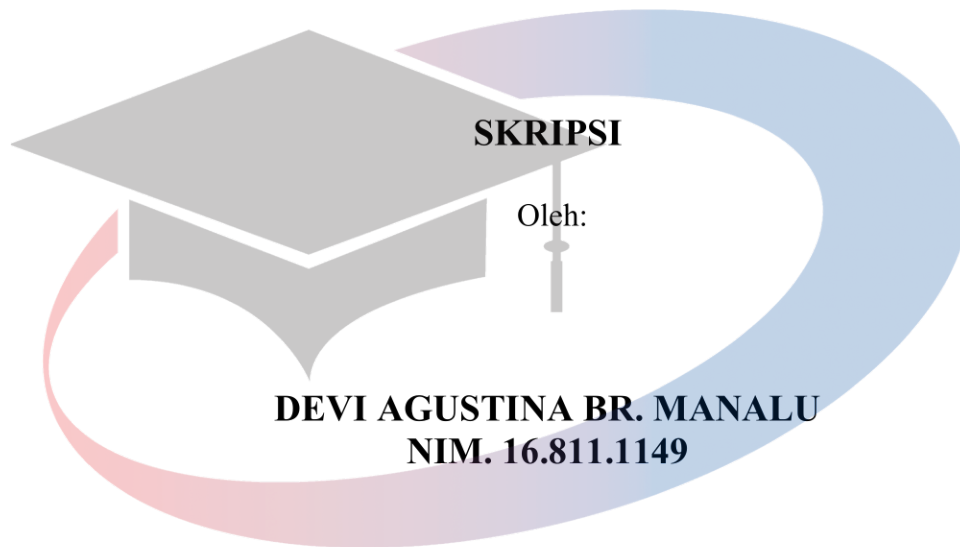


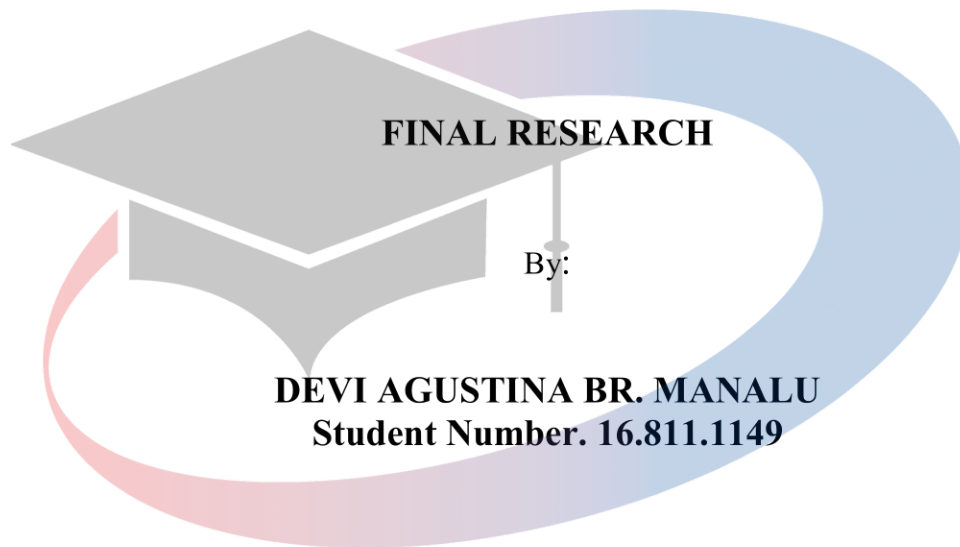
**ANALISIS FAKTOR – FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
PROFITABILITAS DENGAN PENGHINDARAN PAJAK
SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA
PERUSAHAAN CONSUMER GOODS
YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA PERIODE
2016 – 2018**



**UNIVERSITAS
MIKROSKIL**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI
MIKROSKIL
MEDAN
2020**

**ANALYSIS OF FACTORS THAT AFFECT PROFITABILITY
USING TAX AVOIDANCE AS MODERATING VARIABLE
AT CONSUMER GOODS COMPANY LISTED IN
INDONESIA STOCK EXCHANGE
PERIOD 2016– 2018**



**UNIVERSITAS
MIKROSKIL**

**STUDY PROGRAM OF ACCOUNTING
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI
MIKROSKIL
MEDAN
2020**

LEMBARAN PENGESAHAN

**ANALISIS FAKTOR – FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
PROFITABILITAS DENGAN PENGHINDARAN PAJAK
SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA
PERUSAHAAN CONSUMER GOODS
YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA**

**PERIODE
2016 – 2018**

SKRIPSI

Diajukan untuk Melengkapi Persyaratan Guna
Mendapatkan Gelar Sarjana Strata Satu
Program Studi Akuntansi

Oleh:

**DEVI AGUSTINA BR. MANALU
NIM. 16.811.1149**

Disetujui Oleh:
Dosen Pembimbing,

Robinhot Gultom, S.E., M.Si.

Medan, Juli 2020

Diketahui dan Disahkan Oleh:

Ketua Program Studi
Akuntansi,

Andreani Caroline Barus, S.E., M.Si.

LEMBARAN PERNYATAAN

Saya yang membuat pernyataan ini adalah mahasiswa Program Studi S-1 Akuntansi STIE – Mikroskil Medan dengan identitas mahasiswa sebagai berikut:

NIM : 16.811.1149
Nama : Devi Agustina Br. Manalu
Perminat : Akuntansi Perpajakan

Saya telah melaksanakan Penelitian dan Penulisan Tugas Akhir dengan judul dan tempat penelitian sebagai berikut:

Judul Tugas Akhir: **Analisis Faktor – Faktor Yang Mempengaruhi Profitabilitas Dengan Penghindaran Pajak Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Consumer Goods Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016 – 2018.**

Sehubungan dengan tugas akhir tersebut, dengan ini saya menyatakan dengan sebenar – benarnya bahwa **Penelitian dan Penulisan Tugas Akhir tersebut adalah benar merupakan hasil karya saya sendiri (tidak menyuruh orang lain yang mengerjakannya) dan belum dipublikasikan oleh siapapun sebelumnya.** Bila dikemudian hari ternyata terbukti bukan saya yang mengerjakannya (membuat) atau sudah pernah dipublikasikan oleh pihak lain, maka saya bersedia dikenakan sanksi yang telah ditetapkan oleh STIE Mikroskil Medan yakni **Pencabutan Ijazah yang telah saya terima dan Ijazah tersebut dinyatakan tidak sah.**

Selain itu demi pengembangan ilmu pengetahuan, saya menyetujui untuk memberikan kepada STIE Mikroskil Medan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (*Non-Exclusive Royalti Free Right*) atas Tugas Akhir saya. Dengan hak ini, STIE Mikroskil Medan berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat dan mempublikasikan Tugas Akhir saya, secara keseluruhan atau hanya sebagian atau hanya ringkasannya saja dalam bentuk format tercetak dan/atau elektronik, selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta. Menyatakan juga bahwa saya akan mempertahankan hak eksklusif saya untuk menggunakan seluruh atau sebagian isi Tugas Akhir saya guna pengembangan karya dimasa depan, misalnya dalam bentuk artikel atau buku.

Demikian surat pernyataan ini saya perbuat dengan sungguh – sungguh, dalam keadaan sadar dan tanpa tekanan dari pihak manapun.

Medan, 23 Juli 2020

Saya yang membuat pernyataan,



Devi Agustina Br. Manalu

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis faktor-faktor yang dapat mempengaruhi profitabilitas dengan penghindaran pajak sebagai variabel moderasi. Variabel independen yaitu struktur modal, kepemilikan institusional, ukuran perusahaan, likuiditas, dan dewan komisaris independen.

Populasi dalam penelitian ini sebanyak 57 perusahaan. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dan diperoleh 24 perusahaan yang menjadi sampel penelitian. Data penelitian diperoleh dari laporan keuangan perusahaan *consumer goods* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2018. Metode pengujian data yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda dan analisis regresi variabel moderasi dengan metode uji nilai selisih mutlak.

Hasil analisis menunjukkan secara simultan variabel struktur modal, kepemilikan institusional, ukuran perusahaan, likuiditas, dan dewan komisaris independen berpengaruh terhadap profitabilitas. Secara parsial, variabel struktur modal, kepemilikan institusional, ukuran perusahaan, likuiditas, dan dewan komisaris independen berpengaruh signifikan positif terhadap profitabilitas. Variabel penghindaran pajak mampu memoderasi hubungan antara ukuran perusahaan dan likuiditas terhadap profitabilitas, sedangkan variabel penghindaran pajak tidak mampu memoderasi hubungan antara struktur modal, kepemilikan institusional, dan dewan komisaris independen terhadap profitabilitas

Kata Kunci: *Struktur Modal, Kepemilikan Institusional, Ukuran Perusahaan, Likuiditas, Profitabilitas*

UNIVERSITAS
MIKROSKIL

ABSTRACT

This research aims to find and analyze factors that affect profitability by using tax avoidance as moderating variable. Independent variable are capital structure, institutional ownership, firm size, liquidity, and independent commissioner.

The Population in this research are 57 companies. The sampling method was purposive sampling and obtained 24 companies that became sample of research. Researches data were obtained from financial statement of consumers goods company that listed in Indonesia Stock Exchange period 2016-2018. Analysis of data method used multiple linear regression analysis and regression analysis moderating variable with absolute difference value method.

The result shows that simultaneously capital structure, institutional ownership, firm size, liquidity, and independent commissioner have significant effect on profitability. Partially, capital structure, institutional ownership, firm size, liquidity, and independent commissioner have positive and significant effect on profitability. The tax avoidance is able to moderate the relationship between the firm size and liquidity on profitability, meanwhile tax avoidance is not able to moderate the relationship between the capital structure, institutional ownership, and independent commissioner on profitability.

Keywords : *Capital Structure, Institutional Ownership, Firm Size, Liquidity, and Profitability*

UNIVERSITAS
MIKROSKIL

KATA PENGANTAR

Dengan mengucapkan puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala rahmat dan anugerah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Profitabilitas Dengan Penghindaran Pajak Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan *Consumer Goods* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018”.

Tujuan penulis skripsi ini adalah untuk memenuhi sebagian syarat dalam menyelesaikan Studi Program Sarjana Strata Satu (S1) Program Studi Akuntansi pada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Mikroskil Medan.

Dalam penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan, nasehat, bantuan dan dukungan dari banyak pihak, sehingga dalam kesempatan ini dengan segala kerendahan hati dan penuh rasa hormat penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Robinhot Gultom, S.E., M.Si., selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu dalam memberikan bimbingan, saran dan motivasi yang sangat berarti saat menempuh studi maupun disaat penyusunan skripsi.
2. Bapak Seti Eli Larosa, S.E., M.Si., selaku Dosen Pendamping Pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu dalam memberikan bimbingan, saran dan motivasi yang sangat berarti saat penyusunan skripsi.
3. Bapak Ir. Mbayak Ginting, S.Kom., M.M., selaku Ketua STIE Mikroskil Medan yang telah banyak membantu dalam kelancaran akademis.
4. Bapak William, S.Kom., M.M., selaku Wakil Ketua I STIE Mikroskil Medan yang telah banyak membantu dalam kelancaran akademis.
5. Ibu Andreani Caroline Barus, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi Akuntansi STIE Mikroskil Medan yang telah memberikan bimbingan dan motivasi selama menempuh studi.
6. Ibu Agustina, S.Kom., M.Si. selaku Sekretaris Program Studi Akuntansi STIE Mikroskil Medan dan Dosen Wali yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan masukan, saran dan motivasi di saat menempuh studi maupun penyusunan skripsi.

7. Seluruh staf pengajar, Bapak dan Ibu Dosen STIE Mikroskil Medan yang telah memberikan bimbingan, motivasi dan juga bekal ilmu yang sangat berharga kepada penulis.
8. Kepada kedua orang tua saya yaitu M. Manalu/Ny. Br. Napitupulu serta kepada kedua abang saya Anton Manalu dan Desman Manalu, yang telah memberikan kasih sayang, dukungan, dan motivasi serta doa yang sangat berharga selama peneliti menempuh studi dan penyusunan skripsi.
9. Kepada teman – teman satu gereja saya, yang memberi masukan, motivasi, dan dukungan dalam menyelesaikan skripsi ini.
10. Kepada teman – teman kelas saya Akuntansi A Pagi Stambuk 2016.

Hanya ucapan syukur dan doa yang dapat penulis berikan, semoga Tuhan Yang Maha Esa membalas kebaikan dan kasih sayang yang telah Bapak, Ibu , Orang Tua, Abang saya, Keluarga saya dan teman – teman berikan.

Akhir kata, penulis menyadari bahwa skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan karena keterbatasan kemampuan peneliti. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun untuk penelitian selanjutnya dan semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca.

UNIVERSITAS
Medan, 23 Juli 2020
Penulis,
MIKROSKIL

Devi Agustina Br. Manalu

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI	v
DAFTAR GAMBAR	viii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR LAMPIRAN	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	5
1.3. Ruang Lingkup Penelitian.....	5
1.4. Tujuan Penelitian	6
1.5. Manfaat Penelitian	6
1.6. Originalitas Penelitian.....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	9
2.1. Landasan Teori.....	9
2.1.1. Profitabilitas	9
2.1.2. Penghindaran Pajak.....	10
2.1.3. Struktur Modal	12
2.1.4. Kepemilikan Institusional	15
2.1.5. Ukuran Perusahaan.....	16
2.1.6. Likuiditas	19
2.1.7. Dewan Komisaris Independen	20
2.2. Review Penelitian Terdahulu	22
2.3. Kerangka Konseptual.....	26
2.4. Pengembangan Hipotesis	27
2.4.1. Pengaruh Struktur Modal terhadap Profitabilitas dengan Penghindaran Pajak sebagai Variabel Moderasi	27

2.4.2. Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Profitabilitas dengan Penghindaran Pajak sebagai Variabel Moderasi	27
2.4.3. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Profitabilitas dengan Penghindaran Pajak sebagai Variabel Moderasi	28
2.4.4. Pengaruh Likuiditas terhadap Profitabilitas dengan Penghindaran Pajak sebagai Variabel Moderasi	29
2.4.5. Pengaruh Dewan Komisaris Independen terhadap Profitabilitas dengan Penghindaran Pajak sebagai Variabel Moderasi	29
BAB III METODE PENELITIAN	31
3.1. Jenis Penelitian.....	31
3.2. Objek Penelitian.....	31
3.3. Metode Pengumpulan Data.....	31
3.4. Populasi dan Sampel	32
3.5. Definisi Operasional Variabel.....	32
3.5.1. Variabel Dependen (Y)	32
3.5.2. Variabel Moderasi (Z).....	33
3.5.3. Variabel Independen (X).....	33
3.6. Metode Analisis Data.....	36
3.6.1. Pengujian Asumsi Klasik	37
3.6.2. Pengujian Hipotesis.....	41
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	45
4.1. Hasil Penelitian	45
4.1.1. Statistik Deskriptif	45
4.1.2. Uji Asumsi Klasik Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i>	48
4.1.3. Uji Asumsi Klasik Hipotesis Kedua Sebelum Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i>	52
4.1.4. Uji Asumsi Klasik Hipotesis Pertama Setelah Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i>	58
4.1.5. Uji Asumsi Klasik Hipotesis Kedua Setelah Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i>	63
4.1.6. Pengujian Hipotesis.....	68

4.2. Pembahasan.....	73
4.2.1. Pengaruh Struktur Modal terhadap Profitabilitas dengan Penghindaran Pajak sebagai Variabel Moderasi	73
4.2.2. Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Profitabilitas dengan Penghindaran Pajak sebagai Variabel Moderasi	74
4.2.3. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Profitabilitas dengan Penghindaran Pajak sebagai Variabel Moderasi	75
4.2.4. Pengaruh Likuiditas terhadap Profitabilitas dengan Penghindaran Pajak sebagai Variabel Moderasi	76
4.2.5. Pengaruh Dewan Komisaris Independen terhadap Profitabilitas dengan Penghindaran Pajak sebagai Variabel Moderasi	76
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	78
5.1. Kesimpulan.....	78
5.2. Saran.....	78
DAFTAR PUSTAKA	80
LAMPIRAN.....	82
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	118

UNIVERSITAS MIKROSKIL

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kerangka Konseptual	26
Gambar 4.1	Grafik Histogram Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i>	48
Gambar 4.2	Uji Normalitas dengan <i>Normal Probability Plot</i> Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i>	49
Gambar 4.3	Grafik <i>Scatterplot</i> Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i>	51
Gambar 4.4	Grafik Histogram Hipotesis Kedua Sebelum Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i>	53
Gambar 4.5	Uji Normalitas dengan <i>Normal Probability Plot</i> Hipotesis Kedua sebelum Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i>	54
Gambar 4.6	Grafik <i>Scatterplot</i> Hipotesis Kedua Sebelum Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i>	56
Gambar 4.7	Grafik Histogram Hipotesis Pertama Setelah Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i>	59
Gambar 4.8	Uji Normalitas dengan <i>Normal Probability Plot</i> Hipotesis Pertama setelah Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i>	59
Gambar 4.9	Grafik <i>Scatterplot</i> Hipotesis Pertama Setelah Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i>	61
Gambar 4.10	Grafik Histogram Hipotesis Kedua Setelah Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i>	63
Gambar 4.11	Uji Normalitas dengan <i>Normal Probability Plot</i> Hipotesis Kedua setelah Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i>	64
Gambar 4.12	Grafik <i>Scatterplot</i> Hipotesis Kedua Setelah Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i>	66

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Fenomena Profitabilitas	2
Tabel 2.1	Review Peneliti Terdahulu.....	24
Tabel 3.1	Kriteria Pengambilan Sampel	32
Tabel 3.2	Definisi Operasional Variabel.....	35
Tabel 4.1	Statistik Deskriptif	45
Tabel 4.2	Hasil Pengujian <i>Kolmogorov-Smirnov</i> (K-S) Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i>	50
Tabel 4.3	Hasil Pengujian Multikolonieritas Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i>	50
Tabel 4.4	Hasil Pengujian Uji Heteroskedastisitas Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i>	52
Tabel 4.5	Hasil Pengujian Autokorelasi Hipotesis Pertama Sebelum Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i>	52
Tabel 4.6	Hasil Pengujian <i>Kolmogorov-Smirnov</i> (K-S) Hipotesis Kedua Sebelum Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i>	54
Tabel 4.7	Hasil Pengujian Multikolonieritas Hipotesis Kedua Sebelum Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i>	55
Tabel 4.8	Hasil Pengujian Heteroskedastisitas Hipotesis Kedua Sebelum Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i>	57
Tabel 4.9	Hasil Pengujian Autokorelasi Hipotesis Kedua Sebelum Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i>	57
Tabel 4.10	Hasil Pengujian <i>Kolmogorov-Smirnov</i> (K-S) Hipotesis Pertama Setelah Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i>	60
Tabel 4.11	Hasil Pengujian Multikolonieritas Hipotesis Pertama Setelah Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i>	60
Tabel 4.12	Hasil Pengujian Heteroskedastisitas Hipotesis Pertama Setelah Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i>	62
Tabel 4.13	Hasil Pengujian Autokorelasi Hipotesis Pertama Setelah Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i>	62

Tabel 4.14	Hasil Pengujian <i>Kolmogorov-Smirnov</i> (K-S) Hipotesis Kedua Setelah Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i>	65
Tabel 4.15	Hasil Pengujian Multikolonieritas Hipotesis Kedua Setelah Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i>	65
Tabel 4.16	Hasil Pengujian Heteroskedastisitas Hipotesis Kedua Setelah Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i>	67
Tabel 4.17	Hasil Pengujian Autokorelasi Hipotesis Kedua Setelah Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i>	67
Tabel 4.18	Hasil Pengujian Simultan Uji Simultan (Uji Statistik F)	68
Tabel 4.19	Hasil Pengujian Hipotesis Uji Signifikansi Parsial (Uji t)	69
Tabel 4.20	Hasil Pengujian Hipotesis Pertama Koefisien Determinasi (R^2)	71
Tabel 4.21	Hasil Pengujian Variabel Moderasi	72



UNIVERSITAS MIKROSKIL

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Daftar Populasi dan Kriteria Pemilihan Sampel.....	82
Lampiran 2	Daftar Sampel Penelitian.....	84
Lampiran 3	Data Profitabilitas Periode 2016 - 2018	85
Lampiran 4	Data Strukur Modal Periode 2016 - 2018	87
Lampiran 5	Data Kepemilikan Instiusional Periode 2016 - 2018	89
Lampiran 6	Data Ukuran Perusahaan Periode 2016 - 2018.....	91
Lampiran 7	Data Likuiditas Periode 2016 - 2018.....	93
Lampiran 8	Data Dewan Komisaris Independen Periode 2016 - 2018	95
Lampiran 9	Data Penghindran Pajak Periode 2016 - 2018.....	97
Lampiran 10	Data Penelitian Periode 2016-2018	99
Lampiran 11	Hasil Pengolahan Data Sebelum Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i> Hipotesis Pertama	103
Lampiran 12	Hasil Pengolahan Data Sebelum Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i> Hipotesis Kedua.....	107
Lampiran 13	Hasil Pengolahan Data Setelah Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i> Hipotesis Pertama	111
Lampiran 14	Hasil Pengolahan Data Setelah Transformasi Data dan <i>Data Trimming</i> Hipotesis Kedua.....	114

UNIVERSITAS
MIKROSKIL