

**PENGARUH TAX AVOIDANCE, TAX REPORTING AGGRESSIVENESS, DAN
TAX RISK TERHADAP CORPORATE RISK DENGAN KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI
(STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR BEI
PERIODE 2016-2020)**

SKRIPSI

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



Diajukan oleh:

**Reyka Martina Gita Warastri
18013010083/FEB/EA**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR
2022**

LEMBAR PENGESAHAN

USULAN PENELITIAN

**PENGARUH TAX AVOIDANCE, TAX REPORTING AGGRESSIVENESS, DAN
TAX RISK TERHADAP CORPORATE RISK DENGAN KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI
(STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR BEI
PERIODE 2016-2020)**

Diajukan Oleh:

Reyka Martina Gita Warastri
18013010083/FEB/EA

Telah disetujui untuk diseminarkan oleh:

Dosen Pembimbing



Dr. Diah Hari Suryaningrum, M.Si, Ak., CA, CMA, CPA
NIP. 196508142021212001

Tanggal: 17-02-2022

Mengetahui,

Koordinator Program Studi



Dra. Ec. Sari Andayani, M. Aks, CMA
NIP. 196610111992032001

SKRIPSI

**PENGARUH TAX AVOIDANCE, TAX REPORTING AGGRESSIVENESS, DAN
TAX RISK TERHADAP CORPORATE RISK DENGAN KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI
(STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR BEI
PERIODE 2016-2020)**

Diajukan Oleh:

Reyka Martina Gita Warastri
18013010083/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: 26 Juli 2022**

**Dosen Pembimbing
Pembimbing Utama**

Dr. Diah H.S., M.Si, Ak., CA., CMA, CPA
NIP. 19650814 2021 21 2001

**Tim Penilai
Ketua,**

Drs. Ec. Muslimin, M.Si
NIP. 19620712 1992 03 1001

Anggota,

Drs. Ec. Saiful Anwar, M.Si.
NIP. 19580325 1988 03 1001

Mengetahui,

**Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur**

Prof. Dr. H. Syamsul Huda, MT
NIP. 1959 0828 1990 03 1001

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS KARYA

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama Lengkap : Reyka Martina Gita Warastri
NPM : 18013010083
NIK :
Tempat/Tanggal Lahir : Surabaya, 12 April 2022
Alamat (sesuai KTP) :
Judul Artikel : Pengaruh tax avoidance, tax reporting aggressiveness, dan tax risk terhadap risiko perusahaan

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

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

Surabaya, 20 Juli 2022

Yang menyatakan,



Reyka Martina G.W

KATA PENGANTAR

Dengan mengucapkan alhamdulillah segala puji dan syukur atas kehadiran Allah SWT dan rahmat-Nya yang telah diberikan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh Tax Avoidance, Tax Reporting Aggressiveness, Dan Tax Risk Terhadap Corporate Risk Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Bei Periode 2016-2020)”. Skripsi ini disusun guna untuk memenuhi syarat dalam menyelesaikan pendidikan program Strata Satu (S1) Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Terselesainya penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bantuan baik bantuan secara langsung maupun bantuan tidak langsung oleh berbagai pihak, seperti bimbingan, saran, dan doa. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa hormat dan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT, selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Prof. Dr. Syamsul Huda, SE., MT., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Dr. Eko Purwanto, SE., M.Si, selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
4. Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si, selaku Ketua Jurusan Akuntansi, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
5. Dra. Ec. Sari Andayani, M.Aks, CMA, selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

6. Dr. Diah Hari Suryaningrum, M.Si,Ak., CA. CMA, CPA, selaku dosen pembimbing yang telah membimbing penulis di setiap tahap proses penyusunan skripsi, sehingga penulis dapat melewati proses penyelesaian skripsi ini dengan baik.
7. Seluruh dosen program studi akuntansi yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan selama penulis menuntut ilmu di Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
8. Orangtua, keluarga, dan saudara, terima kasih atas kepercayaannya kepada penulis dan telah memberikan doa serta dukungannya yang tidak terhingga.
9. Seluruh sahabat, teman-teman, dan pihak-pihak lain yang telah memberikan doa, dukungan, motivasi, semangat selama proses hingga terselesainya skripsi ini dengan baik.
10. Terakhir, kepada pembaca, terima kasih telah meluangkan waktu yang berharga untuk membaca skripsi ini.

Akhir kata, penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih banyak terdapat kekurangan yang disebabkan keterbatasan wawasan dan pengalaman. Oleh sebab itu, kritik maupun saran oleh seluruh pihak yang sifatnya membangun sangat penulis harapkan demi tercapainya hal terbaik dalam penelitian ini. Selain itu, besar harapan penulis, penelitian ini dapat memberikan manfaat kepada berbagai pihak, Amin.

Surabaya, 18 April 2022

Penulis

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGSAHAN.....	I
KATA PENGANTAR.....	III
DAFTAR ISI	V
DAFTAR TABEL.....	IX
DAFTAR GAMBAR.....	X
DAFTAR LAMPIRAN.....	XI
ABSTRAK.....	XII
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	11
1.3 Tujuan Penelitian.....	11
1.4 Manfaat Penelitian.....	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	13
2.1 Penelitian Terdahulu	13
2.2 Landasan Teori	20
2.2.1 Teori yang mendasari	20
2.2.1.1 Teori sinyal (<i>signaling theory</i>).....	20
2.2.1.2 Teori agensi (<i>agency theory</i>)	22
2.2.2 Penghindaran pajak perusahaan	23
2.2.2.1 Penghindaran pajak (<i>tax avoidance</i>)	23
2.2.2.2 Ukuran penghindaran pajak.....	24
2.2.2.3 Agresivitas pajak (<i>tax aggressiveness</i>).....	27
2.2.2.4 Risiko pajak (<i>tax risk</i>)	28
2.2.2.5 Akibat dari penghindaran pajak perusahaan.....	29
2.2.3 Risiko perusahaan (<i>corporate risk</i>)	30
2.2.3.1 Konsep risiko perusahaan (<i>corporate risk</i>)	30
2.2.3.2 Return saham.....	31
2.2.3.3 Volatilitas <i>return</i> saham	31
2.2.3.4 Faktor yang menyebabkan volatilitas.....	32
2.2.4 Kepemilikan institusional.....	34
2.2.4.1 Konsep kepemilikan institusional.....	34
2.3 Kerangka pemikiran	35

2.3.1 Pengaruh tax avoidance terhadap corporate risk.....	35
2.3.2 Pengaruh tax reporting aggressiveness terhadap corporate risk.....	37
2.3.3 Pengaruh tax risk terhadap corporate risk.....	38
2.3.4 Pengaruh kepemilikan institusional memoderasi <i>tax avoidance</i> terhadap <i>corporate risk</i>	40
2.3.5 Pengaruh kepemilikan institusional memoderasi <i>tax reporting aggressiveness</i> terhadap <i>corporate risk</i>	41
2.3.6 Pengaruh kepemilikan institusional memoderasi <i>tax risk</i> terhadap <i>corporate risk</i>	42
2.4 Hipotesis	44
BAB III METODE PENELITIAN.....	45
3.1 Jenis Penelitian dan Objek Penelitian.....	45
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	45
3.2.1 Variabel independen (X)	46
3.2.1.1 Tax avoidance (X1)	46
3.2.1.2 Tax reporting aggressiveness (X2).....	47
3.2.1.3 Tax risk (X3).....	48
3.2.2 Variabel dependen (Y).....	48
3.2.2.1 Corporate risk.....	48
3.2.3 Variabel moderator (Z).....	49
3.2.3.1 Kepemilikan institusional	50
3.3 Populasi dan Teknik Penentuan Sampel.....	51
3.3.1 Populasi.....	51
3.3.2 Sampel	51
3.4 Teknik Pengumpulan Data	53
3.4.1 Jenis dan Sumber data.....	53
3.4.2 Teknik pengumpulan data.....	53
3.5 Teknik Analisis dan Uji Hipotesis.....	54
3.5.1 Teknik analisis data	54
3.5.1.1 Analisis statistik deskriptif.....	54
3.5.1.2 Uji asumsi klasik.....	55
3.5.2 Uji hipotesis	56
3.5.2.1 Analisis regresi linier berganda.....	56
3.5.2.2 Analisis regresi moderasi	57
3.5.2.3 Uji F.....	58

3.5.2.4 Uji koefisien determinasi.....	58
3.5.2.5 Uji T.....	59
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	60
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	60
4.2 Deskripsi Variabel Penelitian.....	61
4.2.1 Tax avoidance (X1).....	62
4.2.2 Tax reporting aggressiveness (X2)	65
4.2.3 Tax risk (X3)	68
4.2.4 Corporate risk (Y)	71
4.2.5 Kepemilikan institusional (Z)	74
4.3 Hasil Pengujian Hipotesis.....	77
4.3.1 Hasil analisis statistik deskriptif.....	78
4.3.2 Hasil uji asumsi klasik.....	84
4.3.2.1 Hasil uji normalitas.....	84
4.3.2.2 Hasil uji autokorelasi	85
4.3.2.3 Hasil uji multikolinearitas.....	86
4.3.2.4 Hasil uji heteroskedastisitas.....	87
4.3.3 Analisis regresi linier berganda	88
4.3.3.1 Hasil uji statistik F.....	90
4.3.3.2 Hasil uji koefisien determinasi	91
4.3.3.3 Hasil uji t.....	92
4.3.4 Analisis regresi moderasi.....	93
4.3.4.1 Hasil uji statistik F.....	96
4.3.4.2 Hasil uji koefisien determinasi	97
4.3.4.3 Hasil uji t.....	98
4.4 Pembahasan Hasil Pengujian	99
4.4.1 Pengaruh tax avoidance terhadap corporate risk	99
4.4.2 Pengaruh tax reporting aggressiveness terhadap corporate risk.....	102
4.4.3 Pengaruh tax risk terhadap corporate risk.....	105
4.4.4 Pengaruh kepemilikan institusional memoderasi tax avoidance terhadap corporate risk.....	107
4.4.5 Pengaruh kepemilikan institusional memoderasi tax reporting aggressiveness terhadap corporate risk	110
4.4.6 Pengaruh kepemilikan institusional memoderasi tax risk terhadap corporate risk.....	113

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	117
5.1 Kesimpulan	117
5.2 Saran	118
5.3 Keterbatasan dan Implikasi	120
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Skala Pengukuran Variabel.....	50
Tabel 2.2 Pemilihan Sampel.....	52
Tabel 4.1 Daftar Sampel Perusahaan Manufaktur	60
Tabel 4.2 Perhitungan Tax Avoidance.....	63
Tabel 4.3 Hasil Perhitungan Tax Reporting Aggressiveness	66
Tabel 4.4 Hasil Perhitungan Tax Risk.....	69
Tabel 4.5 Hasil Perhitungan Corporate Risk.....	72
Tabel 4.6 Hasil Perhitungan Kepemilikan Institusional.....	75
Tabel 4.7 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	78
Tabel 4.8 Hasil Uji Normalitas	84
Tabel 4.9 Hasil Uji Autokorelasi.....	85
Tabel 4.10 Hasil Uji Multikolinearitas	86
Tabel 4.11 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	87
Tabel 4.12 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	88
Tabel 4.13 Hasil Uji Statistik F Model 1	90
Tabel 4.14 Hasil Uji Koefisien Determinasi Model 1	91
Tabel 4.15 Hasil Uji t Model 1	92
Tabel 4.16 Hasil Analisis Regresi Moderasi.....	93
Tabel 4.17 Hasil Uji Statistik F Model 2	96
Tabel 4.18 Hasil Uji Koefisien Determinasi Model 2.....	97
Tabel 4.19 Hasil Uji t Model 2.....	98

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Volatilitas harga saham.....	3
Gambar 2.2 Kerangka Pikir	43

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Matriks Ikhtisar Penelitian Terdahulu**
- Lampiran 2 Daftar Sampel Perusahaan Manufaktur**
- Lampiran 3 Data Perhitungan Variabel Tax Avoidance (X1)**
- Lampiran 4 Data Perhitungan Tax Reporting Aggressiveness (X2)**
- Lampiran 5 Data Perhitungan Variabel Tax Risk (X3)**
- Lampiran 6 Data Perhitungan Variabel Corporate Risk (Y)**
- Lampiran 7 Data Perhitungan Variabel Kepemilikan Institusional (Z)**
- Lampiran 8 Hasil Perhitungan Masing-Masing Variabel Penelitian**
- Lampiran 9 Hasil Uji Analisis Statistik Deskriptif**
- Lampiran 10 Hasil Uji Normalitas Model 1**
- Lampiran 11 Hasil Uji Normalitas Model 2**
- Lampiran 12 Hasil Uji Autokorelasi Model 1**
- Lampiran 13 Hasil Uji Autokorelasi Model 2**
- Lampiran 14 Hasil Uji Multikolinearitas Model 1**
- Lampiran 15 Hasil Uji Multikolinearitas Model 2**
- Lampiran 16 Hasil Uji Heteroskedastisitas Model 1**
- Lampiran 17 Hasil Uji Heteroskedastisitas Model 2**
- Lampiran 18 Hasil Uji Hipotesis Model 1**
- Lampiran 19 Hasil Uji Hipotesis Model 2**

ABSTRAK

PENGARUH TAX AVOIDANCE, TAX REPORTING AGGRESSIVENESS, DAN TAX RISK TERHADAP CORPORATE RISK DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI (STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR BEI PERIODE 2016-2020)

REYKA MARTINA GITA WARASTRI

Fenomena ketidakpastian yang dihadapi oleh perusahaan terkait apa yang sebenarnya terjadi dengan yang diharapkan terjadi merupakan bentuk risiko perusahaan. Posisi pajak perusahaan pada beberapa kasus dapat menyebabkan timbulnya risiko perusahaan. Penelitian ini bertujuan menganalisis dan memperoleh bukti empiris pengaruh dari *tax avoidance*, *tax reporting aggressiveness*, *tax risk* terhadap *corporate risk* dengan kepemilikan institusional sebagai variabel moderasi.

Metode pendekatan kuantitatif digunakan dalam penelitian ini dengan objek penelitian yaitu *tax avoidance*, *tax reporting aggressiveness*, *tax risk*, *corporate risk*, dan kepemilikan institusional. Perusahaan manufaktur menjadi populasi dalam penelitian dengan teknik pemilihan sampel yaitu purposive sampling. Jumlah sampel dalam penelitian 34 dengan periode penelitian 2016-2020 yang berarti jumlah seluruh data 170. Jenis data yaitu data sekunder yang bersumber dari laporan keuangan perusahaan dan data historis harga saham, masing-masing diakses melalui website Bursa Efek Indonesia dan Yahoo Finance. Analisis regresi linear berganda dan analisis regresi moderasi digunakan dalam teknik analisis dan uji hipotesis data menggunakan bantuan software SPSS versi 25.

Penelitian ini menemukan hasil bahwa *tax risk* berpengaruh terhadap *corporate risk*, sedangkan *tax avoidance* dan *tax reporting aggressiveness* tidak berpengaruh terhadap *corporate risk*. Kemudian kepemilikan institusional tidak dapat memoderasi pengaruh *tax avoidance*, *tax reporting aggressiveness*, dan *tax risk* terhadap *corporate risk*.

Kata Kunci: volatilitas *return* saham, *tax avoidance*, *tax reporting aggressiveness*, *tax risk*, kepemilikan institusional.

Abstract

**THE EFFECT OF TAX AVOIDANCE, TAX REPORTING AGGRESSIVENESS,
AND TAX RISK ON CORPORATE RISK WITH INSTITUTIONAL OWNERSHIP
AS MODERATING VARIABLES
(STUDY ON MANUFACTURING COMPANIES LISTED IN THE IDX FOR THE
2016-2020 PERIOD)**

REYKA MARTINA GITA WARASTRI

The phenomenon of uncertainty faced by companies related to what actually happens with expected to happen is a form of company risk. The company's tax position in some cases can lead to corporate risk. This study aims to analyze and obtain empirical evidence of the effect of tax avoidance, tax reporting aggressiveness, tax risk on corporate risk with institutional ownership as a moderating variable.

The quantitative approach methods used in this research with the research objects are tax avoidance, tax reporting aggressiveness, tax risk, corporate risk, and institutional ownership. Manufacturing companies become the population in the study with sampling technique namely purposive sampling. The number of samples in the study is 34 with the 2016-2020 research period, which means the total data is 170. The type of data is secondary data sourced from company financial statements and historical data on stock prices, respectively accessed through the Indonesia Stock Exchange and Yahoo Finance websites. Multiple linear regression analysis and moderated regression analysis were used in the analysis technique and data hypothesis testing using SPSS version 25 software.

This study found that tax risk has an effect on corporate risk, while tax avoidance and tax reporting aggressiveness have no effect on corporate risk. Then institutional ownership cannot moderate the effect of tax avoidance, tax reporting aggressiveness, and tax risk on corporate risk.

Keywords: *stock return volatility, tax avoidance, tax reporting aggressiveness, tax risk, institutional ownership.*