



**PENGARUH TAX AVOIDANCE DAN PROFITABILITAS
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN GOOD
CORPORATE GOVERNANCE SEBAGAI VARIABEL
MODERASI (STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA TAHUN 2017-2021)**

Diajukan Oleh

NILNA HIMMATUS SARIROH

201811580

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

UNIVERSITAS MURIA KUDUS

TAHUN 2023

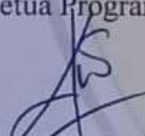
**PENGARUH TAX AVOIDANCE DAN PROFITABILITAS
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN GOOD
CORPORATE GOVERNANCE SEBAGAI VARIABEL
MODERASI (STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA TAHUN 2017-2021)**

Nama : Nilna Himmatus Sariroh
NIM : 201811580
Program Studi : Manajemen


Skripsi ini telah disetujui dan dipertahankan dihadapan Tim Penguji
Ujian Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Kudus,.....2023


Mengetahui,
Ketua Program Studi


Nurul Rizka Arumsari, SE.,MM
NIDN. 0628048702

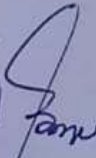
Pembimbing I


Dr. Supriyono, SE., MM
NIDN. 0614037104

Pembimbing II


Mira Meilia Marka, SE.,MM
NIDN. 0606058801




Dr. Sriwati Sumekar, SE.,MM
NIDN. 0616077304

PERSETUJUAN SKRIPSI

**PENGARUH TAX AVOIDANCE DAN PROFITABILITAS TERHADAP
NILAI PERUSAHAAN DENGAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE
SEBAGAI VARIABEL MODERASI (STUDI KASUS PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA TAHUN 2017-2021)**

Skripsi ini telah disetujui untuk dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian
Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus

Kudus,

2023

Pembimbing I

Pembimbing II


Dr. Supriyono, SE., MM

NIDN : 0614037104


Mira Meilia Marka, SE., MM

NIDN : 0606058801

Mengetahui

Ketua Program Studi Manajemen


Nurul Rizka Arumsari, SE., MM

NIDN : 0628048702

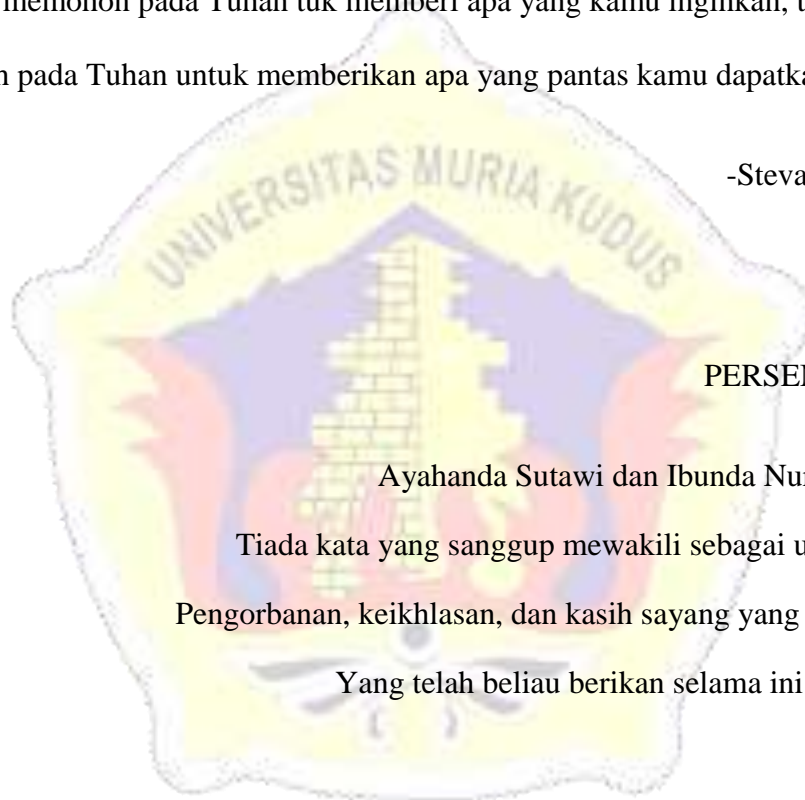
MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“ Sesungguhnya sesudah ada Kesulitan ada kemudahan, maka apabila kamu telah selesai (dari satu urusan), kerjakanlah dengan sungguh-sungguh (urusan yang lain) dan hanya kepada Tuhanmulah hendaknya kamu berharap”

QS: Al-Insyirah ayat 6-8

“ Jangan memohon pada Tuhan tuk memberi apa yang kamu inginkan, tetapi berdoalah pada Tuhan untuk memberikan apa yang pantas kamu dapatkan”

-Stevan Gerrard-



PERSEMBAHAN

Ayahanda Sutawi dan Ibunda Nur Rosyidah
Tiada kata yang sanggup mewakili sebagai ucapan atas
Pengorbanan, keikhlasan, dan kasih sayang yang tiada henti
Yang telah beliau berikan selama ini kepadaku.

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah SWT yang senantiasa melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir skripsi yang berjudul “ Pengaruh Tax Avoidance dan Profitabilitas terhadap Nilai Perusahaan dengan Good Corporate Governace sebagai Variabel Moderasi (Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021)”

Skripsi ini diajukan dan disusun untuk memenuhi sebagian syarat untuk menyelesaikan Program Studi Strata 1 (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus. Selama penyusunan Tugas Akhir Skripsi penulis tidak lepas dari berbagai hambatan dan kendala. Berkat doa, bimbingan, dan motivasi dari berbagai pihak, akhirnya Tugas Akhir Skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Dr. Kertati Sumekar, SE.,MM selaku dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas dan Bisnis yang telah mengijinkan penelitian ini.
2. Dr. Supriyono, SE., MM selaku dosen pembimbing satu yang telah mengarahkan dan membimbing penulis dalam menyelesaikan skripsi ini

3. Mira Meilia Marka, SE., MM selaku dosen pembimbing dua yang telah memberikan saran, masukan dan kotreksi kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini
4. Bapak dan Ibu dosen dan staff Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus yang telah memberikan bekal ilmu kepada penulis
5. Bapak Sutawi dan Ibu Nur Rosyidah selaku orang tua tercinta yang sangat penulis sayangi dan penulis banggakan. terimakasih telah memberikan doa dan dukungan baik materi maupun moril dan kasih sayang yang tidak terbatas kepada penulis, motivasi serta keluh kesah, semoga penulis bisa membahagiakan mereka suatu saat nanti.
6. Lutfiana Wafda Amin dan Syaiful Fahrudin Anas selaku kakak serta Rahma Khoirun Nisa dan Arjussyifa Fadhli selaku Adik yang telah memberikan support dan semangat kepada penulis
7. Teruntuk Muhammad ali mahfudz yang selalu memberikan semangat, dukungan dan doa
8. Sahabat-sahabat penulis (Farida, Anick, Nita, Umi, Alfina, Lina dan Ninik) yang telah memberikan semangat dan dukungan kepada penulis
9. Teman- teman penulis (Anis, Sari, Tri, Winda, Nafa, Nala, Ayu, Huda, Aisyah, Nadhia, Dani, Zidane, Monica,) yang telah memberikan semangat dan dukungan kepada penulis

10. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu, terimakasih atas bantuan dan dukungan dalam penulisan skripsi ini.

Semoga segala kebaikan yang telah diberikan mendapat balasan dari Allah SWT. Penulis menyadari masih terdapat banyak kekurangan dalam penulisan skripsi ini. Oleh karena itu saran dan masukan untuk perbaikan penelitian ini sangat penulis harapkan. Penulis berharap semoga penelitian ini bermanfaat bagi banyak pihak.



Kudus, 10 November 2022

Penulis


Nilna Himmatus Sariroh

**PENGARUH TAX AVOIDANCE DAN PROFITABILITAS TERHADAP
NILAI PERUSAHAAN DENGAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE
SEBAGAI VARIABEL MODERASI (STUDI KASUS PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA TAHUN 2017-2021)**

Nilna Himmatus Sariroh

NIM. 2018-11-580

Pembimbing 1. Dr. Supriyono, SE., MM
2. Mira Meilia Marka, SE., MM



**UNIVERSITAS MURIA KUDUS
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI MANAJEMEN**

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh Tax Avoidance dan Profitabilitas terhadap Nilai Perusahaan dengan Good Corporate Governance sebagai variabel moderasi. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2021. Penentuan sampel dilakukan dengan teknik purposive sampling. Penggunaan sampel dalam penelitian ini sebanyak 22 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah uji deskriptif, uji asumsi klasik, uji regresi linier berganda dan uji hipotesis. Pengolahan data dilakukan dengan aplikasi SPSS versi 23. Berdasarkan analisis yang telah dilakukan, berdasarkan hasil uji t ditemukan hasil bahwa Tax avoidance secara parsial berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap Nilai perusahaan, Profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap Nilai perusahaan, Good corporate governance yang diproksikan oleh kualitas audit dapat memperlemah hubungan negatif tax avoidance terhadap nilai perusahaan, dan Good corporate governance yang diproksikan oleh kualitas audit dapat memperkuat hubungan positif profitabilitas terhadap nilai perusahaan

Kata Kunci : Tax Avoidance, Profitabilitas, Nilai Perusahaan, Good Corporate Governance

**THE EFFECT OF TAX AVOIDANCE AND PROFITABILITY ON
COMPANY VALUE WITH GOOD CORPORATE GOVERNANCE AS A
MODERATION VARIABLE (CASE STUDY OF MANUFACTURING
COMPANIES LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE, 2017-
2021)**

Nilna Himmatus Sariroh

NIM. 2018-11-580

Pembimbing 1. Dr. Supriyono, SE., MM
2. Mira Meilia Marka, SE., MM

**MURIA KUDUS UNIVERSITY
FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS
MANAGEMENT STUDY PROGRAM**

ABSTRACTION

This study aimed to analyze the effect of Tax Avoidance and Profitability on Company Value with Good Corporate Governance as a variation of moderation. This research was conducted at manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2017-2021. Sampling was done by purposive sampling technique. The sample used in this study that was 22 manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange. The analysis technique used in this research is descriptive test, classical assumption test, multiple linear regression test and hypothesis test. Data processed was carried out using the SPSS version 23 application. Based on the analysis that has been carried out, based on the results of the t test it was found that tax avoidance partially has a negative and not significant effect on firm value, profitability has a positive and significant effect on firm value, good corporate governance is proxied by audit quality can weaken the negative relationship of tax evasion to firm value, and good corporate governance which is proxied by audit quality can strengthen the positive relationship of profitability to firm value.

Keywords: *Tax Avoidance, Profitability, Corporate Value, Good Corporate Governance*

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	viii
DAFTAR ISI.....	x
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Ruang Lingkup.....	16
1.3 Perumusan Masalah	16
1.4 Tujuan Penelitian	18
1.5 Manfaat Penelitian	19
BAB II TUJUAN PUSTAKA.....	20
2.1 Landasan Teori.....	20
2.1.1 Agency Theory	20
2.1.2 Tax Avoidance	21
2.1.3 Profitabilitas	23
2.1.4 Nilai Perusahaan.....	25
2.1.5 Good Corporate Governance.....	27
2.2 Pengaruh Antar Variabel.....	29

2.2.1 Tax Avoidance Terhadap Nilai Perusahaan	29
2.2.2 Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan	30
2.2.3 Good Corporate Governance Memoderasi Tax Avoidance Terhadap Nilai Perusahaan.....	31
2.2.4. Good Corporate Governance Memoderasi Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan.....	32
2.3 Tinjauan Penelitian Terdahulu	33
2.4 Kerangka Pemikiran Teoritis	37
2.5 Hipotesis.....	38
BAB III METODE PENELITIAN.....	40
3.1 Rancangan Penelitian	40
3.2 Variabel Penelitian	40
3.2.1 Variabel Eksogen	40
3.2.2 Variabel Endogen.....	41
3.2.3 Variabel Moderasi	41
3.3 Definisi Operasional dan Rumus Variabel.....	41
3.4 Jenis dan Sumber Data	44
3.5 Populasi dan Sampel	45
3.5.1 Populasi	45
3.5.2 Sampel	48
3.6 Pengumpulan Data	51
3.7 Pengolahan Data.....	51
3.8 Analisis Data	52
3.8.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	52

3.8.2 Uji Asumsi Klasik	52
3.8.2.1 Uji Normalitas	53
3.8.2.2 Uji Multikolinearitas.....	53
3.8.2.3 Uji Heteroskedastisitas	54
3.8.2.4 Uji Autokorelasi	54
3.8.3 Uji Interaksi Variabel Moderating	55
3.8.4 Uji Koefisien Determinan (R^2).....	56
3.8.5 Uji Signifikan Parameter Regresi Persial (Uji t).....	57
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	58
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	58
4.1.1 Sejarah Singkat Objek Penelitian.....	59
4.2 Penyajian Data	82
4.3 Analisis Data	82
4.3.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	82
4.3.2 Uji Asumsi Klasik	84
4.3.2.1 Uji Normalitas	84
4.3.2.2 Uji Multikolinearitas.....	85
4.3.2.3 Uji Heteroskedastisitas	87
4.3.2.4 Uji Autokorelasi	88
4.3.3 Uji Interaksi Variabel Moderating	89
4.3.4 Uji Signifikan Parameter Regresi Persial (Uji t).....	92
4.3.5 Uji Koefisien Determinasi (Adjusted R Square).....	93
4.4 Pembahasan.....	93

4.4.1 Pengaruh Tax Avoidance Terhadap Nilai Perusahaan.....	94
4.4.2 Pengaruh Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan	95
4.4.3 Pengaruh Tax Avoidance Terhadap Nilai Perusahaan dengan Good corporate governance yang diproksikan kualitas audit	96
4.4.4 Pengaruh Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan dengan Good corporate governance yang diproksikan kualitas audit	9
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	97
5.1 Kesimpulan	97
5.2 Saran.....	97
DAFTAR PUSTAKA	99
LAMPIRAN.....	102



DAFTAR TABEL

Tabel

Tabel 1.1 Tabulasi Tax Avoidance	3
Tabel 1.2 Realisasi Penerimaan Pajak	7
Tabel 1.3 Tabulasi Profitabilitas	9
Tabel 3.1 Populasi Penelitian.....	46
Tabel 3.2 Kriteria Penentuan Sampel.....	47
Tabel 3.3 Sampel Penelitian.....	48
Tabel 4.1 Sampel Penelitian.....	57
Tabel 4.2 Hasil Uji Deskriptif.....	82
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas	83
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas	85
Tabel 4.5 Hasil Uji Glejser	86
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi	87
Tabel 4.7 Hasil Uji Interaksi Variabel Moderasi	89
Tabel 4.8 Hasil Uji Regresi Parsiel t.....	91
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi	93

DAFTAR GAMBAR

Gambar

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Teoritis 38

Gambar Data Perusahaan 110

