PENGARUH *TAX RISK* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN KUALITAS AUDIT SEBAGAI VARIABEL MODERASI (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2020-2023)

SKRIPSI

Oleh:

Dede Monikasari

21116005

UNIVERSITAS TRILOGI

PROGRAM STUDI AKUNTANSI S1

JAKARTA

2025

PENGARUH *TAX RISK* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN KUALITAS AUDIT SEBAGAI VARIABEL MODERASI (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2020-2023)

SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat

Untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Oleh:

Dede Monikasari

21116005

UNIVERSITAS TRILOGI

PROGRAM STUDI AKUNTANSI S1

JAKARTA

2025

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama	:	Dede Monikasari
NIM	:	21116005
Jenjang Pendidikan	:	Strata-1
Program Studi	:	Akuntansi
Judul	:	Pengaruh *Tax Risk* terhadap Nilai Perusahaan dengan Kualitas Audit sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2023)
Tanggal Sidang	:	04 Agustus 2025

Disetujui Oleh:

22/8/25

(Dr. Nurul Aisyah Rachmawati, S.E., M.S.Ak.)

Dosen Pembimbing

Disahkan Oleh:

(Dr. Aty Herawati)

Dekan Fakultas

Ekonomi, Bisnis Dan Humaniora

Diketahui Oleh:

(Sri Opti, S.E.Ak., MM., CA., CertIPSAS)

Ketua Program Studi Akuntansi

LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SIDANG SKRIPSI/TUGAS AKHIR

Pada hari, Senin, 04 Agustus 2025 telah diselenggarakan Ujian Sidang Tugas Akhir dengan topik penelitian: "Pengaruh Tax Risk terhadap Nilai Perusahaan dengan Kualitas Audit sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2023)" untuk memenuhi sebagai prasyarat akademik guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi Universitas Trilogi, bagi mahasiswa:

Nama	:	Dede Monikasari
NIM	:	21116005
Program Studi	:	Akuntansi

telah dinyatakan LULUS oleh Dewan Penguji yang terdiri dari:

Nama	Status	Tanda tangan
1. Sri Opti, SE.Ak., MM., CA., CertIPSAS	- Ketua Sidang	
2. Dr. Nurul Aisyah Rachmawati, S.E., M.S.Ak.	- Dosen Pembimbing	

Universitas Trilogi
Teknopreneur, Kolaborasi dan Kemandirian

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR

Saya, yang bertandatangan di bawah ini, menyatakan bahwa tugas akhir yang saya serahkan untuk maju ujian sidang adalah murni hasil karya saya sendiri, bukan merupakan hasil plagiarsime (penjiplakan).

Apabila pada saat ujian sidang, diketahui dan terbukti bahwa tugas akhir ini merupakan hasil plagiarisme (penjiplakan) baik sebagian atau seluruh isi tugas akhir saya, maka Universitas Trilogi mempunyai hak dan wewenang untuk membatalkan isi dari tugas akhir yang telah saya (sebagai peneliti) tulis dan saya bersedia menerima sanksi *Drop Out* atau tidak dapat melanjutkan studi dari Universitas Trilogi.

Demikianlah surat pernyataan ini saya buat dalam keadaan sehat dan sadar tanpa adanya campur tangan ataupun tekanan dari pihak manapun juga.

Jakarta, 19 Agustus 2025
Yang Menyatakan,



(Dede Monikasari)
NIM : 21116005

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *tax risk* terhadap nilai perusahaan dengan kualitas audit sebagai variabel moderasi. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2023. Metode pengambilan sampel yang digunakan pada penelitian ini adalah *purposive sampling*. Jenis data dalam penelitian ini menggunakan data sekunder yang diambil dari www.idx.co.id dan https://finance.yahoo.com. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *tax risk* tidak berpengaruh signifikan terhadap nilai perusahaan. Selain itu, kualitas audit juga tidak berperan signifikan dalam memperlemah hubungan antara *tax risk* dan nilai perusahaan. Temuan ini menunjukkan bahwa investor belum sepenuhnya mempertimbangkan risiko pajak maupun kualitas audit sebagai faktor utama dalam menilai nilai perusahaan pada sektor manufaktur.

Kata Kunci: *Tax risk*, Kualitas Audit, dan Nilai Perusahaan

UNIVERSITAS TRILOGI

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of tax risk on firm value with audit quality as a moderating variable. The population in this research consists of manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period 2020–2023. The sampling method used in this study is purposive sampling. The type of data used is secondary data obtained from www.idx.co.id and https://finance.yahoo.com. The results indicate that tax risk has no significant effect on firm value. Furthermore, audit quality also does not significantly moderate the relationship between tax risk and firm value. These findings suggest that investors have not fully considered tax risk or audit quality as key factors in assessing firm value in the manufacturing sector.

Keywords: Tax risk, Audit Quality, Firm Value

UNIVERSITAS TRILOGI

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas limpahan rahmat-Nya, serta salam senantiasa tercurah kepada junjungan Nabi Besar Muhammad SAW sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini. Skripsi berjudul "**Pengaruh *Tax risk* terhadap Nilai Perusahaan dengan Kualitas Audit sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020–2023)**", disusun sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan jenjang pendidikan Strata 1 (S1) pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi Bisnis dan Humaniora, Universitas Trilogi.

Penulisan skripsi ini tidak lepas dari bantuan, dukungan, dan do'a dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati, penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Prof. Dr. Pramono Hari Adi, MS., selaku rektor Universitas Trilogi.
2. Dr. Aty Herawati selaku Dekan Fakultas Ekonomi, Bisnis, dan Humaniora Universitas Trilogi.
3. Dr. Anies Lastiati, SE.Ak., MHRM., M.Ed.St., CA. selaku wakil rektor bidang pembelajaran dan kemahasiswaan Universitas Trilogi.
4. Ibu Sri Opti, S.E.Ak., MM., CA., CertIPSAS., selaku ketua program studi akuntansi sekaligus dosen penguji sidang skripsi yang telah memberikan kritik dan saran dalam penulisan skripsi ini.
5. Dr. Nurul Aisyah Rachmawati, S.E., M.S.Ak., selaku dosen pembimbing yang bukan hanya membimbing secara akademik, tetapi juga berperan sebagai penunjuk arah, penenang, penyemangat, dan motivator yang luar biasa. Ucapan terima kasih yang tulus penulis sampaikan atas waktu, kesabaran, dan perhatian yang Ibu curahkan selama proses penulisan skripsi ini. Terima kasih atas kemudahan yang Ibu berikan dalam setiap proses, kesediaan membuka ruang konsultasi dengan penuh kelapangan, serta pengertian terhadap berbagai kesulitan yang penulis alami. Ibu tidak hanya membimbing dengan ilmu, tetapi juga dengan ketulusan hati.

6. Bapak Efendri, SE., Ak., M.Si., selaku dosen pembimbing akademik yang telah memberikan masukan dan dukungan selama penulis menempuh studi di Universitas Trilogi.
7. Seluruh Bapak dan Ibu dosen Universitas Trilogi yang telah memberikan ilmu, motivasi, maupun informasi yang berguna selama berkuliah di Universitas Trilogi.
8. Seluruh Staf Perpustakaan dan Staf Karyawan Universitas Trilogi yang telah melayani penulis serta membantu dalam kelancaran proses penyusunan skripsi ini.
9. Kedua orang tua panutanku, terima kasih penulis ucapkan atas segala pengorbanan dan ketulusan yang diberikan. Meskipun ayah dan mama tidak sempat merasakan pendidikan di bangku perkuliahan, namun selalu senantiasa memberikan yang terbaik, tak kenal lelah mendo'akan, mengusahakan, dan memberikan dukungan. Semoga dengan adanya skripsi ini dapat membuat ayah dan mama lebih bangga karena telah berhasil menjadikan anak perempuan terakhirnya ini menyandang gelar sarjana seperti yang diharapkan.
10. Aba tersayang, sumber kekuatan, kesabaran, dan semangat di setiap langkah perjalanan ini. Terima kasih atas cinta, do'a, dan pengorbanan yang tanpa lelah mendampingi di tengah segala keterbatasan waktu dan lelahnya hari-hari. Terima kasih karena telah percaya dan selalu ada, bahkan ketika penulis sendiri ragu.
11. Amori tersayang, mungkin belum mengerti sepenuhnya perjuangan ini, tetapi kehadiranmu adalah cahaya, tawa kecilmu adalah penyemangat, dan pelukanmu adalah kekuatan. Maaf atas waktu yang tersita selama proses penulisan skripsi ini, semoga kelak engkau bangga dan tahu bahwa perjuangan ini juga untuk masa depanmu.
12. Kakak tersayang yang tak kalah penting kehadirannya, yang telah memberikan do'a, serta dukungan, sehingga penulis dapat menyelesaikan pendidikan dengan tekad yang kuat.
13. Salma Aulia Maharani, sahabat terbaik yang telah menemani perjalanan sejak awal semester hingga kini menapaki tahap akhir bersama. Bersamamu, proses bimbingan yang penuh perjuangan ini terasa lebih ringan, bahkan di tengah rasa ingin menyerah. Pernah sama-sama bingung di mata kuliah awal, lalu tumbuh bersama menghadapi revisi demi revisi dengan dosen pembimbing yang sama.

Terima kasih sudah jadi teman berjuang, tempat berbagi panik dan tangis saat *deadline*. Semoga perjuangan panjang ini jadi kenangan manis yang kelak bisa kita ingat sambil tertawa tanpa takut revisi lagi.

14. Andini, Annisa, Bintang, Farah, Hilya, Indah, Indira, Rani, Risma, Sarah, terima kasih atas kebersamaan, dukungan, dan semangat yang senantiasa mengiringi sepanjang masa studi. Semoga seluruh perjuangan dan kebersamaan ini menjadi kenangan berharga serta langkah awal menuju kesuksesan di masa depan.
15. Terakhir, terima kasih untuk diri sendiri karena telah mampu berusaha keras mengendalikan diri dari berbagai tekanan di luar keadaan. Terima kasih tidak pernah memutuskan untuk menyerah sesulit apapun prosesnya. *I'm proud of how far I've come, and I'm grateful for the strength I didn't know I had. This journey wasn't easy, but I made it through!*

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki berbagai kekurangan, baik dari segi isi maupun sistematika penulisan, yang disebabkan oleh keterbatasan pengetahuan dan pengalaman. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang konstruktif sebagai bahan evaluasi untuk perbaikan di masa mendatang. Penulis juga menyampaikan terima kasih kepada semua pihak atas dukungan yang diberikan, serta berharap karya ini dapat memberikan manfaat dan kontribusi positif bagi pengembangan ilmu pengetahuan.

Jakarta, 19 Agustus 2025

Dede Monikasari

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL ..... **i**

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI ..... **ii**

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR ..... **iv**

LEMBAR PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR ..... **iv**

SURAT PERSETUJUAN UJIAN SIDANG TUGAS AKHIR ..... **v**

ABSTRAK ..... **vi**

ABSTRACT ..... **vii**

KATA PENGANTAR ..... **viii**

DAFTAR ISI ..... **xi**

DAFTAR GAMBAR ..... **xiv**

DAFTAR TABEL ..... **xv**

DAFTAR LAMPIRAN ..... **xvi**

BAB I PENDAHULUAN **1**

1.1 Latar Belakang 1

1.2 Rumusan Masalah 5

1.3 Tujuan Penelitian 5

1.4 Manfaat Penelitian 5

1.4.1 Manfaat Teoritis 5

1.4.2 Manfaat Praktis 6

1.5 Sistematika Penulisan 6

BAB II TINJAUAN PUSTAKA **8**

2.1 Landasan Teori 8

2.1.1 Teori Sinyal (*Signalling Theory*) 8

2.1.2 Teori Keagenan (*Agency Theory*) 8

2.1.3 *Tax risk* 9
2.1.4 Nilai Perusahaan 10
2.1.5 Kualitas Audit 11
2.2 Kerangka Konseptual 11
2.3 Hipotesis Penelitian 12
2.3.1 Pengaruh *Tax risk* terhadap Nilai Perusahaan 12
2.3.2 Pengaruh Kualitas Audit terhadap Hubungan antara *Tax risk* dan Nilai Perusahaan 13
BAB III METODOLOGI PENELITIAN 15
3.1 Metode Penelitian 15
3.2 Populasi dan Sampel 15
3.3 Sumber Data 16
3.4 Model Penelitian 16
3.4.1 Model Penelitian Tanpa Moderasi 16
3.4.2 Model Penelitian dengan Moderasi 17
3.5 Operasional Variabel Penelitian 18
3.5.1 Variabel Dependen 18
3.5.2 Variabel Independen 18
3.5.3 Variabel Moderasi 20
3.5.4 Variabel Kontrol 20
3.6 Teknik Analisis Data 22
3.6.1 Analisis Statistik Deskriptif 22
3.6.2 Analisis Korelasi 22
3.6.3 Pengujian Regresi Data Panel 22
3.6.4 Uji Asumsi Klasik 25
3.6.5 Uji Hipotesis 25

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN 27
4.1 Teknik Analisis Data 27
4.2 Analisis Data Deskriptif 28
4.3 Analisis Korelasi 30
4.4 Pemilihan Model Estimasi 31
4.5 Uji Asumsi Klasik 32
4.5.1 Uji Multikolinearitas 32
4.5.2 Uji Heteroskedastisitas 33
4.6 Hasil Pengujian Hipotesis 34
4.6.1 Hasil Pengujian Variabel *Tax risk* terhadap Nilai Perusahaan 34
4.6.2 Hasil Pengujian Variabel Kualitas Audit terhadap Nilai Perusahaan 39
BAB V PENUTUP 43
5.1 Kesimpulan 43
5.2 Implikasi 44
5.2.1 Bagi Manajemen 44
5.2.2 Bagi Investor 44
5.2.3 Bagi Regulator 44
5.3 Keterbatasan dan Saran 44
5.3.1 Keterbatasan 44
5.3.2 Saran 45
DAFTAR PUSTAKA 46
LAMPIRAN 52