

**PENGARUH *RETURN ON ASSETS* (ROA), *CURRENT RATIO* (CR), DAN
DEBT TO EQUITY RATIO (DER) TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

SKRIPSI



Diajukan Oleh :

FERNANDA PUTRI LIZARA SAMPURNO

19013010169/FE/EA

Kepada:

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR**

2023

**PENGARUH *RETURN ON ASSETS* (ROA), *CURRENT RATIO* (CR), DAN
DEBT TO EQUITY RATIO (DER) TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
dalam Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi dan Bisnis
Prodi Akuntansi**



Diajukan Oleh :

FERNANDA PUTRI LIZARA SAMPURNO

19013010169/FE/EA

Kepada:

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR**

2023

SKRIPSI

PENGARUH RETURN ON ASSETS (ROA), CURRENT RATIO (CR), DAN DEBT TO EQUITY RATIO (DER) TERHADAP TAX AVOIDANCE DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI

Disusun oleh:

Fernanda Putri Lizara Sampurno
19013010169/FEB/EA

Telah dipertahankan dihadapan dan diterima keabsahan dari Artikel yang akan dipublikasikan pada Jurnal SINTA 1-6 oleh Tim Penilai Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur
Pada tanggal: 10 Mei 2023


Pembimbing
Pembimbing Utama

Tim Penilai
Ketua


Drs. Ec. Saiful Anwar, M.Si
NIP. 195803251988031001


**Dr. Diah Hari Suryaningrum, M.Si., Ak.,
CA., CMA., CERA., MCE.**
NIP. 196508142021212001

Anggota


Fajar Syaiful Akbar, SE., M.Aks., CTC.
NIP. 380101002911

24 MAY 2023



Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si., CRP
NIP. 196304201991032001

SURAT PERNYATAAN ORSINALITAS KARYA

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama Lengkap : Fernanda Putri Lizara Sampurno
NPM : 19013010169
NIK : 3578264904000002
Tempat/Tanggal Lahir : Surabaya / 9 April 2000
Alamat : Manyar Sabrangan 9/66 Surabaya
Judul Artikel : Peran Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi
dalam Pengaruh ROA, CR, dan DER terhadap *Tax Avoidance*

Saya menyatakan bahwa artikel tersebut merupakan artikel asli, hasil pemikiran sendiri, serta bukan saduran/terjemahan.

Demikian surat pernyataan ini dibuat dalam keadaan sadar dan tanpa ada unsur paksaan dari siapapun. Jika dikemudian hari ditemukan ketidakbenaran informasi, maka saya bersedia dibatalkannya gelar akademik yang telah saya raih.

Surabaya, 10 Mei 2023

Yang Menyatakan



Fernanda Putri Lizara Sampurno

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah SWT, atas rahmat serta hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“PENGARUH RETURN ON ASSETS (ROA), CURRENT RATIO (CR), DAN DEBT TO EQUITY RATIO (DER) TERHADAP TAX AVOIDANCE DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI”**. Penyusunan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa didalam penyusunan skripsi ini banyak mendapat bantuan dan bimbingan dari semua pihak yang telah memberikan dorongan dan saran dari awal hingga terselesaikannya penelitian skripsi ini. Oleh karena itu, pada kesempatan ini izinkanlah penulis menyampaikan rasa terima kasih kepada :

1. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT., selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si., CRP., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, S.Msi., CFA., selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
4. Dr. Tantina Haryati, S.E., M.Aks., selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

5. Drs. Ec. Saiful Anwar, M.Si., selaku dosen pembimbing yang telah memberikan saran, bimbingan, dan motivasi, serta berkenan meluangkan waktunya kepada penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
6. Para dosen pengajar yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan kepada penulis selama mengikuti kegiatan perkuliahan di Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
7. Kedua orang tua serta adik yang selalu memberi semangat, dukungan, motivasi dan doa untuk dapat menyelesaikan skripsi ini.
8. Teman-temanku Dilla, Mahmud, Noni, Anisa, dan Putri yang selalu memberi semangat, dukungan, motivasi, bantuan dan juga doa untuk dapat menyelesaikan skripsi ini
9. Serta seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu, yang telah banyak membantu selama ini.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini jauh dari sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang sifatnya membangun, guna menjadi acuan dalam bekal pengalaman bagi penulis untuk lebih baik di masa yang akan datang. Semoga skripsi dapat memberikan informasi yang bermanfaat bagi masyarakat dan berperan serta dalam pengembangan wawasan dan peningkatan ilmu pengetahuan bagi kita semua.

Surabaya, 21 Maret 2023

Penulis

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
ABSTRAK.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah.....	11
1.3. Tujuan Penelitian.....	12
1.4. Manfaat Penelitian.....	12
BAB II KAJIAN PUSTAKA	14
2.1. Penelitian Terdahulu.....	14
2.2. Landasan Teori.....	19
2.2.1. Teori Keagenan.....	19
2.2.2. Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>).....	20
2.2.3. <i>Return on Assets (ROA)</i>	21
2.2.4. <i>Current Ratio (CR)</i>	22
2.2.5. <i>Debt to Equity Ratio (DER)</i>	23

2.2.6.	Kepemilikan Institusional	24
2.3.	Hubungan Antar Variabel	24
2.3.1.	Pengaruh <i>Return on Assets</i> (ROA) terhadap <i>Tax Avoidance</i>	24
2.3.2.	Pengaruh <i>Current Ratio</i> (CR) terhadap <i>Tax Avoidance</i>	26
2.3.3.	Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) terhadap <i>Tax Avoidance</i> ...	27
2.3.4.	Kepemilikan Institusional memoderasi pengaruh <i>Return on Assets</i> (ROA) terhadap <i>Tax Avoidance</i>	29
2.3.5.	Kepemilikan Institusional memoderasi pengaruh <i>Current Ratio</i> (CR) terhadap <i>Tax Avoidance</i>	29
2.3.6.	Kepemilikan Institusional memoderasi pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) terhadap <i>Tax Avoidance</i>	31
2.4.	Kerangka Pemikiran	32
2.5.	Hipotesis.....	32
BAB III METODE PENELITIAN.....		34
3.1.	Jenis dan Objek Penelitian	34
3.1.1.	Jenis Penelitian	34
3.1.2.	Objek Penelitian	34
3.2.	Definisi Operasionalisasi dan Pengukuran Variabel.....	34
3.2.1.	Variabel Dependen.....	34
3.2.2.	Variabel Independen	35
3.2.3.	Variabel Moderasi.....	36
3.2.4.	Teknik Pengukuran Variabel.....	37

3.3.	Teknik Penentuan Sampel.....	37
3.3.1.	Populasi	37
3.3.2.	Sampel.....	38
3.4.	Teknik Pengumpulan Data.....	40
3.5.	Teknik Analisis dan Uji Hepotesis.....	40
3.5.1.	Analisis <i>Outer Model</i>	41
3.5.2.	Analisis <i>Inner Model</i>	42
3.5.3.	Uji Hipotesis	43
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		44
4.1.	Deskripsi Objek Penelitian.....	44
4.1.1.	Perusahaan <i>Consumer Non Cyclical</i> s	44
4.2.	Deskripsi Variabel Penelitian	60
4.2.1.	<i>Tax Avoidance (Y)</i>	60
4.2.2.	<i>Return on Assets (X1)</i>	63
4.2.3.	<i>Current Ratio (X2)</i>	65
4.2.4.	<i>Debt to Equity Ratio (X3)</i>	67
4.2.5.	Kepemilikan Institusional (Z).....	70
4.3.	Hasil Pengujian Hipotesis	72
4.3.1.	Analisis <i>Outer Model</i>	72
4.3.2.	Analisis <i>Inner Model</i>	76
4.3.3.	Uji Hipotesis	78

4.4.	Pembahasan	84
4.4.1.	Pengaruh <i>Return on Assets</i> (ROA) terhadap <i>Tax Avoidance</i>	84
4.4.2.	Pengaruh <i>Current Ratio</i> (CR) terhadap <i>Tax Avoidance</i>	85
4.4.3.	Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) terhadap <i>Tax Avoidance</i> ...	86
4.4.4.	Pengaruh <i>Return on Assets</i> (ROA) terhadap <i>Tax Avoidance</i> dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi	87
4.4.5.	Pengaruh <i>Current Ratio</i> (CR) terhadap <i>Tax Avoidance</i> dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi.....	89
4.4.6.	Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) terhadap <i>Tax Avoidance</i> dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi	90
4.5.	Implikasi Penelitian dan Keterbatasan	91
4.5.1.	Implikasi Penelitian.....	91
4.5.2.	Keterbatasan	92
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....		93
5.1.	Kesimpulan.....	93
5.2.	Saran.....	93
DAFTAR PUSTAKA.....		95
LAMPIRAN		100

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Target Penerimaan dan Realisasi Pajak Tahun 2017-2021.....	2
Tabel 3.1 Penentuan Sampel.....	38
Tabel 3.2 Sampel Penelitian	39
Tabel 4.1 Daftar Total Aset Tahun 2019-2021	45
Tabel 4.2 Daftar Total Utang Tahun 2019-2021.....	48
Tabel 4.3 Daftar Total Ekuitas Tahun 2019-2021.....	52
Tabel 4.4 Daftar Laba Bersih Tahun 2019-2021	56
Tabel 4.5 Perhitungan <i>Tax Avoidance</i> Tahun 2019-2021	61
Tabel 4.6 Perhitungan <i>Return on Assets</i> (ROA) Tahun 2019-2021.....	63
Tabel 4.7 Perhitungan <i>Current Ratio</i> (CR) Tahun 2019-2021	65
Tabel 4.8 Perhitungan <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) Tahun 2019-2021.....	68
Tabel 4.9 Perhitungan Kepemilikan Institusional Tahun 2019-2021	70
Tabel 4.10 Nilai <i>Outer Loadings</i>	73
Tabel 4.11 Nilai <i>Average Variance Extracted</i> (AVE)	74
Tabel 4.12 Nilai <i>Cross Loadings</i>	75
Tabel 4.13 Nilai <i>Cronbach's Alpha</i>	76
Tabel 4.14 Nilai <i>R-Square</i> (R^2).....	77
Tabel 4.15 Nilai <i>Q-Square</i> (Q^2).....	78
Tabel 4.16 Nilai Signifikansi.....	79

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	32
Gambar 4.1 Hasil Pengujian Outer Model.....	73
Gambar 4.2 Hasil Pengujian Inner Model.....	77

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Perusahaan sektor <i>consumer non cyclicals</i> di BEI hingga tahun 2022	100
Lampiran 2 Perusahaan sektor <i>consumer non cyclicals</i> yang menerbitkan laporan keuangan hingga tahun 2021	104
Lampiran 3 Perusahaan sektor <i>consumer non cyclicals</i> yang memperoleh laba berturut-turut hingga tahun 2021.....	107
Lampiran 4 Perusahaan sektor <i>consumer non cyclicals</i> yang memiliki Kepemilikan Institusional periode tahun 2019-2021	109
Lampiran 5 Perhitungan <i>Cash Effective Tax Rate</i> (CETR) Tahun 2019-2021 ..	111
Lampiran 6 Perhitungan <i>Retun on Assets</i> (ROA) Tahun 2019-2021	115
Lampiran 7 Perhitungan <i>Current Ratio</i> (CR) Tahun 2019-2021	119
Lampiran 8 Perhitungan <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) Tahun 2019-2021.....	123
Lampiran 9 Perhitungan Kepemilikan Institusional (INST) Tahun 2019-2021..	127
Lampiran 10 Outer Loadings.....	131
Lampiran 11 Nilai Average Variance Extracted (AVE)	132
Lampiran 12 Nilai Cross Loadings	133
Lampiran 13 Nilai Cronbach's Alpha	134
Lampiran 14 Nilai R-Square (R^2).....	135
Lampiran 15 Nilai Q-Square (Q^2)	136
Lampiran 16 Nilai Signifikansi	137

**PENGARUH *RETURN ON ASSETS* (ROA), *CURRENT RATIO* (CR), DAN
DEBT TO EQUITY RATIO (DER) TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

ABSTRAK

Fernanda Putri Lizara Sampurno
19013010169

Penelitian ini bertujuan untuk lebih memahami bagaimana pengaruh *tax avoidance* terhadap *Return on Assets* (ROA), *Current Ratio* (CR), dan *Debt to Equity Ratio* (DER) dengan Kepemilikan Institusional sebagai variabel moderasi. Metodologi dalam penelitian ini adalah metode kuantitatif. Populasi penelitian ini adalah perusahaan *non consumer cyclicals* yang terdaftar di BEI antara tahun 2019 dan 2021. Pengambilan sampel menggunakan pendekatan *purposive sampling*, dan mendapatkan hasil sebanyak 44 sampel. Dalam penelitian ini, *Structural Equation Modeling Partial Least Square* (SEM PLS) digunakan untuk mengevaluasi hipotesis dan software Smart PLS 3.0 digunakan untuk pengujian. Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa *Return on Assets* (ROA) membawa pengaruh arah negatif serta signifikan terhadap penghindaran pajak. *Current Ratio* (CR), dan *Debt to Equity Ratio* (DER) membawa pengaruh arah negatif tetapi tidak signifikan terhadap penghindaran pajak. Serta Kepemilikan Institusional tidak mampu memoderasi dampak ROA, CR dan DER. *Return on Assets* (ROA), *Current Ratio* (CR), dan *Debt to Equity Ratio* (DER).

Kata kunci: *Return On Assets*; *Current Ratio*; *Debt to Equity Ratio*; *Tax Avoidance*; Kepemilikan Institusional