

**PENGARUH *INVESTMENT OPPORTUNITY SET*
TERHADAP *TAX AVOIDANCE***

**(Studi Empiris pada Perusahaan *Consumer Non Cyclical*s yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021)**

SKRIPSI

Oleh :

Siwi Nurhayati

201910315093



PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS BHAYANGKARA JAKARTA RAYA

2023

**PENGARUH *INVESTMENT OPPORTUNITY SET*
TERHADAP *TAX AVOIDANCE***

**(Studi Empiris pada Perusahaan *Consumer Non Cyclical* yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021)**

SKRIPSI

Oleh:

Siwi Nurhayati

201910315093



PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS BHAYANGKARA JAKARTA RAYA

2023

LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING

Judul Skripsi : Pengaruh *Investment Opportunity Set* Terhadap *Tax Avoidance* (Studi Empiris Pada Perusahaan *Consumer Non Cyclical*s yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021)

Nama Mahasiswa : Siwi Nurhayati

Nomor Pokok Mahasiswa : 201910315093

Program Studi/Fakultas : Akuntansi/Ekonomi dan Bisnis

Jakarta, 26 Juli 2023

MENYETUJUI,

Pembimbing I

Pembimbing II



Prof. Dr. Istianingsih, S.E., M.S.Ak

NIDN. 0318107101



Aloysius Harry Mukti, S.E., M.S.Ak., Ph.D

NIDN. 0304058305

LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi : Pengaruh *Investment Opportunity Set* Terhadap
Tax Avoidance (Studi Empiris Pada Perusahaan
*Consumer Non Cyclical*s yang Terdaftar di Bursa
Efek Indonesia Tahun 2019-2021)

Nama Mahasiswa : Siwi Nurhayati

Nomor Pokok Mahasiswa : 201910315093

Program Studi/Fakultas : Akuntansi/Ekonomi dan Bisnis

Tanggal Lulus Ujian Skripsi : 21 Juli 2023

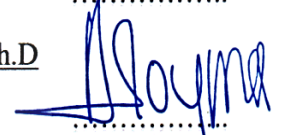
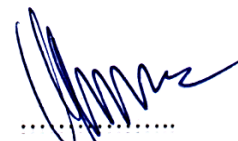
Jakarta, 26 Juli 2023

MENGESAHKAN,

Ketua Penguji : Dr. Amor Marundha, S.E., Ak., M.Ak., CA
NIDN. 0301096701

Sekretaris Tim Penguji : Dr. Uswatun Khasanah, S.E., M.M., M.Ak
NIDN. 0405077203

Penguji : Aloysius Harry Mukti, S.E., M.S.Ak., Ph.D
NIDN. 0304058305



MENGETAHUI,

Ketua Program Studi

Akuntansi



Dr. Uswatun Khasanah, S.E., M.M., M.Ak

NIDN. 0405077203

Dekan

Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Dewi Puspaningtyas Faeni, B.Sc., MBA

NIDN. 0310036407

LEMBAR PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

Skripsi saya yang berjudul “Pengaruh *Investment Opportunity Set* Terhadap *Tax Avoidance* (Studi Empiris pada Perusahaan *Consumer Non Cyclical*s yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021)” ini merupakan hasil karya saya sendiri dan tidak mengandung materi yang ditulis oleh orang lain kecuali pengutipan sebagai referensi yang sumbernya telah dituliskan secara jelas sesuai dengan kaidah penulisan karya ilmiah.

Apabila kemudian hari ditemukan adanya kecurangan dalam karya ini, saya bersedia menerima sanksi dari Universitas Bhayangkara Jakarta Raya sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Saya mengizinkan skripsi ini dipinjam dan digandakan melalui Perpustakaan Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.

Saya memberikan izin kepada Perpustakaan Universitas Bhayangkara Jakarta Raya untuk menyimpan skripsi ini dalam bentuk digital dan mempublikasikannya melalui internet selama publikasi tersebut melalui portal Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.

Jakarta, 26 Juli 2023

Yang membuat pernyataan,



SEPTUPLIFIAN
1000
METERAI
TEMPEL
A7C0EAKX543462900

Siwi Nurhayati

201910315093

ABSTRAK

Siwi Nurhayati. 201910315093. Pengaruh *Investment Opportunity Set* Terhadap *Tax Avoidance* (Studi Empiris pada Perusahaan *Consumer Non Cyclical*s yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021)

Penelitian ini bertujuan untuk menguji Pengaruh *Investment Opportunity Set* Terhadap *Tax Avoidance*. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan *Consumer Non Cyclical*s yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Tax Avoidance* sebagai variabel dependen; *Investment Opportunity Set* sebagai variabel independen; serta Ukuran Perusahaan, *Leverage* dan Profitabilitas sebagai variabel kontrol. Teknik pengambilan sampel yang digunakan yaitu metode *purposive sampling* dan diperoleh sebanyak 104 tahun perusahaan. Metode analisis yang digunakan adalah Analisis Statistik Deskriptif, Uji Asumsi Klasik, Uji Korelasi, Uji Regresi Linear Berganda, dan Uji Hipotesis. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Investment Opportunity Set* tidak berpengaruh terhadap *Tax Avoidance*. Serta variabel kontrol Ukuran Perusahaan tidak berpengaruh terhadap *Tax Avoidance*, *Leverage* berpengaruh positif terhadap *Tax Avoidance*, dan Profitabilitas berpengaruh negatif terhadap *Tax Avoidance*.

Kata Kunci: *Investment Opportunity Set*, Ukuran Perusahaan, *Leverage*, Profitabilitas, *Tax Avoidance*.

ABSTRACT

Siwi Nurhayati. 201910315093. *The Effect of Investment Opportunity Set on Tax Avoidance (Empirical Study on Consumer Non Cyclical Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2019-2021).*

This study aims to examine the Effect of Investment Opportunity Set on Tax Avoidance. The population in this study is all Consumer Non Cyclical companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2019-2021. The variables used in this study are Tax Avoidance as the dependent variable; Investment Opportunity Set as an independent variable; and Company Size, Leverage and Profitability as control variables. The sampling technique used is the purposive sampling method and obtained as many as 104 years of the company. The analysis methods used are Descriptive Statistical Analysis, Classical Assumption Test, Correlation Test, Multiple Linear Regression Test, and Hypothesis Test.. The results showed that the Investment Opportunity Set had no effect on Tax Avoidance. And the control variables of Company Size had no effect on Tax Avoidance, Leverage had a positive effect on Tax Avoidance, and Profitability have a negative effect on Tax Avoidance.

Keywords: *Investment Opportunity Set, Company Size, Leverage, Profitability, Tax Avoidance.*

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT atas limpahan rahmat serta hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Investment Opportunity Set* Terhadap *Tax Avoidance* (Studi Empiris pada Perusahaan *Consumer Non Cyclical*s yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021)”. Penelitian ini disusun untuk memenuhi tugas akhir yaitu skripsi sebagai salah satu syarat dalam menyelesaikan pendidikan program Strata 1 (S1) pada program studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis menyadari banyak mengalami kendala, namun dengan adanya dukungan, bantuan, bimbingan serta doa dari berbagai pihak maka skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik. Oleh karena itu, dengan kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Irjen Pol (Purn) Prof. Dr. Drs. Bambang Karsono, S.H., M.M selaku Rektor Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
2. Ibu Dr. Dewi Puspaningtyas Faeni, B.Sc., MBA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
3. Ibu Dr. Uswatun Khasanah, S.E., M.M., M.Ak selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Bhayangkara Jakarta Raya sekaligus Sekretaris Tim Penguji.
4. Bapak Dr. Amor Marundha, S.E., Ak., M.Ak., CA selaku Ketua Penguji.
5. Ibu Prof. Dr. Istianingsih, S.E., M.S.Ak selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan arahan dan motivasi kepada penulis selama penyusunan skripsi.
6. Bapak Aloysius Harry Mukti, S.E., M.S.Ak., Ph.D selaku Dosen Pembimbing II sekaligus Penguji yang sudah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran serta mengarahkan penulis dalam penyusunan skripsi.

7. Segenap dosen pengajar dan staff Universitas Bhayangkara Jakarta Raya khususnya Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah membantu penulis selama menempuh pendidikan S-1 ini.
8. Kedua Orang Tua yang telah memberikan doa, dukungan, kasih sayang, dan semangat kepada penulis.
9. Dewi Cahya Ningrum dan Hartanto selaku kakak penulis yang selalu memberikan dukungan kepada penulis.
10. Deni Azhari Okta yang telah mendengarkan keluh kesah penulis, memberikan semangat dan motivasi kepada penulis.
11. Teman perjuangan selama kuliah (Khoris Afifah Eka Putri, Maretha Dwina Andini, Tsamara Fathina Zahra, Rofiqoh Nur Fajriah Modjo, Triyani, Rasya Dhiya Wulandari, Ade Fitria, Astri Herlina, dan Islamitha Adinda Putri) yang turut serta dalam cerita masa kuliah penulis, untuk cinta dan kasih sayangnya.
12. Dan semua pihak yang terlibat dalam penyusunan skripsi, baik secara langsung maupun tidak langsung yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis menyadari masih banyak kekurangan yang terdapat dalam skripsi ini. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun guna menyempurnakan skripsi ini. Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi para pembaca dan pihak-pihak lain yang berkepentingan.

Jakarta, 26 Juli 2023

Penulis,

Siwi Nurhayati

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
LEMBAR PERNYATAAN	iii
LEMBAR PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR.....	v
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	6
1.5 Sistematika Tugas Akhir	7
BAB II TELAAH PUSTAKA	9
2.1 Telaah Teoritis	9
2.1.1 Teori Keagenan	9
2.1.2 Teori Sinyal	10
2.1.3 <i>Tax Avoidance</i>	11
2.1.4 <i>Investment Opportunity Set</i>	13

2.1.5	Ukuran Perusahaan.....	15
2.1.6	<i>Leverage</i>	15
2.1.7	Profitabilitas	16
2.2	Telaah Empiris	17
2.2.1	<i>Investment Opportunity Set Terhadap Tax Avoidance</i>	17
2.2.2	Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	18
2.2.3	<i>Leverage Terhadap Tax Avoidance</i>	20
2.2.4	Profitabilitas Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	22
2.3	Penelitian Terdahulu	24
2.4	Kerangka Konseptual	29
2.5	Hipotesis.....	30
BAB III METODOLOGI PENELITIAN		31
3.1	Desain Penelitian.....	31
3.2	Tahapan Penelitian	32
3.3	Operasional Variabel Penelitian.....	33
3.3.1	Variabel Dependen (Variabel Terikat).....	33
3.3.2	Variabel Independen (Variabel Bebas)	34
3.3.3	Variabel Kontrol.....	35
3.4	Waktu dan Tempat Penelitian	36
3.4.1	Waktu Penelitian	36
3.4.2	Tempat Penelitian.....	37
3.5	Jenis Penelitian dan Sumber Data	37
3.5.1	Jenis Penelitian.....	37
3.5.2	Sumber Data.....	38
3.6	Populasi dan Sampel	38

3.6.1	Populasi.....	38
3.6.2	Sampel.....	38
3.7	Metode Pengambilan Sampel.....	38
3.8	Metode Analisis Data.....	40
3.8.1	Analisis Statistik Deskriptif	40
3.8.2	Uji Asumsi Klasik.....	41
3.8.2.1	Uji Normalitas.....	41
3.8.2.2	Uji Multikolonieritas.....	42
3.8.2.3	Uji Heteroskedastisitas.....	43
3.8.2.4	Uji Autokorelasi.....	43
3.8.3	Uji Korelasi.....	44
3.8.4	Uji Analisis Regresi Linear Berganda.....	45
3.8.5	Uji Hipotesis	46
3.8.5.1	Uji Koefisien Secara Parsial (Uji Statistik t).....	46
3.8.5.2	Uji Koefisien Regresi Secara Bersama-sama (Uji Statistik F).....	46
3.8.5.3	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	46
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		48
4.1	Gambaran Umum dan Objek Penelitian	48
4.2	Hasil Analisis Data.....	49
4.2.1	Hasil Uji Analisis Statistik Deskriptif.....	49
4.2.2	Hasil Uji Asumsi Klasik	53
4.2.2.1	Hasil Uji Normalitas	53
4.2.2.2	Hasil Uji Multikolinearitas.....	54
4.2.2.3	Hasil Uji Heteroskedastisitas	55
4.2.2.4	Hasil Uji Autokorelasi.....	57

4.2.3 Hasil Uji Korelasi.....	58
4.2.4 Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda	59
4.2.5 Hasil Uji Hipotesis	60
4.2.5.1 Hasil Uji Koefisien Secara Parsial (Uji Statistik t)	61
4.2.5.2 Hasil Uji Koefisien Regresi Secara Bersama-sama (Uji Statistik F)	63
4.2.5.3 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	64
4.3 Hasil dan Pembahasan Penelitian.....	65
4.3.1 Pengaruh <i>Investment Opportunity Set</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	65
4.3.2 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	66
4.3.3 Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	67
4.3.4 Pengaruh Profitabilitas Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	68
BAB V KESIMPULAN	70
5.1 Kesimpulan	70
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	71
5.3 Saran.....	72
REFERENSI	73

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Hasil Penelitian Terdahulu.....	24
Tabel 3. 1 Waktu Penelitian	37
Tabel 3. 2 Kriteria Pemilihan Sampel	39
Tabel 4. 1 Kriteria Pemilihan Sampel	48
Tabel 4. 2 Hasil Analisis Statistik Desriptif	50
Tabel 4. 3 Hasil Uji Normalitas.....	54
Tabel 4. 4 Hasil Uji Multikolinearitas	55
Tabel 4. 5 Hasil Uji Autokorelasi.....	57
Tabel 4. 6 Hasil Uji Korelasi	58
Tabel 4. 7 Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda	59
Tabel 4. 8 Hasil Uji Koefisien Secara Parsial (t)	62
Tabel 4. 9 Hasil Uji Koefisien Regresi Secara Bersama-sama (Uji F).....	64
Tabel 4. 10 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	64

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran	29
Gambar 3. 1 Tahapan Penelitian.....	32
Gambar 4. 1 Uji Heteroskedastisitas.....	56



DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1.....	80
LAMPIRAN 2.....	83
LAMPIRAN 3.....	109
LAMPIRAN 4.....	114
LAMPIRAN 5.....	115
LAMPIRAN 6.....	116
LAMPIRAN 7.....	117
LAMPIRAN 8.....	126
LAMPIRAN 9.....	129
LAMPIRAN 10.....	134