



**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS* DAN *SALES GROWTH*  
TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN KEPEMILIKAN  
INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**SKRIPSI**

**MUHAMAD KHAHIL ELVIN      2210112075**

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

**2025**



**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS* DAN *SALES GROWTH*  
TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN KEPEMILIKAN  
INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**SKRIPSI**

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

**MUHAMAD KHAHIL ELVIN      2210112075**

**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 : Muhamad Khahil Elvin

NIM. : 2210112075

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

Jakarta, 5 Desember 2025

Yang menyatakan,



A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Khahil Elvin'.

(Muhamad Khahil Elvin)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI  
SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

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

Nama : Muhamad Khahil Elvin  
NIM : 2210112075  
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Program Studi : S1 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 *Financial Distress* dan *Sales Growth* terhadap *Tax Avoidance*  
dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi**

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 : 5 Desember 2025

Yang menyatakan, materai Rp.



Handwritten signature of Muhamad Khahil Elvin.

(Muhamad Khahil Elvin)

**SKRIPSI**

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS* DAN *SALES GROWTH* TERHADAP  
*TAX AVOIDANCE* DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL  
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

Dipersiapkan dan disusun oleh:

**MUHAMAD KHAHIL ELVIN 2210112075**

Telah dipertahankan didepan Tim Penguji pada tanggal: 18 Desember 2025  
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



**Masripah, S.E., M.S.Ak, CPSAK**

**Ketua Penguji**



**Ekawati Jati Wibawaningsih, S.A., M.Acc  
Penguji 1**



**Rahmasari Fahria, S.E., M.M., Ak., CA  
Penguji 2**



**Dr. Jubaedah, S.E., M.M.  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis**



**Dewi Darmastuti, S.E., M.S.Ak  
Ketua Program Studi SI Akuntansi**

Disahkan di: Jakarta  
Pada tanggal: 5 Januari 2026

***The Effect of Financial Distress and Sales Growth on Tax Avoidance with Institutional Ownership as a Moderating Variable***

**By Muhamad Khahil Elvin**

**ABSTRACT**

*This study employs a quantitative approach to empirically examine the effects of financial distress and sales growth on tax avoidance, with institutional ownership serving as a moderate variable. The population consists of 67 mining sub-sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2022–2024 period, from which 46 companies were selected through purposive sampling, yielding a total of 102 observations. The data was analyzed using panel data regression with the assistance of STATA software at a 5 percent significance level. The results show that financial distress has a negative effect on tax avoidance, while sales growth does not exhibit a significant influence on tax avoidance. Furthermore, institutional ownership is found to weaken the negative relationship between financial distress and tax avoidance but does not moderate the relationship between sales growth and tax avoidance.*

**Keyword:** *tax avoidance, financial distress, sales growth, institutional ownership*

**Pengaruh *Financial Distress* dan *Sales Growth* terhadap *Tax Avoidance* dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi**

**Oleh Muhamad Khahil Elvin**

**ABSTRAK**

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif untuk menganalisis secara empiris pengaruh *financial distress* dan *sales growth* terhadap *tax avoidance* dengan kepemilikan institusional sebagai variabel moderasi. Populasi penelitian mencakup 67 perusahaan sub-sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2022–2024, dan melalui metode purposive sampling diperoleh 46 perusahaan yang memenuhi kriteria sehingga menghasilkan 102 observasi penelitian. Analisis dilakukan menggunakan regresi data panel dengan bantuan perangkat lunak STATA pada tingkat signifikansi 5 persen. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *financial distress* berpengaruh negatif terhadap *tax avoidance*, sedangkan *sales growth* tidak terbukti memberikan pengaruh terhadap *tax avoidance*. Selanjutnya, kepemilikan institusional mampu memperlemah hubungan negatif antara *financial distress* dan *tax avoidance*, namun tidak mampu memoderasi hubungan antara *sales growth* dan *tax avoidance*.

**Kata kunci:** *tax avoidance*, *financial distress*, *sales growth*, kepemilikan institusional



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 GANJIL TA. 2025/2026

Pada hari ini, Kamis, tanggal 18 Desember 2025, telah dilaksanakan Sidang Tugas Akhir bagi mahasiswa:

Nama : Muhamad Khahil Elvin  
NIM : 2210112075  
Program Studi : Akuntansi S1  
Judul Tugas Akhir :

**Pengaruh Financial Distress Dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi**

Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak Lulus/Sidang Ulang\**, dengan Nilai Rata-Rata *88,17* dan Nilai Huruf *A.....*

Tim Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Masripah, S.E., M.S.Ak, CPSAK	Ketua	
2	Ekawati Jati Wibawaningsih, SA, M.Acc	Anggota I	
3	Rahmasari Fahria, SE, MM, Ak., CA	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, 18 Desember 2025

Mengesahkan  
a.n. DEKAN  
Koordinator Prodi Akuntansi S1

Dewi Darmastuti, S.E., M.S.Ak

## PRAKATA

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas limpahan rahmat dan karunia-Nya, sehingga penelitian berjudul “Pengaruh *Financial Distress* dan *Sales Growth* terhadap *Tax Avoidance* dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi” dapat diselesaikan dengan tepat waktu. terselesaikannya penelitian ini tidak terlepas dari dukungan, bantuan, serta doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis menyampaikan penghargaan dan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Dekan FEB UPN Veteran Jakarta, Dr. Jubaedah, S.E., M.M.
2. Ketua Program Studi S1 Akuntansi, Ibu Dewi Darmastuti, SE., M.S.Ak
3. Dosen pembimbing, Ibu Rahmasari Fahria, SE, MM, Ak., CA, yang dengan penuh kesediaan telah memberikan bimbingan, arahan, serta dukungan kepada penulis sejak tahap awal hingga penelitian ini dapat terselesaikan.
4. Keluarga penulis, yaitu Bapak Elvin, Ibu Taspiah, dan Kakak Fishya, yang senantiasa memberikan dukungan, doa, serta menjadi sumber semangat utama bagi penulis dalam proses penyelesaian skripsi ini.
5. Sahabat penulis, Saufy, yang senantiasa menemani perjalanan penulis, menjadi tempat berbagi cerita, serta memberikan keceriaan, semangat, dan dukungan selama proses penyusunan skripsi ini.
6. Teman-teman terdekat penulis selama kuliah, Tony, Rio, Berry, Byan, Rizky, dan Alfi, yang selama masa perkuliahan telah menjadi teman yang selalu hadir, memberikan kebersamaan, dukungan, dan semangat sejak awal perjalanan akademik hingga tahap akhir penyusunan skripsi ini.

Sebagai penutup, peneliti berharap karya ini dapat memberikan manfaat serta kontribusi yang berarti bagi pengembangan ilmu pengetahuan, khususnya dalam bidang akuntansi.

Jakarta, Desember 2025



Muhamad Khahil Elvin

## DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL .....	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS .....	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI .....	iv
PENGESAHAN .....	v
<i>ABSTRACT</i> .....	vi
ABSTRAK .....	vii
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI.....	viii
PRAKATA .....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xv
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>16</b>
1.1 Latar Belakang .....	16
1.2 Rumusan Masalah .....	21
1.3 Tujuan Penelitian .....	21
1.4 Manfaat Hasil Penelitian .....	22
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>24</b>
2.1 Landasan Teori.....	24
2.1.1 Teori Keagenan .....	24
2.1.2 Pajak.....	25
2.1.3 <i>Tax avoidance</i> .....	26
2.1.4 <i>Financial distress</i> .....	27
2.1.5 <i>Sales growth</i> .....	30
2.1.6 Kepemilikan Institusional .....	31
2.2 Penelitian Sebelumnya .....	32
2.3 Model Penelitian .....	48
2.4 Hipotesis.....	49
2.4.1 Pengaruh <i>Financial distress</i> Terhadap <i>Tax avoidance</i> .....	49
2.4.2 Pengaruh <i>Sales growth</i> terhadap <i>Tax avoidance</i> .....	50
2.4.3 Pengaruh Kepemilikan Institusional sebagai pemoderasi pada <i>Financial distress</i> dan <i>Tax avoidance</i> .....	51

2.4.4	Pengaruh Kepemilikan Institusional sebagai pemoderasi pada <i>Sales growth</i> dan <i>Tax avoidance</i> .....	52
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>		<b>54</b>
3.1	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	54
3.1.1	Definisi Operasional.....	54
3.1.2	Pengukuran Variabel.....	55
3.2	Penentuan Populasi dan Sampel.....	57
3.2.1	Populasi.....	57
3.2.2	Sampel.....	58
3.3	Teknik Pengumpulan Data.....	58
3.3.1	Jenis Data .....	58
3.3.2	Sumber Data.....	58
3.3.3	Pengumpulan Data .....	58
3.4	Teknik Analisis dan Uji Hipotesis .....	59
3.4.1	Uji Statistika Deskriptif .....	59
3.4.2	Uji Data Panel .....	59
3.4.3	Uji Asumsi Klasik.....	60
3.4.4	Uji Hipotesis .....	61
3.4.5	Model Regresi .....	62
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>64</b>
4.1	Hasil Penelitian .....	64
4.1.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	64
4.1.2	Deskripsi Data Penelitian.....	65
4.1.3	Analisis Statistik Deskriptif .....	65
4.1.4	Uji Data Panel .....	68
4.1.5	Uji Asumsi Klasik.....	70
4.1.6	Uji Hipotesis .....	72
4.2	Pembahasan.....	76
4.2.1	Pengaruh <i>Financial distress</i> terhadap <i>Tax avoidance</i> .....	76
4.2.2	Pengaruh <i>Sales growth</i> terhadap <i>Tax avoidance</i> .....	77
4.2.3	Kepemilikan Institusional Memoderasi Pengaruh <i>Financial distress</i> terhadap <i>Tax avoidance</i> .....	79
4.2.4	Kepemilikan Institusional Memoderasi Pengaruh <i>Sales growth</i> terhadap <i>Tax avoidance</i> .....	80
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN .....</b>		<b>83</b>

5.1	Simpulan .....	83
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	84
5.3	Saran.....	84
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>86</b>
<b>RIWAYAT HIDUP .....</b>		<b>95</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>		<b>96</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 1. Kerugian Pajak Tahunan di Asia Tahun 2024 .....	18
Tabel 2. Sektor Penyumbang Pajak Terbesar Indonesia Tahun 2024.....	18
Tabel 3. Matriks Penelitian Sebelumnya .....	42
Tabel 4. Kriteria Pengambilan Sampel .....	64
Tabel 5. Simbol Variabel .....	65
Tabel 6. Hasil Statistik Deskriptif.....	66
Tabel 7. Hasil Uji Chow.....	69
Tabel 8. Hasil Uji Lagrange Multiplier .....	69
Tabel 9. Hasil Uji Hasuman .....	70
Tabel 10. Hasil Uji Normalitas Skewness Kurtosis.....	70
Tabel 11. Hasil Uji Normalitas Skewness Kurtosis (Winsorize 2%) .....	71
Tabel 12. Hasil Uji Multikolinearitas .....	71
Tabel 13. Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) dan Uji f.....	72
Tabel 14. Hasil Uji t Model 1.....	73
Tabel 15. Hasil Uji t Model 2.....	74

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.	Grafik Perbandingan Target dan Penerimaan Pajak Periode 2022-2024 (dalam Triliun Rupiah).....	17
Gambar 2.	Model Penelitian .....	49

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Kode dan Nama Sampel .....	96
Lampiran 2. Tabulasi Data .....	97
Lampiran 3. Hasil Output Stata.....	100