

**PENGARUH DEBT TO ASSET RATIO (DAR), RETURN ON ASSET (ROA)
DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP PENGHINDARAN
PAJAK (TAX AVOIDANCE) DENGAN KINERJA KEUANGAN
SEBAGAI VARIABEL MODERASI SEKTOR PROPERTY
(Studi Empiris Pada Perusahaan Property dan real estate yang terdaftar
di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2020-2024)**

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi



OLEH :

NAMA : LINA ROYANI

NIM : 210500025

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS SATYA NEGARA INDONESIA
JAKARTA**

2025

**PENGARUH DEBT TO ASSET RATIO (DAR), RETURN ON ASSET (ROA)
DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP PENGHINDARAN
PAJAK (TAX AVOIDANCE) DENGAN KINERJA KEUANGAN
SEBAGAI VARIABEL MODERASI SEKTOR PROPERTY
(Studi Empiris Pada Perusahaan Property dan real estate yang terdaftar
di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2020-2024)**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
SARJANA AKUNTANSI
Program Studi Akuntansi – Srata I**



Disusun Oleh :

NAMA : LINA ROYANI

NIM : 210500025

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS SATYA NEGARA INDONESIA
JAKARTA**

2025

**THE EFFECT OF DEBT TO ASSET RATIO (DAR), RETURN ON ASSET
(ROA) AND INSTITUTIONAL OWNERSHIP ON TAX AVOIDANCE
WITH FINANCIAL PERFORMANCE AS A MODERATING
VARIABLE (An Empirical Study of Property and Real
Estate Companies Listed on the Indonesia Stock
Exchange for the 2020-2024 Period)**

THESIS

Accounting Study Program



COMPILED BY :

NAME : LINA ROYANI
STUDENT ID : 210500025

**FACULTY ECONOMICS AND BUSSINESS
SATYA NEGARA INDONESIA UNIVERSITY
JAKARTA
2025**

**THE EFFECT OF DEBT TO ASSET RATIO (DAR), RETURN ON ASSET
(ROA) AND INSTITUTIONAL OWNERSHIP ON TAX AVOIDANCE
WITH FINANCIAL PERFORMANCE AS A MODERATING
VARIABLE (An Empirical Study of Property and Real
Estate Companies Listed on the Indonesia Stock
Exchange for the 2020-2024 Period)**

THESIS

Submitted as one of the equipments for obtaining a degree
BACHELOR OF ACCOUNTING
Accounting Study Program – Srata I



COMPILED BY :

NAME : LINA ROYANI
STUDENT ID : 210500025

**FACULTY ECONOMICS AND BUSSINESS
SATYA NEGARA INDONESIA UNIVERSITY
JAKARTA**

2025

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Lina Royani

NIM : 210500025

Program Studi : Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri dan seluruh isi skripsi menjadi tanggung jawab saya sendiri. Apabila saya mengutip dari orang lain maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan)

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya

Jakarta, 06 Agustus 2025



LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Lina Royani

NIM : 210500025

Fakultas/Jurusan : Ekonomi dan Bisnis/Akuntansi

Judul Skripsi : Pengaruh Debt to Asset Ratio, Return On Asset dan Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance dengan Kinerja Keuangan sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Property

Tanggal Ujian : 06 Agustus 2025

Jakarta, 08 Agustus 2025

Menyetujui,

Dosen Pembimbing II



Indira Shinta Dewi, SE., MM., Ak

Dosen Pembimbing I



Natrion ST., SE., M.Ak

Mengetahui,

Ketua Program Studi



Christina, SE., M.Si



Dr. Drs. Dharmawan P Hadad, M.M

LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI

Nama : Lina Royani
NIM : 210500025
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Debt to Asset Ratio, Return On Asset dan
Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance dengan
Kinerja Keuangan sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan
Property
Tanggal Ujian : 06 Agustus 2025

Skripsi tersebut telah diperbaiki sesuai saran dan komentar Tim Penguji sebagai syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Satu (S1) pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Satya Negara Indonesia.

Jakarta, 08 Agustus 2025

Ketua Penguji



(Natron, ST., SE, M.Ak)

Penguji I



(Christina, SE., M.Si)

Penguji II



(Tagor Darius Sidauruk, SE., M.Si)

LEMBAR PENGESAHAN PENGUJI

**PENGARUH DEBT TO ASSET RATIO (DAR), RETURN ON ASSET (ROA)
DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP PENGHINDARAN
PAJAK (TAX AVOIDANCE) DENGAN KINERJA KEUANGAN**

SEBAGAI VARIABEL MODERASI

SEKTOR PROPERTY

OLEH

NAMA : LINA ROYANI

NIM : 21050025

Telah dipertahankan di depan penguji pada tanggal 06 Agustus 2025

dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Ketua Penguji / Pembimbing I



(Natron, ST., SE., M.Ak)

Penguji I



(Christina, SE., M.Si)

Penguji II



(Tagor Darius Sidauruk, SE., M.Si)

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah segala puji dan syukur peneliti panjatkan kepada Allah SWT atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada peneliti sehingga dapat menyelesaikan penelitian dengan judul “Pengaruh *Debt to Asset Ratio*, *Return On Asset* dan Kepemilikan Institusional Terhadap *Tax Avoidance* dengan Kinerja Keuangan sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Sektor Property”. Penelitian ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Satya Negara Indonesia.

Dalam menyelesaikan penelitian, peneliti mendapatkan bantuan baik berupa moril dan materiil sehingga penelitian ini dapat terselesaikan secara baik dan tepat waktu. Oleh sebab itu peneliti ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak Dr. Sihar P.H Sitorus, B.S.B.A., M.BA selaku Rektor Universitas Satya Negara Indonesia.
2. Bapak Dr. Drs. Dharmawan P Hadad, M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Satya Negara Indonesia.
3. Ibu Christina, SE., M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Satya Negara Indonesia.
4. Bapak Natrion, ST., SE., M.Ak selaku Dosen Pembimbing I dan Dosen Pembimbing Akademik yang telah meluangkan waktu, tenaga dan pikiran serta senantiasa sabar dalam memberikan bimbingan, saran, arahan, dan masukan

dalam proses penelitian ini sehingga dapat terselesaikan dengan baik dan tepat waktu.

5. Ibu Indira Shinta Dewi S.E, M.M A.K Dosen Pembimbing II yang telah meluangkan waktu, tenaga dan pikiran serta bimbingan dalam proses penelitian ini sehingga dapat terselesaikan dengan baik dan tepat waktu.
6. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Satya Negara Indonesia yang telah membimbing dan memberikan ilmu pengetahuan yang berharga selama masa perkuliahan.
7. Bapak Taryana (Alm), Ibu Sanih, Adik Melsa Oktaviani, Amelia Putri, Siska Widianti yang selalu mendengarkan keluh kesah saya selama proses penyusunan skripsi, memberikan dukungan, motivasi, semangat, serta do'a yang tiada henti.
8. Miftakhul Jannah, Frisca Ulyanti, sahabat sejak awal masuk perkuliahan yang selalu ada dan selalu mau mendengarkan keluh kesah, serta membantu saya ketika mengalami kendala saat penyusunan skripsi
9. Kepada teman-teman seperjuangan Akuntansi angkatan 2021 yang telah memberikan dukungan dan bantuannya selama masa perkuliahan.
10. Seluruh pihak yang tidak dapat peneliti tuliskan satu persatu yang telah memberikan doa dan dukungannya hingga berhasil menyelesaikan penelitian ini dengan baik dan tepat waktu.
11. Dan terakhir, untuk diri saya sendiri. Lina Royani. Terimakasih karena sudah bertahan sejauh ini. Terimakasih tetap memilih berusaha dan merayakan dirimu sendiri sampai di titik ini, walau sering kali merasa putus asa atas apa yang

dusahakan dan belum berhasil, namun terimakasih tetap menjadi manusia yang selalu berusaha dan tidak lelah mencoba. Terimakasih karena memutuskan tidak menyerah sesulit apapun proses penyusunan skripsi ini dan telah menyelesaikannya sebaik dan semaksimal mungkin, ini merupakan pencapaian yang patut dirayakan untuk diri sendiri demi bisa membanggakan keluarga.

Berbahagialah selalu dimanapun berada, Lina. Apapun kurang dan lebihmu mari merayakan diri sendiri.

Peneliti menyadari bahwa penelitian ini masih jauh dari sempurna karena keterbatasan pengalaman yang dimiliki oleh peneliti. Oleh sebab itu, peneliti mengharapkan segala bentuk saran dan masukan, serta kritik yang membangun dari berbagai pihak. Peneliti berharap semoga penelitian ini dapat bermanfaat dan memberikan tambahan ilmu pengetahuan bagi pembaca dan semua pihak.

Jakarta, 06 Agustus 2025



Lina Royani

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah *debt to asset*, *return on asset* dan kepemilikan institusional berpengaruh terhadap *tax avoidance*, serta peran kinerja keuangan sebagai variabel moderasi pada perusahaan property yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020-2024.

Penelitian ini merupakan penelitian kausal dengan menggunakan data sekunder berupa laporan keuangan tahunan. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan property yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020-2024 yang berjumlah 11 perusahaan yang memenuhi kriteria, dengan total sampel sebanyak 55 selama periode 2020-2024. Metode pengambilan sampel penelitian ini menggunakan purposive sampling yaitu sampel yang memenuhi kriteria tertentu. Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian ini regresi linear berganda dengan kinerja keuangan sebagai variabel moderasi.

Hasil penelitian secara parsial menunjukkan bahwa *return on asset* dan kepemilikan institusional berpengaruh terhadap *tax avoidance*, namun *debt to asset ratio* tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Variabel kinerja keuangan mampu memoderasi (memperkuat) hubungan *Debt to Asset Ratio*, *Return On Asset* dan Kepemilikan Institusional terhadap *tax avoidance* pada perusahaan property.

Kata Kunci : *Debt to Asset*, *Return On Asset*, Kepemilikan Institusional, *Tax Avoidance*, Kinerja Keuangan

ABSTRACT

This study aims to determine whether debt-to-asset ratio, return on assets, and institutional ownership influence tax avoidance, as well as the role of financial performance as a moderating variable in property companies listed on the Indonesia Stock Exchange from 2020 to 2024.

This is a causal study using secondary data in the form of annual financial reports. The population in this study was 11 property companies listed on the Indonesia Stock Exchange from 2020 to 2024, with a total sample size of 55 during the 2020-2024 period. The sampling method used in this study was purposive sampling, i.e., samples meeting certain criteria. The data analysis method used in this study was multiple linear regression with financial performance as the moderating variable.

The results of the study partially indicate that return on assets and institutional ownership influence tax avoidance, but the debt-to-asset ratio does not. Financial performance variables moderate (strengthen) the relationship between debt-to-asset ratio, return on assets, and institutional ownership and tax avoidance in property companies.

Keywords: Debt to Asset Ratio, Return on Assets, Institutional Ownership, Tax Avoidance, Financial Performance

UNIVERSITAS SATYA
NEGARA INDONESIA

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI.....	iii
LEMBAR PENGESAHAN PENGUJI	Error! Bookmark not defined.
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH.....	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK.....	ix
ABSTRACT	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian	7
BAB II LANDASAN TEORI	9
2.1 Teori Keagenan.....	9
2.2 Pajak	10
2.3 Fungsi Pajak.....	11
2.4 <i>Tax Planning</i>	12
2.4.1 <i>Tax Avoidance</i>	13
2.4.2 <i>Tax Evasion</i>	15
2.5 <i>Debt to Asset</i>	15
2.6 <i>Return On Aset</i>	17
2.7 Kepemilikan Institusional	18
2.8 Kinerja Keuangan	19

2.9 Penelitian Terdahulu	22
2.10 Kerangka Pemikiran Teoritis dan Pengembangan Hipotesis	25
2.10.1 Pengaruh Debt to Aset Rasio terhadap Tax Avoidance	26
2.10.2 Pengaruh Return On Aset Terhadap Tax Avoidance	27
2.10.3 Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance	28
2.10.4 Pengaruh Debt to Asset Ratio Terhadap Tax Avoidance dengan Kinerja Keuangan sebagai Variabel Moderasi	29
2.10.5 Pengaruh Return On Asset (ROA) terhadap Tax Avoidance dengan Kinerja Keuangan sebagai Variabel Moderasi	30
2.10.6 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Tax Avoidance dengan Kinerja Keuangan sebagai Variabel Moderasi	31
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	32
3.1 Waktu & Tempat Penelitian	32
3.2 Desain Penelitian	32
3.3 Hipotesis	33
3.4 Variabel Penelitian dan Skala Pengukuran	33
3.5 Metode Pengumpulan Data	38
3.6 Jenis Data	38
3.7 Populasi dan Sampel	39
3.8 Metode Analisis Data	40
3.8.1 Uji Statistik Deskriptif	40
3.8.2 Uji Asumsi Klasik	40
3.8.3 Estimasi Regresi Data Panel	43
3.8.4 Uji Model Data Panel	45
3.8.5 Uji Regresi Linear Berganda & Regresi Moderate Regression Analysis (MRA)	47
3.8.6 Uji Hipotesis	49
BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....	50

4.1 Penyajian Data	50
4.2 Hasil Uji Analisis Data	52
4.2.1 Uji Statistik Deskriptif	52
4.2.2 Uji Model Data Panel.....	55
4.2.3 Uji Asumsi Klasik.....	57
4.2.4 Uji Regresi Berganda & Regresi Moderate Regression Analysis (MRA)	61
4.2.5 Uji Hipotesis.....	65
4.3 Interpretasi Hasil Penelitian.....	70
4.3.1 Pengaruh Debt to Asset Rasio Terhadap Tax Avoidance.....	71
4.3.2 Pengaruh Return On Asset Terhadap Tax Avoidance	72
4.3.3 Kepemilikan Institusional Berpengaruh Terhadap Tax Avoidance	73
4.3.4 Debt to Asset Rasio (DAR) yang Dimoderasi Kinerja Keuangan Berpengaruh Terhadap Tax Avoidance.....	74
4.3.5 Return On Asset (ROA) yang Dimoderasi Kinerja Keuangan Berpengaruh Terhadap Tax Avoidance.....	75
4.3.6 Kepemilikan Institusional yang di moderasi Kinerja Keuangan Bepengaruh terhadap Tax Avoidance	76
4.3.7 Debt to Asset Ratio, Return On Asset dan Kepemilikan Institusional yang Dimoderasi Kinerja Keuangan Secara Bersama- sama Berpengaruh Terhadap Tax Avoidance.....	77
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	78
5.1 Kesimpulan	78
5.2 Saran	79
DAFTAR PUSTAKA	80
LAMPIRAN	84

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Peneliti Terdahulu yang Relevan	22
Tabel 3.1	Operasional Variabel.....	37
Tabel 4.1	Kriteria Sampel Perusahaan	50
Tabel 4.2	Daftar Sampel Perusahaan	51
Tabel 4.3	Statistik Deskriptif	52
Tabel 4.4	Uji Chow	55
Tabel 4.5	Uji Hausman	56
Tabel 4.6	Uji Normalitas.....	57
Tabel 4.7	Uji multikolinieritas	58
Tabel 4.8	Uji Heteroskadasitas	59
Tabel 4.9	Uji Autokorelasi.....	60
Tabel 4.10	Uji Regresi Linear Berganda.....	61
Tabel 4.11	Uji Analisis Regresi Moderate Regression Analysis (MRA)	63
Tabel 4.12	Tabel t	65
Tabel 4.13	Hasil Uji t.....	66
Tabel 4.14	Hasil Uji t Moderasi.....	67
Tabel 4.15	Tabel F	68
Tabel 4.16	Uji Simultan (Uji F)	69
Tabel 4.17	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	70

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Berpikir.....	25
-----------------------------------	----



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel Perusahaan.....	84
Lampiran 2 Hasil output E-views 12	84
Lampiran 3 Tabel t dan Tabel F.....	90
Lampiran 4 Daftar Riwayat Hidup.....	94

