



**PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK DAN MANAJEMEN  
LABA TERHADAP PERSISTENSI LABA DENGAN  
*FINANCIAL CONSTRAINTS* SEBAGAI VARIABEL  
PEMODERASI  
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN SEKTOR *BASIC  
MATERIAL* TAHUN 2021-2023)**

**SKRIPSI**

**MUHAMMAD SAHAL      2010112116**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN  
JAKARTA**

**2025**



**PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK DAN MANAJEMEN  
LABA TERHADAP PERSISTENSI LABA DENGAN  
*FINANCIAL CONSTRAINTS* SEBAGAI VARIABEL  
PEMODERASI**

**(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN SEKTOR *BASIC*  
*MATERIAL* TAHUN 2021-2023)**

**SKRIPSI**

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana  
Akuntansi**

**MUHAMMAD SAHAL                      2010112116**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN  
JAKARTA**

**2025**

## **PERNYATAAN ORISINALITAS**

Skripsi ini adalah hasil karya sendiri, dan semua sumber yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Muhammad Sahal

NIM :2010112116

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan saya ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 06 Juni 2025

Jakarta, 06 Juni 2025



Muhammad Sahal

## **PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai civitas akademika Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta,  
Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Muhammad Sahal  
NIM : 2010112116  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Program Studi : SI Akuntansi  
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta Hak Bebas Royalti Non Eksklusif (Non Exclusive Royalty Free Right) atas Skripsi saya yang berjudul :

### **Pengaruh Penghindaran Pajak dan Manajemen Laba Terhadap Persistensi Laba dengan *Financial constraints* sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Basic Material Tabun 2021-2023)**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan Skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta  
Pada tanggal : 06 Juni 2025  
Yang menyatakan



Muhammad Sahal

## SKRIPSI

**PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK DAN MANAJEMEN LABA  
TERHADAP PERSISTENSI LABA DENGAN FINANCIAL  
CONSTRAINTS SEBAGAI VARIABEL PEMODERASI  
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN SEKTOR BASIC MATERIAL  
TAHUN 2021-2023)**

*Dipersiapkan dan disusun oleh :*

**MUHAMMAD SAHAL      2010112116**

**Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal : 17 Juni 2025  
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima**



**Dr. Ferry Irawan, SE, Ak, S.S.T, SH, ME, M.P.P, BKP, CPA, CSRA  
Ketua Penguji**



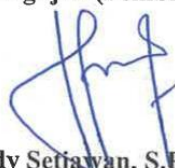
**Suparna Wijaya, SE, Ak, MM  
Penguji 1**



**Dr. Amrie Firmansyah, S.E., M. M., M.Ak., M.A., M.H  
Penguji 2 (Pembimbing)**



**Dr. Jubaedah, SE., MM.  
Dekan**



**Andy Setiawan, S.Pd, M.Ak  
Ketua Program Studi**

Disahkan di : Jakarta  
Pada tanggal : 25 Juni 2025

***The Effect of Tax avoidance and Earnings management on  
Earnings persistence with Financial constraints as Moderating  
Variable  
(Empirical Study on Basic Material Sector Companies 2021-2023)***

***ABSTRACT***

*The objective of this study is to find out empirically the effect of tax avoidance and earnings management on earnings persistence with financial constraints as moderating variables in basic material sector companies listed on the Indonesian Stock Exchange in 2021-2023. Sampling data is used a purposive sampling method which resulted in a total of 132 sample data. Test on the collected data was used multiple linear regression analysis with STATA v.14 programs. Findings of this study indicate that tax avoidance has a negative effect on earnings persistence. While earnings management does not have a significant effect on earnings persistence. Then, financial constraints have not shown their ability to moderate the effect of tax avoidance and earnings management on earnings persistence*

*Keyword: Earnings persistence, Tax avoidance, Earnings management, Financial constraints*

**Pengaruh Penghindaran Pajak dan Manajemen Laba Terhadap  
Persistensi Laba dengan *Financial constraints* sebagai Variabel  
Moderasi  
(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Basic Material Tahun  
2021-2023)**

**ABSTRAK**

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui secara empiris pengaruh dari Penghindaran Pajak dan Manajemen Laba Terhadap Persistensi Laba dengan *Financial constraints* sebagai variabel moderasi pada perusahaan Sektor basic material yang terdaftar di bursa efek Indonesia tahun 2021-2023. Pemilihan sampel data menggunakan metode *purposive sampling* yang menghasilkan total 132 data sampel. Uji terhadap data yang telah dikumpulkan dan dilakukan dengan metode analisis regresi linear berganda dengan bantuan program STATA v.14. Temuan pada penelitian ini menunjukkan bahwa penghindaran pajak berpengaruh negatif terhadap Persistensi laba. Sedangkan manajemen laba tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap Persistensi laba. Kemudian, financial constraints belum menunjukkan kemampuannya untuk memoderasi pengaruh penghindaran pajak dan manajemen laba terhadap Persistensi laba

Kata Kunci : Persistensi Laba, Penghindaran Pajak, Manajemen Laba, *Financial constraints*



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS, DAN TEKNOLOGI  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jalan Rumah Sakit Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta Selatan 12450

Telepon 021-7656971, Fax 021-7656904

Laman : www.feb.upnvj.ac.id , e-mail : febupnvj@upnvj.ac.id

BERITA ACARA SIDANG TUGAS AKHIR  
SEMESTER GENAP TA. 2024/2025

Pada hari ini, Selasa, tanggal 17 Juni 2025, telah dilaksanakan Sidang Tugas Akhir bagi mahasiswa:

Nama : Muhammad Sahal

NIM : 2010112116

Program Studi : Akuntansi S1

Judul Tugas Akhir :

**Pengaruh Penghindaran Pajak dan Manajemen Laba Terhadap Persistensi Laba dengan Financial Constraints sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Basic Material Tahun 2021-2023)**

Dinyatakan yang bersangkutan ~~Lulus~~ / ~~Tidak Lulus~~ / ~~Sidang Ulang~~\*, dengan Nilai Rata-Rata .....<sup>88,00</sup> dan Nilai Huruf ...<sup>A</sup>...

Tim Penguji

| No | Dosen Penguji                                                  | Jabatan        | Tanda Tangan |
|----|----------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
| 1  | Dr. Ferry Irawan, SE, Ak, S.S.T, SH, ME, M.P.P, BKP, CPA, CSRA | Ketua          |              |
| 2  | Suparna Wijaya, SE, Ak, MM                                     | Anggota I      |              |
| 3  | Dr. Amrie Firmansyah, S.E., M.M., M.Ak., M.A., M.H             | Anggota II **) |              |

Keterangan:

\*) Coret yang tidak perlu

\*\*) Dosen Pembimbing

Nilai dalam Skala

|            |      |
|------------|------|
| 85 - 100   | = A  |
| 80 - 84.99 | = A- |
| 75 - 79.99 | = B+ |
| 70 - 74.99 | = B  |
| 65 - 69.99 | = B- |
| 60 - 64.99 | = C+ |
| 55 - 59.99 | = C  |
| 40 - 54.99 | = D  |
| 0 - 39.99  | = E  |

Jakarta, 17 Juni 2025

Mengesahkan

a.n. DEKAN

Koordinator Prodi Akuntansi S1

Andy Setiawan, S.Pd, M.Ak

## PRAKATA

Puji serta syukur penulis ucapkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa yang telah memberikan karunia serta hidayah sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul **“Pengaruh Penghindaran Pajak Dan Manajemen Laba Terhadap Persistensi Laba Dengan *Financial constraints* Sebagai Variabel Pemoderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Basic Material Tahun 2021-2023)”**. Kemudian, pada proses pelaksanaan serta penyusunan skripsi ini penulis mendapat banyak sekali bantuan serta dukungan oleh berbagai pihak. Oleh sebab itu penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Seluruh jajaran dekanat Fakultas Ekonomi dan Bisnis dari Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta, Bapak Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak selaku Ketua Program Studi Sarjana Akuntansi, serta seluruh dosen yang telah memberikan ilmu serta wawasan yang sangat bernilai selama proses perkuliahan.
2. Ibu dan Ayah yakni Rosliza Syaima dan Sunarto, ketiga adik, serta keluarga dan kerabat yang selalu memberikan dukungan, doa, semangat serta motivasi dalam baik secara materiil maupun moril sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi ini.
3. Bapak Dr. Amrie Firmansyah, S.E., M. M., M.Ak., M.A., M.H Selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan banyak sekali arahan, saran, kritik dan masukan teknis serta dukungan dan kesabaran kepada penulis sehingga mampu menyelesaikan skripsi ini.
4. Teman-teman, serta berbagai pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu atas dukungan, doa, serta motivasi sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi ini.

Penulis berharap skripsi ini mampu memberikan manfaat seluas-lusanya di hari kemudian. Penulis sangat sadar bahwa skripsi ini jauh dari kata sempurna. Oleh sebab itu, penulis mengharapkan kritik serta saran yang membangun sebagai acuan perbaikan.

Jakarta, 25 Juni 2025

**Muhammad Sahal**

## DAFTAR ISI

|                                                                                                           |      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| PERNYATAAN ORISINALITAS.....                                                                              | iii  |
| PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI .....                                                            | iv   |
| LEMBAR PENGESAHAN .....                                                                                   | v    |
| <i>ABSTRACT</i> .....                                                                                     | vi   |
| ABSTRAK .....                                                                                             | vii  |
| BERITA ACARA SIDANG SKRIPSI .....                                                                         | viii |
| PRAKATA.....                                                                                              | ix   |
| DAFTAR ISI .....                                                                                          | xi   |
| DAFTAR TABEL.....                                                                                         | xiv  |
| DAFTAR GAMBAR .....                                                                                       | xv   |
| DAFTAR LAMPIRAN .....                                                                                     | xvi  |
| BAB I PENDAHULUAN .....                                                                                   | 1    |
| 1.1    Latar Belakang .....                                                                               | 1    |
| 1.2    Rumusan Masalah .....                                                                              | 9    |
| 1.3    Tujuan Hasil Penelitian .....                                                                      | 9    |
| 1.4    Manfaat Hasil Penelitian .....                                                                     | 10   |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....                                                                             | 12   |
| 2.1    Landasan Teori .....                                                                               | 12   |
| 2.1.1    Teori Sinyal .....                                                                               | 12   |
| 2.1.2    Persistensi laba .....                                                                           | 13   |
| 2.1.3    Penghindaran pajak .....                                                                         | 15   |
| 2.1.4    Manajemen laba .....                                                                             | 18   |
| 2.1.5 <i>Financial constraints</i> .....                                                                  | 21   |
| 2.2    Hasil Penelitian Sebelumnya.....                                                                   | 23   |
| 2.3    Model Penelitian .....                                                                             | 31   |
| 2.4    Hipotesis.....                                                                                     | 32   |
| 2.4.1    Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Persistensi Laba.....                                       | 32   |
| 2.4.2    Pengaruh Manajemen laba terhadap Persistensi laba.....                                           | 34   |
| 2.4.3 <i>Financial constraints</i> memoderasi pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Persistensi Laba ..... | 35   |

|                                  |                                                                                                             |    |
|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 2.4.4                            | <i>Financial constraints</i> memoderasi pengaruh Manajemen Laba terhadap Persistensi Laba .....             | 36 |
| BAB III METODE PENELITIAN.....   |                                                                                                             | 38 |
| 3.1                              | Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....                                                          | 38 |
| 3.1.1                            | Definisi Operasional.....                                                                                   | 38 |
| 3.1.2                            | Pengukuran Variabel .....                                                                                   | 41 |
| 3.2                              | Populasi dan Sampel .....                                                                                   | 45 |
| 3.2.1                            | Populasi .....                                                                                              | 45 |
| 3.2.2                            | Sampel.....                                                                                                 | 46 |
| 3.3                              | Teknik Pengumpulan Data .....                                                                               | 47 |
| 3.3.1                            | Jenis Data .....                                                                                            | 47 |
| 3.3.2                            | Sumber Data.....                                                                                            | 47 |
| 3.3.3                            | Pengumpulan Data .....                                                                                      | 47 |
| 3.4                              | Teknik Analisis Data .....                                                                                  | 48 |
| 3.4.1                            | Analisis Data Deskriptif.....                                                                               | 48 |
| 3.4.2                            | Uji Asumsi Klasik .....                                                                                     | 48 |
| 3.4.3                            | Uji Hipotesis .....                                                                                         | 50 |
| 3.4.4                            | Analisis Regresi Linear Berganda.....                                                                       | 51 |
| BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN..... |                                                                                                             | 53 |
| 4.1                              | Deskripsi Objek Penelitian.....                                                                             | 53 |
| 4.2                              | Deskripsi Data Penelitian.....                                                                              | 54 |
| 4.2.1                            | Analisis Statistik Deskriptif .....                                                                         | 54 |
| 4.2.2                            | Uji Regresi Data Panel .....                                                                                | 56 |
| 4.2.3                            | Uji Asumsi Klasik .....                                                                                     | 58 |
| 4.3                              | Uji Hipotesis dan Analisis.....                                                                             | 61 |
| 4.3.3                            | Analisis Model Regresi .....                                                                                | 64 |
| 4.4                              | Pembahasan.....                                                                                             | 68 |
| 4.4.1                            | Penghindaran Pajak berpengaruh negatif terhadap Persistensi Laba                                            | 68 |
| 4.4.2                            | Manajemen Laba berpengaruh negatif terhadap Persistensi Laba ....                                           | 69 |
| 4.4.3                            | <i>Financial constraints</i> memperkuat pengaruh negatif penghindaran pajak terhadap Persistensi Laba ..... | 70 |
| 4.4.4                            | <i>Financial constraints</i> memperkuat pengaruh negatif Manajemen Laba terhadap Persistensi Laba .....     | 72 |

|                                      |    |
|--------------------------------------|----|
| BAB V SIMPULAN DAN SARAN .....       | 73 |
| 5.1    Simpulan .....                | 73 |
| 5.2    Keterbatasan Penelitian ..... | 74 |
| 5.3    Saran.....                    | 74 |
| DAFTAR PUSTAKA .....                 | 76 |
| RIWAYAT HIDUP .....                  | 85 |
| LAMPIRAN .....                       | 86 |

## DAFTAR TABEL

|                                                                |    |
|----------------------------------------------------------------|----|
| Tabel 1. Matriks Hasil Penelitian Terdahulu .....              | 28 |
| Tabel 2. Kriteria Pemilihan Sampel .....                       | 53 |
| Tabel 3. Hasil Uji Statistik Deskriptif .....                  | 54 |
| Tabel 4. Hasil <i>Chow Test</i> Model 1 .....                  | 56 |
| Tabel 5. Hasil <i>Chow Test</i> Model 2 .....                  | 57 |
| Tabel 6. Hasil <i>Lagrangian Multiplier Test</i> Model 1 ..... | 57 |
| Tabel 7. Hasil <i>Lagrangian Multiplier Test</i> Model 2 ..... | 57 |
| Tabel 8. Hasil <i>Hausman Test</i> Model 1 .....               | 58 |
| Tabel 9. Hasil <i>Hausman Test</i> Model 2 .....               | 58 |
| Tabel 10. Hasil Uji Normalitas Model 1 .....                   | 59 |
| Tabel 11. Hasil Uji Normalitas Model 2 .....                   | 59 |
| Tabel 12. Uji Multikolinearitas .....                          | 60 |
| Tabel 13. Hasil Uji Heterokedastisitas Model 1 .....           | 60 |
| Tabel 14. Hasil Uji Heterokedastisitas Model 2 .....           | 60 |
| Tabel 15. Hasil Uji Autokorelasi Model 1 .....                 | 61 |
| Tabel 16. Hasil Uji Autokorelasi Model 2 .....                 | 61 |
| Tabel 17. Hasil Uji <i>R-square</i> Model 1 .....              | 61 |
| Tabel 18. Hasil Uji Autokorelasi Model 2 .....                 | 62 |
| Tabel 19. Hasil Uji Signifikansi Parsial Model 1 .....         | 62 |
| Tabel 20. Hasil Uji Signifikansi Parsial Model 2 .....         | 62 |
| Tabel 21. Hasil Uji Regresi Linear Berganda Model 1 .....      | 65 |
| Tabel 22. Hasil Uji Regresi Linear Berganda Model 2 .....      | 65 |

## **DAFTAR GAMBAR**

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| Gambar 1. Model Penelitian ..... | 32 |
|----------------------------------|----|

## DAFTAR LAMPIRAN

|                                                                                                |     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Lampiran 1. Daftar Perusahaan sektor Basic Material yang Tercatat di BEI tahun 2021-2023 ..... | 86  |
| Lampiran 2. Daftar Perusahaan Sampel.....                                                      | 89  |
| Lampiran 3. Data Penelitian.....                                                               | 90  |
| Lampiran 4. Data Perhitungan Persistensi Laba .....                                            | 96  |
| Lampiran 5. Data Perhitungan Penghindaran Pajak .....                                          | 102 |
| Lampiran 6. Data Perhitungan Manajemen Laba .....                                              | 108 |
| Lampiran 7. Data Perhitungan Financial Constraints .....                                       | 114 |
| Lampiran 8. Output STATA v.14.....                                                             | 120 |