

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS, CORPORATE SOCIAL
RESPONSIBILITY, LEVERAGE*, KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP
*TAX AVOIDANCE***

(Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2018-2022)

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi Sebagian dari Syarat Memperoleh Gelar Sarjana
Ekonomi Program Studi Akuntansi

Oleh:

DINI DWI LIANI
NIM. 20200610093



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KUNINGAN**

2024

LEMBAR PENGESAHAN TIM PENGUJI

PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS, CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY, LEVERAGE*, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP *TAX AVOIDANCE*

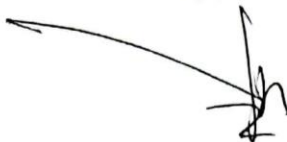
(Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2018-2022)

Oleh
DINI DWI LIANI
NIM. 20200610093

Telah berhasil mempertahankan skripsinya pada tanggal 14 Juni 2024 dihadapan Dewan Penguji. Skripsi ini disahkan sebagai bagian persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan

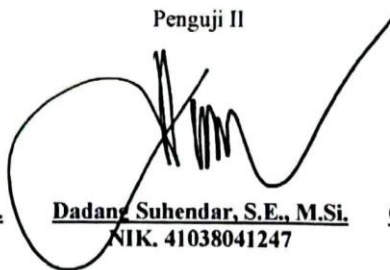
Susunan Dewan Penguji

Penguji I



Dr. Ayus Ahmad Yusuf, S.E., M.Si.
NIP. 197108012000031002

Penguji II



Dadang Suhendar, S.E., M.Si.
NIK. 41038041247

Penguji III



Oktaviani Rita Puspasari, M.Si., Ak., CA.
NIK. 410110850152

LEMBAR PERSETUJUAN TIM PEMBIMBING

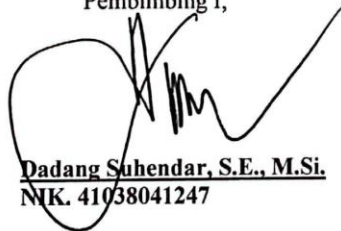
PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY*, *LEVERAGE*, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP *TAX AVOIDANCE*

(Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2018-2022)

DISETUJUI OLEH PEMBIMBING


Kuningan, Juni 2024

Pembimbing I,



Dadang Suhendar, S.E., M.Si.
NIK. 41038041247

Pembimbing II,



Siti Nuke Nurfatimah, S.E., M.Sc.
NIK. 410110910216

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Lili Karmela Fitriani, SE., M.Si.
NIK. 41038971054

Kepala Program Studi Akuntansi



Lia Dwi Martika, S.E., M.Si
NIK. 410103880119

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Hadapi, jalani, syukuri.

Nikmati setiap proses dan perubahan
yang terjadi dalam hidup”

“Jangan membatasi kemampuanmu, *You can do it!*”

Persembahan

Saya persembahkan hasil karya ini untuk orang tua tercinta dan kakak tersayang. Terimakasih banyak atas dukungan, kasih sayang dan untaian doa yang tiada henti kalian berikan kepada saya.

Karya ini saya persembahkan juga untuk diri saya sendiri, Dini Dwi Liani, yang telah berjuang hingga sampai di titik ini.

PERNYATAAN OTENTISITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul “Pengaruh *Financial Distress, Corporate Social Responsibility, Leverage, Kepemilikan Institusional Dan Intensitas Modal Terhadap Tax Avoidance* (Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2018-2022” ini beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya saya sendiri, dan saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila kemudian ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan dalam karya saya ini, atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya saya ini.

Kuningan, Juni 2024

Yang membuat pernyataan



DINI DWI LIANI

ABSTRAK

DINI DWI LIANI, 20200610093, “PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY*, *LEVERAGE*, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP *TAX AVOIDANCE* (Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2018-2022)”. Dibimbing oleh Dadang Suhendar, S.E., M.Si. dan Siti Nuke Nurfatimah, S.E., M.Sc.

Penelitian ini bertujuan untuk memberikan bukti empiris mengenai pengaruh *financial distress*, *corporate social responsibility*, *leverage*, kepemilikan institusional dan intensitas modal terhadap *tax avoidance*. Dalam penelitian ini *tax avoidance* diprosikan menggunakan *effective tax rate* (ETR). Objek penelitian yang digunakan adalah perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2022. Populasi dalam penelitian ini berjumlah 76 perusahaan. Teknik penarikan sampel menggunakan *quota sampling* dan diperoleh sampel sebanyak 64 perusahaan atau 320 laporan keuangan. Metode analisis data dalam penelitian ini adalah regresi data panel dengan model yang digunakan adalah *fixed effect model*. Berdasarkan hasil uji F menunjukkan bahwa *financial distress*, *corporate social responsibility*, *leverage*, kepemilikan institusional dan intensitas modal berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*. Sementara itu, hasil uji t menunjukkan bahwa *financial distress*, *corporate social responsibility*, *leverage* dan intensitas modal berpengaruh positif dan signifikan terhadap *tax avoidance*. Sedangkan, kepemilikan institusional berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *tax avoidance*.

Kata Kunci: *Financial Distress*, *Corporate Social Responsibility*, *Leverage*, Kepemilikan Institusional, Intensitas Modal, *Tax Avoidance*

ABSTRACT

DINI DWI LIANI, 20200610093, "THE EFFECT OF FINANCIAL DISTRESS, CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY, LEVERAGE, INSTITUTIONAL OWNERSHIP AND CAPITAL INTENSITY ON TAX AVOIDANCE (in Energy Sector Companies Listed on IDX in 2018-2022)". Guided by Dadang Suhendar, S.E., M.Si. and Siti Nuke Nurfatimah, S.E., M.Sc.

This study aims to provide empirical evidence on the effect of financial distress, corporate social responsibility, leverage, institutional ownership and capital intensity on tax avoidance. In this study, tax avoidance was proxied using an effective tax rate (ETR). The research object used is an energy sector company listed on the Indonesia Stock Exchange in 2018-2022. The population in this study amounted to 76 companies. The sampling technique uses quota sampling and obtained a sample of 64 companies or 320 financial statements. The data analysis method in this study is panel data regression with the model used is a fixed effect model. Based on the results of the F test, it shows that financial distress, corporate social responsibility, leverage, institutional ownership and capital intensity have a significant effect on tax avoidance. Meanwhile, the results of the t test show that financial distress, corporate social responsibility, leverage and capital intensity have a positive and significant effect on tax avoidance. Meanwhile, institutional ownership has a negative and significant effect on tax avoidance.

Keywords: Financial Distress, Corporate Social Responsibility, Leverage, Institutional Ownership, Capital Intensity, Tax Avoidance

KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puji serta syukur kehadirat Allah SWT. atas rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul **“Pengaruh *Financial Distress, Corporate Social Responsibility, Leverage, Kepemilikan Institusional, dan Intensitas Modal Terhadap Tax Avoidance (Pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di BEI Tahun 2018-2022)*”**. Adapun tujuan dari penyusunan skripsi ini sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan.

Penulis menyadari bahwa dalam skripsi ini masih banyak kekurangannya baik dalam tata bahasa maupun sistematika penulisan karena keterbatasan pengetahuan, pengalaman, kemampuan dan referensi yang dimiliki oleh penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun untuk menyempurnakan penelitian dalam skripsi ini. Akhir kata semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca dan dapat dijadikan referensi untuk penelitian selanjutnya.

Kuningan, Juni 2024

Penulis,

DINI DWILLIANI
NIM. 20200610093

UCAPAN TERIMA KASIH

Alhamdulillah segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT. Yang Maha Pengasih dan Maha Penyayang, karena atas limpahan nikmat dan rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Financial Distress*, *Corporate Social Responsibility*, *Leverage*, *Kepemilikan Institusional*, dan *Intensitas Modal Terhadap Tax Avoidance* (Pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di BEI Tahun 2018-2022)”**. Dalam penyusunan skripsi ini penulis menyadari banyak hambatan dan rintangan yang dihadapi, namun berkat adanya dukungan, bantuan, bimbingan, nasihat dan motivasi dari berbagai pihak selama penyusunan skripsi sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik. Oleh karena itu, dengan ketulusan dan kerendahan hati penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Kedua orang tua tercinta yaitu ibu Ningrum Julaeha dan bapak Dadan Ruhjana. Terima kasih atas kepercayaan yang telah diberikan atas izin untuk melanjutkan pendidikan, serta doa, nasihat, motivasi, semangat dan dukungan yang tiada henti diberikan sehingga penulis dapat menyelesaikan studi.
2. Bapak Dadang Suhendar, S.E., M.Si. selaku pembimbing I yang telah memberikan bimbingan, arahan dan dorongan kepada penulis dalam menyelesaikan penyusunan skripsi.
3. Ibu Siti Nuke Nurfatimah, S.E., M.Sc. selaku pembimbing II yang telah memberikan bimbingan, arahan, dan motivasi kepada penulis dalam menyelesaikan penyusunan skripsi.
4. Bapak Dr. H. Dikdik Harjadi, S.E., M.Si. selaku Rektor Universitas Kuningan.
5. Ibu Dr. Hj. Lili Karmela Fitriani, S.E., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan.
6. Ibu Lia Dwi Martika, S.E., M.Si. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan sekaligus dosen

pembimbing akademik yang telah memberikan ilmu, saran, motivasi dan evaluasi selama masa perkuliahan.

7. Staf pengajar dan pegawai Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan atas segala ilmu, masukan dan bantuan yang telah diberikan kepada penulis.
8. Kakak tercinta Firman Hendika. Terima kasih atas doa, usaha, motivasi dan dukungan yang telah diberikan kepada penulis.
9. Seluruh keluarga besar yang selalu mendoakan dan mendukung penulis.
10. Teman-teman penulis, Bunga Sinta, Rinri Ramanda dan Putri Amanda yang telah memberikan bantuan, semangat dan dukungan dari masa perkuliahan sampai penyusunan skripsi.
11. Teman satu pembimbing, Annisa Febriani yang telah membantu dan mendukung dalam pengerjaan penyusunan skripsi.
12. Kak Firda Andini, terima kasih atas bantuan, dukungan dan apresiasi yang diberikan selama pengerjaan penyusunan skripsi.
13. Rekan-rekan mahasiswa Program Studi Akuntansi angkatan 2020 khususnya kelas Akuntansi D terima kasih atas dukungan dan kerja samanya selama menempuh masa perkuliahan.
14. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu-satu yang telah banyak memberikan bantuan dan dukungan dalam proses penyusunan skripsi.

Semoga Allah SWT membalas segala kebaikan yang telah diberikan dengan cara sebaik-baiknya. Sebagai penutup, semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak.

Kuningan, Juni 2024

DINI DWILIANI
NIM. 20200610093

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN TIM PENGUJI

LEMBAR PERSETUJUAN TIM PEMBIMBING

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

PERNYATAAN OTENTISITAS

ABSTRAK.....	i
<i>ABSTRACT</i>	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
UCAPAN TERIMA KASIH	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR GRAFIK	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	14
1.3 Tujuan Penelitian.....	14
1.4 Manfaat Penelitian.....	15

BAB II LANDASAN TEORI, KERANGKA BERPIKIR DAN HIPOTESIS

2.1 Landasan Teori	17
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	17
2.1.2 Teori Akuntansi Positif.....	18
2.1.3 Teori Legitimasi	19
2.1.4 Pajak.....	20
2.1.5 <i>Tax Avoidance</i>	23
2.1.6 <i>Financial Distress</i>	28
2.1.7 <i>Corporate Social Responsibility</i>	36
2.1.8 <i>Leverage</i>	42

2.1.9 Kepemilikan Institusional.....	46
2.1.10 Intensitas Modal.....	48
2.1.11 Hubungan Antar Variabel	51
2.1.12 Penelitian Terdahulu.....	57
2.2 Kerangka Berpikir	63
2.3 Hipotesis	69
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Metode Penelitian yang Digunakan.....	71
3.2 Definisi dan Operasionalisasi Variabel.....	71
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian	74
3.3.1 Populasi Penelitian.....	74
3.3.2 Sampel Penelitian.....	74
3.4 Jenis dan Sumber Data.....	78
3.4.1 Jenis Data.....	78
3.4.2 Sumber Data	78
3.5 Teknik Pengumpulan Data	79
3.6 Teknik Analisis Data.....	79
3.6.1 Analisis Deskriptif dan Verifikatif	79
3.6.2 Uji Asumsi Klasik	80
3.6.2.1 Uji Normalitas	80
3.6.2.2 Uji Autokorelasi.....	80
3.6.2.3 Uji Multikolinearitas.....	80
3.6.2.4 Uji Heteroskedastisitas.....	81
3.6.3 Analisis Regresi Data Panel.....	81
3.6.4 Analisis Koefisien Determinasi (R^2).....	86
3.6.5 Uji Hipotesis	86
3.6.5.1 Uji Simultan (Uji F).....	86
3.6.5.2 Uji t.....	88
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
4.1 Hasil Penelitian	93
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	93

4.1.2 Analisis Deskriptif.....	102
4.1.2.1 Analisis Statistik Deskriptif Variabel <i>Tax avoidance</i>	103
4.1.2.2 Analisis Statistik Deskriptif Variabel <i>Financial distress</i>	107
4.1.2.3 Analisis Statistik Deskriptif Variabel <i>Corporate Social Responsibility</i>	111
4.1.2.4 Analisis Statistik Deskriptif Variabel <i>Leverage</i>	115
4.1.2.5 Analisis Statistik Deskriptif Variabel Kepemilikan Institusional ..	119
4.1.2.6 Analisis Statistik Deskriptif Variabel Intensitas Modal	123
4.1.3 Analisis Verifikatif	127
4.1.3.1 Uji Asumsi Klasik.....	127
4.1.3.2 Analisis Regresi Data Panel	130
4.1.3.3 Koefisien Determinasi (R^2).....	153
4.1.3.4 Uji Hipotesis.....	154
4.2 Pembahasan.....	160
4.2.1 Pengaruh <i>Financial distress, Corporate social responsibility, Leverage, Kepemilikan Institusional dan Intensitas Modal Terhadap Tax avoidance</i> ..	160
4.2.2 Pengaruh <i>Financial distress Terhadap Tax avoidance</i>	162
4.2.3 Pengaruh <i>Corporate social responsibility Terhadap Tax avoidance</i> ...	164
4.2.4 Pengaruh <i>Leverage Terhadap Tax avoidance</i>	165
4.2.5 Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap <i>Tax avoidance</i>	166
4.2.6 Pengaruh Intensitas Modal Terhadap <i>Tax avoidance</i>	167
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Kesimpulan	169
5.2 Saran	170
DAFTAR PUSTAKA	173
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Nilai ETR Perusahaan Sektor Energi Tahun 2018-2022.....	6
Tabel 2.1 Pengukuran <i>Tax Avoidance</i>	27
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu.....	57
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel.....	72
Tabel 3.2 Kriteria Pengambilan Sampel.....	76
Tabel 3.3 Daftar Sampel Penelitian.....	76
Tabel 4.1 Gambaran Perusahaan Sektor Energi.....	93
Tabel 4.2 Hasil Perhitungan <i>Tax Avoidance</i> Tahun 2018-2022.....	103
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif <i>Tax Avoidance</i> Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022.....	106
Tabel 4.4 Hasil Perhitungan <i>Financial Distress</i> Tahun 2018-2022.....	107
Tabel 4.5 Statistik Deskriptif <i>Financial Distress</i> Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022.....	110
Tabel 4.6 Hasil Perhitungan <i>Corporate Social Responsibility</i> Tahun 2018-2022	111
Tabel 4.7 Statistik Deskriptif <i>Corporate Social Responsibility</i> Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022.....	114
Tabel 4.8 Hasil Perhitungan <i>Leverage</i> Tahun 2018-2022.....	115
Tabel 4.9 Statistik Deskriptif <i>Leverage</i> Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022.....	118
Tabel 4.10 Hasil Perhitungan Kepemilikan Institusional Tahun 2018-2022.....	120

Tabel 4.11 Statistik Deskriptif Kepemilikan Institusional Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022...	122
Tabel 4.12 Hasil Perhitungan Intensitas Modal Tahun 2018-2022.....	124
Tabel 4.13 Statistik Deskriptif Intensitas Modal Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022.....	126
Tabel 4.14 Hasil Uji Autokorelasi.....	128
Tabel 4.15 Hasil Uji Multikolinearitas.....	129
Tabel 4.16 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	130
Tabel 4.17 Hasil Estimasi <i>Common Effect Model</i>	131
Tabel 4.18 Hasil Estimasi <i>Fixed Effect Model</i>	132
Tabel 4.19 Hasil Estimasi <i>Random Effect Model</i>	139
Tabel 4.20 Hasil Uji Chow.....	147
Tabel 4.21 Hasil Uji Hausman.....	148
Tabel 4.22 <i>Fixed Effect Model</i>	148
Tabel 4.23 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	153
Tabel 4.24 Hasil Uji F.....	154
Tabel 4.25 Hasil Uji t.....	155

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Paradigma Penelitian.....	69
Gambar 3.1 Daerah Penerimaan dan Penolakan Hasil Uji F.....	88
Gambar 3.2 Daerah Penolakan dan Penerimaan Hasil Uji t Pihak Kanan (Positif).....	91
Gambar 3.2 Daerah Penolakan dan Penerimaan Hasil Uji t Pihak Kiri (Negatif).....	91
Gambar 4.1 Daerah Penolakan dan Penerimaan Hasil Uji F.....	155
Gambar 4.2 Daerah Penolakan dan Penerimaan Hasil Uji t Variabel <i>Financial Distress</i>	156
Gambar 4.3 Daerah Penolakan dan Penerimaan Hasil Uji t Variabel <i>Corporate Social Responsibility</i>	157
Gambar 4.4 Daerah Penolakan dan Penerimaan Hasil Uji t Variabel <i>Leverage</i>	158
Gambar 4.5 Daerah Penolakan dan Penerimaan Hasil Uji t Variabel Kepemilikan Institusional.....	159
Gambar 4.6 Daerah Penolakan dan Penerimaan Hasil Uji t Variabel Intensitas Modal.....	160

DAFTAR GRAFIK

Grafik 1.1 <i>Tax Ratio</i> Negara-Negara Asia Tenggara Tahun 2022 (%).....	4
Grafik 4.1 Perkembangan <i>Tax Avoidance</i> Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022.....	105
Grafik 4.2 Perkembangan <i>Financial Distress</i> Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022.....	109
Grafik 4.3 Perkembangan <i>Corporate Social Responsibility</i> Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022....	114
Grafik 4.4 Perkembangan <i>Leverage</i> Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022.....	118
Grafik 4.5 Perkembangan Kepemilikan Institusional Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022.....	122
Grafik 4.6 Perkembangan Intensitas Modal Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022.....	126
Grafik 4.7 Hasil Uji Normalitas.....	128

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran I : Surat Pengantar Bimbingan Skripsi,
Surat Izin Mengadakan Penelitian
Surat Permohonan Izin Penelitian
Berita Acara Bimbingan Skripsi
- Lampiran II : Laporan Keuangan
GRI Standard 2018
Tabulasi Perhitungan Data
- Lampiran III : Hasil Olah Data Output Eviews ver. 9
- Lampiran IV : Tabel F
Tabel t
- Lampiran V : Daftar Riwayat Hidup