh 11 perusahaan dengan 55 laporan keuangan sesuai kriteria :

1. Perusahaan yang tidak mengalami kerugian selama tahun pengamatan.
2. Perusahaan yang memiliki nilai CETR  $< 1$ .

# Hasil dan Pembahasan

## Evaluasi Model Pengukuran (*Outer Model*)

### 1. *Convergent Validity*

**Tabel 3**  
**Nilai *Outer-Loadings***

Variabel	Nilai Loading	Hasil
X <sub>1</sub>	1.000	Valid
X <sub>2</sub>	1.000	Valid
X <sub>3</sub>	1.000	Valid
X <sub>4</sub>	1.000	Valid
Y	1.000	Valid
Z	1.000	Valid
X <sub>1</sub> *Z	0.855	Valid
X <sub>2</sub> *Z	1.000	Valid
X <sub>3</sub> *Z	0.762	Valid
X <sub>4</sub> *Z	0.908	Valid

## 2. Discriminant Validity

**Tabel 4**  
**Nilai Cross Loading**

Variabel	X1	X2	X3	X4	Y	Z	X1*Z	X2*Z	X3*Z	X4*Z	Keterangan
X1	1,000	-0304	0,279	0,389	-0,386	0,174	0,175	-0,629	0,465	0,099	Valid
X2	-0,304	1,000	-0,440	0,042	-0,215	0,233	-0,655	-0,057	-0,128	-0,303	Valid
X3	0,279	-0,440	1,000	0,061	0,052	-0,083	0,425	-0,112	0,566	0,061	Valid
X4	0,389	0,042	0,061	1,000	-0,500	0,541	0,088	-0,257	0,059	-0,040	Valid
Y	-0,386	-0,215	0,052	-0,500	1,000	0,383	0,471	0,134	-0,138	0,519	Valid
Z	0,174	0,233	-0,083	0,541	-0,383	1,000	-0,023	-0,159	-0,015	-0,282	Valid
X1*Z	0,175	-0,655	0,425	0,088	0,471	-0,023	1,000	-0,088	0,062	0,325	Valid
X2*Z	-0,629	-0,057	-0,112	-0,257	0,134	-0,159	-0,088	1,000	0,359	0,003	Valid
X3*Z	0,465	-0,128	0,566	-0,059	-0,138	-0,015	0,062	-0,359	1,000	0,081	Valid
X4*Z	0,099	-0,303	0,061	0,040	0,519	-0,282	0,325	0,003	0,081	1,000	Valid

### 3. Uji Reliabilitas

**Tabel 5**  
**Nilai *Cronbach's Alpha***

Variabel	Cronbach's Alpha
X1	1,000
X2	1,000
X3	1,000
X4	1,000
Y	1,000
Z	1,000
X1*Z	1,000
X2*Z	1,000
X3*Z	1,000
X4*Z	1,000



#### 4. Pengujian *Inner Model R-Square*

**Tabel 6**  
**Nilai *R-Square***

Variabel	Nilai <i>R-Square</i>
Tax Avoidance	0,783

Berdasarkan tabel diatas maka nilai *R-Square* di variabel *tax avoidance* sejumlah 0,783 sehingga dapat disimpulkan bahwa variabel *tax avoidance* (Y) dapat dinilai berdasarkan *leverage* (X1), ukuran perusahaan (X2), profitabilitas (X3), intensitas modal (X4) dan proporsi komisaris independen (Z) sejumlah 78,3% dan sisanya sejumlah 21,7% yang disebutkan oleh variabel lainnya yang bukan termasuk dalam pembahasan pengujian ini.

# Uji Hipotesis

**Tabel 7**  
**Path Coefficients**

Hipotesis	Original Sample (O)	Sample Mean (M)	Standard Deviation (STDEV)	P Values	Keterangan
H1	-0,432	-0,405	0,151	0,006	Berpengaruh
H2	0,118	0,180	0,127	0,357	Tidak Berpengaruh
H3	0,010	0,082	0,286	0,973	Tidak Berpengaruh
H4	-0,404	-0,507	0,166	0,018	Berpengaruh
H5	0,541	0,507	0,187	0,006	Berpengaruh
H6	-0,216	-0,250	0,105	0,045	Berpengaruh
H7	-0,052	-0,117	0,392	0,895	Tidak Berpengaruh
H8	0,504	0,635	0,229	0,032	Berpengaruh

# Pembahasan

1. **Leverage** berpengaruh terhadap *tax avoidance*.
2. **Firm Size** tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*.
3. **Profitabilitas** tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*.
4. **Capital Intensity** berpengaruh terhadap *tax avoidance*.
5. **Corporate governance** mampu memoderasi pengaruh *leverage* terhadap *tax avoidance*.
6. **Corporate governance** mampu memoderasi pengaruh *firm size* terhadap *tax avoidance*.
7. **Corporate governance** tidak mampu memoderasi pengaruh *profitabilitas* terhadap *tax avoidance*.
8. **Corporate governance** mampu memoderasi pengaruh *capital intensity* terhadap *tax avoidance*.

# Manfaat Penelitian

## 1. Bagi Peneliti

- a. Penelitian ini diharapkan dapat menambah literatur terkait masalah *tax avoidance* dan mendukung penelitian yang pernah dilakukan sebelumnya.
- b. Dapat digunakan untuk memperoleh gambaran tentang pokok masalah yang ada di objek penelitian (Bursa Efek Indonesia) dan membandingkan dengan teori yang diperoleh selama mengikuti perkuliahan.

## 2. Bagi Perusahaan

- a. Penelitian ini diharapkan dapat memberikan pemahaman bagi pihak perusahaan tentang *tax avoidance* atau penghindaran pajak. Adanya praktik *tax avoidance* oleh perusahaan dapat mengakibatkan menurunnya penerimaan Negara.

## 3. Bagi Universitas

- a. Penelitian ini diharapkan dapat digunakan sebagai bahan referensi bagi peneliti yang mengambil topik tentang adanya praktik *tax avoidance*.

# Referensi

- [1] Kurniasi and Sari, "Tax Avoidance : Faktor-Faktor yang Mempengaruhinya ( Studi Empiris Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2015 )," *Semin. Nas. dan 4th Call Syariah Pap.*, 2013.
- [2] D. K. Wardani and V. D. Wulandari, "Pengaruh Corporate Governance & Kepemilikan Keluarga Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Tax Avoidance Sebagai Variabel Intervening pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Periode 2016-2020," vol. 1, no. 5, pp. 813–826, 2022.
- [3] M. C. Juliartha Nugraha and P. Ery Setiawan, "PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK (TAX AVOIDANCE) PADA NILAI PERUSAHAAN DENGAN TRANSPARANSI SEBAGAI VARIABEL PEMODERASI," *E-Jurnal Akunt.*, 2019, doi: 10.24843/eja.2019.v26.i01.p15.
- [4] C. H. Sinaga and I. M. S. Suardikha, "Pengaruh Leverage dan Capital Intensity pada Tax Avoidance dengan Proporsi Komisaris Independen sebagai Variabel Pemoderasi," *E-Jurnal Akunt.*, 2019, doi: 10.24843/eja.2019.v27.i01.p01.
- [5] Ngadiman and C. Puspitasari, "PENGARUH LEVERAGE, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (TAX AVOIDANCE) PADA," *J. Akunt.*, 2014.

# Referensi

- [6] S. L. Dewi and R. M. Oktaviani, "PENGARUH LEVERAGE, CAPITAL INTENSITY, KOMISARIS INDEPENDEN DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP TAX AVOIDANCE," *Akurasi J. Stud. Akunt. dan Keuang.*, 2021, doi: 10.29303/akurasi.v4i2.122.
- [7] N. S.S and I. Zulfikri, "PENGARUH RISIKO PERUSAHAAN, LEVERAGE (DEBTTO EQUITYRATIO) DAN PERTUMBUHAN PENJUALAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (TAX AVOIDANCE) (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur subsektor makanan & minuman yang Terdaftar di BEI Tahun 2014-2017) Safirra," *J. Teknol. Ind. Pertan.*, vol. 27, no. 2, pp. 141–151, 2017, doi: 10.24961/j.tek.ind.pert.2017.27.2.141.
- [8] A. M. Sudarmadji and L. Sularto, "Pengaruh ukuran perusahaan, profitabilitas, leverage, dan tipe kepemilikan perusahaan terhadap luas," *Proceeding Pesat Audit. Kampus Gunadarma*, 2007.
- [9] Mailia, V., Apollo, A., "Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance. Jurnal Manajemen Pendidikan Dan Ilmu Sosial," *J. Manaj. Pendidik. dan Ilmu Sos.*, 2020.
- [10] M. Q. Mahdiana and M. N. Amin, "PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE, UKURAN PERUSAHAAN, DAN SALES GROWTH TERHADAP TAX AVOIDANCE," *J. Akunt. Trisakti*, 2020, doi: 10.25105/jat.v7i1.6289.

UNIVERSITAS  
MUHAMMADIYAH  
SIDOARJO



# TERIMA KASIH





# Temuan Penting Penelitian

