

**PENGARUH DERIVATIF KEUANGAN, *FINANCIAL LEASE*,
DAN KOMPENSASI EKSEKUTIF TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat
Dalam Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi
Program Studi Akuntansi**



Diajukan Oleh :

AFIATUL ANDRIYAH

NPM : 17430054

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS WIJAYA KUSUMA SURABAYA**

2021

SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

NAMA : AFIATUL ANDRIYAH
NPM : 17430054
ALAMAT : JL. BANGKINGAN TIMUR II/13
PROGRAM STUDI : AKUNTANSI
FAKULTAS : EKONOMI DAN BISNIS

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi dengan judul **“PENGARUH DERIVATIF KEUANGAN, *FINANCIAL LEASE*, DAN KOMPENSASI EKSEKUTIF TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK”** adalah benar-benar karya saya sendiri dan bebas plagiat, dan apabila pernyataan ini terbukti tidak benar maka saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Demikian surat pernyataan ini saya buat untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Surabaya, 07 Juli 2021

Yang membuat pernyataan



Afiatul Andriyah

17430054

SKRIPSI

**PENGARUH DERIVATIF KEUANGAN, *FINANCIAL LEASE*,
DAN KOMPENSASI EKSEKUTIF TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK**

**(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2016-2019)**

Diajukan Oleh :

AFIATUL ANDRIYAH

NPM : 17430054

TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH

DOSEN PEMBIMBING



Erna Hendrawati, SE.,M.Ak.

Tanggal,

KETUA PROGRAM STUDI



James Tumewu, SE.,M.Ak.

Tanggal,

SKRIPSI

**PENGARUH DERIVATIF KEUANGAN, *FINANCIAL LEASE*,
DAN KOMPENSASI EKSEKUTIF TERHADAP
PENGHIDARAN PAJAK**

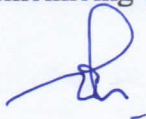
Dipersiapkan dan disusun oleh :

AFIATUL ANDRIYAH

NPM : 17430054

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Pembimbing Utama

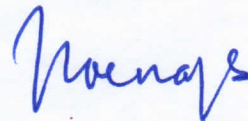


Erna Hendrawati, SE., M.Ak.

Anggota Dewan Penguji Lain



Kholidiah, S.E., M.Si



Dra. Nurul Azizah, SE., MM

Skripsi ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan

Untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Tanggal.....



James Tumewu, SE., M.Ak.
Ketua Program Studi

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Puji syukur kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan Rahmat dan Hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh Derivatif Keuangan, *Finacial lease*, dan kompensasi Eksekutif Terhadap Penghindaran Pajak”, dan tak lupa shalawat serta salam selalu tecurahkan kepada Nabi Muhammad SAW. Penulisan skripsi ini sebagai salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar sarjana Akuntansi di Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.

Skripsi ini tidak akan tercapai tanpa bantuan, dukungan serta doa dari berbagai pihak sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik. Pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada :

1. Allah SWT karena berkat rahmat dan anugerah-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Terima kasih telah mengabulkan doa-doa yang telah dipanjatkan penulis.
2. Bapak Prof. Sri Harmadji dr, SP, THT-KI (K), selaku Rektor Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.
3. Bapak Drs. Ec. Gimanto Gunawan, MM, M.Ak.,selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.
4. Bapak James Tumewu SE.,M.Ak., selaku ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.
5. Ibu Erna Hendrawati, SE, M.Ak, sebagai dosen pembimbing skripsi yang bersedia memberikan ilmu dan saran yang sangat bermanfaat sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
6. Ibu Rica S. Wuryaningrum, S.Pd., M.Pd selaku Dosen Wali yang telah memberikan masukan dan motivasi selama penulis menjadi mahasiswa.
7. Seluruh Bapak/Ibu dosen pengajar Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.
8. Seluruh staf kemahasiswaan dan akademik Fakultas Ekonomi Universitas Wijaya Kusuma Surabaya yang telah memberikan

- pelayanan terbaik selama proses perkuliahan maupun skripsi.
9. Kedua orang tua penulis Bapak Juwari dan Ibu Juma'yanti yang senantiasa memberikan doa, bimbingan dan dukungan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi.
 10. Keluarga penulis, Kakak Erlyn, Mas Bobby, Tante Nita, Tante Arlisah, Om Mian, Om Hendrik, Adik Ariq, Alicia dan Alvin yang selalu memberikan doa dan motivasi dalam proses penyusunan skripsi ini.
 11. Seluruh dewan direksi, general manager, serab teman-teman kantor PT. Industrial Robotic Automation yang sudah senantiasa memberikan izin dan dukungan kepada penulis selama menempuh pendidikan sarjana.
 12. Mbak Nada, Mas Ahmad Sholehudin dan Om Hafid kakak kedua dikantor yang selalu menemani dalam senang maupun sedih, menjadi tempat untuk berbagi cerita, serta memberikan motivasi penulis dalam penyelesaian skripsi ini.
 13. Teman-teman divisi *Finance and Accounting* Pak Tjahyawan, Pak Aus Mick dan Mbak Novera, serta seluruh divisi Operasional yang telah memberikan semangat dan doa untuk penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini.
 14. Sahabat penulis semenjak awal perkuliahan khususnya Akuntansi G yaitu Vira, Dinda, Ardia, Mbak Atik, Sadrak, Wimpy, Sine, Anggi, Rini dan seluruh teman-teman akuntansi angkatan 2017 terima kasih telah berbagi suka duka dan mendukung penulis dari awal perkuliahan hingga dapat menyelesaikan skripsi ini.
 15. Teman-teman PUBG Mobile Saya yang sudah menjadi bagian keluarga, Ilham, Mas Yusuf, Om Darmin, Bagus, Ferian, Mas Rizky, Mas Dino, Mas Rahmat dan Mbak Yaya yang telah memberikan motivasi dan semangat dalam menyelesaikan skripsi ini.
 16. Untuk Mas Sandi, Mas Adit, Adik Aril dan Rino terima kasih sebanyak-banyaknya telah mendukung proses awal skripsi hingga

akhir.

17. Staf Dapertemen Akuntansi, Bagian Akademik, Bagian Kemahasiswaan, dan perpustakaan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Wijaya Kusuma Surabaya yang telah membantu penulis dan memberikan pelayanan yang dibutuhkan penulis.
18. Dan semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Penulis sangat berterima kasih kepada semua pihak yang telah memberikan dukungan sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik. Penulis menyadari skripsi ini jauh dari sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun sehingga dapat dijadikan acuan dalam penulisan selanjutnya.

Akhir kata, penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi penulis dan semua pihak yang membutuhkan.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Surabaya, 07 Juli 2021
Penulis

Afiatul Andriyah

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN.....	iii
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xii
ABSTRAK.....	xiii
ABSTRACT.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	7
1.5 Sistematika Skripsi.....	7
BAB II TELAAH PUSTAKA.....	10
2.1 Landasan Teori.....	10
2.1.1 Teori Keagenan (Agency Theory).....	10
2.1.2 Penghindaran Pajak.....	12
2.1.2.1 Definisi Penghindaran Pajak.....	12
2.1.2.2 Karakteristik Penghindaran Pajak (Tax Avoidance).....	14
2.1.2.3. Tujuan Pelaku Penghindaran Pajak	15

2.1.3 Derivatif Keuangan.....	16
2.1.3.1 Definisi Derivatif Keuangan.....	16
2.1.3.2 Jenis Derivatif Keuangan	16
2.1.3.3 Perlakuan Pajak atas Transaksi Derivatif Di Indonesia.....	19
2.1.4 Financial Lease.....	20
2.1.5 Kompensasi Eksekutif.....	23
2.2 Penelitian Terdahulu.....	27
2.3 Hipotesis/Model Analisis.....	31
2.3.1 Hipotesis.....	31
2.3.1.1 Pengaruh Derivatif Keuangan Terhadap Penghindaran Pajak.....	31
2.3.1.2 Pengaruh Finansial Lease Terhadap Penghindaran Pajak.....	32
2.3.2.3 Pengaruh Kompensasi Eksekutif Terhadap Penghindaran Pajak.....	33
2.4 Model Analisis.....	33
2.4.1 Kerangka Pemikiran.....	33
BAB III METODE PENELITIAN.....	34
3.1 Pendekatan Penelitian.....	34
3.2 Populasi Dan Sempel.....	34
3.2.1 Populasi.....	34
3.2.2 Sampel.....	34
3.3 Identifikasi Variabel.....	35
3.4 Definisi Operasional Variabel.....	36
3.4.1 Variabel Dependen.....	36
3.4.2 Variabel Independen.....	36

3.4.2.1 Derivatif Keuangan.....	36
3.4.2.2 Financial Lease.....	37
3.4.2.3 Kompensasi Eksekutif.....	38
3.5 Jenis Dan Sumber Data.....	38
3.6 Prosedur Pengumpulan Data.....	38
3.7 Teknik Analisis Data.....	39
3.7.1 Statistik Deskriptif.....	39
3.7.2 Uji Asumsi Klasik.....	40
3.7.2.1 Uji Normalitas.....	40
3.7.2.2 Uji Multikolonieritas.....	40
3.7.2.3 Uji Autokorelasi.....	41
3.7.2.4 Uji Heteroskedastisitas.....	41
3.7.2.5 Uji Analisis Regresi Berganda.....	42
3.7.3 Uji Hipotesis.....	43
3.7.3.1 Uji F.....	43
3.7.3.2 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	43
3.7.3.3 Uji T.....	44
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	45
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	45
4.2 Hasil Penelitian.....	46
4.2.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	46
4.2.2 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	48
4.2.2.1 Hasil Uji Normalitas.....	48

4.2.2.2 Hasil Uji Multikolinieritas.....	49
4.2.2.3 Hasil Uji Autokorelasi.....	50
4.2.2.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	51
4.2.3 Analisis Regresi Linier Berganda.....	52
4.2.4 Uji Hipotesis.....	53
4.2.4.1 Uji F (Simultan).....	53
4.2.4.2 Uji T (Parsial).....	54
4.2.4.3 Koefisien Determinasi.....	55
4.3 Pembahasan Hasil Penelitian.....	55
4.3.1 Pengaruh Derivatif Keuangan Terhadap Penghindaran Pajak.....	55
4.3.2 Pengaruh Financial Lease Terhadap Penghindaran Pajak.....	56
4.3.3 Pengaruh Kompensasi Eksekutif Terhadap Penghindaran Pajak.....	57
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	59
5.1 Simpulan.....	59
5.2 Saran.....	59
DAFTAR PUSTAKA.....	60
Lampiran.....	66

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Realisasi Penerimaan Negara Tahun 2016-2019.....	1
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	27
Tabel 2.2 Kerangka Berfikir Peneliti.....	34
Tabel 4.1 Tabulasi Sampel Penelitian Dengan Kriteria.....	45
Tabel 4.2 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	46
Tabel 4.3 Hasil Analisis Deskriptif Financial Lease.....	47
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas.....	48
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinieritas.....	49
Tabel 4.6 Hasil Uji Statistik Durbin Wilson.....	50
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi.....	50
Tabel 4.8 Hasil Uji Heteroskedastisitas (Uji Glejser).....	51
Tabel 4.9 Hasil Analisis Regresi Berganda.....	52

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk meneliti (1) derivatif keuangan terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*), (2) pengaruh *financial lease* terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*), (3) pengaruh kompensasi eksekutif terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*) pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016 – 2019. Sampel penelitian ditentukan berdasarkan metode purposive sampling, sehingga memperoleh sampel sebanyak 52 perusahaan. Teknik analisis data dengan menggunakan analisis regresi linear berganda dengan penghindaran pajak (*tax avoidance*) sebagai variabel bergantung (variabel dependen) serta derivatif keuangan, *financial lease* dan kompensasi eksekutif sebagai variabel bebas (variabel independen). Pengolahan data dengan menggunakan SPSS versi 20.0. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa (1) derivatif keuangan berpengaruh terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*) (2) *financial lease* tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*) (3) kompensasi eksekutif tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*).

Kata kunci : Penghindaran pajak (*tax avoidance*), derivatif keuangan, *financial lease*, kompensasi eksekutif

ABSTRACT

This study aims to examine (1) financial derivatives on tax avoidance, (2) the effect of financial leases on tax avoidance, (3) the effect of executive compensation on tax avoidance in listed manufacturing companies. on the Indonesia Stock Exchange in 2016 – 2019. The research sample was determined based on the purposive sampling method, thus obtaining a sample of 52 companies. The data analysis technique uses multiple linear regression analysis with tax avoidance as the dependent variable and financial derivatives, financial leases and executive compensation as independent variables (independent variables). Data processing using SPSS version 20.0. The results of this study indicate that (1) financial derivatives have an effect on tax avoidance (2) financial leases have no effect on tax avoidance (3) executive compensation has no effect on tax avoidance.

Keywords: *Tax avoidance, financial derivatives, financial leases, executive compensation.*