

**PENGARUH *LEVERAGE* DAN *FIRM SIZE*  
TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN  
TRANSPARANSI PERUSAHAAN SEBAGAI  
VARIABEL MODERASI  
(STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR  
YANG TERDAFTAR DI BEI)**

**SKRIPSI**

**MONIKA ANDINI SAVITRA**

**11160000304**



**PROGRAM STUDI STRATA-1 AKUNTANSI  
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI  
JAKARTA  
2020**

**PENGARUH *LEVERAGE* DAN *FIRM SIZE*  
TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN  
TRANSPARANSI PERUSAHAAN SEBAGAI  
VARIABEL MODERASI  
(STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR  
YANG TERDAFTAR DI BEI)**

**SKRIPSI**

**MONIKA ANDINI SAVITRA**

**11160000304**



**PROGRAM STUDI STRATA-1 AKUNTANSI  
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI  
JAKARTA  
2020**

## PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul:

**PENGARUH *LEVERAGE* DAN *FIRM SIZE* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN TRANSPARANSI PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI (STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI)**

yang disusun untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Akuntansi (S.Ak) pada Program Studi Strata-1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) – Jakarta, sejauh yang saya ketahui bukan merupakan tiruan, duplikasi ataupun plagiat dari skripsi yang sudah dipublikasikan dan atau pernah dipakai untuk mendapatkan gelar kesarjanaan di lingkungan STEI dan di Perguruan Tinggi lainnya, kecuali bagian yang sumber informasinya dicantumkan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 13 Agustus 2020



MONIKA ANDINI SAVITRA

NPK 11160000304

## PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi dengan judul :

**PENGARUH *LEVERAGE* DAN *FIRM SIZE* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN TRANSPARANSI PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI (STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI)**

dibuat untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Akuntansi (S.Ak) di Program Studi Strata-1 Akuntansi, Prodi Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia. Skripsi ini ditulis di bawah bimbingan Kus Tri Andyarini, S.E., M.Si., CSRS., CSRA dan diketahui oleh Kepala Program Studi Strata-1 Akuntansi, serta dinyatakan memenuhi syarat sebagai skripsi di Program Studi Strata-1, Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia.

Jakarta, 13 Agustus 2020

Pembimbing,

Kepala Prodi S-1 Akuntansi,



Kus Tri Andyarini, S.E., M.Si., CSRS., CSRA    Siti Almurni, S.E., M. Ak., CADE., CAP., CAAT

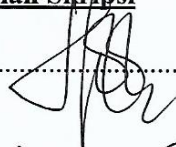
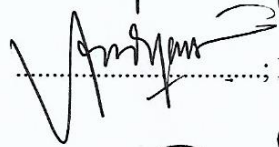
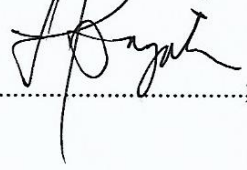
## PANITIA PENGUJI SKRIPSI

Skripsi dengan judul :

**PENGARUH *LEVERAGE* DAN *FIRM SIZE* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN TRANSPARANSI PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI (STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI)**

Telah diuji dalam suatu sidang skripsi yang diselenggarakan oleh Prodi S-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi pada tanggal 29 Agustus 2020 dengan nilai A-.

### Panitia Ujian Skripsi

1.  .....; Siti Almurni, SE., M.Ak., CADE., CAP., CAAT  
(Kepala Prodi S-1 Akuntansi)
2.  .....; Kus Tri Andyarini, S.E., M.Si., CSRS., CSRA  
(Pembimbing)
3.  .....; Merliyana, S.E., M.Ak  
(Ketua Penguji)
4.  .....; Drs. Hamdani M. Syah, S.Ak., MBA  
(Anggota Penguji)

## KATA PENGANTAR

Puji syukur dipanjatkan atas kehadiran Allah SWT berkat karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang merupakan sebagian, persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Ekonomi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI).

Skripsi ini dapat diselesaikan berkat bantuan, bimbingan dan dorongan dari berbagai pihak, sehingga semua kendala yang dihadapi dapat diatasi dengan baik. pada kesempatan ini disampaikan ungkapan terima kasih yang setulusnya kepada :

1. Kedua orang tua penulis, Mama dan Papa tercinta. Terima kasih atas segala kasih sayang, doa, dan dukungan yang tidak henti-hentinya kepada penulis sehingga hal tersebut menjadi sumber penyemangat bagi penulis dalam penyusunan skripsi.
2. Bapak H. Agustin Burda, BSBA., MBA selaku Ketua Yayasan Pendidikan Fatahillah Jakarta.
3. Bapak Drs. Ridwan Maronrong, M.Sc selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia.
4. Ibu Siti Almurni, S.E., M.Ak., CADE., CAP., CAAT Kepala Program Studi S-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia.
5. Ibu Kus Tri Andyarini, S.E., M.Si., CSRS., CSRA selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, pikiran, dan kesabaran yang telah diberikan dalam bimbingan penyusunan skripsi.
6. Ibu Merliyana, S.E., M.Ak dan Bapak Drs. Hamdani M. Syah, S.Ak., MBA selaku dosen penguji.
7. Segenap dosen di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) atas ilmu dan bimbingan yang telah diberikan selama menyelesaikan studi.
8. Adik-adikku Kayla Andini Salsabila, Ferdi Lazuardi, dan Firli Lazuardi. Om Budi Nur Ariyanto dan Tante Marlina Septiani terima kasih untuk doa, hiburan, dan pengertiannya sehingga penulis semangat dalam penyusunan skripsi ini.
9. Om Budi Nur Ariyanto dan Tante Marlina Septiani terima kasih untuk doa dan pengertiannya yang telah diberikan kepada penulis.

10. Keluarga besar H. Moch. Joebhar dan Soesilo Oetoyo yang selalu memberikan doa kepada penulis.
11. Apriliani Adeayu Kurniawati selaku sahabat yang paling dicintai oleh penulis. Terima kasih atas doa, canda tawa, semangat, dan dukungan yang luar biasa diberikan kepada penulis. Tidak henti juga selalu mendengarkan keluhan kesah dan memberi semangat kepada penulis setiap hari baik dalam proses menyelesaikan skripsi maupun kegiatan lainnya. Selalu membantu penulis dikala kesusahan dalam menyelesaikan skripsi.
12. Mira Savira Dwiyantri, Rahma Putri Istiadi, dan Qonita Qotrun Nada sahabat penulis tersayang. Terima kasih karena selalu mendengarkan keluhan kesah penulis selama ini. Terima kasih atas doa, waktu, hiburan, dukungan, dan saling memberikan semangat kepada penulis.
13. Desty Anggraini, Alif Fajar Pratama, dan Annisa Ariyanti sahabat penulis sejak SD. Terima kasih selalu mengingat penulis di setiap hari nya juga tidak lupa untuk memberikan doa, dukungan, hiburan, dan menyemangati satu sama lain demi kesuksesan bersama.
14. Siti Masnah sahabat penulis semasa kuliah di STEI. Terima kasih untuk segala doa, waktu, dukungan, hiburan, dan selalu mendengarkan keluhan kesah penulis juga selalu ada untuk penulis semasa kuliah di STEI.
15. Fisti Firda Aprilia, Tamara Saskia, Nuur Annisa Zukhruf, Mutia Elvira, dan Ria Amaliya. Terima kasih atas hiburan dan semangat untuk penulis semasa kuliah di STEI.
16. Aniftha Noor. Terima kasih sudah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
17. Teman-teman satu bimbingan Hanifah, Puji, dan lainnya yang sering melakukan diskusi maupun tukar pikiran dikala ada hal yang membingungkan terkait penyusunan skripsi.
18. Seluruh teman, kerabat, dan pihak-pihak lainnya yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu, namun telah berpengaruh dan berkontribusi secara langsung maupun tidak langsung.

Pada akhirnya penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membutuhkan. Penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari semua pihak demi kesempurnaan skripsi.

Jakarta, 13 Agustus 2020



MONIKA ANDINI SAVITRA

NPK 11160000304

## HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai mahasiswa akademik Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Monika Andini Savitra  
NPM : 11160000304  
Program Studi : Strata-1 Akuntansi  
Jenis Karya : Skripsi

demikian pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** (*Non-exclusive-Royalty-Free Right*) atas skripsi saya yang berjudul:

### PENGARUH *LEVERAGE* DAN *FIRM SIZE* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN TRANSPARANSI PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI (STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI)

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia berhak menyimpan, mengalihmediakan/format-kan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*) merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta  
Pada tanggal : 13 Agustus 2020

Yang menyatakan,



Monika Andini Savitra

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Monika Andini Savitra<br>NPK 11160000304<br>Program Studi S-1 Akuntansi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Dosen Pembimbing:<br>Kus Tri Andyarini, S.E., M.Si., CSRS.,<br>CSRA |
| <b>PENGARUH <i>LEVERAGE</i> DAN <i>FIRM SIZE</i> TERHADAP <i>TAX AVOIDANCE</i> DENGAN TRANSPARANSI PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI (STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                     |
| <p><b>ABSTRAK</b></p> <p>Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh <i>Leverage</i> dan <i>Firm Size</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i> dengan Transparansi Perusahaan sebagai variabel moderasi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode 2016-2018. Data diperoleh dengan mengakses laporan keuangan dan laporan tahunan melalui <i>website</i> perusahaan atau <i>website</i> <a href="http://www.idx.co.id">www.idx.co.id</a>. Metode pengambilan sampel yang dipergunakan adalah metode <i>purposive sampling</i> dengan menggunakan kriteria sehingga dapat diperoleh sampel sebanyak 33 (tiga puluh tiga) perusahaan untuk 3 (tiga) tahun pengamatan. Penelitian ini dilakukan dengan menggunakan teknik analisis regresi linier berganda dan untuk pengolahan datanya menggunakan <i>evIEWS</i> 9.</p> <p>Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa <i>leverage</i> tidak berpengaruh signifikan terhadap <i>tax avoidance</i>. <i>Firm size</i> berpengaruh signifikan terhadap <i>tax avoidance</i>. Transparansi perusahaan tidak memoderasi pengaruh <i>leverage</i> pada <i>tax avoidance</i>. Transparansi perusahaan memperlemah pengaruh <i>firm size</i> pada <i>tax avoidance</i>.</p> <p><b>Kata Kunci : <i>Leverage</i>, <i>Firm Size</i>, <i>Tax Avoidance</i>, Transparansi Perusahaan</b></p> |                                                                     |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Monika Andini Savitra<br>NPK 11160000304<br>Program Studi S-1 Akuntansi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Dosen Pembimbing:<br>Kus Tri Andyarini, S.E., M.Si., CSRS.,<br>CSRA |
| <p align="center"><b>THE EFFECT OF LEVERAGE AND FIRM SIZE ON TAX AVOIDANCE<br/>WITH COMPANY TRANSPARENCY AS MODERATING VARIABLE<br/>(CASE STUDY ON MANUFACTURING COMPANIES LISTED ON BEI)</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                     |
| <p><i>The objective of study is to analysis the influence of leverage and firm size on tax avoidance with company transparency as moderating variabel on manufacturing companies listed in Indonesian Stock Exchange in the 2016-2018 period. Data obtained by accesing financial statements and annual report of the company through the company website or the <a href="http://www.idx.co.id">www.idx.co.id</a>. The sampling method used was purposive sampling method using criteria so that 33 (thirty three) sample companies were obtained for 3 (three) years of observation (2016-2018). The research was carried out by using the technique of multiple regression analysis and for processing the data using evIEWS 9.</i></p> <p><i>The result of this study shows that leverage doesn't have influence on tax avoidance. Firm size have influence on tax avoidance. Company transparency doesn't have moderate of leverage on tax avoidance. Company transparency can weaken the effect of firm size on tax avoidance.</i></p> |                                                                     |
| <p><b>Keyword : Leverage, Firm Size, Tax Avoidance, Company Transparency</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                     |

# DAFTAR ISI

|                                                                                                                                        | Halaman |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| HALAMAN JUDUL .....                                                                                                                    | i       |
| PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....                                                                                                       | ii      |
| PERSETUJUAN PEMBIMBING.....                                                                                                            | iii     |
| PANITIA PENGUJI SKRIPSI.....                                                                                                           | iv      |
| KATA PENGANTAR .....                                                                                                                   | v       |
| HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK<br>KEPENTINGAN AKADEMIS .....                                                   | viii    |
| ABSTRAK .....                                                                                                                          | ix      |
| ABSTRACT .....                                                                                                                         | x       |
| DAFTAR ISI.....                                                                                                                        | xi      |
| DAFTAR TABEL.....                                                                                                                      | xiv     |
| DAFTAR LAMPIRAN.....                                                                                                                   | xv      |
| <b>BAB I PENDAHULUAN</b>                                                                                                               |         |
| 1.1. Latar Belakang .....                                                                                                              | 1       |
| 1.2. Perumusan Masalah .....                                                                                                           | 8       |
| 1.3. Tujuan Penelitian .....                                                                                                           | 8       |
| 1.4. Kegunaan Penelitian .....                                                                                                         | 8       |
| 1.4.1. Kegunaan Teoritis.....                                                                                                          | 8       |
| 1.4.2. Kegunaan Praktis .....                                                                                                          | 9       |
| <b>BAB II KAJIAN PUSTAKA</b>                                                                                                           |         |
| 2.1. Penelitian Terdahulu .....                                                                                                        | 10      |
| 2.2. Landasan Teori.....                                                                                                               | 13      |
| 2.2.1. Penghindaran Pajak ( <i>Tax Avoidance</i> ) .....                                                                               | 13      |
| 2.2.2. <i>Leverage</i> .....                                                                                                           | 13      |
| 2.2.3. Ukuran Perusahaan ( <i>Firm Size</i> ) .....                                                                                    | 14      |
| 2.2.4. Transparansi Perusahaan.....                                                                                                    | 15      |
| 2.2.5. Teori Agensi ( <i>Agency Theory</i> ).....                                                                                      | 15      |
| 2.3. Kerangka Teoritis.....                                                                                                            | 17      |
| 2.3.1. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....                                                                    | 17      |
| 2.3.2. Pengaruh <i>Firm Size</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....                                                                   | 18      |
| 2.3.3. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> Dengan Adanya<br>Transparansi Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi ..... | 19      |

|                                                                                                                              |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 2.3.4. Pengaruh <i>Firm Size</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> Dengan Transparansi Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi..... | 19 |
| 2.4. Kerangka Konseptual.....                                                                                                | 20 |

### **BAB III METODA PENELITIAN**

|                                                        |    |
|--------------------------------------------------------|----|
| 3.1. Strategi Penelitian .....                         | 21 |
| 3.2. Model Pengajuan Hipotesis .....                   | 21 |
| 3.3. Definisi dan Operasionalisasi Variabel.....       | 22 |
| 3.3.1. Variabel Dependen.....                          | 22 |
| 3.3.2. Variabel Independen .....                       | 22 |
| 3.3.2.1. <i>Leverage</i> .....                         | 23 |
| 3.3.2.2. <i>Firm Size</i> .....                        | 23 |
| 3.3.3. Variabel Moderasi.....                          | 23 |
| 3.4. Data dan Sampel Penelitian .....                  | 32 |
| 3.5. Metoda Analisis Data.....                         | 35 |
| 3.5.1. Statistik Deskriptif .....                      | 35 |
| 3.5.2. Uji Regresi Data Panel.....                     | 35 |
| 3.5.3. Uji Pendekatan Estimasi Model.....              | 37 |
| 3.5.4. Analisis Regresi Berganda.....                  | 38 |
| 3.5.5. <i>Moderated Analysis Regression</i> (MRA)..... | 39 |
| 3.5.6. Uji Hipotesis .....                             | 40 |
| 3.5.6.1. Uji Statistik t (Parsial).....                | 40 |
| 3.5.6.2. Pengujian Koefisien Determinasi $R^2$ .....   | 40 |

### **BAB IV ANALISIS DATA DAN HASIL PENELITIAN**

|                                                        |    |
|--------------------------------------------------------|----|
| 4.1. Deskripsi Populasi dan Sampel Penelitian.....     | 42 |
| 4.2. Analisa dan Pembahasan.....                       | 44 |
| 4.2.1. Statistik Deskriptif .....                      | 44 |
| 4.2.2. Uji Regresi Data Panel.....                     | 46 |
| 4.2.3. Uji Pendekatan Estimasi Model.....              | 49 |
| 4.2.4. Analisis Regresi Berganda.....                  | 51 |
| 4.2.5. <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA)..... | 52 |
| 4.2.6. Uji Hipotesis .....                             | 54 |
| 4.2.6.1. Uji Statistik t (Parsial).....                | 54 |
| 4.2.6.2. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....      | 56 |
| 4.3. Pembahasan Hasil Penelitian .....                 | 57 |

### **BAB V SIMPULAN DAN SARAN**

|                       |    |
|-----------------------|----|
| 5.1. Kesimpulan ..... | 61 |
|-----------------------|----|

|                                                                 |           |
|-----------------------------------------------------------------|-----------|
| 5.2. Saran .....                                                | 63        |
| 5.3. Keterbatasan dan Pengembangan Penelitian Selanjutnya ..... | 63        |
| 5.3.1. Keterbatasan Penelitian.....                             | 63        |
| 5.3.2. Pengembangan Penelitian Selanjutnya .....                | 63        |
| <b>DAFTAR REFERENSI .....</b>                                   | <b>65</b> |

## DAFTAR TABEL

|                                                                                                                                                         | Halaman |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Tabel 3.1 Indikator Perhitungan Transparansi Perusahaan<br>(pengungkapan sukarela) yang sudah dikembangkan<br>oleh Nuryaman (2009) dalam Ilmiani (2014) | 30      |
| Tabel 3.2 Definisi dan Operasionalisasi Variabel                                                                                                        | 36      |
| Tabel 3.3 Daftar Sampel Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar<br>Di Bursa Efek Indonesia (BEI pada Tahun 2016-2018)                                      | 38      |
| Tabel 4.1 Kriteria Pengambilan Sampel                                                                                                                   | 47      |
| Tabel 4.2 Data Daftar Perusahaan Sampel                                                                                                                 | 48      |
| Tabel 4.3 Statistik Deskriptif                                                                                                                          | 50      |
| Tabel 4.4 <i>Common Effect Model</i> (CEM)                                                                                                              | 52      |
| Tabel 4.5 <i>Fixed Effect Model</i> (FEM)                                                                                                               | 53      |
| Tabel 4.6 <i>Random Effect Model</i> (REM)                                                                                                              | 54      |
| Tabel 4.7 Uji Chow                                                                                                                                      | 55      |
| Tabel 4.8 Uji Hausman                                                                                                                                   | 56      |
| Tabel 4.9 Analisis Regresi Berganda                                                                                                                     | 57      |
| Tabel 4.10 Hasil <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA)                                                                                             | 58      |
| Tabel 4.11 Uji Statistik t (Parsial)                                                                                                                    | 60      |
| Tabel 4.12 Uji Koefisien Determinasi                                                                                                                    | 62      |

## DAFTAR LAMPIRAN

|                                                                                                                      | Halaman |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Lampiran 1 Daftar Nama Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar<br>Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2016-2018 ..... | 70      |
| Lampiran 2 Hasil Perhitungan <i>Leverage</i> .....                                                                   | 71      |
| Lampiran 3 Hasil Perhitungan <i>Firm Size</i> .....                                                                  | 72      |
| Lampiran 4 Hasil Perhitungan <i>Tax Avoidance</i> .....                                                              | 73      |
| Lampiran 5 Hasil Perhitungan Transparansi Perusahaan .....                                                           | 74      |
| Lampiran 6 Hasil Output Penelitian .....                                                                             | 94      |
| Lampiran 7 Daftar Riwayat Hidup Peneliti.....                                                                        | 102     |