

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, KOMPENSASI EKSEKUTIF,  
DAN *BOOK TAX DIFFERENCE* TERHADAP *TAX AVOIDANCE*  
DENGAN MANAJEMEN LABA SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

(Studi Empiris Pada Perusahaan Subsektor Property dan Real Estate Yang  
Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)

**SKRIPSI**

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Strata 1  
Program Studi Akuntansi Pada Fakultas Ekonomi Dan Ilmu Sosial Universitas  
Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau



UIN SUSKA RIAU

OLEH

**ENDAH LISLELI YANTI**

**12070320727**

**AKUNTANSI S1**

**FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL**

**UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SULTAN SYARIF KASIM RIAU**

**2024 M/ 1445 H**



© Hak

### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

### LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : Endah Lisleli Yanti  
 NIM : 12070320727  
 FAKULTAS : EKONOMI DAN ILMU SOSIAL  
 JURUSAN : AKUNTANSI S1  
 JUDUL SKRIPSI : Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kompensasi Eksekutif, dan Book Tax Difference Terhadap Tax Avoidance Dengan Manajemen Laba Sebagai Variabel Moderasi.  
 (Studi Empiris Pada Perusahaan Subsektor Property dan Real Estate Yang Terdaftar di BEI Tahun 2021-2023)  
 TANGGAL UJIAN : Selasa, 02 Juli 2024

DISETUJUI OLEH

PEMBIMBING

Nelsi Arisandy, SE, M.Ak, Akt, CA  
 NIP. 19791010 200710 2 011

MENGETAHUI

DEKAN

KETUA JURUSAN



Dr. Pratiyahyarni, SE, MM  
 NIP. 19700826 199903 2 001

Faiza Muklis, SE, M.Si, Ak  
 NIP.19741108 200003 2 004

f Kasim Riau

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Endah Lisleli Yanti  
NIM : 12070320727  
Jurusan : S1 Akuntansi  
Fakultas : Ekonomi Dan Ilmu Sosial  
Judul Skripsi : "Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kompensasi Eksekutif dan *Book Tax Difference* Terhadap *Tax Avoidance* Dengan Manajemen Laba Sebagai Variabel Moderasi (Studi Emoiris Pada Perusahaan Subsektor Property dan Real Estate Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2021-2023"  
Tanggal Ujian : 02 Juli 2024

Tim Penguji

Ketua

Astuti Meflinda, SE, M., M  
NIP. 19720513 200701 2 018



Penguji 1

Febri Rahmi, SE, M.Sc, Ak, CA  
NIP. 197202092006042002



Penguji 2

Harkaneri, SE, MSA, Ak, CA  
NIP. 19810817 200604 2 007



Sekretaris

Candra Jon Asmara S.Sos, M.Si  
NIP. 19760104 202321 1 001



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini:

Nama : Endah Lisleli Yanti  
NIM : 12070320727  
Tempat/Tgl. Lahir : Teluk Buntal / 11 Mei 2002  
Fakultas/Pascasarjana : Ekonomi dan Ilmu Sosial  
Prodi : Akuntansi S1

Judul Disertasi/Thesis/Skripsi/Karya Ilmiah lainnya\*:

Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kompensasi Eksekutif, dan Book Tax Difference Terhadap Tax Avoidance Dengan Manajemen Laba sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Subsektor Property dan Real Estate yang Terdaftar di BEI Tahun 2021-2023)

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa :

1. Penulisan Disertasi/~~Thesis~~/Skripsi/~~Karya Ilmiah~~ lainnya\* dengan judul sebagaimana tersebut di atas adalah hasil pemikiran dan penelitian saya sendiri.
2. Semua kutipan pada karya tulis saya ini sudah disebutkan sumbernya.
3. Oleh karena itu Disertasi/~~Thesis~~/Skripsi/~~Karya Ilmiah~~ lainnya\* saya ini, saya nyatakan bebas dari plagiat.
4. Apa bila dikemudian hari terbukti terdapat plagiat dalam penulisan Disertasi/~~Thesis~~/Skripsi/~~Karya Ilmiah~~ lainnya\* saya tersebut, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai peraturan perundang-undangan.

Demikianlah Surat Pernyataan ini saya buat dengan penuh kesadaran dan tanpa paksaan dari pihak manapun juga.

Pekanbaru, 12 Juli 2024

buat pernyataan



Endah Lisleli Yanti  
Nim. 12070320727

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## ABSTRAK

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, KOMPENSASI EKSEKUTIF,  
DAN *BOOK TAX DIFFERENCE* TERHADAP *TAX AVOIDANCE*  
DENGAN MANEJEMEN LABA SEBAGAI VARIABEL MODERASI  
(Studi Empiris Pada Perusahaan Subsektor Property dan Real Estate yang  
Terdaftar Di BEI Tahun 2021-2023)**

Oleh

**ENDAH LISLELI YANTI**

**NIM : 12070320727**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh ukuran Perusahaan, kompensasi eksekutif dan *book tax difference* terhadap *tax avoidance* dengan manajemen laba sebagai variable moderasi secara parsial pada perusahaan subsector property dan real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021-2023. Jenis penelitian ini adalah kuantitatif. Dalam penelitian ini pengambilan sampel menggunakan teknik *purposive sampling* berdasarkan kriteria yang telah ditentukan didapatkan sebanyak 22 perusahaan property dan real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021-2023. Metode analisis data dilakukan dengan analisis regresi data panel dengan bantuan Eviews12 . Hasil penelitian menunjukkan ukuran perusahaan tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*. Sedangkan kompensasi eksekutif, *book tax difference* berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance* . Dan hasil uji MRA menunjukkan bahwa Manajemen Laba memperlemah hubungan antara kompensasi eksekutif dan *book tax difference* terhadap *tax avoidance* Hasil uji R<sup>2</sup> menunjukkan bahwa kontribusi seluruh variabel independen dalam menjelaskan variabel dependen adalah sebesar 71,8% sedangkan sisanya sebesar 28,2% dijelaskan oleh variabel lain.

**Kata Kunci:** Ukuran Perusahaan, Kompensasi Eksekutif, *Boox Tax Difference*, *Tax Avoidance* dan Manajemen Laba.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## ABSTRACT

### THE INFLUENCE OF COMPANY SIZE, EXECUTIVE COMPENSATION, AND BOOK TAX DIFFERENCE ON TAX AVOIDANCE WITH PROFIT MANAGEMENT AS A MODERATION VARIABLE

(Empirical Study of Property and Real Estate Subsector Companies Listed on the IDX for 2021-2023)

By :

**ENDAH LISLELI YANTI**  
NIM. 12070320727

This research aims to determine the effect of company size, executive compensation and book tax difference on tax avoidance with earnings management as a partial moderating variable in property and real estate subsector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) for the 2021-2023 period. This type of research is quantitative. In this research, samples were taken using a purposive sampling technique based on predetermined criteria, resulting in 22 property and real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) for the 2021-2023 period. The data analysis method was carried out using panel data regression analysis with the help of Eviews12. The research results show that company size does not have a significant influence on tax avoidance. Meanwhile, executive compensation and book tax difference have a significant effect on tax avoidance. And the MRA test results show that Earnings Management weakens the relationship between executive compensation and the book tax difference on tax avoidance. The R<sup>2</sup> test results show that the contribution of all independent variables in explaining the dependent variable is 71.8% while the remaining 28.2% is explained by the variables other.

**Keywords:** Company Size, Executive Compensation, Boox Tax Difference, Tax Avoidance and Profit Management

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## KATA PENGANTAR



Assalamuallaikum Warahmatullahi Wabarakatuh. Alhamdulillahirabbil'alamin, puji syukur peneliti ucapkan atas kehadiran Allah Subhanahu Wa Ta'ala yang telah melimpahkan nikmat, baik itu nikmat kesehatan, nikmat kesempatan, nikmat kegigihan, nikmat kemudahan, nikmat kelancaran, serta kasih sayang-Nya yang senantiasa selalu tureruhkan. Tidak lupa pula sholawat beriring salam kepada Baginda besar yakni Nabi Muhammad SAW, yang mana berkat beliauah yang telah membawa kita dari alam kebodohan menuju alam yang penuh dengan ilmu pengetahuan . Sehingga peneliti dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini yang berjudul “ **Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kompensasi Eksekutif, *Book Tax Difference* Terhadap *Tax Avoidance* Dengan Manajemen Laba Sebagai Variabel Moderasi ( Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Property dan Real Estate yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2021 - 2023)**”. Skripsi ini penulis buat untuk memenuhi salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Studi -S1 pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Jurusan Akuntansi pada Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau. Dalam penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, bimbingan, serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan rasa hormat dan rasa terima kasih. Kepada yang terhormat :

1. Bapak Prof. Dr. Khairunnas Rajab, M.Ag selaku rektor UIN SUSKA RIAU beserta staff.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

1. Ibu Dr. Mahyarni, SE, MM selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial UIN SUSKA RIAU.
2. Bapak Dr. Kamaruddin, S.Sos, M.Si selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial UIN SUSKA RIAU.
3. Bapak Dr. Mahmuzar, SH, MH selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial UIN SUSKA RIAU.
4. Ibu Dr. Hj. Julina, SE, M.Si selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial UIN SUSKA RIAU.
5. Ibu Faiza Mukhlis, SE, M.Si, Ak, CA selaku Ketua Jurusan S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial UIN SUSKA RIAU.
6. Ibu Nelsi Arisandy, SE.M.Ak.Ak.CA selaku pembimbing proposal sekaligus pembimbing skripsi saya, terimakasih atas waktu yang terpakai untuk memberikan arahan, masukan serta sumbangan pikiran kepada penulis untuk Menyusun dan menyelesaikan skripsi ini.
7. Ibu Sonia Sisca Eka Putri, SE, M.Ak selaku Dosen Pembimbing Akademis yang senantiasa memberikan bimbingan dan nasehat selama masa perkuliahan.
8. Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial UIN SUSKA RIAU yang telah memberikan ilmu yang sangat berharga dan bermanfaat kepada penulis selama perkuliahan dan penyusunan skripsi ini.
9. Yang Istimewa kepada Alm. Bapak Agus Suprpto yang telah membesarkan dan menyayangi penulis walaupun beliau tidak bisa menyaksikan dan menemani perjalanan penulis selama masa perkuliahan.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

11. Kepada surga penulis yaitu Ibu Suparti yang telah melahirkan, merawat, membesarkan dan selalu menguatkan penulis sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi ini.
12. Kepada kedua saudari kandung penulis kakak Dwi Hastuti W.R dan Reni Pupspasari yang telah membantu ,memberikan motivasi ,menyayangi dan menyemangati penulis untuk melanjutkan perkuliahan .
13. Kepada Saudara tak sedarah Kiki Kusnaldi ,Lidya Manda Sari, Lala Indriani, Icha Aulia, Eni Dwi Astuti, Amar Hafiz Marzuki, Oki Riski, Yogi Saiful A, M.Dhuafhari Risaldi. yang telah menemani, kebersamai, membantu, mendengarkan keluh kesah serta menyemangati penulis selama perkuliahan.
14. Teman- teman Akuntansi A Angkatan 20, dan Teman- teman Konsentrasi Akuntansi Perpajakan A yang telah menjadi teman selama masa perkuliahan.
15. Seluruh pihak yang telah membantu penulis yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu. terimakasih untuk semua.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih banyak terdapat kekurangan, dan keterbatasan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang bersifat membangun sangat dibutuhkan demi perbaikan dikemudian hari .

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Pekanbaru, Juli 2024

Penulis

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## DAFTAR ISI

ABSTRAK.....	i
KATA PENGANTAR .....	iii
DAFTAR ISI .....	vi
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
BAB I.....	1
PENDAHULUAN .....	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	8
1.3. Tujuan Penelitian .....	9
1.4. Manfaat Penelitian .....	10
1.5. Sistematika Penulisan .....	11
BAB II .....	13
LANDASAN TEORI.....	13
2.1. Agency Teori .....	13
2.2. Tax Avoidance.....	14
2.3. Ukuran Perusahaan .....	16
2.4. Kompensasi Eksekutif .....	17
2.5. <i>Book Tax Difference</i> .....	18
2.6. Manajemen Laba.....	19
2.7. Penelitian Terdahulu.....	21
2.8. Kerangka Pemikiran .....	26
2.9. Pengembangan Hipotesis.....	26
2.9.1. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance.....	26
2.9.2. Kompensasi Eksekutif Berpengaruh Terhadap Tax Avoidance .....	27
2.9.3. <i>Boox Tax Difference</i> Berpengaruh Terhadap Tax Avoidance .....	28
2.9.4. Ukuran Perusahaan Berpengaruh Terhadap <i>Tax Avoidance</i> Dengan Memoderasi Manajemen Laba.....	29
2.9.5. Kompensasi Eksekutif Berpengaruh Terhadap <i>Tax Avoidance</i> Dengan Memoderasi Manajemen Laba.....	30



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

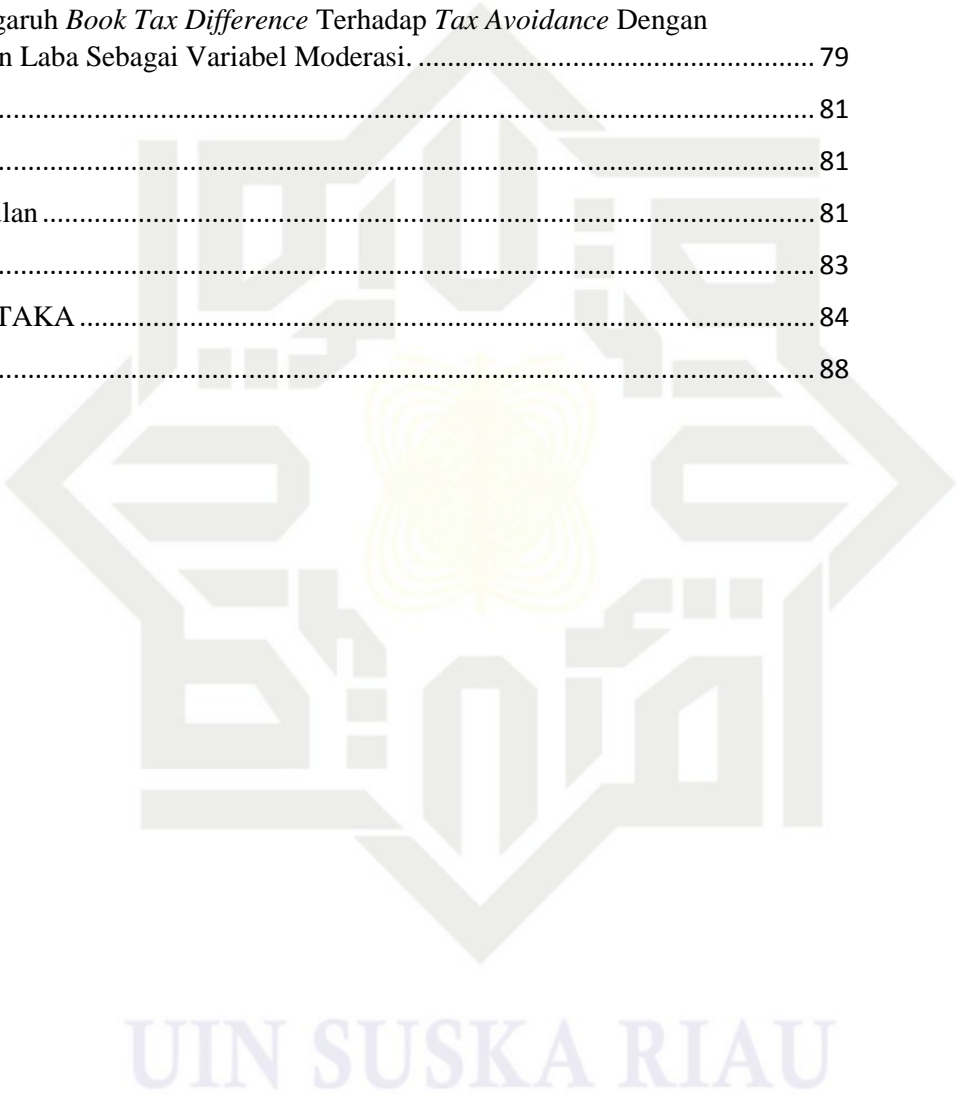
2.9.6. <i>Book Tax Difference</i> Berpengaruh Terhadap <i>Tax Avoidance</i> Dengan Memoderasi Manajemen Laba.....	31
BAB III .....	33
METEDOLOGI PENELITIAN .....	33
3.1. Jenis Penelitian. ....	33
3.2. Populasi dan Sampel .....	33
3.3. Jenis dan Metode Pengumpulan Data .....	35
3.4. Definisi Variabel dan Operasional Penelitian .....	36
3.5. Metode Analisis Data.....	42
3.5.1. Analisis Statistik Deskriptif .....	43
3.5.2. Uji Asumsi Klasik.....	43
3.5.3. Pemilihan Model Data Panel .....	46
3.5.4. Uji Hipotesis .....	50
BAB IV .....	54
HASIL DAN PEMBAHASAN .....	54
4.1. Gambaran Umum Objek Pembahasan.....	54
4.2. Statistik Deskriptif .....	55
4.3. Hasil Uji Asumsi Klasik .....	56
4.3.1. Uji Normalitas Data .....	56
4.3.2. Uji Multikolinearitas.....	57
4.3.3. Uji Autokorelasi.....	59
4.3.4. Uji Heteroskedastisitas.....	59
4.4. Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	60
4.4.1. Uji Chow.....	61
4.4.2. Uji Hausman .....	62
4.4.3. Uji Lagrange Multiplier .....	63
4.5. Analisis Persamaan Regresi Data Panel .....	64
4.6. Pengujian Hipotesis .....	67
4.6.1. Uji T ( Parsial ) .....	67
4.6.2. Uji Koefisien Determinan ( $R^2$ ) .....	70
4.6.3. Uji MRA .....	71
4.7. Pembahasan .....	73
4.7.1. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	73



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

4.7.2. Pengaruh Kompensasi Eksekutif Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	74
4.7.3. Pengaruh <i>Book Tax Difference</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	75
4.7.4. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Tax Avoidance</i> Dengan Manajemen Laba Sebagai Vaariabel Moderasi. ....	76
4.7.5. Pengaruh Kompensasi Eksekutif Terhadap <i>Tax Avoidance</i> Dengan Manajemen Laba Sebagai Variabel Moderasi. ....	77
4.7.6. Pengaruh <i>Book Tax Difference</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> Dengan Manajemen Laba Sebagai Variabel Moderasi. ....	79
BAB V .....	81
PENUTUP .....	81
5.1. Kesimpulan .....	81
5.2. Saran .....	83
DAFTAR PUSTAKA .....	84
LAMPIRAN .....	88



## DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu .....	21
Tabel 3. 1 Kriteria Pemilihan Sampel .....	34
Tabel 3. 2 Pengukuran Variabel .....	41
Tabel 4. 1 Daftar Sampel Perusahaan .....	54
Tabel 4. 2 Statistik Deskriptif .....	55
Tabel 4. 3 Hasil Uji Multikolonieritas .....	58
Tabel 4. 4 Hasil Uji Autokorelasi .....	59
Tabel 4. 5 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	60
Tabel 4. 6 Hasil Uji Chow .....	62
Tabel 4. 7 Hasil Uji Hausman .....	62
Tabel 4. 8 Hasil Uji Legerange Multiplier .....	64
Tabel 4. 9 Hasil Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	65
Tabel 4. 10 Hasil Estimasi Random Effect Model .....	66
Tabel 4. 11 Hasil Uji T .....	68
Tabel 4. 12 Hasil Uji R2 .....	70
Tabel 4. 13 Hasil Uji MRA .....	71

### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Penelitian .....	26
Gambar 4. 1 Hasil Uji Normalitas .....	57



- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## BAB I PENDAHULUAN

### 1.1. Latar Belakang

Bagi negara pajak dianggap sebagai sumber pendapatan terbesar negara yang bertujuan untuk menjamin kemakmuran rakyatnya. Pajak berperan sebagai sumber pendanaan bagi kegiatan pemerintah, regulator, dan pembuat kebijakan dibidang ekonomi dan social. Pajak dipungut oleh pemerintah dan bersumber dari pendapatan baik wajib pajak badan maupun orang pribadi. Bagi Masyarakat, adanya pajak ini merupakan beban yang tercermin dari besarnya pendapatan dan keuntungan yang Masyarakat dapatkan.

Pajak bersifat dinamik dan mengikuti perkembangan kehidupan social dan ekonomi negara serta Masyarakat. Tuntutan akan peningkatan penerimaan, perbaikan, dan perubahan mendasar dalam segala aspek perpajakan menjadi alasan dilakukan reformasi perpajakan dari waktu ke waktu, yaitu berupa penyempurnaan terhadap kebijakan perpajakan dan system administrasi perpajakan, agar basis pajak semakin diperluas.

Pelaksanaan penerimaan pajak memiliki perbedaan kepentingan dengan pemerintah, wajib pajak ingin membayar seminimal mungkin sedangkan yang diinginkan pemerintah pembayaran dilakukan semaksimal mungkin agar kesejahteraan negara tercapai. Dengan hal ini terkadang Perusahaan menganggap pembayaran pajak merupakan beban dan membuat wajib pajak

## Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

mengatur keuangan Perusahaan agar pembayarannya yang dilakukan kepada pemerintah dalam nominal yang kecil Puspita Nindy, (2020).

Salah satu yang membuat wajib pajak jarang melakukan pembayaran pajak karena dirasakan kurangnya kontribusi secara langsung terhadap wajib pajak. Salah satunya perusahaan terkadang cenderung melakukan efisiensi beban pajak agar memiliki laba perusahaan. Terdapat beberapa strategi yang dilakukan perusahaan untuk meminimalkan pembayaran pajak yaitu *Tax Avoidance* (Penghindaran Pajak). Penghindaran yang dilakukan oleh perusahaan tersebut pastinya juga dapat mempengaruhi ukuran perusahaan. Ukuran perusahaan juga dapat dianggap penting dalam perusahaan ada beberapa metode yaitu Karyawan, Asset, Penjualan.

Dalam meminimumkan jumlah pajak yang harus dibayarkan Perusahaan melakukan manajemen pajak, salah satunya adalah perencanaan pajak (*Tax Planing*). *Tax planning* merupakan Upaya wajib pajak dalam meminimumkan pajak terutang guna menghemat jumlah kas yang keluar. Dengan pelaksanaan *tax planning* yang matang manajemen dapat memperkirakan besarnya kebutuhan kas Perusahaan sehingga Perusahaan dapat Menyusun anggaran kas secara akurat Nursari, dkk; (2017) dalam Adevia Nuryadin, (2020) Banyak strategi yang dilakukan dalam *tax planning*, salah satunya adalah penghindaran pajak (*tax avoidance*).

Penghindaran pajak perusahaan muncul karena menjadi perhatian publik dan terus mendapat perhatian peneliti Huang, Ying, & Shen, (2018) ; Putra et



## Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

al., (2018) dalam Manahara & Sumarta, (2021). Kegiatan penghindaran pajak merupakan akibat dari keistimewaan dan keringanan yang diberikan pemerintah kepada perusahaan. Perusahaan mengadopsi teknik yang berbeda seperti lebih banyak investasi pada aset tetap, pengalihan laba ke negara surga pajak, erosi basis, kapitalisasi yang tipis, penataan kekayaan intelektual, dan lain-lain, untuk mengurangi kewajiban pajak mereka.

Tidak ada definisi universal mengenai penghindaran pajak, Konsep penghindaran pajak telah didefinisikan oleh penulis yang berbeda dengan kata-kata mereka sendiri, seperti Hanlon dan Heitzman (2010) dalam Duhoon & Singh, (2023) menggambarkan penghindaran pajak sebagai “sebuah rangkaian strategi perencanaan pajak di mana aktivitas legal berada di satu ujung, dan banyak lagi. aktivitas agresif akan lebih dekat ke ujung yang lain”, dan Dyreng, Hanlon, dan Maydew (2010) menyatakan bahwa semua transaksi keuangan yang mengarah pada pengurangan kewajiban pajak mencerminkan perilaku penghindaran pajak perusahaan.

Menurut James Kressler dalam Prihandana & Murwaningsari (2020) terdapat 2 (dua) macam penghindaran pajak yakni penghindaran pajak yang legal, dalam kata lain tidak melanggar Batasan (*Tax Avoidance*) dan penghindaran pajak yang illegal (*Tax Avasion*). Penelitian ini berfokus pada perilaku penghindaran pajak yang bersifat legal (*Tax Avoidance*) yang dilakukan dengan menggunakan celah- celah perbedaan dalam perpajakan dan akuntansi secara komersial.

## Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Perbedaan penerapan aturan tersebut lebih jauh memunculkan *book tax difference*. *Book tax differences* sendiri merupakan manifestasi dari adanya perbedaan temporer dan perbedaan permanen. Perbedaan temporer ini dapat terjadi diakibatkan oleh adanya perbedaan waktu pengakuan penghasilan dan pengakuan beban antara laporan keuangan fiskal dengan laporan keuangan komersial, sementara perbedaan permanen terjadi diakibatkan oleh adanya kebijakan yang berbeda yang diatur dalam standar akuntansi keuangan dengan peraturan di bidang perpajakan Martani dan Persada,( 2010) dalam Prihandana & Murwaningsari, (2020).

Potensi penerimaan pajak dari subsector property dan real estate berasal dari pajak penghasilan (pph) final pasal 4 ayat 2 yaitu penghasilan yang diterima penjual (*developer*, pengembang), karena melakukan transaksi jual beli tanah/ bangunan sebesar 5% dan pajak pertambahan nilai (PPN) atas transaksi barang kena pajak berupa tanah/bangunan yang bukan kategori rumah sangat sederhana sebesar 11%. Sedangkan pajak yang dipungut oleh pemerintah daerah dalam transaksi property adalah bea perolehan hak atas tanah dan bangunan (BPHTB) sebesar 5%. Ditjen pajak menemukan adanya potential loss penerimaan pajak akibat tidak dilaporkan transaksi sebenarnya jual beli tanah/bangunan termasuk property, real estate dan apartemen. Hal ini terjadi karena pajak yang dibayarkan menggunakan transaksi berbasis nilai jual objek pajak (NJOP) bukan transaksi sebenarnya atau rill.

PT.Waskita Karya (Persero) Tbk tahun 2018 melakukan *tax avoidance* dengan memanfaatkan *leverage* ( tingkat utang yang tinggi) yaitu dengan cara

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

memanfaatkan modal yang berasal dari pinjaman atau utang. Bertambahnya hutang dapat menimbulkan biaya bunga yang harus dibayarkan oleh badan usaha. Biaya dapat meminimalisir *profit* sebelum kena pajak organisasi, sehingga biaya pajak yang wajib badan usaha bayar dapat berkurang. PT. Waskita melaporkan kenaikan utang yang signifikan dari Rp.75,14 T pada tahun 2017 menjadi Rp. 95,50 T pada tahun 2018, sementara perusahaan mencatat kenaikan tipis atas pendapatan usaha yaitu sebesar Rp. 3,39 T pada tahun 2018 ([www.cnnindonesia.com](http://www.cnnindonesia.com)). PT. Wijaya Karya (persero) Tbk pada tahun 2019 diketahui juga melaporkan kenaikan utang dari Rp.42,02 T tahun 2018 menjadi Rp. 42,75 T tahun 2019, namun penjualan menurun dari Rp.31,16 menjadi Rp.27,77 T pada tahun 2019 ([www.cnnindonesia.com](http://www.cnnindonesia.com)) .

Fenomena lainnya juga terjadi pada transaksi propperti yang dilakukan pengembang (depelover ) Perumahan Bukit Semarang Baru yang dikembangkan oleh PT. Karyadeka Alam Lestari yakni penjualan rumah mewah seharga Rp. 7,1 Miliar di semaran. Namun diakta notaris hanya tertulis Rp. 940 Juta. Itu artinya terdapat selisih harga Rp.6,1 Miliar. Atas transaksi ini, ada potensi PPN (Pajak Pertambahan Nilai ) yang harus di setor 10 persen dikali Rp. 6,1 Miliar atau Rp. 610 juta. Kekurangan lain Pph (Pajak Penghasilan) final sebesar 5 persen dikalikan Rp.6,1 Miliar atau Rp. 300 Juta. Total kekurangan pajak senilai Rp.910 juta. Jika developer ini menjual ratusan unit rumah mewah, kerugian negara bias mencapai puluhan miliar rupiah dari satu proyek perumahan ( Kontan.co.id, 2020).

## Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Perpajakan dapat menjadi motivasi bagi para manajer guna melakukan praktik manajemen laba, yakni dengan cara memperkecil *taxable income* dalam rangka meminimumkan jumlah pajak yang akan dibayarkan. Manajemen laba dapat didefinisikan sebagai suatu kegiatan yang bertujuan untuk mengubah, menyembunyikan dan merekayasa angka-angka dalam laporan keuangan dengan memainkan metode dan prosedur akuntansi yang digunakan perusahaan. Kesenjangan informasi terkadang mendorong manajer untuk berperilaku opportunist dalam mengungkapkan informasi mengenai perusahaan. Manajer hanya akan mengungkapkan informasi tertentu jika ada manfaat yang diperolehnya, apabila tidak ada manfaat yang bisa diperoleh, manajer cenderung akan menyembunyikan atau menunda pengungkapan informasi, bahkan kalau diperlukan manajer akan mengubah informasi tersebut Arisandy, (2021)

Pemerintah mengeluarkan aturan terbaru terkait dengan instrumen pencegahan penghindaran pajak (*tax avoidance*) melalui Peraturan Pemerintah Nomor 55 Tahun 2022 tentang Penyesuaian Pengaturan di Bidang Pajak Penghasilan (PP Nomor 55 Tahun 2022). Dengan demikian, dirjen pajak maupun menteri keuangan semakin kuat dalam mencegah praktik penghindaran pajak, meliputi upaya Wajib Pajak untuk mengurangi, menghindari, atau menunda pembayaran pajak. Upaya lain yang pemerintah lakukan untuk mencegah terjadinya penghindaran pajak yaitu dengan Menggunakan instrumen pencegahan yang spesifik atau *specific anti-avoidance rules* (SAAR) terhadap transaksi yang dipengaruhi hubungan

istimewa berupa pengaturan *controlled foreign company (CFC rules)*, penentuan penghasilan, biaya, serta *thin capitalisation*, penetapan pihak pembelian saham atau aktiva melalui pihak lain (*special purpose company*), penerapan pihak penjualan atau pengalihan saham di *tax haven country*, menghitung ulang berdasarkan usaha sejenis jika laba terlalu kecil atau rugi tidak wajar meskipun sudah melakukan penjualan 5 tahun dan rugi fiskal 3 tahun berturut-turut.

Perusahaan yang lebih besar kurang memiliki dorongan untuk melakukan manajemen laba dibandingkan Perusahaan perusahaan kecil, karena perusahaan besar dipandang lebih kritis oleh pemegang saham dan pihak luar. Perusahaan besar memiliki basis investor yang lebih besar, sehingga mendapat tekanan yang lebih kuat untuk menyajikan pelaporan keuangan yang kredibel

Penelitian ini merupakan implikasi atau lanjutan dari penelitian Prihandana & Murwaningsari, (2020) yang berjudul hubungan *book tax difference* terhadap *tax avoidance* dengan manajemen laba sebagai variable moderasi. Perbedaan penelitian ini dengan penelitian sebelumnya yaitu pada penelitian ini menambahkan beberapa variable lainnya seperti variable ukuran Perusahaan dan variable kompensasi eksekutif, alasan peneliti menambahkan variabel karna menurut penelitian Adevia Nuryadin, (2020) bahwa pemberian kompensasi tanpa basis saham yang berlaku pada perusahaan- Perusahaan diindonesia kurang efektif untuk memotivasi Perusahaan dalam melakukan penghindaran pajak. Perbedaan lainnya terdapat pada tempat penelitian. Pada penelitian sebelumnya menjelaskan bahwa penelitian dilakukan pada

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI pada tahun 2016-2018, sedangkan pada penelitian ini meneliti pada Perusahaan manufaktur sektor property yang terdaftar pada BEI pada tahun 2021-2022.

Oleh karena itu berdasarkan uraian latar belakang diatas, maka penulis tertarik untuk melakukan penelitian kembali dengan judul “ PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, KOMPENSASI EKSEKUTIF DAN *BOOK TAX DIFFERENCE* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN MANAJEMEN LABA SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi Empiris Pada Perusahaan Property dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2021-2023).

**1.2.Rumusan Masalah**

1. Apakah Ukuran Perusahaan berpengaruh terhadap *Tax Avoidance* Pada Perusahaan Sektor Property dan Real Estate Tahun 2021-2023?
2. Apakah Kompensasi Eksekutif berpengaruh terhadap *Tax Avoidance* Pada Perusahaan Sektor Property dan Real Estate Tahun 2021-2023?
3. Apakah *Book Tax Differences* berpengaruh terhadap *Tax Avoidance* Pada Perusahaan Sektor Property dan Real Estate Tahun 2021-2023?
4. Apakah *Cash Effective Tax Rate* berpengaruh terhadap *Tax Avoidance* Pada Perusahaan Sektor Property dan Real Estate yang dimoderasi manajemen laba Tahun 2021-2023?
5. Apakah *Kompensasi Eksekutif* berpengaruh terhadap *Tax Avoidance* Pada Perusahaan Sektor Property dan Real Estate yang dimoderasi manajemen laba Tahun 2021-2023?

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

6. Apakah *Book Tax Differences* berpengaruh terhadap *Tax Avoidance* Pada Perusahaan Sektor Property dan Real Estate yang dimoderasi manajemen laba Tahun 2021-2023?

**1.3. Tujuan Penelitian**

Penelitian ini bertujuan untuk memberikan bukti empiris mengenai pengaruh ukuran Perusahaan, kompensasi eksekutif dan *book tax difference* terhadap *tax avoidance* dengan manajemen laba sebagai variabel moderasi pada perusahaan sektor property dan real estate yang terdaftar di BEI tahun 2021-2023.

1. Untuk mengetahui pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sector property dan real estate yang terdaftar di BEI priode 2021-2023.
2. Untuk mengetahui pengaruh Kompensasi Eksekutif terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sector property dan real estate yang terdaftar di BEI priode 2021-2023.
3. Untuk mengetahui pengaruh *Book Tax Differences* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sector property dan real estate yang terdaftar di BEI priode 2021-2023.
4. Untuk mengetahui pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap *tax avoidance* yang dimoderasi manajemen laba pada perusahaan sector property dan real estate yang terdaftar di BEI priode 2021-2023.

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

5. Untuk mengetahui pengaruh Kompensasi Eksekutif terhadap *tax avoidance* yang dimoderasi manajemen laba pada perusahaan sector property dan real estate yang terdaftar di BEI priode 2021-2023.
6. Untuk mengetahui pengaruh *Book Tax Differences* terhadap *tax avoidance* yang dimoderasi manajemen laba pada perusahaan sector property dan real estate yang terdaftar di BEI priode 2021-2023.

**1.4. Manfaat Penelitian**

Hasil Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat sebagai berikut:

**1. Untuk Akademisi**

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memperkuat penelitian-penelitian sebelumnya yang berkaitan dengan faktor-faktor yang mempengaruhi *tax avoidance*. Diharapkan penelitian ini dapat dijadikan tambahan referensi bagi peneliti selanjutnya untuk pengembangan teori mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi *tax avoidance* pada perusahaan sektor property dan real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

**2. Manfaat Praktisi**

- a. Manfaat bagi Perusahaan subsector property dan real estae dapat mengetahui dampak faktor- faktor yang mempengaruhi *tax avoidance*.
- b. Bagi peneliti selanjutnya hasil penelitian ini diharapkan dapat dijadikan referensi dalam pemikiran dan penalaran untuk



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

merumuskan masalah yang baru dalam penelitian yang selanjutnya guna memperluas pemahaman.

### 1.5.Sistematika Penulisan

Dalam penulisan proposal ini pembahasan akan dibagi menjadi tiga bab dengan sistematika penulisan sebagai berikut :

#### **BAB I : PENDAHULUAN**

Berisi mengenai latar belakang, rumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian dan sistematia penulisan.

#### **BAB II : KAJIAN TEORI**

Dalam bab ini penulis membahas teori- teori yang digunakan sebagai dasar penulisan proposal mengenai *cas effective tax rate*, kompensasi eksekutif, *box tax difference*, persistensi laba dan manajemen laba sebagai variable moderasi.

#### **BAB III : METODOLOGI PENELITIAN**

Bab ini berisi metode penelitian yang digunakan dalam penulisan skripsi, meliputi : populasi dan prosedur penulisan sampel, jenis dan sumber data, definisi dan operasional variable, serta metode analisis.

#### **BAB IV : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**

Bab ini memaparkan tentang deskripsi objek penelitian, hasil penelitian secara sistematis kemudian dianalisis dengan menggunakan metode penelitian yang telah ditetapkan untuk selanjutnya diadakan pembahasan tentang hasilnya.

## **BAB V : KESIMPULAN DAN SARAN**

Bab ini berisi kesimpulan, keterbatasan penelitian dan saran yang berhubungan dengan penelitian yang serupa dimasa yang akan datang.

### **Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## BAB II

### LANDASAN TEORI

#### 2.1. Agency Teori

Teori agensi adalah teori utama dalam penelitian ini. Teori ini dikembangkan oleh Jensen dan Meckling (1976) dalam Alfiani dan Nurmala (2020), menyatakan teori agensi merupakan hubungan kontrak antara pemilik (principal) dengan manajemen (agent) untuk melakukan beberapa jasa bagi pemilik berdasarkan wewenang dari pemilik kepada agen untuk mengambil keputusan bisnis bagi kepentingan pemilik. Hal tersebut memunculkan konflik sebab terdapat kecenderungan masing-masing pihak untuk memaksimalkan kepentingannya sendiri.

*Agency Theory* dalam penelitian ini digunakan karena, adanya kecenderungan sifat dari manajemen perusahaan yang mementingkan diri sendiri. Dimana pihak manajemen perusahaan akan cenderung meningkatkan laba tanpa harus pusing memikirkan masalah pajak yang jika laba tinggi maka, pajak yang dikeluarkan pun semakin besar. Dalam kaitannya dengan penelitian ini, pihak manajemen akan memanfaatkan kondisi dari pemberian kompensasi kepada eksekutif, sebagai alasan utama untuk menghindari pembayaran pajak yang cukup tinggi.

Kompensasi eksekutif berkaitan erat dengan hubungan keagenan. Karena, kompensasi eksekutif merupakan suatu penghargaan baik material maupun non material yang diberikan kepada eksekutif agar

pihak-pihak eksekutif termotivasi untuk meningkatkan kinerja dan tujuan-tujuan perusahaan. Kompensasi sering dipandang sebagai suatu usaha untuk meluruskan kepentingan manajerial (agent) dengan pemegang saham perusahaan. Lebih jauh pemberian kompensasi didasarkan pada kinerja untuk menghilangkan masalah keagenan antara manajer dan pemegang saham.

## 2.2. Tax Avoidance

Menurut suandy, (2017) dalam Rahman, (2023) Viera Valencia & Garcia Giraldo, (2019) mendefinisikan *tax avoidance*/penghindaran pajak sebagai rekayasa '*tax affairs*' yang masih tetap didalam bingkai keentuan perpajakan. Menurut Heber dalam Nugraha & Mulyani, (2020) *tax avoidance*/penghindaran pajak adalah upaya wajib pajak dalam menggunakan peluang yang ada didalam UU perpajakan sehingga dapat membayar pajak sekecil mungkin.

Sedangkan menurut Menurut Zain (2008) dalam Syahrudin et al., (2020) *tax avoidance* adalah salah satu contoh *tax planning* yang dapat dilakukan melalui proses pengelolaan laba untuk mengurangi pengenaan pajak yang tidak diinginkan perusahaan. Walaupun *tax avoidance* sering merugikan negara karena menurunkan penerimaan, pemerintah tidak dapat menjatuhkan sanksi karena secara hukum tidak ada aturan yang dilanggar.

### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Allah berfirman dalam QS. An-nisa (4) 29 :

يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا لَا تَأْكُلُوا أَمْوَالَكُمْ بَيْنَكُمْ بِالْبَاطِلِ إِلَّا أَنْ تَكُونَ تِجَارَةً عَنْ تَرَاضٍ مِّنْكُمْ وَلَا تَقْتُلُوا  
 أَنْفُسَكُمْ إِنَّ اللَّهَ كَانَ بِكُمْ رَحِيمًا

Artinya: “*Hai orang-orang yang beriman, janganlah kamu saling memakan harta sesamamu dengan jalan yang batil, kecuali dengan jalan perniagaan yang Berlaku dengan suka sama-suka di antara kamu*”

Dalam ayat ini dijelaskan bahwa Islam mengajarkan untuk tidak memakan harta sesama dengan jalan yang batil. *Tax Avoidance* (penghindaran pajak) adalah perbuatan memakan harta sesama dengan jalan yang batil karena dengan sengaja tidak mengeluarkan pajak dengan sebenarnya.

Tindakan *tax avoidance* ini dapat memberikan keuntungan bagi perusahaan karena perusahaan tidak akan membayarkan beban pajaknya sehingga laba yang dihasilkan oleh perusahaan tersebut dapat meningkat. Adapun cara yang digunakan untuk menghindari pajak dengan tetap mematuhi peraturan perundang-undangan menurut Merks (2007) dalam Nugraha & Mulyani, (2020) : (a) Memindahkan subjek atau objek pajak ke negara-negara yang mempunyai perlakuan pajak khusus atau keringanan khusus (*tax heaven country*) atas suatu jenis pendapatan atau penghasilan; (b) Usaha penghindaran pajak yang dilakukan dengan tetap mempertahankan substansi ekonomi dari transaksi yang memberikan beban pajak paling rendah (*formal tax planning*); dan (c) Penghindaran pajak atas

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

transaksi *transfer pricing*, *thin capitalization*, *treaty shopping*, dan *controlled foreign corporation*, serta transaksi yang tidak memiliki substansi dari sebuah bisnis.

### 2.3. Ukuran Perusahaan

Juliansa (2016) dalam Puspitasari Nindy, (2020) Ukuran perusahaan kuran Perusahaan diartikan sebagai suatu skala dimana dapat diklasifikasikan besar kecil perusahaan dengan berbagai cara antara lain dinyatakan dalam total aktiva, nilai pasar saham, dan lain-lain. Ukuran perusahaan mencerminkan seberapa besar kekayaan yang dimiliki oleh suatu perusahaan serta mencerminkan ukuran dari perusahaan tersebut. Akan tetapi setiap tahunnya aset yang dimiliki perusahaan akan mengalami penyusutan yang bisa mengurangi laba bersih perusahaan sehingga biaya pajak juga akan berkurang Eddy dan Lilis, (2019) dalam Lubis & Identiti, (2022).

Ukuran perusahaan yaitu skala perusahaan yang dilihat dari nilai total aktiva perusahaan pada akhir tahun. Total penjualan juga digunakan untuk mengukur besarnya perusahaan. Karena biaya-biaya yang mengikuti penjualan cenderung lebih besar, maka perusahaan dengan tingkat penjualan yang tinggi cenderung memilih kebijakan akuntansi yang mengurangi laba Sidharta, (2000) dalam Kalbuana,( 2021).

Penelitian yang dilakukan oleh Makhfatih,(2005) dalam Viera Valencia & Garcia Giraldo, (2019) mengatakan bahwa faktor penyebab

praktek penghindaran pajak ataupun pengelapan pajak meliputi faktor internal dan eksternal. Ukuran perusahaan menjadi salah satu besar sumber daya yang dimiliki perusahaan dianggap mampu mempengaruhi cara sebuah perusahaan dalam memenuhi kewajiban pajaknya dan merupakan faktor yang menyebabkan terjadinya tax avoidance.

#### 2.4. Kompensasi Eksekutif

Kompensasi eksekutif ialah suatu imbalan atau balas jasa yang diberikan perusahaan untuk pihak eksekutif dalam hal ini direksi dan komisaris atas segala kinerjanya terhadap perusahaan. Kompensasi eksekutif ini juga diartikan sebagai bentuk penghargaan bagi eksekutif agar terus meningkatkan produktifitasnya serta tetap bekerja sesuai dengan arahan pemilik perusahaan guna mencapai pertumbuhan yang lebih baik Madyanata dkk, (2020) dalam Desri Amalia Safangah & Nofryanti, (2023).

Menurut Prasetyantoko (2008:78) dalam Maulana et al., (2021) kompensasi merupakan salah satu mekanisme penggajian untuk meningkatkan keharmonisan antara pekerja dari level bawah hingga manajemen dengan pemegang saham. Kompensasi Eksekutif merupakan sebuah manfaat khusus yang diberikan oleh sebuah perusahaan untuk sekelompok kecil eksekutif kunci dalam suatu perusahaan dan dirancang guna memberikan para eksekutif suatu hak istimewa. Eksekutif yang

##### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

dimaksud ialah para jajaran direksi mencakup dirut, wakil dirut, komisaris ataupun manajer dan pendampingnya.

### 2.5. *Book Tax Difference*

*Book Tax Difference* adalah selisih besaran yang muncul antara laba secara fiskal dengan laba menurut akuntansi Tang, (2011) dalam Prihandana & Murwaningsari, (2020). *Book Tax Difference* sering digunakan di dalam penelitian dalam rangka mengetahui pengaruhnya terhadap kualitas laba (persistensi laba) yang dilaporkan perusahaan di dalam laporan keuangannya atau dalam rangka untuk mengetahui apakah terdapat indikasi dilakukannya tindakan manajemen laba oleh manajemen perusahaan. Laba fiskal sendiri berdasarkan definisi yang terdapat di dalam PSAK Nomor 46 tentang Akuntansi Pajak Penghasilan adalah nilai laba atau keuntungan dalam satu periode yang dihitung berdasarkan peraturan perpajakan yang kemudian menjadi DPP Pph (dasar penghitungan pajak penghasilan). Dari pernyataan tersebut dapat terlihat bahwa yang menyebabkan perbedaan antar laba fiskal dan laba akuntansi adalah adanya perbedaan konsep dan ketentuan dalam masing-masing sistem pelaporan baik secara fiskal atau secara akuntansi.

Perhitungan laba akuntansi mengacu kepada standar yang ditetapkan di dalam PSAK sementara laba fiskal mengacu kepada peraturan perpajakan dalam hal ini UU Nomor 36 Tahun 2008 tentang Pajak Penghasilan. Perbedaan peraturan ini memunculkan perbedaan

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

yang dinamakan beda temporer dan beda permanen. Menurut Formigoni et al. (2009) dalam Prihandana & Murwaningsari, (2020) perbedaan permanen muncul karena adanya pengakuan terhadap biaya atau pendapatan dalam ketentuan akuntansi namun di sisi lain tidak diakui dalam secara fiskal.

Perbedaan temporer sendiri dibagi 2 yaitu perbedaan waktu positive dan perbedaan waktu negative. Perbedaan waktu positive dapat dikatakan terjadi ketika ketentuan akuntansi mengakui beban lebih lambat daripada pengakuan beban berdasarkan ketentuan pajak. Perbedaan waktu positif juga terjadi ketika penghasilan untuk tujuan pajak diakui lebih lambat daripada penghasilan yang diakui menurut ketentuan akuntansi. Sementara itu perbedaan waktu negatif bertindak sebaliknya yaitu terjadi ketika ketentuan perpajakan mengakui beban lebih lambat daripada pengakuan beban dalam ketentuan akuntansi. Perbedaan waktu negatif juga terjadi apabila penghasilan diakui secara lebih lambat menurut akuntansi dibandingkan menurut ketentuan pajak.

## 2.6. Manajemen Laba

Manajemen laba adalah kegiatan yang dilakukan secara sengaja tetapi dalam lingkup suatu batasan standar akuntansi keuangan yang berlaku dan bertujuan untuk mendapatkan suatu laporan dengan keuntungan pada tingkat yang telah ditentukan. Secara umum, manajemen laba merupakan suatu upaya yang dilakukan oleh manajer perusahaan

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

untuk mengintervensi atau mempengaruhi informasiinformasi dalam laporan keuangan dengan tujuan untuk mengelabui stakeholder yang ingin mengetahui kinerja dan kondisi perusahaan Azhari, (2015) dalam Arisandy, (2021)

Pengertian Manajemen laba menurut ahli lainnya Fischer dan Rozenzwig (1995) dalam Puspitasari Nindy, (2020) Manajemen Laba adalah suatu tindakan manajer yang menaikkan (menurunkan) laba yang dilaporkan dari unit yang menjadi tanggung jawabnya namun tidak mempunyai hubungan dengan kenaikan atau penurunan profitabilitas perusahaan dalam jangka panjang

Berdasarkan penelitian yang dilakukan oleh Healy (1985), Healy & Wahlen (1999), Beneish (2001) dan (Scott, 2009) dalam Prihandana & Murwaningsari, (2020) dinyatakan beberapa alasan yang mendasari tindakan manajemen melakukan manajemen laba. Alasan tersebut antara lain upaya windowdressing dalam rangka *initial public offering (IPO)*, meningkatkan kompensasi yang diterima manajer sekaligus memberikan jaminan keamanan atas pekerjaan mereka, penghindaran pelanggaran kontrak pinjaman, menjaga ekspektasi para investor dan menjaga reputasi perusahaan, mengurangi *regulatory cost* atau meningkatkan *regulatory benefit* dalam tujuan perusahaan melakukan *initial public offering (IPO)*.

Menurut Sulistyanto (2014:6) dalam Sholichah Aminatus,( 2019) Manajemen laba merupakan upaya manajer perusahaan untuk

## Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

mengintervensi atau mempengaruhi informasi-informasi pada laporan keuangan dengan maksud mengelabui *stakeholder* yang ingin mengetahui kinerja dan kondisi Perusahaan.

## 2.7. Penelitian Terdahulu

Dalam melakukan penelitian ini, peneliti menjadikan penelitian terdahulu yang meneliti variabel-variabel yang mempengaruhi *tax avoidance* sebagai acuan dan dasar dalam merumuskan hipotesis. Adapun penelitian terdahulu disajikan pada tabel dibawah ini :

**Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu**

NO.	NAMA	JUDUL	VARIABEL	HASIL
1	Dimas Prihandana Jati, Etty Murwaningsari (2020)	Hubungan <i>Book Tax Differences Terhadap Tax Avoidance</i> Dengan Manajemen Laba Sebagai Variabel Moderasi	$X1 = \text{Box Tax Differences}$ $Y = \text{Tax Avoidance}$ $Z = \text{Manajemen Laba}$	Hasil artikel literature review ini adalah: 1) aset tetap dan aset tidak berwujud tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Pertumbuhan penjualan berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak; 2). penelitian ini menunjukkan bahwa tidak adanya nilai

## Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

				probabilitas variabel yang signifikan untuk moderasi keempat variabel independen tersebut
2	Nindy Puspitasari, Zulka Sapta Dilla (2020).	Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Tax Avoidance</i> Dengan Manajemen Laba Sebagai Moderasi	X1 = Ukuran Perusahaan Y= <i>Tax Avoidance</i> Z = Manajemen Laba	Ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap <i>tax avoidance</i> yang di moderasi oleh manajemen laba dengan nilai R2 sebesar 98% yang berarti kuatnya hubungan antara ukuran perusahaan terhadap <i>tax avoidance</i> yang di moderasi oleh manajemen laba
3	Aminatus Sholichah (2020).	Pengaruh Kompensasi Eksekutif dan Diversifikasi Gender terhadap <i>Tax Avoidance</i> dengan Manajemen	X1= Kompensasi Eksekutif X2= Diversifikasi Gender Y= <i>Tax Avoidance</i>	Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa kompensasi eksekutif berpengaruh negatif dan signifikan terhadap manajemen laba.

## Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

		<p>Laba sebagai Variabel Pemediiasi</p>	<p>Z = Manajemen Laba</p>	<p>manajemen laba berpengaruh positif dan signifikan terhadap tax avoidance, kompensasi eksekutif berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap tax avoidance.</p> <p>manajemen laba memediasi penuh pengaruh negatif kompensasi eksekutif terhadap tax avoidance.</p>
4	<p>Dea Mustika Kusuma Wardani (2022).</p>	<p>Pengaruh <i>Book Tax Difference</i>, <i>Accrual</i>, Dan <i>Operating Cash Flow</i> Terhadap Upaya Penghindaran Pajak</p>	<p>X1 = <i>Book Tax Difference</i></p> <p>X2 = <i>Accrual</i></p> <p>X3 = <i>Operating Cash Flow</i></p> <p>Y= Penghindaran Pajak</p>	<p>Hasil penelitian menyimpulkan bahwa book-tax differences berpengaruh positif terhadap tax avoidance, accrual tidak berpengaruh terhadap tax avoidance, dan <i>operating cash flow</i> berpengaruh negatif</p>

## Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

				terhadap <i>tax avoidance</i> . Sedangkan, corporate governance melalui proporsi komisaris independen tidak berhasil memoderasi pengaruh <i>book-tax differences</i> , <i>accrual</i> , dan <i>operating cash flow</i> terhadap <i>tax avoidance</i>
5	Anggi Maulana <sup>1</sup> , Ratna Hindria Dyah Pita Sari, Ekawati Jati Wibawaningsih (2021).	Analisis Pengaruh Kompensasi Eksekutif, Profitabilitas Perusahaan Dan Leverage Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .	X1= Kompensasi Eksekutif X2= Profitabilitas Perusahaan X3 = <i>Leverage</i> X4= <i>Tax Avoidance</i>	Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa kompensasi eksekutif berpengaruh signifikan terhadap <i>tax avoidance</i> dengan pengukuran ETR, CETR da LTD, profitabilitas perusahaan berpengaruh signifikan terhadap <i>tax avoidance</i> ETR, CETR da LTD, dan <i>leverage</i> berpengaruh

## Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

				signifikan terhadap <i>tax avoidance</i> dengan pengukuran CETR, namun dengan pengukuran ETR dan BTD tidak berpengaruh signifikan
6	Gusti Agung Istri Windaryani (2020).	Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Institusional, dan Konservatisme Akuntansi pada <i>Tax Avoidance</i>	$X1 = \text{Ukuran Perusahaan}$ $X2 = \text{Kepemilikan Institusional}$ $X3 = \text{Konservatisme Akuntansi}$ $Y = \text{Tax Avoidance}$	Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa ukuran perusahaan dan konservatisme akuntansi memiliki pengaruh negatif pada <i>tax iavoidance</i> sedangkan kepemilikan institusional tidak memiliki pengaruh pada tax avoidance. Hal tersebut berarti semakin besar ukuran suatu perusahaan dan semakin perusahaan menerapkan konservatisme

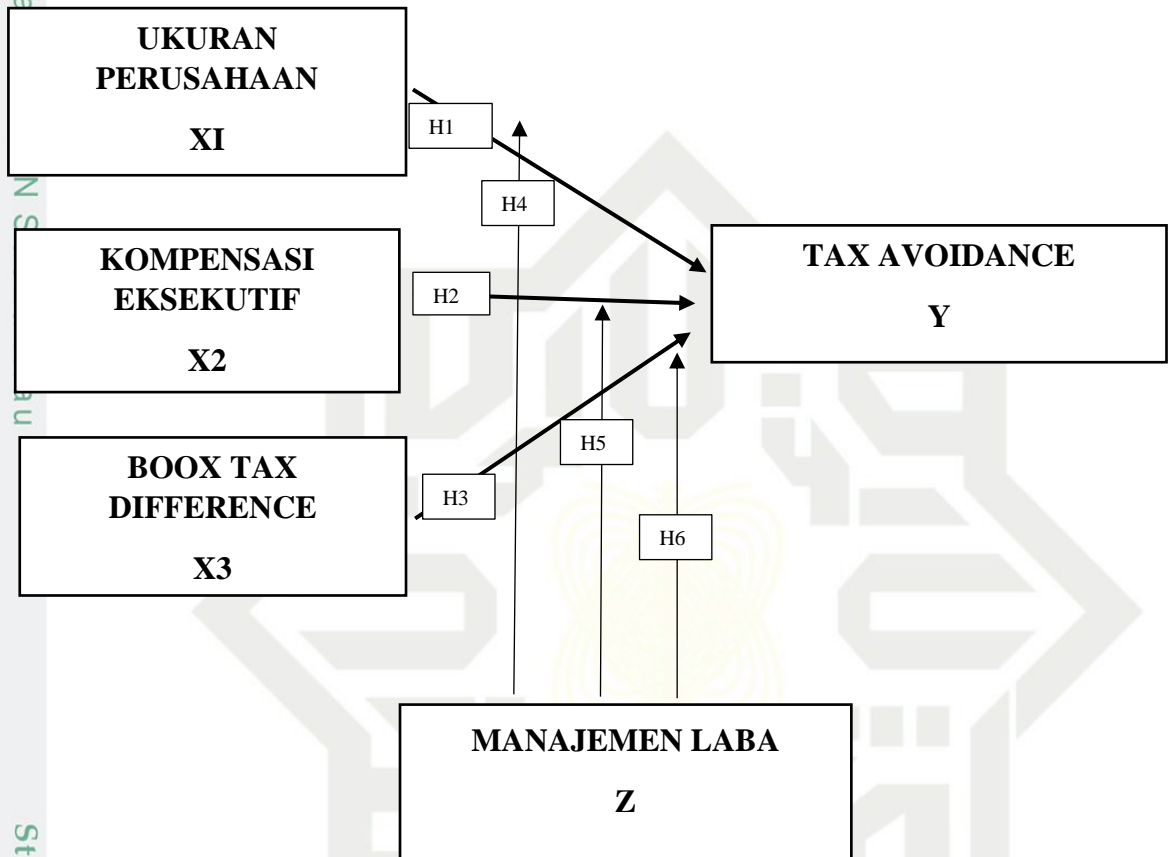
Sumber Data : Olahan Peneliti ,2024

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## 2.8. Kerangka Pemikiran

Gambar 2. 1 Kerangka Penelitian



Sumber : Data Olahan Peneliti Tahun 2024

## 2.9. Pengembangan Hipotesis

### 2.9.1. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance

Ukuran perusahaan adalah besar kecilnya perusahaan yang dapat diukur dengan besarnya total aktiva atau harta perusahaan menggunakan penghitungan nilai logaritma total aktiva. Semakin besar ukuran suatu perusahaan, maka transaksi yang terjadi akan semakin kompleks dan memungkinkan perusahaan untuk memanfaatkan celah-celah yang ada agar bisa melakukan tindakan *tax avoidance* dari setiap transaksi, Jasmine et al.,



## Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

(2017) dalam Masrurroch et al., (2021). Sedangkan *tax avoidance* menurut Lim (2011) dalam Prihandana & Murwaningsari, (2020) mendefinisikan sebagai upaya penghematan pajak yang bersumber dari metode pengurangan pajak umum yang tingkat legalitas dari upaya meminimalkan kewajiban pajak tersebut masih dipertanyakan. Hubungan dengan agensi teori yakni pihak agen akan memikirkan angka angkuntansi untuk digunakan sebagai sarana untuk memaksimalkan kepentingannya.

Dari hasil penelitian yang dilakukan oleh Kalbuana,( 2021) yang meneliti pengaruh ukuran Perusahaan terhadap *tax avoidance* membuktikan bahwa untuk ukuran perusahaan yang diprosikan dengan nilai logaritma total asset memiliki hasil tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*. Penelitian dari Viera Valencia & Garcia Giraldo, (2019) yang meneliti tentang pengaruh ukuran Perusahaan terhadap *tax avoidance* tidak sejalan dengan penelitian Kalbuana, (2021) dimana Viera Valencia & Garcia Giraldo, (2019) menyatakan bahwa Ukuran perusahaan berpengaruh terhadap *tax avoidance* .

## H1 : Ukuran Perusahaan Diduga Berpengaruh Terhadap *Tax Avoidance*

### 2.9.2. Kompensasi Eksekutif Berpengaruh Terhadap *Tax Avoidance*

Menurut Prasetyantoko (2008:78) dalam Maulana et al., (2021) kompensasi merupakan salah satu mekanisme penggajian untuk meningkatkan keharmonisan antara pekerja dari level bawah hingga manajemen dengan pemegang saham. Kompensasi Eksekutif merupakan

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

sebuah manfaat khusus yang diberikan oleh sebuah perusahaan untuk sekelompok kecil eksekutif kunci dalam suatu perusahaan dan dirancang guna memberikan para eksekutif suatu hak istimewa. Sedangkan *tax avoidance* menurut Maulana et al., (2021) suatu metode yang biasanya dilakukan wajib pajak guna mengurangi nominal pembayaran pajak. Pada dasarnya, tindakan penghindaran pajak sebenarnya tidak bertentangan dan tidak melanggar peraturan atau norma dan ketentuan yang berlaku. Kompensasi berkaitan erat dengan agensi teori karena, kompensasi eksekutif merupakan suatu penghargaan baik material maupun non material yang diberikan kepada eksekutif agar pihak eksekutif termotivasi dan meningkatkan kinerja dan tujuan tujuan Perusahaan.

Penelitian Maulana et al., (2021) , Syahrudin et al., (2020) dan Desri Amalia Safangah & Nofryanti, (2023) menyatakan bahwa kompensasi eksekutif berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Berdasarkan uraian tersebut, maka dapat dirumuskan hipotesis sebagai berikut:

**H2 : Kompensasi Eksekutif Diduga Berpengaruh Terhadap *Tax Avoidance***

#### 2.9.3. Boox Tax Difference Berpengaruh Terhadap Tax Avoidance

Menurut Tang,(2011) dalam Prihandana & Murwaningsari, (2020) *book tax difference* adalah selisih besaran yang muncul antara laba secara fiskal dengan laba menurut akuntansi .Sedangkan *tax avoidance* menurut Prihandana & Murwaningsari, (2020) sebagai upaya penghematan pajak yang bersumber dari metode pengurangan pajak umum yang tingkat

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

legalitas dari upaya meminimalkan kewajiban pajak tersebut masih dipertanyakan. Keterkaitan dengan agensi teori adalah Dimana pihak manajemen akan cenderung menaikan laba tanpa harus pusing memikirkan masalah perpajakan, ini akan mengakibatkan perbedaan antara laba akuntansi dan laba pajak.

Penelitian Wardani & Nugrahanto, (2022), Muslim & Sari, (2023) menyatakan bahwa *book tax difference* berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Berdasarkan uraian tersebut maka dirumuskan hipotesis sebagai berikut.

### **H3 : *Book Tax Difference* Diduga Berpengaruh Terhadap *Tax Avoidance***

#### **2.9.4. Ukuran Perusahaan Berpengaruh Terhadap *Tax Avoidance* Dengan Memoderasi Manajemen Laba.**

Menurut Jogiyanto (2013) dalam Puspitasari, Nindy (2020) mendefinisikan ukuran perusahaan sebagai berikut: “Ukuran perusahaan adalah suatu skala dimana dapat diklasifikasikan besar kecil perusahaan menurut berbagai cara (total aktiva, Log size, nilai pasar saham, dan lain-lain)”. Ukuran perusahaan adalah banyaknya jumlah dan jenis kapasitas produksi dan kemampuan yang dimiliki perusahaan atau banyaknya jumlah dan jenis layanan yang dapat disediakan oleh perusahaan secara bersamaan untuk pelanggannya (Nires dan Velnampy, (2014:57) dalam Arisandy & Eka Putri, (2022)

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Ukuran perusahaan mencerminkan seberapa besar kekayaan yang dimiliki oleh suatu perusahaan serta mencerminkan ukuran dari perusahaan tersebut. Maka dapat disimpulkan bahwa ukuran perusahaan merupakan indikator yang menunjukan kondisi atau karakteristik organisasi atau perusahaan sebagai ukuran menentukan besar atau kecilnya perusahaan. Seperti operasional perusahaan dalam periode serta saham yang beredar.

Penelitian yang dilakukan oleh Puspitasari, Nindy (2020), dan Muslim & Sari, (2023) menyatakan bahwa Ukuran Perusahaan berpengaruh terhadap *tax avoidance* yang di moderasi oleh manajemen laba. Berdasarkan kesimpulan tersebut maka hipotesis penulis adalah sebagai berikut.

#### **H4 : Manajemen Laba Diduga Memoderasi Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap *Tax Avoidance*.**

#### **2.9.5. Kompensasi Eksekutif Berpengaruh Terhadap *Tax Avoidance* Dengan Memoderasi Manajemen Laba.**

Sholichah, Aminatus (2020) Eksekutif memegang peranan penting di dalam perusahaan, sehingga membutuhkan gaya kepemimpinan yang efektif untuk mencapai tujuan perusahaan. Di dalam perusahaan, eksekutif merupakan pemegang kunci penting dalam pengambilan keputusan bagi keberlangsungan usaha. Dengan adanya keberagaman gender dalam jajaran eksekutif perusahaan akan berpengaruh dalam pengambilan keputusan, sebab adanya perbedaan sifat antara perempuan dan laki-laki.

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Penelitian Scholichah, Aminatus (2020), dan Maulana et al., (2021) menyatakan bahwa kompensasi eksekutif berpengaruh terhadap *tax avoidance* yang dimoderasi oleh manajemen laba. Berdasarkan kesimpulan tersebut maka hipotesis penulis adalah sebagai berikut.

#### **H5 : Manajemen Laba Diduga Memoderasi Pengaruh Kompensasi Eksekutif Terhadap *Tax Avoidance* .**

#### **2.9.6. *Book Tax Difference* Berpengaruh Terhadap *Tax Avoidance* Dengan Memoderasi Manajemen Laba.**

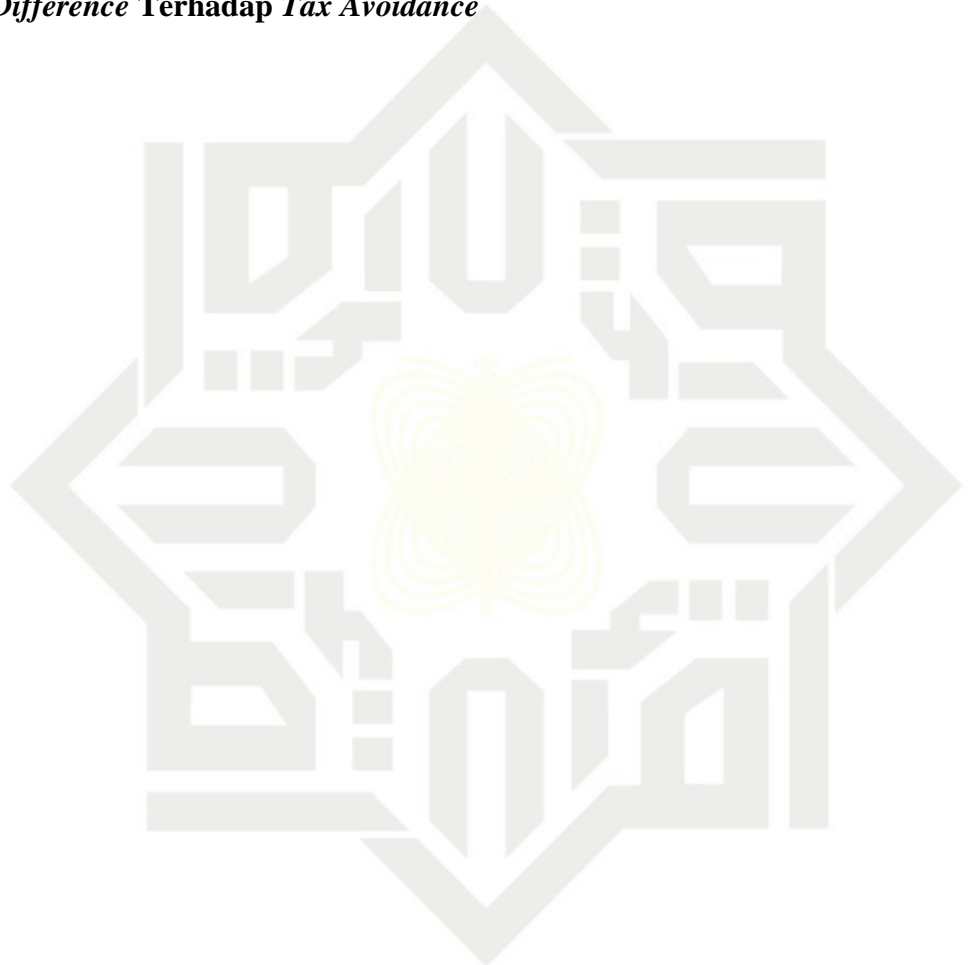
*Book Tax Difference* sering digunakan di dalam penelitian dalam rangka mengetahui pengaruhnya terhadap kualitas laba (persistensi laba) yang dilaporkan perusahaan di dalam laporan keuangannya atau dalam rangka untuk mengetahui apakah terdapat indikasi dilakukannya tindakan manajemen laba oleh manajemen perusahaan. Laba fiskal sendiri berdasarkan definisi yang terdapat di dalam PSAK Nomor 46 tentang Akuntansi Pajak Penghasilan adalah nilai laba atau keuntungan dalam satu periode yang dihitung berdasarkan peraturan perpajakan yang kemudian menjadi DPP PPh (dasar penghitungan pajak penghasilan) Prihandana & Murwaningsari, (2020).

Berdasarkan penelitian yang diteliti oleh Muslim & Sari, (2023) dan Prihandana & Murwaningsari, (2020) menyatakan bahwa *book tax difference* berpengaruh terhadap *tax avoidance* yang dimoderasi oleh

manajemen laba. Dari uraian tersebut maka dapat dirumuskan hipotesis sebagai berikut.

**H6 : Manajemen Laba Diduga Memoderasi Pengaruh *Box Tax***

***Difference Terhadap Tax Avoidance***



UIN SUSKA RIAU

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## BAB III

### METEDOLOGI PENELITIAN

#### 3.1. Jenis Penelitian.

Berdasarkan metode analisis data yang digunakan dalam penelitian ini maka dapat disimpulkan bahwa jenis penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode penelitian kuantitatif. Penelitian kuantitatif adalah pengukuran data kuantitatif dan statis objektif melalui perhitungan ilmiah berasal dari sampel orang-orang atau penduduk yang diminta menjawab sejumlah pertanyaan tentang survei untuk menentukan frekuensi dan presentasi tanggapan mereka. Penelitian ini bertujuan untuk menjelaskan, meringkaskan berbagai kondisi, berbagai situasi, atau berbagai variabel yang timbul di masyarakat yang menjadi objek penelitian itu berdasarkan apa yang terjadi Bungin, (2011) dalam Funna, (2021).

#### 3.2. Populasi dan Sampel

Menurut Sugiyono, (2020:126) populasi adalah wilayah generalisasi yang terdiri atas objek atau subjek yang mempunyai kualitas dan karakteristik tertentu yang ditetapkan oleh peneliti untuk dipelajari dan kemudian ditarik kesimpulannya. Populasi tidak hanya subyek atau makhluk, melainkan juga obyek dan benda yang ada di dunia ini beserta dengan seluruh karakteristik pada subyek/obyek tersebut. Populasi dalam penelitian ini adalah Perusahaan sektor property dan real estate yang terdaftar di bursa efek Indonesia periode tahun 2021 sampai 2023 (3 tahun).

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Sampel menurut Sugiyono, (2020:127) adalah bagian dari jumlah dan karakteristik yang dimiliki oleh populasi tersebut. Sedangkan ukuran sampel merupakan suatu langkah untuk menentukan besarnya sampel yang diambil dalam melaksanakan suatu penelitian. Dalam penelitian ini menggunakan teknik purposive sampling. Kriteria dalam penentuan sampel dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Perusahaan sector property yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada priode 2021-2023.
2. Perusahaan yang mempublikasikan laporan keuangan berturut- turut selama priode 2021-2023 di Bursa Efek Indonesia.

**Tabel 3. 1 Kriteria Pemilihan Sampel**

No	Keterangan	Jumlah
1	Perusahaan Property & Real Estate yang terdaftar secara berturut- turut di BEI tahun 2021-2023.	78
2	Perusahaan yang tidak mempublikasikan laporan keuangan secara lengkap di BEI tahun 2021-2023.	( 10)
3	Perusahaan yang tidak memiliki kelengkapan kompensasi Bonus secara lengkap di BEI tahun 2021-2023	(46)
<b>Sampel Penelitian</b>		<b>22</b>
<b>Jumlah Tahun Observasi</b>		<b>3</b>
<b>Jumlah Data Penelitian</b>		<b>66</b>

Sumber : Data Olahan Peneliti Tahun 2023



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Berdasarkan kriteria diatas, dari populasi yang berjumlah 84 perusahaan subsector property dan real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2021-2023, maka Perusahaan yang dijadikan sampel sebanyak 22 yang memenuhi kriteria tersebut, sehingga jumlah observasinya selama 3 tahun adalah 66 data.

### 3.3. Jenis dan Metode Pengumpulan Data

Dalam penelitian ini, pendekatan peneliti menggunakan metodologi kuantitatif, jenis dan sumber data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder. Windaryani & Jati, (2020) menyebutkan bahwasanya data sekunder yakni bentuk data monumental terkait variabel-variabel yang sudah digabung, dirangkai serta dikumpulkan oleh pihak lain sebelumnya. Sumber data pada peneliti ialah data sekunder yaitu laporan tahunan mulai tahun 2021-2023 yang didapat dari BEI dengan mengakses website legal BEI yaitu [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id).

Data-data yang dibutuhkan dikumpulkan melalui metode dokumentasi, yakni penghimpunan data berasal dari laporan tahunan (*annual report*) dan didapatkan dari website PT Bursa Efek Indonesia ([www.idx.co.id](http://www.idx.co.id)) maupun website resmi perusahaan yang dijadikan objek penelitian. Analisis data dilakukan dengan analisis regresi data panel dan metode regresi berganda . (MRA) diterapkan dalam penelitian ini karena selain untuk mengukur kekuatan hubungan antara dua variabel atau lebih,

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

juga menunjukkan arah hubungan antar variabel, apakah memiliki pengaruh signifikan atau tidak Rahman, (2023).

### 3.4. Definisi Variabel dan Operasional Penelitian

Variabel dalam penelitian ini terdiri satu variabel dependen, empat variabel independen dan satu variabel moderasi. Pada Penelitian saat ini dilakukan pengujian lima variabel yang terdiri tiga variabel independen, satu variabel dependen dan satu variabel moderasi. Variabel independennya yaitu ukuran Perusahaan, kompensasi eksekutif dan *bo tax difference*. Kemudian variabel dependen yang akan diteliti yaitu *tax avoidance*. Sedangkan untuk variabel moderasi yaitu menggunakan manajemen laba.

#### 1. Variabel Dependen

Variabel Dependen menurut Sugiyono, (2020:69) sering disebut dengan variabel terikat, variabel terikat merupakan variabel yang dipengaruhi atau yang menjadi akibat, karena adanya variabel bebas. Variabel dependen yang digunakan dalam penelitian ini yaitu *tax avoidance*.

##### 1. *Tax Avoidance*

Menurut suandy, (2017) dalam Rahman, (2023) Viera Valencia & Garcia Giraldo, (2019) mendefinisikan *tax avoidance*/penghindaran pajak sebagai rekayasa 'tax affairs' yang masih tetap didalam bingkai keentuan perpajakan. Menurut Heber dalam mulyani et al, (2013) *tax*

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

*avoidance*/penghindaran pajak adalah upaya wajib pajak dalam menggunakan peluang yang ada didalam UU perpajakan sehingga dapat membayar pajak sekecil mungkin.

$$\text{CETR} = \frac{\text{Pembayaran Pajak}}{\text{Laba Sebelum Pajak}}$$

Sumber : Harjito et al., (2022)

## 2. Variabel Independen ( X )

Menurut Sugiyono, (2017:69) Variabel Independen sering disebut sebagai variabel bebas, variabel bebas adalah merupakan variabel yang mempengaruhi atau yang menjadi sebab perubahannya atau timbulnya variabel dependen (terikat). Dalam penelitian ini digunakan tiga variabel independen, yaitu:

### 1. Ukuran Perusahaan

Menurut Windaryani & Jati, (2020) ukuran perusahaan adalah suatu ukuran, skala atau variabel yang menggambarkan besar-kecilnya perusahaan berdasarkan beberapa ketentuan, seperti total aktiva, log size, nilai pasar, saham, total penjualan, total pendapatan, total modal dan lain-lain. Pengelompokan perusahaan atas dasar skala operasi umumnya terbagi menjadi tiga kategori, yaitu: perusahaan besar (large firm), perusahaan menengah (medium-size) dan perusahaan kecil (small firm).

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

$$\text{Firm Size} = \ln \text{ Total Assets}$$

Sumber : Kalbuana,( 2021)

## 2. Kompensasi Eksekutif

Kompensasi eksekutif merupakan suatu penghargaan baik berupa material maupun non material yang diberikan kepada eksekutif agar termotivasi dalam mencapai tujuan-tujuan perusahaan Dewi dan Sari, (2015) dalam Adevia Nuryadin, (2020). Secara umum, kompensasi eksekutif harus didasarkan pada kinerja

untuk menghilangkan masalah keagenan antara manajer dan pemegang saham, kompensasi sering dilihat sebagai usaha untuk meluruskan kepentingan manajerial (agent) dengan pemegang saham.

$$\text{Kompensasi Eksekutif} = \ln (\text{Kompensasi Eksekutif})$$

Keterangan :

Ln : Logaritma Natural

Kompensasi Eksekutif : Jumlah Kompensasi Eksekutif

Sumber : Noviarthy, Helisa (2019)

## 3. Book Tax Difference

Menurut Muslim & Sari, (2023) book tax difference merupakan perbedaan antara pendapatan yang dilaporkan dalam catatan keuangan perusahaan (buku akuntansi) dan pendapatan yang dilaporkan dalam

## Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

pengembalian pajak (pajak penghasilan). Dalam banyak kasus, perusahaan dapat memiliki pendapatan yang berbeda dalam catatan keuangan mereka dibandingkan dengan yang dilaporkan pada pengembalian pajak mereka.

$$\text{Box Tax Difference} = \frac{\text{Biaya (Manfaat) Pajak Tangguhan}}{\text{Total Aset}}$$

Sumber : Astaria, (2020)

### 3. Variabel Moderasi (Z)

Menurut Sugiyono, (2017:69) Variabel moderasi atau variabel moderator adalah variabel yang mempengaruhi (memperkuat atau memperlemah) hubungan antara variabel independen dengan dependen. Dalam penelitian ini terdapat satu variabel moderasi yang akan diteliti yaitu manajemen laba. Menurut Muslim & Sari, (2023) Manajemen laba merupakan praktik manajemen laba yang dilakukan dengan tujuan pencapaian target laba dan menghindari terjadinya kerugian dalam aktivitas operasional perusahaan.

Manajemen laba dapat diukur melalui *discretionary accrual* yang dihitung dengan cara menyelisihkan total accruals (TACC) dan *nondiscretionary accruals* (NDACC). *Discretionary accruals* (DACC) merupakan tingkat akrual yang tidak normal yang berasal dari kebijakan manajemen untuk melakukan rekayasa terhadap laba sesuai dengan yang mereka inginkan. Dalam menghitung manajemen laba digunakan

## Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

modified jones model. Untuk mengukur *discretionary accruals*, terlebih dahulu menghitung total akrual untuk tiap perusahaan di tahun dengan metode modifikasi jones yaitu :

$$\text{TAC}_{it} = \text{Niit} - \text{CFO}_{it} \dots\dots\dots(1)$$

Dimana :

TAC<sub>it</sub> = Total Akrual

Niit = Laba Bersih

CFO<sub>it</sub> = Arus Kas Operasional

Nilai total accrual (TAC) diestimasi dengan persamaan regresi OLS sebagai berikut :

$$\text{TAC}_{it}/\text{Ait-1} = \beta_1(1/\text{Ait-1}) + \beta_2(\Delta\text{Rev}_t/\text{Ait-1}) + \beta_3(\text{PPE}_t/\text{Ait-1}) + e \dots\dots(2)$$

Dengan menggunakan koefisien regresi diatas, nilai *non discretionary accrual* (NDA) dapat dihitung dengan rumus :

$$\text{NDA}_{it} = \beta_1(1/\text{Ait-1}) + \beta_2(\Delta\text{Rev}_t/\text{Ait-1} - \Delta\text{Rect}_t/\text{Ait-1}) + \beta_3(\text{PPE}_t/\text{Ait-1}) \dots\dots(3)$$

Selanjutnya menghitung discretionary accrual (DA) yang menjadi ukuran manajemen laba menggunakan rumus :

$$\text{DA}_{it} = \text{TAC}_{it}/\text{Ait} - \text{NDA}_{it} \dots\dots\dots(4)$$

Dimana,

DA<sub>it</sub> = *Discretionary Accruals* perusahaan i pada periode ke t

## Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

$NDA_{it}$  = *Non Discretionary Accruals* perusahaan  $i$  pada periode ke  $t$

$TAC_{it}$  = Total akrual perusahaan  $i$  pada periode ke  $t$

$Ni_{it}$  = Laba bersih perusahaan  $i$  pada periode ke  $t$

$CFO_{it}$  = Aliran kas dari aktivitas operasi perusahaan  $i$  pada periode ke-  $t$

$A_{it-1}$  = Total aktiva perusahaan  $i$  pada periode ke  $t-1$

$\Delta Rev_t$  = Perubahan pendapatan perusahaan  $i$  pada periode ke  $t$

$PPE_t$  = Aktiva tetap perusahaan pada periode ke  $t$

$\Delta Rect$  = Perubahan piutang perusahaan  $i$  pada periode ke  $t$

$E$  = error

Sumber : Rohmaniyah & Khanifah, (2018)

**Tabel 3. 2 Pengukuran Variabel**

VARIABEL	DEFINISI	PENGUKURAN	SKALA
<b>Variabel Dependen (Y)</b>			
<i>Tax Avoidance</i> (Y)	Tindakan untuk mengurangi beban pajak perusahaan	$CETR = \frac{\text{Pembayaran Pajak}}{\text{Laba Sebelum Pajak}}$ Sumber : (Harjito et al., 2022)	Rasio
<b>Variabel Independen (X)</b>			
Ukuran Perusahaan (X1)	Ukuran perusahaan adalah besar kecilnya atau ruang lingkup Perusahaan dalam menjalankan usahanya.	$Firm\ Size = \ln\ Total\ Assets$ Sumber : Kalbuana, (2021)	Rasio
Kompensasi Eksekutif (X2)	Kompensasi eksekutif adalah segala sesuatu yang diterima oleh dewan eksekutif baik berupa finansial langsung atau finansial tidak langsung.	$KE = \ln\ Total\ Kompensasi$ Sumber : Noviarty, Helisa (2019)	Rasio



VARIABEL	DEFINISI	PENGUKURAN	SKALA
Box Tax Difference (X3)	BTD merupakan selisih besaran yang muncul antara laba secara fiskal dengan laba menurut akuntansi	$BTD = \frac{\text{Biaya Pajak Tangguhan}}{\text{Total Aset}}$ <p>Sumber : Dridi dan Adel, 2016 dalam Astaria, (2020)</p>	Rasio
<b>Variabel Moderasi (Z)</b>			
Manajemen Laba (Z)	Manajemen laba adalah suatu tindakan manajer yang dilakukan melalui pilihan kebijakan akuntansi untuk memperoleh tujuan tertentu	$DAit = TACit/Ait-NDAit$ <p>Sumber : Rohmaniyah &amp; Khanifah, (2018)</p>	Rasio

Sumber : Data Olahan Peneliti Tahun 2024

### 3.5. Metode Analisis Data

Menurut Sugiyono, (2020:206) Analisis data merupakan kegiatan mengelompokkan data berdasarkan variabel dan jenis responden, menyajikan data tiap variabel yang diteliti, melakukan perhitungan untuk menjawab rumusan masalah dan melakukan perhitungan untuk hipotesis yang telah diajukan setelah data dari seluruh responden atau sumber data lain terkumpul. Metode analisis yang dilakukan dalam penelitian ini adalah dengan melakukan analisis regresi data panel untuk mengukur pengaruh variabel independen dan variabel dependen yang dinyatakan dengan angka-angka yang dalam perhitungannya menggunakan metode statistik yang dibantu dengan program pengolah data statistik yang dikenal dengan *Eviews*. Data panel adalah jenis data yang merupakan gabungan dari data *Time Series* (runtut waktu) dan *Cross Section*. Analisis data yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan program *eviews v12*.

© HAK CIPTA MILIK UIN SUSKA RIAU State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

### 3.5.1. Analisis Statistik Deskriptif

Statistik deskriptif adalah statistik yang digunakan untuk menganalisis data dengan cara mendeskripsikan atau menggambarkan data yang telah terkumpul tanpa bermaksud membuat kesimpulan yang berlaku untuk umum atau generalisasi Sugiyono, (2020:206). Dalam statistik deskriptif juga dapat dilakukan mencari kuatnya hubungan antara variabel melalui analisis korelasi, melakukan prediksi dengan analisis regresi, dan membuat perbandingan dengan membandingkan rata-rata data sampel atau populasi.

Statistik deskriptif memberikan gambaran mengenai suatu data variable dari nilai maksimum, minimum, rata-rata (*Mean*), standar deviasi. Variabel- Variabel yang digambarkan adalah *Tax Avoidance* sebagai variable dependen, sedangkan variable independen meliputi ukuran perusahaan, kompensasi eksekutif, dan *box tax difference*. Variabel moderasi yaitu manajemen laba .

### 3.5.2. Uji Asumsi Klasik

Untuk menguji apakah model regresi yang digunakan dalam penelitian ini layak atau tidak untuk digunakan maka perlu dilakukan uji asumsi klasik. Uji asumsi klasik yang digunakan adalah uji normalitas, uji multi kolinearitas, uji autokorelasi dan uji heterokkedastisitas.

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**a) Uji Normalitas Data**

Menurut Sugiyono, (2020:76) Uji Normalitas bertujuan menguji apakah model regresi variabel terikat dan variabel bebas keduanya mempunyai distribusi normal atau tidak. Untuk menguji normalitas dalam penelitian ini digunakan uji Kolmogotov-Smirnov.

Dasar pengambilan keputusan uji normalitas yaitu:

- a. Jika data menyebar disekitar garis diagonal dan mengikuti arah garis diagonal atau grafik histogramnya menunjukkan pola distribusi normal, maka model regresi memenuhi asumsi normalitas.
- b. Jika data menyebar jauh dari garis diagonal atau tidak mengikuti arah garis diagonal dan grafik histogramnya tidak menunjukkan pola distribusi normal, maka model regresi tidak memenuhi asumsi normalitas.

**b) Uji Multikolinieritas**

Multikolinieritas adalah pengujian apakah model regresi ditemukan adanya masalah diantara variabel inependen. Pedoman suatu model regresi yang bebas multikolinieritas menguji Tolerance value diatas angka 0,1 sedangkan batas VIF adalah 1 Sugiyono, (2020:79).

Uji multikolinieritas bertujuan untuk menguji apakah model regresi ditemukan adanya korelasi antar variabel bebas yang dalam

penelitian ini adalah variable. Untuk mendeteksi ada tidaknya multikolinieritas di dalam model regresi adalah sebagai berikut:

- a. Nilai yang dihasilkan oleh suatu estimasi model regresi empiris sangat tinggi, tetapi secara individual variabel bebas banyak yang tidak signifikan mempengaruhi variabel terikat.
- b. Menganalisis matrik korelasi variabel bebas. Jika antar variabel bebas ada korelasi yang cukup tinggi (umumnya diatas 0,90), maka hal ini merupakan indikasi adanya multikolinieritas.
- c. Dilihat dari nilai tolerance dan variance inflation factor (VIF). Nilai tolerance rendah sama dengan nilai VIF tinggi (karna  $VIF=1/tolerance$ ) dan menunjukkan adanya kolinieritas tinggi. Nilai cut off yang secara umum dipakai adalah nilai tolerance 0,10 atau sama dengan nilai VIF diatas 10.

#### c) Uji Heteroskedastisitas

Uji Heteroskedastisitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi terjadi ketidaksamaan varian dari residual satu pengamatan ke pengamatan lainnya. Jika varian dari residual satu ke pengamatan yang lain tetap, maka disebut Homoskedastisitas dan jika berbeda disebut Heteroskedastisitas. Model regresi yang baik adalah Homoskedastisitas atau tidak terjadi Heteroskedastisitas. Pengujian ini dilakukan dengan uji glesjer yaitu meregresi masing-masing variable independen dengan absolute residual sebagai variabel dependen. Residual adalah selisih antara nilai observasi dengan nilai prediksi, sedangkan absolute adalah

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

nilai mutlak. Adapun dasar pengambilan keputusan yang digunakan dalam penelitian ini yaitu sebagai berikut :

- 1) Jika hasil tingkat kepercayaan uji glesjer  $> 0,05$  maka data yang digunakan tidak terkandung heteroskedastisitas.
- 2) Jika hasil tingkat kepercayaan uji glesjer  $< 0,05$  maka data yang digunakan terkandung heteroskedastisitas.

**d). Uji Autokorelasi**

Uji autokorelasi dilakukan untuk mengetahui apakah terdapat korelasi antara anggota sampel atau data pengamatan yang diurutkan berdasarkan waktu dengan periode sebelumnya. Untuk mengetahui ada tidaknya terjadi autokorelasi, maka dapat melakukan uji langrange multiplier (uji LM). Dengan kriteria, apabila nilai probabilitas  $> 0.05$  maka tidak terjadi masalah autokorelasi.

Adapun pengujian autokorelasi lainnya dapat dideteksi dengan menggunakan uji *Durbin-Watson* (DW). Regresi yang baik adalah regresi yang tidak terjadi autokorelasi di dalamnya.

**3.5.3. Pemilihan Model Data Panel****1. Model Data Panel****a) Model Common Effect**

Estimasi *Common Effect* (koefisien tetap antar waktu dan individu) merupakan teknik yang paling sederhana untuk mengestimasi data panel. Hal karena hanya dengan mengkombinasikan data time series dan data *cross section* tanpa

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

melihat perbedaan antara waktu dan individu, sehingga dapat digunakan metode *Ordinary Least Square* (OLS) dalam mengestimasi data panel.

Dalam pendekatan estimasi ini, tidak diperhatikan dimensi individu maupun waktu. Diasumsikan bahwa perilaku data antar perusahaan sama dalam berbagai kurun waktu, dengan mengkombinasikan data *time series* dan data *cross section* tanpa melihat perbedaan antara waktu dan individu, maka model persamaan regresinya adalah:

$$Y_{it} = \beta_0 + \beta_1 X_{1it} + \beta_2 X_{2it} + \dots + \beta_{ndit} + e_{it}$$

#### b) Model Fixed Effect

Model yang mengasumsikan adanya perbedaan intersep biasa disebut dengan model regresi *Fixed Effect*. Teknik model *Fixed Effect* adalah teknik mengestimasi data panel dengan menggunakan variabel dummy untuk menangkap adanya perbedaan intersep. Pengertian *Fixed Effect* ini didasarkan adanya perbedaan intersep antar perusahaan maupun intersepnya sama antar waktu. Di samping itu, model ini juga mengasumsikan bahwa koefisien regresi (*slope*) tetap antar perusahaan dan antar waktu. Model *Fixed Effect* dengan teknik *Least Square Dummy Variabel* (LSDV). *Least Square Dummy Variabel* (LSDV) adalah regresi *Ordinary*

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

*Least Square* (OLS) dengan variabel dummy dengan intersep diasumsikan berbeda antar perusahaan. Variabel dummy ini sangat berguna dalam menggambarkan efek perusahaan investasi. Model *Fixed Effect* dengan *Least Square Dummy Variabel* (LSDV) dapat ditulis sebagai berikut:

$$Y_{it} = \beta_0 + \beta_1 X_{1it} + \beta_2 X_{2it} + \dots + \beta_{ndit} + \epsilon_{it}$$

#### c) Model *Random Effect*

Pada model *Fixed Effect* terdapat kekurangan yaitu berkurangnya derajat kebebasan (*Degree Of Freedom*) sehingga akan mengurangi efisiensi parameter. Untuk mengatasi masalah tersebut, maka dapat menggunakan pendekatan estimasi *Random Effect*. Pendekatan estimasi *Random Effect* ini menggunakan variabel gangguan (*error terms*). Variabel gangguan ini mungkin akan menghubungkan antar waktu dan antar perusahaan. penulisan konstan dalam model *Random Effect* tidak lagi tetap, tetapi bersifat random sehingga dapat ditulis dengan persamaan sebagai berikut:

$$Y_{it} = \beta_0 + \beta_1 X_{1it} + \beta_2 X_{2it} + \dots + \beta_{ndit} + \mu_i$$

## 2. Uji Spesifikasi Model

Dari ketiga model yang telah diestimasi akan dipilih model mana yang paling tepat atau sesuai dengan tujuan penelitian. Ada tiga uji (test) yang dapat dijadikan alat dalam memilih model regresi data panel (CE, FE atau RE) berdasarkan karakteristik data yang dimiliki

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

yaitu: F Test (Chow Test), *Hausman Test* dan *Langrangge Multiplier* (LM) Test.

#### a) Chow Test

Uji Chow digunakan untuk memilih antara *metode Common Effect* dan *metode Fixed Effect*, dengan ketentuan pengambilan keputusan sebagai berikut:

$H_0$ : *Metode Common Effect*

$H_1$ : *Metode Fixed Effet*

Jika nilai p-value *cross section Chi Square*  $< \alpha = 5\%$ , atau *probability* (p-value) F Test  $< \alpha = 5\%$  maka  $H_0$  ditolak atau dapat dikatakan bahwa metode yang digunakan adalah *metode fixed effect*.  
Jika nilai p-value *cross section Chi Square*  $\geq \alpha = 5\%$ , atau *probability* (pvalue) F Test  $\geq \alpha = 5\%$  maka  $H_0$  diterima atau dapat dikatakan bahwa metode yang digunakan adalah metode *common effect*.

#### b) Hausman Test

Hausman digunakan untuk menentukan apakah metode *Random Effect* atau metode *Fixed Effect* yang sesuai, dengan ketentuan pengambilan keputusan sebagai berikut:

$H_0$  : *Metode random effect*

$H_1$  : *Metode fixed effect*

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Jika nilai p-value *cross section chi-squares*  $< \alpha=5\%$  maka  $H_0$  ditolak atau metode yang digunakan adalah metode *fixed effect*. Tetapi, jika nilai p-value *cross section chi-squares*  $\geq \alpha=5\%$  maka  $H_0$  diterima atau metode yang digunakan adalah metode *random effect*.

**c) Langrange Multiplier (LM) Test**

Uji LM digunakan untuk memilih model *random effect* atau model *common effect* yang sebaiknya digunakan. Uji LM ini didasarkan pada distribusi chi squares dengan *degree of freedom* sebesar jumlah variabel independen. Ketentuan pengambilan keputusan pada uji LM ini adalah sebagai berikut:

$H_0$  : Metode Common Effect

$H_1$  : Metode Random Effect

Jika nilai LM statistik lebih besar nilai kritis chi-square, maka kita menolak hipotesis nol. Artinya, estimasi yang tepat untuk regresi data panel adalah *random effect*. Jika nilai uji LM lebih kecil dari nilai statistik chi-squares sebagai nilai kritis, maka kita menerima hipotesis nol. Artinya Estimasi *random effect* dengan demikian tidak dapat digunakan untuk regresi data panel, tetapi digunakan metode *common effect*.

**3.5.4. Uji Hipotesis**

Pengujian hipotesis adalah suatu prosedur yang akan menghasilkan keputusan menerima atau menolak hipotesis. Uji



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

hipotesis dilakukan untuk mengetahui pengaruh variabel bebas terhadap variabel terikat. Uji hipotesis yang dilakukan menggunakan analisis regresi data panel.

#### a) Analisis Regresi Data Panel

Data panel dapat didefinisikan sebagai gabungan antara data silang (*crosssection*) dengan data runtut waktu (*time series*). Nama lain dari data panel adalah pool data, kombinasi data cross-section dan time series, micropanel data, longitudinal data, analisis even history dan analisis cohort. Menurut secara umum dengan menggunakan data panel kita akan menghasilkan intersep dan slope koefisien yang berbeda pada setiap perusahaan dan setiap periode waktu. Oleh karena itu, didalam mengestimasi persamaan akan sangat tergantung dari asumsi yang kita buat tentang intersep, koefisien slope dan variabel gangguannya. Persamaan regresi data panel sebagai berikut:

$$Y = \alpha + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \beta_3 X_3 + \beta_4 X_4 + e$$

Keterangan :

$Y = Tax Avoidance$

$X_1 =$  Ukuran Perusahaan

$X_2 =$  Kompensasi Eksekutif

$X_3 = Book Tax Difference$

$\alpha =$  Konstanta

$e =$  Error atau Variabel gangguan

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

$\beta_1$ - $\beta_4$  = Koefisien regresi

**b) Uji signifikansi parameter individual (Uji t)**

Uji t digunakan untuk membuktikan signifikansi pengaruh variabel independen secara individu dalam menjelaskan variabel dependen. Adapun tingkat signifikansinya sebesar 5 % (0,05), maka kriteria pengujian adalah sebagai berikut (Ghozali, 2018:98):

- a. Jika nilai signifikansi  $t < 0,05$ , maka terdapat pengaruh yang signifikan antara pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen
- b. Jika nilai signifikansi  $t > 0,05$ , maka tidak terdapat pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen

**c) Koefisien Determinasi ( $R^2$ )**

Koefisien determinasi ( $R^2$ ) bertujuan untuk mengukur seberapa jauh kemampuan model dalam menerangkan variasi variabel dependen (Ghozali, 2018:97). Nilai koefisien determinasi adalah antara nol dan satu. Nilai  $R^2$  yang kecil berarti kemampuan variabel-variabel independen dalam menjelaskan variasi variabel dependen amat terbatas. Nilai yang mendekati satu berarti variabel-variabel independen memberikan hampir semua informasi yang dibutuhkan untuk memprediksi variasi variabel dependen.

**d) Uji MRA (Moderated Regression Analysis)**

*Moderated Regression Analysis* (MRA) merupakan pendekatan yang mempertahankan integritas sampel dan memberikan dasar untuk

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

mengontrol pengaruh moderator (Ghozali, 2017). Berikut ini model persamaan regresi MRA:

Adapun persamaan regresi linear yang digunakan yaitu :

$$Y = \alpha + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \beta_3 X_3 + \beta_5 Z + \beta_6 Z * X_1 + \beta_7 Z * X_2 + \beta_8 Z * X_3 + \beta_9 Z * X_4 + e$$

Keterangan :

$Y$  = *Tax Avoidance*

$X_1$  = Ukuran Perusahaan

$X_2$  = Kompensasi Eksekutif

$X_3$  = *Book Tax Difference*

$Z$  = Manajemen Laba

$\alpha$  = Konstanta

$e$  = Error atau Variabel gangguan

$\beta_1$ - $\beta_9$  = Koefisien regresi

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## BAB V

### PENUTUP

#### 5.1. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh ukuran Perusahaan, kompensasi eksekutif, dan book tax difference terhadap tax avoidance dengan manajemen laba sebagai variabel moderasi pada Perusahaan subsector property dan real estate yang terdaftar di BEI tahun 2021-2023. Dari penelitian ini dapat ditarik Kesimpulan sebagai berikut :

1. Hasil pengujian secara parsial menunjukkan bahwa hipotesis ukuran perusahaan berpengaruh secara negatif terhadap *tax avoidance* pada perusahaan subsector property dan real estate yang terdaftar di BEI tahun 2021-2023. Hal ini menunjukkan besar kecilnya ukuran perusahaan tidak memiliki hubungan signifikan dengan penghindaran pajak (*tax avoidance*).
2. Hasil pengujian secara parsial menunjukkan bahwa hipotesis kompensasi eksekutif berpengaruh secara signifikan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan subsector property dan real estate yang terdaftar di BEI tahun 2021-2023. Hal ini menunjukkan bahwa besar kecil bonus, gaji yang diberikan akan memiliki hubungan signifikan dengan dilakukannya *tax avoidance*.
3. Hasil pengujian secara parsial menunjukkan bahwa hipotesis *book tax difference* berpengaruh secara signifikan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan subsector property dan real estate yang terdaftar

di BEI tahun 2021-2023. Hal ini menunjukkan bahwa semakin besar atau kecilnya selisih laba secara fiskal dan komersial maka akan berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*.

4. Hasil pengujian secara parsial menunjukkan bahwa Manajemen Laba dapat memoderasi (memperkuat) Ukuran Perusahaan terhadap Tax Avoidance pada perusahaan subsector property dan real estate yang terdaftar di BEI tahun 2021-2023. Hal ini menunjukkan bahwa semakin baik Manajemen Laba maka akan semakin berpengaruh Ukuran Perusahaan terhadap *Tax Avoidance*.
5. Hasil pengujian secara parsial menunjukkan bahwa Manajemen Laba tidak dapat memoderasi (memperlemah) Kompensasi Eksekutif terhadap *Tax Avoidance* pada perusahaan subsector property dan real estate yang terdaftar di BEI tahun 2021-2023. Hal ini menunjukkan bahwa semakin baik manajemen laba maka tingkat pengaruh kompensasi eksekutif akan semakin menurun.
6. Hasil pengujian secara parsial menunjukkan bahwa Manajemen Laba tidak dapat memoderasi (memperlemah) *Book Tax Difference* terhadap *Tax Avoidance* pada perusahaan subsector subsector dan real estate yang terdaftar di BEI tahun 2021-2023. Hal ini menunjukkan bahwa semakin baik manajemen laba maka tingkat pengaruh *Book Tax Difference* akan semakin menurun.

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**5.2. Saran**

Adapun saran peneliti untuk penelitian selanjutnya adalah:

1. Periode penelitian ini hanya tiga tahun. Peneliti berharap penelitian selanjutnya disarankan menambah jumlah tahun pengamatan penelitian terhadap perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI).
2. Penelitian ini hanya menggunakan tiga variabel independen (ukuran Perusahaan, kompensasi eksekutif dan *box tax difference* ). Peneliti selanjutnya disarankan untuk menambah jumlah variabel yang diteliti atau mengganti variabel yang digunakan dalam penelitian ini, sehingga menghasilkan olah data yang beragam.
3. Bagi peneliti selanjutnya yang relevan dengan penelitian ini masih memungkinkan untuk mengembangkan dan mendalami persoalan penelitian sehingga dicapai hasil yang lebih baik dan dengan data yang akurat. Serta disarankan menambah variabel lain yang mungkin mempengaruhi tax avoidance yang tidak tercantum pada penelitian ini, serta menambah rentang tahun penelitian yang akan dilakukan.

## DAFTAR PUSTAKA

Al-Quran Surah An-Nisa

Adevia Nuryadin, A. (n.d.). *Pengaruh Kompensasi Eksekutif, Sales Growth, Financial Distress, dan Kompensasi Rugi Fiskal Terhadap Tax Avoidance Dengan Komisaris Independen Sebagai Pemoderasi*. <http://kabar24.bisnis.com/>

Arisandy, N. (2021). Pengaruh Struktur Modal, Manajemen Laba, Biaya Operasional, dan Perencanaan Pajak Terhadap PPh Badan Terutang Pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang Terdaftar di BEI Tahun 2017-2020. *Journal UIN Suska*, 1(2), 31–61.

Arisandy, N., & Eka Putri, R. (2022). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Rasio Beban Pajak Tangguhan, Rasio Aktivitas, Dan Rasio Likuiditas Terhadap Profitabilitas (Studi Empiris Pada Perusahaan Farmasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2020). *Jurnal UIN Suska Riau*, 3(1), 27–49.

Astaria, R. (2020). Pengaruh Book Tax Difference, Volatilitas Arus Kas, Volatilitas Penjualan, Dan Besaran AkruaI Terhadap Persistensi Laba (Studi pada Perusahaan Manufaktur Sektor Property yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019). *Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim*, 1–80.

Desri Amalia Safangah, & Nofryanti. (2023). Pengaruh Kompensasi Eksekutif, Kepemilikan Institusional, Dan Preferensi Risiko Eksekutif Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ekonomi Bisnis Dan Manajemen*, 1(1), 8–19. <https://doi.org/10.59024/jise.v1i1.27>

Duhoon, A., & Singh, M. (2023). Corporate tax avoidance: a systematic literature review and future research directions. *LBS Journal of Management & Research*, 21(2), 197–217. <https://doi.org/10.1108/lbsjmr-12-2022-0082>

Fanna, I. L. I. A. (2021). *Tax Minimization Sebagai Pemoderasi Hubungan Antara Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus, Debt Covenant, Dan Intangible Asset Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2017-2019*.

Ghozali, I. (2017). *Analisis Multivariat dan Ekonometrika Teori, Konsep, dan Aplikasi dengan Eviews 10* (2nd ed.). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

Ghozali, I. (2018a). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Progam Eviews*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

© Hak cipta milik UIN Suska Riau  
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

## Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

- Ghozali, I. (2018b). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBMSPSS 25* (9th ed.). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Harjito, Y., Kurniawan, N. D., & Siddiq, R. (2022). Tax Avoidance in Review By Business Strategy, Company Characteristics, and Good Corporate Governance. *Accounting Research Journal of Sutaatmadja (ACCRUALS)*, 6, 1–17.  
<https://doi.org/10.35310/accruals.v6i02.983%0Ahttps://ojs.stiesa.ac.id/index.php/accruals/index>
- Kalbuana, N. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage Dan Nilai Perusahaan Terhadap Tax Avoidance Kasus Perusahaan Yang Terdaftar Di Jakarta Islamic Index (Jii). *Jurnal Ilmu Manajemen Dan Akuntansi Terapan (JIMAT)*, 12(2), 190. <https://doi.org/10.36694/jimat.v12i2.340>
- Kurniawan, N. B. H., & Trisnawati, R. (2019). Analisis Pengaruh Kompensasi Eksekutif, Kepemilikan Saham Eksekutif, Preferensi Risiko Eksekutif, dan Koneksi Politik terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan (Tax Avoidance). *Seminar Nasional Dan Call for Paper Paradigma Pengembangan Ekonomi Kreatif Di Era 4.0*, 1(1), 133–148. <http://eprint.stieww.ac.id/1098/1/10> Noor Bima Haru Kurniawan dan Rina Trisnawati.pdf
- Lubis, A., & Identiti. (2022). Pengaruh Kepemilikan Keluarga, Koneksi Politik, Ukuran Perusahaan, Capital Intensity, Profitabilitas, Dan Leverage Terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Ekonomi Dan Ilmu Sosial (JEIS)*, 01(01), 1–12. <https://jom.uin-suska.ac.id/index.php/JEIS/article/view/40>
- Malla Avila, D. E. (2022). *Pengaruh Boox Tax Difference Terhadap Tax Avoidance*. 8.5.2017, 2003–2005.
- Manahara, S. J., & Sumarta, R. (2021). Factors Affecting Tax Avoidance in Manufacturing. *Jurnal*, 10(October 2021), 1–13.
- Masrurroch, L. R., Nurlaela, S., & Fajri, R. N. (2021). Pengaruh profitabilitas, komisaris independen, leverage, ukuran perusahaan dan intensitas modal terhadap tax avoidance. *Journal FEB UNMUL*, 17(1), 82–93. <http://journal.feb.unmul.ac.id/index.php/INOVASI>
- Maulana, A., Sari, R. H. D. P., & Wibawaningsih, E. J. (2021). Analisis Pengaruh Kompensasi Eksekutif, Profitabilitas Perusahaan dan Leverage Terhadap Tax Avoidance. *KORELASI Konferensi Riset Nasional Ekonomi, Manajemen, Dan Akuntansi.*, 2, 1151–1170.
- Muklis, F. (2020). Struktur kepemilikan, ukuran perusahaan dan leverage. *Al-Masraf: Jurnal Lembaga Keuangan Dan Perbankan*, 1(2), 245–255. <http://journal.febi.uinib.ac.id/index.php/almasraf/article/view/52>



## Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

- Muslim, A. Y., & Sari, D. (2023). Taktik Pajak: Mengeksplorasi Hubungan Corporate Risk, Book Tax Differences, Tax Avoidance, dan Manajemen Laba. *Jurnal Riset Akuntansi & Perpajakan (JRAP)*, 10(2), 308–320. <https://doi.org/10.35838/jrap.2023.010.02.25>
- Nugraha, M. I., & Mulyani, S. D. (2019). PERAN LEVERAGE SEBAGAI PEMEDIASI PENGARUH KARAKTER EKSEKUTIF, KOMPENSASI EKSEKUTIF, CAPITAL INTENSITY, DAN SALES GROWTH TERHADAP TAX AVOIDANCE. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 6(2), 301–324. <https://doi.org/10.25105/jat.v6i2.5575>
- Prihandana, D., & Murwaningsari, E. (2020). Hubungan Book Tax Differences Terhadap Tax Avoidance Dengan Manajemen Laba Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Perpajakan*, 7(2), 203–218.
- Rahman, Z. (2023). *Pengaruh Capital Intensity Ratio, Leverage Kepemilikan Institusional dan Komisaris Independen Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderating*.
- Ridho, M., & Djamil, N. (2023). The Effect of the Proportion of the Board of Commissioners, Audit Committee, Asymmetric Information and Company Size on Earnings Management Practices Nasrullah Djamil. *Dawi*, 1(2), 1–5. [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id)
- Rohmaniyah, A., & Khanifah, K. (2018). Analisis Manajemen Laba Pada Laporan Keuangan Perbankan Syariah. *AKSES: Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 13(1), 9–15. <https://doi.org/10.31942/akses.v13i1.3225>
- Sugiyono. (2020). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Syaddyah, A. Y., Ratnawati, V., & Wahyuni, N. (2020). Pengaruh Asimetri Informasi, Perencanaan Pajak, Dan Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen Laba. *The Journal Of Taxation : Tax Center, Vol 1*(No 2), 2722–5437.
- Syahrudin, S., Suun, M., & Lannai, D. (2020). Pengaruh Kompensasi Eksekutif Dan Karakter Eksekutif Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Pada Perusahaan Property, Real Estate, Dan Building Construction Yang Terdaftar Di Bei. *Amnesty: Jurnal Riset Perpajakan*, 3(2), 109–133. <https://doi.org/10.26618/jrp.v3i2.4408>
- Viera Valencia, L. F., & Garcia Giraldo, D. (2019). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, Likuiditas Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Sub Sektor Otomotif Yang Terdaftar di BEI Periode 2014-2019. *Angewandte Chemie International Edition*, 6(11), 951–952., 2(01).

## Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Wardani, D. M. K., & Nugrahanto, A. (2022). Pengaruh Book-Tax Differences, Accrual, Dan Operating Cash Flow Terhadap Upaya Penghindaran Pajak. *JURNAL PAJAK INDONESIA (Indonesian Tax Review)*, 6(1), 159–182. <https://doi.org/10.31092/jpi.v6i1.1721>

Windaryani, I. G. A. I., & Jati, I. K. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Institusional, dan Konservatisme Akuntansi pada Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi*, 30(2), 375. <https://doi.org/10.24843/eja.2020.v30.i02.p08>

Zikri Aidilla. (2021). Pengaruh Kompensasi Manajemen, dan Kesulitan Keuangan Terhadap Tax Avoidance. *Fisheries Research*, 140(1), 6. [http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/35612/1/Trabajo de Titulacion.pdf%0Ahttps://educacion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2019/01/GUIA-METODOLOGICA-EF.pdf%0Ahttp://dx.doi.org/10.1016/j.fishres.2013.04.005%0Ahttps://doi.org/10.1038/s41598-](http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/35612/1/Trabajo_de_Titulacion.pdf%0Ahttps://educacion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2019/01/GUIA-METODOLOGICA-EF.pdf%0Ahttp://dx.doi.org/10.1016/j.fishres.2013.04.005%0Ahttps://doi.org/10.1038/s41598-)



# LAMPIRAN

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

## Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

NO	KODE	NAMA PERUSAHAAN	Kriteria			KETERANGAN
			1	2	3	
1	AMAN	Makmur Berkah Amanda Tbk	✓	✓	✓	Sampel
2	ADCP	PT.Adhi Commuter Properti Tbk	x	✓	✓	Eliminasi
3	APLN	Agung Podomoro Land Tbk	✓	✓	x	Eliminasi
4	ARMY	Armidian Karyatama Tbk	✓	x	✓	Eliminasi
5	ASPI	Andalan Sakti Primaindo Tbk	✓	✓	x	Eliminasi
6	ASRI	Alam Sutera Realty Tbk	✓	✓	✓	Sampel
7	ATAP	Trinitra Prawara Goldland Tbk	✓	✓	✓	Sampel
8	BAPA	Bekasi Asri Pemula Tbk	✓	✓	✓	Sampel
9	BAPI	Bhakti Agung Propertindo Tbk	✓	✓	x	Eliminasi
10	BBSS	Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk	✓	✓	x	Eliminasi
11	BCIP	Bumi Citra Permai Tbk	✓	✓	✓	Sampel
12	BEST	Bekasi Fajar Industrial Estate Tbk	✓	✓	✓	Sampel
13	BIKA	Binakarya Jaya Abadi Tbk	✓	x	x	Eliminasi
14	BIPP	Bhuwanatala Indah Permai Tbk	✓	✓	x	Eliminasi
15	BKDP	Bukit Darma Property Tbk	✓	✓	x	Eliminasi
16	BKSL	Sentul City Tbk	✓	✓	✓	Sampel
17	BSBK	PT.Wulandari Bangun Laksana Tbk	x	✓	✓	Eliminasi
18	BSDE	Bumi Serpong Damai Tbk	✓	✓	✓	Sampel
19	CITY	Natura City Developments Tbk	✓	✓	✓	Sampel
20	COWL	Cowell Development Tbk	✓	x	✓	Eliminasi
21	CPRI	Capri Nusa Satu Properti Tbk	✓	x	✓	Eliminasi
22	CSIS	Cahayasakti Investindo Sukses Tbk	✓	✓	✓	Sampel
23	CTRA	Ciputra Development Tbk	✓	✓	x	Eliminasi
24	DADA	Diamond Citra Propertindo Tbk	✓	✓	x	Eliminasi
25	DART	Duta Anggada Realty Tbk	✓	✓	x	Eliminasi
26	DILD	Intiland Development Tbk	✓	✓	x	Eliminasi
27	DMAS	Puradelta Lestari Tbk	✓	✓	x	Eliminasi
28	DUTI	Duta Pertiwi Tbk	✓	✓	✓	Sampel
29	ELTY	Bakrieland Development Tbk	✓	✓	x	Eliminasi
30	EMDE	Megapolitan Developments Tbk	✓	✓	✓	Sampel
31	FMII	Fortune Mate Indonesia Tbk	✓	✓	x	Eliminasi
32	FORZ	Forza Land Indonesia Tbk	✓	x	✓	Eliminasi
33	GAMA	Aksara Global Development Tbk	✓	x	✓	Eliminasi
34	GMTD	Gowa Makassar Tourism Development Tbk	✓	✓	x	Eliminasi
35	GPRA	Perdana Gapuraprima Tbk	✓	✓	x	Eliminasi
36	GWSA	Greenwood Sejahtera Tbk	✓	✓	x	Eliminasi
37	HOMI	Grand House Mulia Tbk	✓	✓	x	Eliminasi
38	INDO	Royalindo Investa Wijaya Tbk	✓	✓	x	Eliminasi
39	INPP	Indonesian Paradise Property Tbk	✓	✓	x	Eliminasi
40	IPAC	PT.Era GraharealtyTbk	x	✓	x	Eliminasi
41	JRPT	Jaya Real Property Tbk	✓	✓	x	Eliminasi
42	KBAG	Karya Bersama Anugerah Tbk	✓	✓	✓	Sampel
43	KIJA	Kawasan Industri Jababeka Tbk	✓	✓	✓	Sampel
44	KOTA	DMS Propertindo Tbk	✓	✓	x	Eliminasi
45	LAND	Trinitra Propertindo Tbk	✓	✓	x	Eliminasi
46	LCGP	Eureka Prima Jakarta Tbk	✓	x	✓	Eliminasi
47	LPCK	Lippo Cikarang Tbk	✓	✓	x	Eliminasi
48	LPKR	Lippo Karawaci Tbk	✓	✓	x	Eliminasi
49	LPLI	PT Star Pacific Tbk	✓	✓	x	Eliminasi
50	MDLN	Modernland Realty Tbk	✓	✓	x	Eliminasi
51	MKPI	Metropolitan Kentjana Tbk	✓	✓	✓	Eliminasi
52	MMLP	Mega Manunggal Property	✓	✓	✓	Sampel

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

53	MPRO	Maha Properti Indonesia Tbk	✓	✓	×	Eliminasi
54	MTLA	Metropolitan Land Tbk	✓	✓	×	Eliminasi
55	MTSM	Metro Realty Tbk	✓	✓	×	Eliminasi
56	MYRX	Hanson International Tbk	✓	×	✓	Eliminasi
57	NIRO	City Retail Developments Tbk	✓	×	✓	Eliminasi
58	NZIA	Nusantara Almazia Tbk	✓	✓	×	Eliminasi
59	OMRE	Indonesia Prima Property Tbk	✓	✓	×	Eliminasi
60	PAMG	Bima Sakti Pertiwi Tbk	✓	✓	×	Eliminasi
61	PLIN	Plaza Indonesia Realty Tbk	✓	✓	×	Eliminasi
62	POLI	Pollux Investasi Internasional Tbk	✓	✓	×	Eliminasi
63	POLL	Pollux Investasi Internasional Tbk	✓	✓	×	Eliminasi
64	POSA	Bliss Properti Indonesia Tbk	✓	✓	×	Eliminasi
65	PPRO	PP Properti Tbk	✓	✓	×	Eliminasi
66	PUDP	Pudjadi Prestige Tbk	✓	✓	✓	Sampel
67	PURI	Puri Global Sukses Tbk	✓	✓	×	Eliminasi
68	PWON	Pakuwon Jati Tbk	✓	✓	×	Eliminasi
69	RBMS	Ristia Bintang Mahkotasejati Tbk	✓	✓	×	Eliminasi
70	RDTX	Roda Vivatex Tbk	✓	✓	✓	Sampel
71	REAL	Repower Asia Indonesia Tbk	✓	✓	✓	Sampel
72	RIMO	Rimo International Lestari Tbk	✓	×	✓	Eliminasi
73	RISE	PT Jaya Sukses Makmur Sentosa Tbk	✓	✓	✓	Sampel
74	ROCK	Rockfields Properti Indonesia Tbk	✓	✓	×	Eliminasi
75	RODA	Pikko Land Development Tbk	✓	✓	×	Eliminasi
76	SATU	Kota Satu Properti Tbk	✓	✓	×	Eliminasi
77	SMDM	Suryamas Dutamakmur Tbk	✓	✓	×	Eliminasi
78	SMRA	Summarecon Agung Tbk	✓	✓	✓	Sampel
79	SWID	PT.Saraswati Indoland Tbk	×	✓	✓	Eliminasi
80	TARA	Agung Semesta Sejahtera Tbk	✓	✓	✓	Sampel
81	TRUE	Trinita Dinamik Tbk	×	✓	✓	Eliminasi
82	TRIN	Perintis Trinita Properti Tbk	✓	✓	×	Eliminasi
83	URBN	Urban Jakarta Propertindo Tbk	✓	✓	×	Eliminasi
84	WINR	PT.WinnerNusantara Jaya Tbk	×	✓	✓	Eliminasi



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Kriteria 1: Perusahaan Subsektor Property dan Real Estate yang Terdaftar secara berturut-turut di BEI tahun 2021-2023					
NO	KODE	NAMA PERUSAHAAN	Terdaftar		
			2021	2022	2023
1	AMAN	Makmur Berkah Amanda Tbk	✓	✓	✓
2	ADCP	PT Adhi Commuter Properti Tbk	✓	x	x
3	APLN	Agung Podomoro Land Tbk	✓	✓	✓
4	ARMY	Armidian Karyatama Tbk	✓	✓	✓
5	ASPI	Andalan Sakti Primaindo Tbk	✓	✓	✓
6	ASRI	Alam Sutera Realty Tbk	✓	✓	✓
7	ATAP	Trimitra Prawara Goldland Tbk	✓	✓	✓
8	BAPA	Bekasi Asri Pemula Tbk	✓	✓	✓
9	BAPI	Bhakti Agung Propertindo Tbk	✓	✓	✓
10	BBSS	Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk	✓	✓	✓
11	BCIP	Bumi Citra Permai Tbk	✓	✓	✓
12	BEST	Bekasi Fajar Industrial Estate Tbk	✓	✓	✓
13	BIKA	Binakarya Jaya Abadi Tbk	✓	✓	✓
14	BIPP	Bhuwanatala Indah Permai Tbk	✓	✓	✓
15	BKDP	Bukit Darmo Property Tbk	✓	✓	✓
16	BKSL	Sentul City Tbk	✓	✓	✓
17	BSBK	PT Wulandari Bangun Laksana Tbk	✓	✓	x
18	BSDE	Bumi Serpong Damai Tbk	✓	✓	✓
19	CITY	Natura City Developments Tbk	✓	✓	✓
20	COWL	Cowell Development Tbk	✓	✓	✓
21	CPRI	Capri Nusa Satu Properti Tbk	✓	✓	✓
22	CSIS	Cahayasakti Investindo Sukses Tbk	✓	✓	✓
23	CTRA	Ciputra Development Tbk	✓	✓	✓
24	DADA	Diamond Citra Propertindo Tbk	✓	✓	✓
25	DART	Duta Anggada Realty Tbk	✓	✓	✓
26	DILD	Intiland Development Tbk	✓	✓	✓
27	DMAS	Puradelta Lestari Tbk	✓	✓	✓
28	DUTI	Duta Pertiwi Tbk	✓	✓	✓
29	ELTY	Bakrieland Development Tbk	✓	✓	✓
30	EMDE	Megapolitan Developments Tbk	✓	✓	✓
31	FMII	Fortune Mate Indonesia Tbk	✓	✓	✓
32	FORZ	Forza Land Indonesia Tbk	✓	✓	✓
33	GAMA	Aksara Global Development Tbk	✓	✓	✓
34	GMTD	Gowa Makassar Tourism Development Tbk	✓	✓	✓
35	GPRA	Perdana Gapuraprima Tbk	✓	✓	✓
36	GWSA	Greenwood Sejahtera Tbk	✓	✓	✓
37	HOMI	Grand House Mulia Tbk	✓	✓	✓
38	INDO	Royalindo Investa Wijaya Tbk	✓	✓	✓
39	INPP	Indonesian Paradise Property Tbk	✓	✓	✓
40	IPAC	PT Era Graharealty Tbk	x	x	✓
41	JRPT	Jaya Real Property Tbk	✓	✓	✓
42	KBAG	Karya Bersama Anugerah Tbk	✓	✓	✓
43	KIJA	Kawasan Industri Jababeka Tbk	✓	✓	✓
44	KOTA	DMS Propertindo Tbk	✓	✓	✓
45	LAND	Trimitra Propertindo Tbk	✓	✓	✓
46	LCGP	Eureka Prima Jakarta Tbk	✓	✓	✓
47	LPCK	Lippo Cikarang Tbk	✓	✓	✓



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

48	LPKR	Lippo Karawaci Tbk	✓	✓	✓
49	LPLI	PT Star Pacific Tbk	✓	✓	✓
50	MDLN	Modernland Realty Tbk	✓	✓	✓
51	MKPI	Metropolitan Kentjana Tbk	✓	✓	✓
52	MMLP	Mega Manunggal Property	✓	✓	✓
53	MPRO	Maha Properti Indonesia Tbk	✓	✓	✓
54	MTLA	Metropolitan Land Tbk	✓	✓	✓
55	MTSM	Metro Realty Tbk	✓	✓	✓
56	MYRX	Hanson International Tbk	✓	✓	✓
57	NIRO	City Retail Developments Tbk	✓	✓	✓
58	NZIA	Nusantara Almazia Tbk	✓	✓	✓
59	OMRE	Indonesia Prima Property Tbk	✓	✓	✓
60	PAMG	Bima Sakti Pertiwi Tbk	✓	✓	✓
61	PLIN	Plaza Indonesia Realty Tbk	✓	✓	✓
62	POLI	Pollux Investasi Internasional Tbk	✓	✓	✓
63	POLL	Pollux Investasi Internasional Tbk	✓	✓	✓
64	POSA	Bliss Properti Indonesia Tbk	✓	✓	✓
65	PPRO	PP Properti Tbk	✓	✓	✓
66	PUDP	Pudjadi Prestige Tbk	✓	✓	✓
67	PURI	Puri Global Sukses Tbk	✓	✓	✓
68	PWON	Pakuwon Jati Tbk	✓	✓	✓
69	RBMS	Ristia Bintang Mahkotasejati Tbk	✓	✓	✓
70	RDTX	Roda Vivatex Tbk	✓	✓	✓
71	REAL	Repower Asia Indonesia Tbk	✓	✓	✓
72	RIMO	Rimo International Lestari Tbk	✓	✓	✓
73	RISE	PT Jaya Sukses Makmur Sentosa Tbk	✓	✓	✓
74	ROCK	Rockfields Properti Indonesia Tbk	✓	✓	✓
75	RODA	Pikko Land Development Tbk	✓	✓	✓
76	SATU	Kota Satu Properti Tbk	✓	✓	✓
77	SMDM	Suryamas Dutamakmur Tbk	✓	✓	✓
78	SMRA	Summarecon Agung Tbk	✓	✓	✓
79	SWID	PT.Saraswati Indoland Tbk	x	x	✓
80	TARA	Agung Semesta Sejahtera Tbk	✓	✓	✓
81	TRUE	Trinita Dinamik Tbk	x	✓	✓
82	TRIN	Perintis Trinita Properti Tbk	✓	✓	✓
83	URBN	Urban Jakarta Propertindo Tbk	✓	✓	✓
84	WINR	PT.WinnerNusantara Jaya Tbk	x	✓	✓

Jumlah Perusahaan	84
Eliminasi sampel	6
Jumlah terpilih sampel	78



Kriteria 2: Perusahaan Subsektor Property dan Real Estate yang menerbitkan laporan keuangan secara lengkap di BEI tahun 2021-2023

No	KODE	NAMA PERUSAHAAN	LAPORAN KEUANGAN		
			2021	2022	2023
1	AMAN	Makmur Berkah Amanda Tbk	✓	✓	✓
2	APLN	Agung Podomoro Land Tbk	✓	✓	✓
3	ARMY	Armidian Karyatama Tbk	✓	×	×
4	ASPI	Andalan Sakti Primaindo Tbk	✓	✓	✓
5	ASRI	Alam Sutera Realty Tbk	✓	✓	✓
6	ATAP	Trimitra Prawara Goldland Tbk	✓	✓	✓
7	BAPA	Bekasi Asri Pemula Tbk	✓	✓	✓
8	BAPI	Bhakti Agung Propertindo Tbk	✓	✓	✓
9	BBSS	Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk	✓	✓	✓
10	BCIP	Bumi Citra Permai Tbk	✓	✓	✓
11	BEST	Bekasi Fajar Industrial Estate Tbk	✓	✓	✓
12	BIKA	Binakarya Jaya Abadi Tbk	✓	✓	×
13	BIPP	Bhuwanatala Indah Permai Tbk	✓	✓	✓
14	BKDP	Bukit Darmo Property Tbk	✓	✓	✓
15	BKSL	Sentul City Tbk	✓	✓	✓
16	BSDE	Bumi Serpong Damai Tbk	✓	✓	✓
17	CITY	Natura City Developments Tbk	✓	✓	✓
18	COWL	Cowell Development Tbk	✓	×	×
19	CPRI	Capri Nusa Satu Properti Tbk	✓	✓	×
20	CSIS	Cahayasakti Investindo Sukses Tbk	✓	✓	✓
21	CTRA	Ciputra Development Tbk	✓	✓	✓
22	DADA	Diamond Citra Propertindo Tbk	✓	✓	✓
23	DART	Duta Anggada Realty Tbk	✓	✓	✓
24	DILD	Intiland Development Tbk	✓	✓	✓
25	DMAS	Puradelta Lestari Tbk	✓	✓	✓
26	DUTI	Duta Pertiwi Tbk	✓	✓	✓
27	ELTY	Bakrieland Development Tbk	✓	✓	✓
28	EMDE	Megapolitan Developments Tbk	✓	✓	✓
29	FMII	Fortune Mate Indonesia Tbk	✓	✓	✓
30	FORZ	Forza Land Indonesia Tbk	✓	×	×
31	GAMA	Aksara Global Development Tbk	✓	✓	×
32	GMTD	Gowa Makassar Tourism Development Tbk	✓	✓	✓
33	GPRA	Perdana Gapuraprima Tbk	✓	✓	✓
34	GWSA	Greenwood Sejahtera Tbk	✓	✓	✓
35	HOMI	Grand House Mulia Tbk	✓	✓	✓
36	INDO	Royalindo Investa Wijaya Tbk	✓	✓	✓
37	INPP	Indonesian Paradise Property Tbk	✓	✓	✓
38	JRPT	Jaya Real Property Tbk	✓	✓	✓
39	KBAG	Karya Bersama Anugerah Tbk	✓	✓	✓
40	KIJA	Kawasan Industri Jababeka Tbk	✓	✓	✓

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

41	KOTA	DMS Propertindo Tbk	✓	✓	✓
42	LAND	Trimitra Propertindo Tbk	✓	✓	✓
43	LCGP	Eureka Prima Jakarta Tbk	✓	x	x
44	LPCK	Lippo Cikarang Tbk	✓	✓	✓
45	LPKR	Lippo Karawaci Tbk	✓	✓	✓
46	LPLI	PT Star Pacific Tbk	✓	✓	✓
47	MDLN	Modernland Realty Tbk	✓	✓	✓
48	MKPI	Metropolitan Kentjana Tbk	✓	✓	✓
49	MMLP	Mega Manunggal Property	✓	✓	✓
50	MPRO	Maha Properti Indonesia Tbk	✓	✓	✓
51	MTLA	Metropolitan Land Tbk	✓	✓	✓
52	MTSM	Metro Realty Tbk	✓	✓	✓
53	MYRX	Hanson International Tbk	✓	x	x
54	NIRO	City Retail Developments Tbk	✓	✓	x
55	NZIA	Nusantara Almazia Tbk	✓	✓	✓
56	OMRE	Indonesia Prima Property Tbk	✓	✓	✓
57	PAMG	Bima Sakti Pertiwi Tbk	✓	✓	✓
58	PLIN	Plaza Indonesia Realty Tbk	✓	✓	✓
59	POLI	Pollux Investasi Internasional Tbk	✓	✓	✓
60	POLL	Pollux Investasi Internasional Tbk	✓	✓	✓
61	POSA	Bliss Properti Indonesia Tbk	✓	✓	✓
62	PPRO	PP Properti Tbk	✓	✓	✓
63	PUDP	Pudjadi Prestige Tbk	✓	✓	✓
64	PURI	Puri Global Sukses Tbk	✓	✓	✓
65	PWON	Pakuwon Jati Tbk	✓	✓	✓
66	RBMS	Ristia Bintang Mahkotasejati Tbk	✓	✓	✓
67	RDTX	Roda Vivatex Tbk	✓	✓	✓
68	REAL	Repower Asia Indonesia Tbk	✓	✓	✓
69	RIMO	Rimo International Lestari Tbk	✓	x	x
70	RISE	PT Jaya Sukses Makmur Sentosa Tbk	✓	✓	✓
71	ROCK	Rockfields Properti Indonesia Tbk	✓	✓	✓
72	RODA	Pikko Land Development Tbk	✓	✓	✓
73	SATU	Kota Satu Properti Tbk	✓	✓	✓
74	SMDM	Suryamas Dutamakmur Tbk	✓	✓	✓
75	SMRA	Summarecon Agung Tbk	✓	✓	✓
76	TARA	Agung Semesta Sejahtera Tbk	✓	✓	✓
77	TRIN	Perintis Trinita Properti Tbk	✓	✓	✓
78	URBN	Urban Jakarta Propertindo Tbk	✓	✓	✓

Jumlah Perusahaan	78
Eliminasi sampel	10
Jumlah terpilih sampel	68

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Kriteria 2: Perusahaan Subsektor Property dan Real Estate Yang Mempublikasikan Kompensasi Bonus secara lengkap di BEI tahun 2021-2023

No	KODE	NAMA PERUSAHAAN	LAPORAN KEUANGAN		
			2021	2022	2023
1	AMAN	Makmur Berkah Amanda Tbk	✓	✓	✓
2	APLN	Agung Podomoro Land Tbk	✓	×	×
3	ASPI	Andalan Sakti Primaindo Tbk	✓	✓	×
4	ASRI	Alam Sutera Realty Tbk	✓	✓	✓
5	ATAP	Trimitra Prawara Goldland Tbk	✓	✓	✓
6	BAPA	Bekasi Asri Pemula Tbk	✓	✓	✓
7	BAPI	Bhakti Agung Propertindo Tbk	✓	✓	×
8	BBSS	Bumi Benowo Sukses Sejahtera Tbk	✓	✓	×
9	BCIP	Bumi Citra Permai Tbk	✓	✓	✓
10	BEST	Bekasi Fajar Industrial Estate Tbk	✓	✓	✓
11	BIPP	Bhuwanatala Indah Permai Tbk	✓	×	×
12	BKDP	Bukit Darmo Property Tbk	✓	×	✓
13	BKSL	Sentul City Tbk	✓	✓	✓
14	BSDE	Bumi Serpong Damai Tbk	✓	✓	✓
15	CITY	Natura City Developments Tbk	✓	✓	✓
16	CSIS	Cahayasakti Investindo Sukses Tbk	✓	✓	✓
17	CTRA	Ciputra Development Tbk	✓	✓	×
18	DADA	Diamond Citra Propertindo Tbk	✓	✓	×
19	DART	Duta Anggada Realty Tbk	×	✓	✓
20	DILD	Intiland Development Tbk	✓	✓	×
21	DMAS	Puradelta Lestari Tbk	✓	×	×
22	DUTI	Duta Pertiwi Tbk	✓	✓	✓
23	ELTY	Bakrieland Development Tbk	×	✓	✓
24	EMDE	Megapolitan Developments Tbk	✓	✓	✓
25	FMII	Fortune Mate Indonesia Tbk	✓	×	✓
26	GMTD	Gowa Makassar Tourism Development Tbk	✓	×	×
27	GPRA	Perdana Gapuraprima Tbk	✓	✓	×
28	GWSA	Greenwood Sejahtera Tbk	✓	✓	×
29	HOMI	Grand House Mulia Tbk	✓	✓	×
30	INDO	Royalindo Investa Wijaya Tbk	×	✓	✓
31	INPP	Indonesian Paradise Property Tbk	✓	✓	×
32	JRPT	Jaya Real Property Tbk	✓	×	×
33	KBAG	Karya Bersama Anugerah Tbk	✓	✓	✓
34	KIJA	Kawasan Industri Jababeka Tbk	✓	✓	✓
35	KOTA	DMS Propertindo Tbk	✓	×	×
36	LAND	Trimitra Propertindo Tbk	✓	×	×
37	LPCK	Lippo Cikarang Tbk	✓	✓	×
38	LPKR	Lippo Karawaci Tbk	×	×	✓
39	LPLI	PT Star Pacific Tbk	✓	×	×
40	MDLN	Modernland Realty Tbk	✓	✓	×
41	MKPI	Metropolitan Kentjana Tbk	✓	✓	✓
42	MMLP	Mega Manunggal Property	✓	✓	✓
43	MPRO	Maha Properti Indonesia Tbk	×	×	✓

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

44	MTLA	Metropolitan Land Tbk	✓	✓	×
45	MTSM	Metro Realty Tbk	✓	✓	×
46	NZIA	Nusantara Almazia Tbk	✓	×	×
47	OMRE	Indonesia Prima Property Tbk	✓	×	×
48	PAMG	Bima Sakti Pertiwi Tbk	✓	×	×
49	PLIN	Plaza Indonesia Realty Tbk	×	✓	✓
50	POLI	Pollux Investasi Internasional Tbk	×	✓	✓
51	POLL	Pollux Investasi Internasional Tbk	×	×	✓
52	POSA	Bliss Properti Indonesia Tbk	✓	×	×
53	PPRO	PP Properti Tbk	✓	✓	×
54	PUDP	Pudjadi Prestige Tbk	✓	✓	✓
55	PURI	Puri Global Sukses Tbk	×	✓	✓
56	PWON	Pakuwon Jati Tbk	×	×	✓
57	RBMS	Ristia Bintang Mahkotasejati Tbk	×	✓	✓
58	RDTX	Roda Vivatex Tbk	✓	✓	✓
59	REAL	Repower Asia Indonesia Tbk	✓	✓	✓
60	RISE	PT Jaya Sukses Makmur Sentosa Tbk	✓	✓	✓
61	ROCK	Rockfields Properti Indonesia Tbk	×	×	✓
62	RODA	Pikko Land Development Tbk	✓	×	×
63	SATU	Kota Satu Properti Tbk	×	✓	✓
64	SMDM	Suryamas Dutamakmur Tbk	×	×	✓
65	SMRA	Summarecon Agung Tbk	✓	✓	✓
66	TARA	Agung Semesta Sejahtera Tbk	✓	✓	✓
67	TRIN	Perintis Triniti Properti Tbk	✓	✓	×
68	URBN	Urban Jakarta Propertindo Tbk	×	×	✓

Jumlah Perusahaan	68
Eliminasi sampel	46
Jumlah terpilih sampel	22



DAFTAR PERUSAHAAN YANG DIJADIKAN SAMPEL

NO	KODE	NAMA PERUSAHAAN
1	AMAN	Makmur Berkah Amanda Tbk
2	ASRI	Alam Sutera Realty Tbk
3	ATAP	Trimitra Prawara Goldland Tbk
4	BAPA	Bekasi Asri Pemula Tbk
5	BCIP	Bumi Citra Permai Tbk
6	BEST	Bekasi Fajar Industrial Estate Tbk
7	RDTX	Roda Vivatex Tbk
8	BKSL	Sentul City Tbk
9	BSDE	Bumi Serpong Damai Tbk
10	CITY	Natura City Developments Tbk
11	CSIS	Cahayasakti Investindo Sukses Tbk
12	DUTI	Duta Pertiwi Tbk
13	EMDE	Megapolitan Developments Tbk
14	KBAG	Karya Bersama Anugerah Tbk
15	KIJA	Kawasan Industri Jababeka Tbk
16	MKPI	Metropolitan Kentjana Tbk
17	MMLP	Mega Manunggal Property
18	TARA	Agung Semesta Sejahtera Tbk
19	PUDP	Pudjadi Prestige Tbk
20	REAL	Repower Asia Indonesia Tbk
21	RISE	PT Jaya Sukses Makmur Sentosa Tbk
22	SMRA	Summarecon Agung Tbk

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

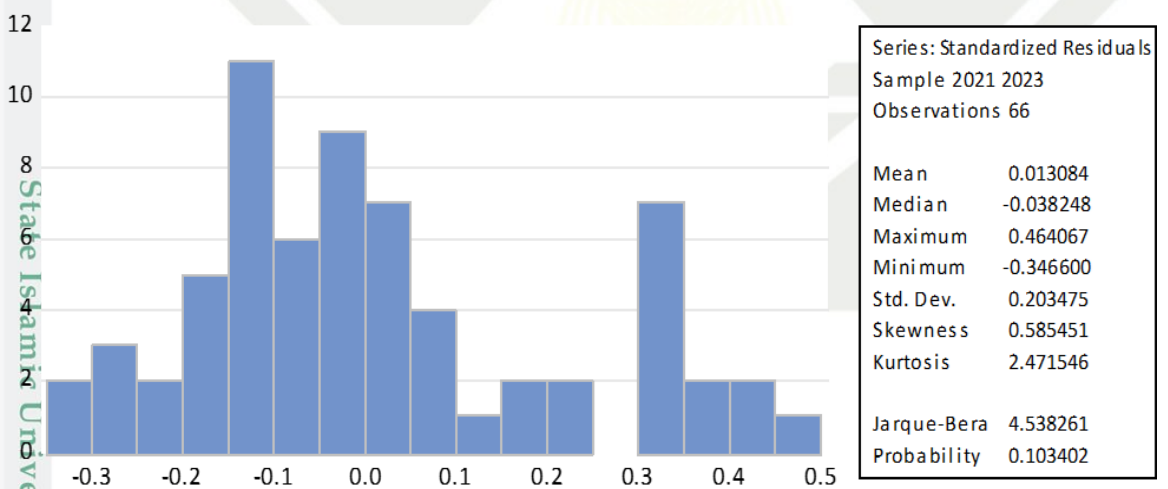
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## HASIL OLAH DATA MENGGUNAKAN EViews12

### STATISTIK DESKRIPTIF

Mean	0.105279	28.05959	22.07836	0.000158	-0.018497	-0.346172	-0.421338	7.11E-06
Median	0.049838	27.59996	22.48614	6.65E-05	-0.016889	-0.042520	-0.356754	-9.79E-07
Maximum	0.931066	31.83314	24.92420	0.001411	0.084752	2.558826	2.058695	0.000500
Minimum	-0.436421	20.80525	14.93177	-0.001441	-0.098540	-2.491917	-2.315881	-3.59E-05
Std. Dev.	0.230215	2.212761	2.201666	0.000338	0.043174	1.033751	0.980028	6.31E-05
Skewness	1.099582	-0.613306	-1.362166	-0.234620	0.024363	-0.452423	0.024904	7.389685
Kurtosis	6.046531	3.648954	4.809555	12.02622	2.185517	3.253084	2.328396	58.17570
Jarque-Bera	38.82359	5.295726	29.41530	224.6552	1.830832	2.427693	1.247217	8972.667
Probability	0.000000	0.070802	0.000000	0.000000	0.400350	0.297052	0.536007	0.000000
Sum	6.948429	1851.933	1457.172	0.010459	-1.220814	-22.84735	-27.80833	0.000469
Sum Sq. Dev.	3.444940	318.2603	315.0766	7.44E-06	0.121161	69.46162	62.42951	2.59E-07
Observations	66	66	66	66	66	66	66	66

### UJI NORMALITAS





Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

UJI MULTIKOLONIERITAS

Variable	Coefficient Variance	Uncentered VF	Centered VF
C	0.240113	166.9445	NA
X1	0.000362	206.9028	1.380188
X2	0.000259	88.39608	1.312318
X3	4438.952	1.415286	1.060077

UJI AUTOKORELASI

Dependent Variable: Y  
 Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)  
 Date: 07/05/24 Time: 20:50  
 Sample: 2021 2023  
 Periods included: 3  
 Cross-sections included: 22  
 Total panel (balanced) observations: 66  
 Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.079335	0.354181	-0.223997	0.8235
X1	-0.027406	0.016145	-1.697454	0.0946
X2	0.042796	0.017276	2.477221	0.0160
X3	55.13128	68.59982	0.803665	0.4247

Effects Specification		S.D.	Rho
Cross-section random		0.166993	0.5250
Idiosyncratic random		0.158835	0.4750

Weighted Statistics			
R-squared	0.091620	Mean dependent var	0.050675
Adjusted R-squared	0.047666	S.D. dependent var	0.169417
S.E. of regression	0.165330	Sum squared resid	1.694707
F-statistic	2.084451	Durbin-Watson stat	1.630803
Prob(F-statistic)	0.111364		

Unweighted Statistics			
R-squared	-0.014635	Mean dependent var	0.105279
Sum squared resid	3.495357	Durbin-Watson stat	0.790687



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## UJI HETEROSKEDASTISITAS

Dependent Variable: ABS\_RES  
 Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)  
 Date: 07/05/24 Time: 20:42  
 Sample: 2021 2023  
 Periods included: 3  
 Cross-sections included: 22  
 Total panel (balanced) observations: 66  
 Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
Y	0.414734	0.092470	4.485048	0.0000
C	0.048710	0.274709	0.177314	0.8598
X1	-0.014739	0.011901	-1.238490	0.2203
X2	0.021236	0.012709	1.670970	0.0999
X3	-58.24303	55.15061	-1.056072	0.2951

Effects Specification		S.D.	Rho
Cross-section random		0.099115	0.3648
Idiosyncratic random		0.130780	0.6352

Weighted Statistics			
R-squared	0.323981	Mean dependent var	0.083880
Adjusted R-squared	0.279651	S.D. dependent var	0.152362
S.E. of regression	0.129314	Sum squared resid	1.020054
F-statistic	7.308521	Durbin-Watson stat	1.593457
Prob(F-statistic)	0.000071		

Unweighted Statistics			
R-squared	0.259299	Mean dependent var	0.138417
Sum squared resid	1.571348	Durbin-Watson stat	1.034407

## UJI CHOW

Redundant Fixed Effects Tests  
 Equation: Untitled  
 Test cross-section fixed effects

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	4.609904	(21,37)	0.0000
Cross-section Chi-square	84.842206	21	0.0000

Cross-section fixed effects test equation:  
 Dependent Variable: Y  
 Method: Panel Least Squares  
 Date: 07/05/24 Time: 21:00  
 Sample: 2021 2023  
 Periods included: 3  
 Cross-sections included: 22  
 Total panel (balanced) observations: 66

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.094948	0.419848	-0.226149	0.8219
X1	-0.005146	0.015549	-0.330965	0.7419
X2	0.014092	0.018195	0.774499	0.4418
X3	115.22273	91.06837	1.265284	0.2108
N	0.365661	8.896040	0.041104	0.9674
X1N	0.048769	0.050512	0.965507	0.3383
X2N	-0.097496	0.404493	-0.241032	0.8104
X3N	-308.5281	474.0985	-0.650768	0.5178

R-squared	0.086855	Mean dependent var	0.105279
Adjusted R-squared	-0.023352	S.D. dependent var	0.230215
S.E. of regression	0.232888	Akaike info criterion	0.036692
Sum squared resid	3.145730	Schwarz criterion	0.302105
Log likelihood	6.789150	Hannan-Quinn criter.	0.141570
F-statistic	0.788106	Durbin-Watson stat	0.968965
Prob(F-statistic)	0.600086		

## UJI HAUSMAN



Correlated Random Effects - Hausman Test  
Equation: Untitled  
Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	12.230883	7	0.0932

Cross-section random effects test comparisons:

Variable	Fixed	Random	Var(Diff.)	Prob.
X1	-0.076417	-0.029512	0.000280	0.0051
X2	0.105807	0.045149	0.000395	0.0023
X3	28.716695	55.561077	428.326919	0.1946
X4	-2.727974	-0.802190	9.537814	0.5329
X5	0.061246	0.055503	0.002388	0.9064
X6	-0.026217	-0.075286	0.013511	0.6729
X7	184.511898	18.151046	14172.084...	0.1623

Cross-section random effects test equation:

Dependent Variable: Y  
Method: Panel Least Squares  
Date: 07/05/24 Time: 21:04  
Sample: 2021 2023  
Periods included: 3  
Cross-sections included: 22  
Total panel (balanced) observations: 66

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.132706	0.399564	-0.332127	0.7417
X1	-0.076417	0.023622	-3.234920	0.0026
X2	0.105807	0.027739	3.814434	0.0005
X3	28.71670	70.94938	0.404749	0.6880
X4	-2.727974	7.772367	-0.350984	0.7276
X5	0.061246	0.072370	0.846293	0.4028
X6	-0.026217	0.339490	-0.077226	0.9389
X7	184.5118	380.0359	0.485512	0.6302

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.747501	Mean dependent var	0.105279
Adjusted R-squared	0.556421	S.D. dependent var	0.230215
S.E. of regression	0.153327	Akaike info criterion	-0.612432
Sum squared resid	0.899843	Schwarz criterion	0.349689
Log likelihood	49.21025	Hannan-Quinn criter.	-0.232252
F-statistic	3.911975	Durbin-Watson stat	2.808824
Prob(F-statistic)	0.000068		

## UJI LM

Lagrange Multiplier Tests for Random Effects

Null hypotheses: No effects

Alternative hypotheses: Two-sided (Breusch-Pagan) and one-sided (all others) alternatives

	Test Hypothesis		
	Cross-section	Time	Both
Breusch-Pagan	11.10324 (0.0009)	0.720901 (0.3958)	11.82414 (0.0006)
Honda	3.332153 (0.0004)	-0.849059 (0.8021)	1.755813 (0.0396)
King-Wu	3.332153 (0.0004)	-0.849059 (0.8021)	0.171295 (0.4320)
Standardized Honda	3.929848 (0.0000)	-0.536125 (0.7041)	-1.662664 (0.9518)
Standardized King-Wu	3.929848 (0.0000)	-0.536125 (0.7041)	-2.126014 (0.9832)
Gourieroux, et al.	--	--	11.10324 (0.0014)

## UJI T (PARSIAL)

### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Dependent Variable: Y  
 Method: Panel EGLS (Cross-section weights)  
 Date: 07/05/24 Time: 21:12  
 Sample: 2021 2023  
 Periods included: 3  
 Cross-sections included: 22  
 Total panel (balanced) observations: 66  
 Linear estimation after one-step weighting matrix

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.013855	0.063857	0.216972	0.8290
X1	-0.006976	0.002752	-2.535394	0.0140
X2	0.011704	0.002610	4.485203	0.0000
X3	93.60829	24.48118	3.823683	0.0003
Z	-2.258388	2.017670	-1.119305	0.2676
X1Z	0.056532	0.016259	3.476929	0.0010
X2Z	0.033595	0.092692	0.362439	0.7183
X3Z	-256.4601	418.8693	-0.612268	0.5428

**Weighted Statistics**

R-squared	0.748439	Mean dependent var	0.279121
Adjusted R-squared	0.718079	S.D. dependent var	0.516133
S.E. of regression	0.213790	Sum squared resid	2.650952
F-statistic	24.65154	Durbin-Watson stat	0.748475
Prob(F-statistic)	0.000000		

**Unweighted Statistics**

R-squared	0.070349	Mean dependent var	0.105279
Sum squared resid	3.202591	Durbin-Watson stat	0.944553

**UJI KOEFISIEN DETERMINAN (R<sup>2</sup>)**

**Unweighted Statistics**

R-squared	0.070349	Mean dependent var	0.105279
Sum squared resid	3.202591	Durbin-Watson stat	0.944553

## UJI MRA

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.013855	0.063857	0.216972	0.8290
X1	-0.006976	0.002752	-2.535394	0.0140
X2	0.011704	0.002610	4.485203	0.0000
X3	93.60829	24.48118	3.823683	0.0003
Z	-2.258388	2.017670	-1.119305	0.2676
X1Z	0.056532	0.016259	3.476929	0.0010
X2Z	0.033595	0.092692	0.362439	0.7183
X3Z	-256.4601	418.8693	-0.612268	0.5428

Weighted Statistics			
R-squared	0.748439	Mean dependent var	0.279121
Adjusted R-squared	0.718079	S.D. dependent var	0.516133
S.E. of regression	0.213790	Sum squared resid	2.650952
F-statistic	24.65154	Durbin-Watson stat	0.748475
Prob(F-statistic)	0.000000		

- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



## BIOGRAFI PENULIS

**ENDAH LISLELI YANTI** lahir pada tanggal 11 Mei 2002 di Teluk Buntal. Anak Terakhir dari tiga bersaudara. Lahir dari pasangan ayahanda bernama Alm Agus Suprpto dan Ibunda yang bernama Suprati Penulis menyelesaikan Pendidikan Sekolah Dasar di SDN 12 Tebing Tinggi pada tahun 2014. Kemudian menyelesaikan Pendidikan Sekolah Menengah Pertama di SMPN 03 Tebing Tinggi pada tahun 2017 dan menyelesaikan Sekolah Menengah Kejuruan di SMK Negeri 1 Tebing Tinggi pada tahun 2020. Kemudian pada tahun 2020 penulis melanjutkan Pendidikan Perguruan Tinggi dengan Jurusan S1 Akuntansi di Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial di Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.

Dengan berkat Rahmat Allah SWT, penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, KOMPENSASI EKSEKUTIF, DAN *BOOK TAX DIFFERENCE* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN MANAJEMEN LABA SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi Empiris Pada Perusahaan Subsektor Property dan Real Estate Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2021-2023) selama 6 bulan lebih penulis melaksanakan penelitian dibawah bimbingan Ibu Nelsi Arisandy SE,M.Ak.Akt.CA alhamdulillah pada hari Selasa 02 Juli 2024, berdasarkan hasil ujian Munaqasah Jurusan Akuntansi S1 Fakultas Ekonomi Dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau penulis dinyatakan “LULUS” dan menyandang gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak).

### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.