

**PENGARUH DERIVATIF KEUANGAN DAN *FIRM VALUE*
TERHADAP *TAX AVOIDANCE***

**(Studi pada Perusahaan yang *Listing* di Bursa Efek Indonesia
Periode Tahun 2015 - 2019)**

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Persyaratan Memperoleh Gelar Sarjana Derajat S1 Program
Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret



Disusun oleh

DEVIN YULFIKAR SUBIYANTO
F1318021

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS SEBELAS MARET**

SURAKARTA

commit user
2021

HALAMAN PENGESAHAN PEMBIMBING

**Pengaruh Derivatif Keuangan dan *Firm Value* Terhadap *Tax Avoidance*
(Studi pada Perusahaan Perbankan yang *Listing* di BEI Tahun 2015-2019)**

SKRIPSI

Disusun oleh:

Devin Yulfikar Subiyanto

F1318021

Telah disetujui Pembimbing
Pada tanggal : 27 Januari 2021
Pembimbing,

Muhammad Syafiqurrahman, S.E., M.M., Ak.

NIP. 19800604 200501 1 001

Mengetahui:

Kepala Program Studi Akuntansi



Agung Nur Pribudiono, S.E., M.Si., Ph.D., Ak.

NIP. 19830204 200801 1 003

commit to user

**PENGARUH DERIVATIF KEUANGAN DAN *FIRM VALUE*
TERHADAP *TAX AVOIDANCE***

(Studi pada Perusahaan Perbankan yang *Listing* di BEI Tahun 2015-2019)

SKRIPSI

Disusun oleh:

Devin Yulfikar Subiyanto

NIM : F1318021

Telah disetujui dan disahkan oleh Tim Penguji

Pada tanggal: ..8...2021

Penguji : Dr. Edy Supriyono, S.E., M.Si., Ak, CA
NIP. 19660726 2018101



Penguji : Dr. Agus Budiartanto, M.Si., Ak.
NIP. 19591216 199003 1 001



Pembimbing : Muhammad Syafiqurrahman, S.E., M.M., Ak.
NIP. 19800604 200501 1 001

Mengetahui:

Kepala Program Studi Akuntansi



Agung Nur Probudono, S.E., M.Si., Ph.D., Ak.

NIP. 19830204 200801 1 003

SURAT PERNYATAAN

Form D

Yang bertanda tangan di bawah ini mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Sebelas Maret :

Nama : Devin Yulfikar Subiyanto

Program Studi : S1 Transfer Akuntansi

Judul Skripsi : Pengaruh Derivatif Keuangan dan *Firm Value* Terhadap *Tax
Aviodance* (Studi pada Perusahaan Perbankan yang *Listing* di
BEI Tahun 2015-2019)

Menyatakan dengan sebenarnya, bahwa Skripsi yang saya buat ini adalah benar-
benar merupakan hasil karya sendiri dan bukan merupakan hasil
jiplakan/salinan/sanduran dari karya orang lain.

Apabila ternyata di kemudian hari terbukti pernyataan ini tidak benar, maka saya
bersedia menerima sanksi akademik berupa penarikan ijazah dan pencabutan gelar
sarjana.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya.

Surakarta,

Mahasiswa



Devin Yulfikar Subiyanto

NIM. F1318021

HALAMAN MOTTO

MOTTO :

“Experience is the best teacher.”

(Penelope Douglas)

“Banyak kegagalan dalam hidup ini dikarenakan orang-orang tidak menyadari betapa dekatnya mereka dengan keberhasilan saat mereka menyerah.”

(Thomas Alva Edison)

“Subete ga tadashii jikan ni umaku iku kara.”

“Semua akan indah pada waktunya”

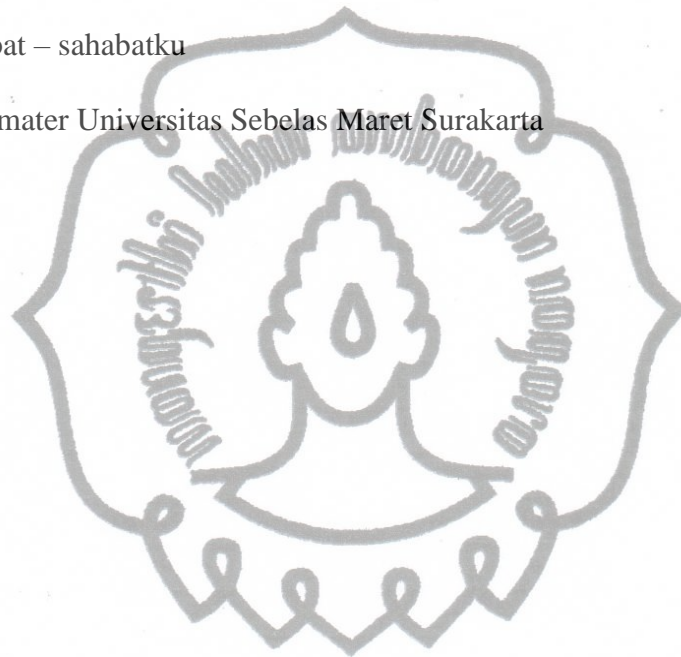
“Orang yang tidak pernah membuat kesalahan adalah orang yang tidak pernah mencoba sesuatu yang baru.”

(Albert Einstein)

HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini dipersembahkan untuk :

- Ayah dan Ibu tercinta
- Saudara saudariku tersayang
- Sahabat – sahabatku
- Almamater Universitas Sebelas Maret Surakarta



commit to user

KATA PENGANTAR

Puji Syukur penulis panjatkan kehadiran Allah yang telah melimpahkan Rahmat dan Karunia-Nya, sehingga Skripsi dengan judul **Pengaruh Derivatif Keuangan dan Firm Value Terhadap Tax Avoidance** (Studi pada Perusahaan Perbankan yang *Listing* di BEI Tahun 2015-2019) ini dapat diselesaikan dengan baik. Skripsi ini disusun untuk memenuhi Syarat – syarat Mencapai Gelar Sarjana Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta. Dalam kesempatan ini penulis sampaikan ucapan terima kasih kepada pihak-pihak yang membantu dalam penyusunan laporan tugas akhir ini :

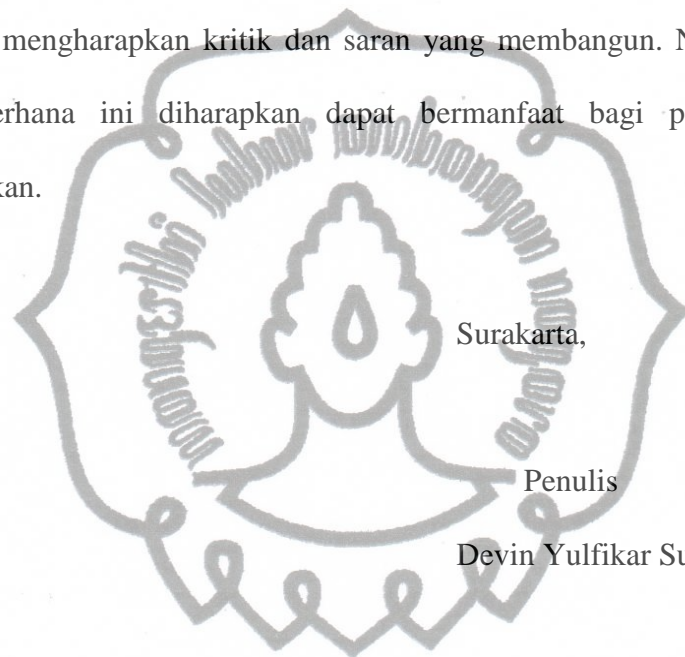
1. Bapak Prof. Dr. Jamal Wiwoho , S.H., M.Hum., selaku Rektor Universitas Sebelas Maret Surakarta.
2. Prof. Drs. Djoko Suhardjanto, M.Com.(Hons)., Ph.D., Ak., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta.
3. Agung Nur Probohudono, S.E., M.Si., Ph.D., Ak., selaku Kepala Program Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta
4. Muhammad Syafiqurrahman, S.E., M.M., Ak. selaku dosen pembimbing yang telah dengan sabar memberikan bimbingan, dukungan, dan bantuan, sehingga skripsi ini dapat disusun dengan baik dan lancar.
5. Ayah, Ibu, dan keluarga besar yang selalu memberikan doa serta semangat.
6. Sahabat-sahabatku, yang selalu memberikan semangat.

commit to user

7. Para perusahaan yang walaupun tidak melakukan transaksi derivatif keuangan namun tetap mencantumkan informasi tentang derivatif keuangan meski dengan nominal nol rupiah.

8. Semua pihak yang telah membantu namun tidak dapat disebutkan satu persatu.

Penulis menyadari sepenuhnya atas kekurangan dalam penulisan skripsi ini. Untuk itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun. Namun demikian, karya sederhana ini diharapkan dapat bermanfaat bagi pihak-pihak yang membutuhkan.



Surakarta,

Penulis

Devin Yulfikar Subiyanto

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN PEMBIMBING	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
ABSTRAK	xv
<i>ABSTRACT</i>	xvi
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	7
1.5 Perbedaan dengan Penelitian Sebelumnya	8
BAB II LANDASAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	9
2.1 Landasan Pustaka	9

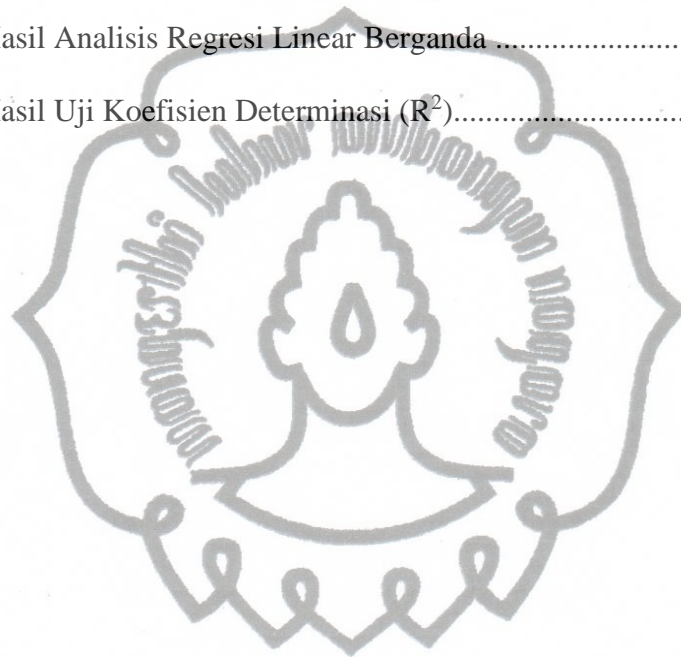
commit to user

2.1.1 <i>Tax Avoidance</i>	9
2.1.2 Derivatif Keuangan	9
2.1.3 <i>Firm Value</i>	10
2.1.4 Teori Agensi	10
2.1.5 PSAK No. 50 dan 55 revisi 2014	11
2.2 Penelitian Sebelumnya	12
2.3 Kerangka Berpikir	17
2.4 Pengembangan Hipotesis	17
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	20
3.1 Populasi dan Sampel	20
3.2 Sumber Data Penelitian	21
3.3 Variabel Penelitian	21
3.3.1 Variabel Dependen	21
3.3.2 Variabel Independen	21
3.3.3 Variabel Kontrol	22
3.4 Metode Pengumpulan Data	22
3.5 Metode Analisis	23
3.5.1 Statistik Deskriptif	23
3.5.2 Uji Model Panel	23
3.5.3 Pengujian Hipotesis	24
3.5.3.1 Analisis Regresi Linear Berganda	24
3.5.3.2 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	25

BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	26
4.1 Populasi dan Sampel	26
4.2 Statistik Deskriptif	26
4.3 Analisis Regresi Linear Berganda	28
4.4 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	29
4.5 Hipotesis 1	30
4.6 Hipotesis 2	30
4.7 Pembahasan	31
4.7.1 Derivatif Keuangan terhadap <i>Tax Avoidance</i>	31
4.7.2 <i>Firm Value</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	31
BAB V PENUTUP	33
5.1 Simpulan	33
5.2 Keterbatasan	33
5.3 Saran dan Implikasi	34
DAFTAR PUSTAKA	35
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Penelitian Sebelumnya	13
Tabel 4.1 Kriteria Sampel	25
Tabel 4.2 Hasil Statistik Deskriptif	26
Tabel 4.3 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda	27
Tabel 4.4 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	28



DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Berpikir	17



commit to user

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Kode dan Nama Perusahaan Perbankan pada Bursa Efek Indonesia

Lampiran 2 Data Perusahaan Tahun 2015

Lampiran 3 Data Perusahaan Tahun 2016

Lampiran 4 Data Perusahaan Tahun 2017

Lampiran 5 Data Perusahaan Tahun 2018

Lampiran 6 Data Perusahaan Tahun 2019

Lampiran 7 Data Perusahaan Tahun 2014



ABSTRAK**PENGARUH DERIVATIF KEUANGAN DAN *FIRM VALUE*
TERHADAP *TAX AVOIDANCE***

(Studi pada Perusahaan Perbankan yang *Listing* di BEI Tahun 2015-2019)

Devin Yulfikar Subivanto
F1318021

Tujuan dari penelitian ini untuk mengetahui pengaruh derivatif keuangan dan *firm value* terhadap *tax avoidance* untuk perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI pada tahun 2015-2019. Penelitian ini menggunakan *Book Tax Gap* (BTG) untuk memproyeksikan variabel dependen. Populasi dalam penelitian ini yaitu semua perusahaan sektor perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia untuk periode 2015-2019. Jumlah perusahaan yang terpilih sebagai sampel sebanyak 45 perusahaan dengan periode penelitian selama lima tahun, sampel dipilih dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder diperoleh melalui situs web resmi perusahaan atau situs web IDX. Hasil penelitian menunjukkan bahwa derivatif keuangan berpengaruh signifikan positif terhadap *tax avoidance*, sedangkan *firm value* berpengaruh signifikan negatif terhadap *tax avoidance*.

Kata Kunci : *tax avoidance*, derivatif keuangan, *firm value*

ABSTRACT**THE EFFECT OF FINANCIAL DERIVATIVES AND FIRM VALUE
ON TAX AVOIDANCE**

(Study of Banking Companies Listing on IDX in 2015-2019)

Devin Yulfikar Subivanto

F1318021

The purpose of this study was to determine the effect of financial derivatives and firm value on tax avoidance for banking companies listed on the IDX in the 2015-2019 year. This study uses Book Tax Gap (BTG) to project the dependent variable. The population in this study were all banking sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2015-2019 period. The number of companies selected as a sample of 45 companies with a study period of five years, the sample was selected using purposive sampling method. The type of data used is secondary data obtained through the company's official website or the IDX website. The results show that financial derivatives has a positive effect on tax avoidance, meanwhile firm value has negative effect on tax avoidance.

Keywords : *tax avoidance, financial derivatives, firm value*