

**Pengaruh Rasio Profitabilitas dan *Leverage* Terhadap *Tax Avoidance* dengan *Financial Distress* sebagai Variabel Pemoderasi**

***(Studi Kasus pada Perusahaan di Sektor Konstruksi Bangunan yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023)***

**SKRIPSI**

Diajukan Kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Untuk Memenuhi Syarat-Syarat  
Guna Meraih Gelar Sarjana Akuntansi



**SANDRA PUTRI NINGRUM NGAU**  
**(2020041034232)**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**  
**UNIVERSITAS CENDERAWASIH**  
**TAHUN 2024**

**Pengaruh Rasio Profitabilitas dan *Leverage* Terhadap *Tax Avoidance* dengan *Financial Distress* sebagai Variabel Pemoderasi**

***(Studi Kasus pada Perusahaan di Sektor Konstruksi Bangunan yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023)***

**SKRIPSI**

Diajukan Kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Untuk Memenuhi Syarat-Syarat  
Guna Meraih Gelar Sarjana Akuntansi



**SANDRA PUTRI NINGRUM NGAU**  
**(2020041034232)**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**  
**UNIVERSITAS CENDERAWASIH**  
**TAHUN 2024**

## HALAMAN PENGESAHAN PEMBIMBING

**JUDUL : PENGARUH RASIO PROFITABILITAS DAN *LEVERAGE***  
**TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN *FINANCIAL***  
***DISTRESS* SEBAGAI VARIABEL PEMODERASI**

**NAMA : SANDRA PUTRI NINGRUM NGAU**

**NIM : 2020041034232**

Telah disetujui oleh pembimbing untuk diajukan ke seminar hasil penelitian.

**Jayapura, 06 Juni 2024**

**Menyetujui**  
**TIM PEMBIMBING**

**Pembimbing I**



**Yohanes C. Seralurin, SE., M.Si**  
**CA., CRP., CAP**  
**NIP. 1987041 220190 3 013**

**Pembimbing II**



**Kurniawan Patma, SE., M.Ak**  
**CAP., CRP., CIISA**  
**NIP. 19910224 201903 1 018**

**Ketua Program Studi Akuntansi**  
**Fakultas Ekonomi dan Bisnis**  
**Universitas Cenderawasih**



**Cornelia D. Matani, SE., M.Mgt (Acc)., CAP., CRP**  
**NIP. 19861231 201803 2 001**

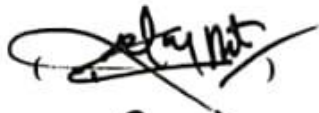
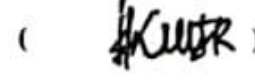
## HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

**JUDUL** : PENGARUH RASIO PROFITABILITAS DAN *LEVERAGE*  
TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN *FINANCIAL*  
*DISTRESS* SEBAGAI VARIABEL PEMODERASI

**NAMA** : SANDRA PUTRI NINGRUM NGAU

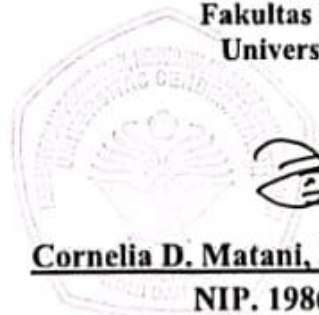
**NIM** : 2020041034232

### MENYETUJUI TIM PENGUJI

- |                                                                                                |                 |                                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. <u>Yohanes Cores Seralurin, SE, M.Si.,<br/>CA., CRP., CAP</u><br>NIP. 19970412 220190 3 013 | (Pembimbing I)  | (  )  |
| 2. <u>Kurniawan Patma, SE., M.Ak.,<br/>CAP., CRP., CIISA</u><br>NIP. 19910224 201903 1 018     | (Pembimbing II) | (  ) |
| 3. <u>Dr. Adolf Z. D. Siahay, M.Si.,<br/>Ak., CA</u><br>NIP. 19611110 198703 1 006             | (Penguji I)     | (  ) |
| 4. <u>Ulfah R. Muslimin, S.ST., M.Si., CAP</u><br>NIP. 19920504 202012 2 024                   | (Penguji II)    | (  ) |
| 5. <u>Klara Wonar SE., M.Ak., CAP</u><br>NIP. 19890523 202203 2 005                            | (Penguji III)   | (  ) |

Telah diujikan pada tanggal : 06 Juni 2024

Ketua Program Studi Akuntansi  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Cenderawasih



Cornelia D. Matani, SE., M.Mgt (Acc)., CAP., CRP  
NIP. 19861231 201803 2 001

## HALAMAN PERSETUJUAN TIM PENGUJI SKRIPSI

Setelah membaca hasil perbaikan naskah SKRIPSI dari:

Nama : Sandra Putri Ningrum Ngau

NIM : 2020041034232

Konsentrasi : Perpajakan

Program Studi : Akuntansi

Dengan Judul:

PENGARUH RASIO PROFITABILITAS DAN *LEVERAGE* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN *FINANCIAL DISTRESS* SEBAGAI VARIABEL PEMODERASI

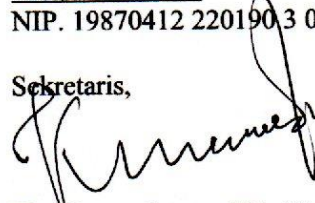
Kami, Tim Penguji Skripsi, **MENYETUJUI** naskah skripsi peneliti dengan judul tersebut di atas.

Jayapura, 06 Juni 2024

Ketua,

  
Yohanes Cores Seralurin, SE., M.Si.,  
CA., CRP., CAP  
NIP. 19870412 220190 3 013

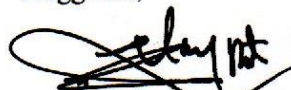
Sekretaris,

  
Kurniawan Patma, SE., M.Ak., CAP.,  
CRP., CIISA  
NIP. 19910224 201903 1 018

Anggota II,

  
Ulfah R. Muslimin, S.ST., M.Si.,  
CAP  
NIP. 19920504 202012 2 024

Anggota I,

  
Dr. Adolf Z. D. Siahay, M.Si.,  
Ak., CA  
NIP. 19611110 198703 1 006

Anggota III,

  
Klara Wonar SE., M.Ak.,  
CAP  
NIP. 19890523 202203 2 005

## LEMBAR PERNYATAAN

Yang bertanda tangan di bawah ini:

**Nama : Sandra Putri Ningrum Ngau**

**NIM : 2020041034232**

**Fakultas : Ekonomi dan Bisnis**

**Jurusan : Akuntansi**

Dengan ini saya menyatakan bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan di daftar pustaka.

Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila kemudian ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan dalam skripsi saya ini, atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian naskah skripsi saya ini.

Jayapura, 06 Juni 2024

Yang menyatakan,

Sandra Putri Ningrum Ngau  
NIM. 2020041034232

## **RIWAYAT HIDUP**

### **Identitas Pribadi**

Nama Lengkap : Sandra Putri Ningrum Ngau  
Tempat, Tanggal Lahir : Sentani, 13 September 2001  
Status : Mahasiswi  
Alamat : Jl. Kuburan Polomo, Sentani  
Nomor Telepon : 0813-4475-7975  
Email : [sandraningrum13@gmail.com](mailto:sandraningrum13@gmail.com)

---

### **Riwayat Hidup**

2005-2007 : TK AISYIYAH ABEPURA  
2007-2013 : SD YPKP 2 SENTANI  
2013-2016 : SMP NEGERI 2 SENTANI  
2016-2019 : SMA NEGERI 1 SENTANI  
2020-Sekarang : UNIVERSITAS CENDERAWASIH

## **MOTTO**

**“Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya.”**

(Q.S Al-Baqarah : 286)

**“Apapun yang menjadi takdirmu akan mencari jalannya menemukanmu.”**

(Ali bin Abi Thalib)

**“It’s not someone else’s view of you that shapes you. It is your own eyes that shape you. So, praise yourself and be kind to yourself.”**

(Romantic Doctor 3)

***The Effect of Profitability and Leverage Ratios on Tax Avoidance  
with Financial Distress as a Moderating Variable***

**Sandra Putri Ningrum Ngau**

***Faculty of Economics and Business, Cenderawasih University***

**Email: [sandraningrum13@gmail.com](mailto:sandraningrum13@gmail.com)**

**ABSTRACT**

*This research aims to examine the effect of profitability and leverage on tax avoidance by adding financial distress as a moderator. This study uses a sample of construction companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the period 2019-2023. The test was conducted using SEM PLS with the help of SmartPLS 4. The results of this study are: (1) profitability has a positive effect on corporate tax avoidance; (2) leverage has no effect on corporate tax avoidance; (3) financial distress is unable to moderate the effect of profitability on corporate tax avoidance; (4) financial distress is unable to moderate the effect of leverage on corporate tax avoidance. The results of this study imply that profitability can partially be a tool for the Directorate General of Taxes to measure tax avoidance by companies.*

**Keywords:** Profitability, Leverage, Tax Avoidance, Financial Distress, SmartPLS

**Pengaruh Rasio Profitabilitas dan *Leverage* Terhadap *Tax Avoidance* dengan *Financial Distress* sebagai Variabel Pemoderasi**

**Sandra Putri Ningrum Ngau**

**Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Cenderawasih**

**Email: [sandraningrum13@gmail.com](mailto:sandraningrum13@gmail.com)**

**ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh profitabilitas dan *leverage* terhadap penghindaran pajak dengan menambahkan *financial distress* sebagai pemoderasi. Penelitian ini menggunakan sampel perusahaan sektor konstruksi bangunan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2019–2023. Pengujian dilakukan menggunakan SEM PLS dengan alat bantu SmartPLS 4. Hasil penelitian ini adalah: (1) profitabilitas berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak perusahaan; (2) *leverage* tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak perusahaan; (3) *financial distress* tidak mampu memoderasi pengaruh profitabilitas terhadap penghindaran pajak perusahaan; (4) *financial distress* tidak mampu memoderasi pengaruh *leverage* terhadap penghindaran pajak. Hasil penelitian ini menyiratkan bahwa profitabilitas secara parsial dapat menjadi alat ukur bagi Direktorat Jendral Pajak untuk mengukur penghindaran pajak yang dilakukan oleh perusahaan.

**Keywords:** Profitabilitas, *Leverage*, Penghindaran Pajak, *Financial Distress*.

## KATA PENGANTAR

Puji Syukur kehadiran Tuhan Yang Maha Esa yang telah memberikan berkah, Rahmah, dan taufik-Nya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi penulis yang berjudul **“Pengaruh Rasio Profitabilitas dan *Leverage* Terhadap *Tax Avoidance* dengan *Financial Distress* sebagai Variabel Pemoderasi”** dengan lancar sebagai syarat untuk menyelesaikan program strata 1 (S1) Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Cenderawasih. Tak lupa juga sholawat serta salam selalu kita panjatkan kepada baginda Rasulullah SAW, yang selalu memancarkan sinar kedamaian untuk alam semesta.

Dalam proses penyelesaian skripsi ini, tak lupa pula ucapan terimakasih penulis sampaikan kepada semua pihak yang telah berjasa memberikan bantuan kepada penulis baik secara langsung maupun tidak langsung dalam proses penyelesaian penyusunan skripsi ini. Ucapan terima kasih atas doa, bantuan bimbingan baik secara langsung maupun tidak langsung penulis ucapkan kepada:

1. Rektor Universitas Cenderawasih, bapak, Dr. Oscar O. Wambrauw, SE., M.Sc.Agr.
2. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Cenderawasih, Prof. Dr Mesak Iek, SE., M.Si beserta Pembantu Dekan.
3. Ibu Dr. Maylen K. P. kambuaya, SE., M.Si., Ak., CAP selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Cenderawasih.
4. Ibu Cornelia Desiana Matani, SE., M.Mgt(acc), CAP, CRP selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi.
5. Bapak Yohanes Cores Seralurin, SE., M.Ak selaku Dosen Pembimbing I.

6. Bapak Kurniawan Patma, SE., M.Ak selaku Dosen Pembimbing II.
7. Seluruh Dosen pengajar mata kuliah dari semester 1 hingga semester 8 dan Karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Cenderawasih yang telah memberikan ilmu yang sangat berharga bagi penulis selama menempuh pendidikan S1.
8. Orang tua tercinta, Alm. Mamah Sri Rejeki, Mamah Turniah Iswati, Alm. Bapak Lukito, dan Bapak Tarmo, yang selama ini telah menjadi sosok yang sangat berjasa didalam kehidupan penulis dengan memberikan cinta yang tulus. Terimakasih untuk semua kasih sayang, perhatian, doa, semangat dan segalanya yang telah Mamah dan Bapak beri bagi penulis.
9. Terimakasih juga untuk keluarga penulis, Mamah, Mbak Laras, Mbak Sarah, Niken, Dinda, Kakak Anjas serta keponakan penulis Youna dan Naizar yang selalu mendoakan, memberikan dukungan yang tak ternilai, semangat dan bantuan selama proses penyelesaian skripsi.
10. Terima kasih sahabat-sahabat SMA dan SMP penulis, Ninis, Ayu, Irma, Ferda, Uyun, Firda, Niken, Dona dan Jesika yang masih setia berteman, berbagi momen bahagia yang sangat berharga bagi penulis dan selalu memberikan dukungan dan doa kepada penulis dalam penyelesaian skripsi penulis.

11. Terima kasih kepada Ramadanti, Novita Sari Hutajulu, Lala Dwi Wulandari, Nur Safitri Muhammad selaku sahabat-sahabat penulis yang sudah menemani perjuangan bersama di masa perkuliahan, memberikan momen berharga bagi penulis, selalu memberikan dukungan, semangat, motivasi dan selalu menemani penulis dalam proses penyelesaian skripsi penulis.
12. Terima kasih kepada seluruh member Enhypen (Yang Jungwon, Lee Heeseung, Park Jeongseong, Shim Jaehyun, Park Sunghoon, Kim Sunoo dan Nishimura Riki) atas musik kalian yang selalu menemani penulis dari awal perkuliahan hingga sekarang dan terima kasih terkhusus Kim Sunoo karena selalu menyemangati dan menghibur penulis dengan tingkahnya.
13. Terima kasih kepada seluruh keluarga Akuntansi Angkatan 2020 atas kenangan dan perjuangannya selama masa perkuliahan.
14. Terima kasih kepada pihak-pihak yang juga berjasa namun tidak dapat disebutkan satu persatu dalam skripsi ini.
15. Terakhir, terima kasih kepada Sandra Putri Ningrum Ngau selaku penulis skripsi ini dan orang yang paling dicintai oleh penulis setelah Allah SWT. Terima kasih untuk selalu berjuang dari titik terendah hingga saat ini tanpa pernah menyerah walaupun sesulit apapun proses yang dilalui.

Dalam penulisan skripsi ini, peneliti telah berusaha semaksimal mungkin dalam proses penyelesaiannya. Namun, peneliti juga menyadari jika masih terdapat kekurangan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari pembaca guna menyempurnakan segala kekurangan dalam penyusunan skripsi ini.

Jayapura, 06 Juni 2024

Penulis

## DAFTAR ISI

|                                                                                |             |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>HALAMAN PENGESAHAN PEMBIMBING .....</b>                                     | <b>iii</b>  |
| <b>HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI .....</b>                                        | <b>iii</b>  |
| <b>HALAMAN PERSETUJUAN TIM PENGUJI SKRIPSI.....</b>                            | <b>iv</b>   |
| <b>LEMBAR PERNYATAAN .....</b>                                                 | <b>vi</b>   |
| <b>RIWAYAT HIDUP .....</b>                                                     | <b>vii</b>  |
| <b>MOTTO .....</b>                                                             | <b>viii</b> |
| <b>ABSTRAK .....</b>                                                           | <b>x</b>    |
| <b>KATA PENGANTAR.....</b>                                                     | <b>xi</b>   |
| <b>DAFTAR ISI .....</b>                                                        | <b>xv</b>   |
| <b>DAFTAR GAMBAR.....</b>                                                      | <b>xix</b>  |
| <b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>                                                   | <b>xx</b>   |
| <b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>                                                 | <b>1</b>    |
| 1.1 Latar Belakang Penelitian .....                                            | 1           |
| 1.2 Rumusan Masalah.....                                                       | 6           |
| 1.3 Tujuan Penelitian .....                                                    | 6           |
| 1.4 Manfaat Penelitian .....                                                   | 7           |
| 1.4.1. Manfaat Teoritis .....                                                  | 7           |
| 1.4.2. Manfaat Bagi DJP .....                                                  | 7           |
| 1.4.3. Manfaat Praktis .....                                                   | 8           |
| 1.5 Sistematika Penulisan .....                                                | 8           |
| <b>BAB II LANDASAN TEORI .....</b>                                             | <b>11</b>   |
| 2.1 Kajian Teori .....                                                         | 11          |
| 2.1.1. Teori Agensi.....                                                       | 11          |
| 2.1.2. Teori Perilaku Terencana.....                                           | 13          |
| 2.1.3. Profitabilitas .....                                                    | 15          |
| 2.1.4. <i>Leverage</i> .....                                                   | 16          |
| 2.1.5. <i>Tax Avoidance</i> .....                                              | 18          |
| 2.1.6. <i>Financial Distress</i> .....                                         | 19          |
| 2.2 Penelitian Terdahulu dan Pengembangan Hipotesis.....                       | 20          |
| 2.2.1. Penelitian Terdahulu.....                                               | 20          |
| 2.2.2. Pengaruh Profitabilitas (ROA) terhadap <i>Tax Avoidance</i> (ETR) ..... | 22          |

|                                                                                                                                                                                                                        |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 2.2.3. Pengaruh <i>Leverage</i> (DAR) terhadap <i>Tax Avoidance</i> (ETR) .....                                                                                                                                        | 23        |
| 2.2.4. Pengaruh <i>Financial Distress</i> (Grover) pada Hubungan Profitabilitas dengan <i>Tax Avoidance</i> , serta Pengaruh <i>Financial Distress</i> pada Hubungan <i>Leverage</i> dengan <i>Tax Avoidance</i> ..... | 24        |
| 2.3 Model Penelitian .....                                                                                                                                                                                             | 25        |
| <b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....</b>                                                                                                                                                                             | <b>27</b> |
| 3.1. Lokasi Penelitian .....                                                                                                                                                                                           | 27        |
| 3.2. Populasi dan Sampel Penelitian .....                                                                                                                                                                              | 27        |
| 3.3. Jenis Data dan Sumber Data .....                                                                                                                                                                                  | 28        |
| 3.4. Teknik Pengumpulan Data .....                                                                                                                                                                                     | 29        |
| 3.5. Variabel Penelitian .....                                                                                                                                                                                         | 29        |
| 3.6. Definisi Operasional Variabel .....                                                                                                                                                                               | 30        |
| 3.6.1. Variabel Dependen .....                                                                                                                                                                                         | 30        |
| 3.6.2. Variabel Independen .....                                                                                                                                                                                       | 30        |
| 3.6.3. Variabel Moderasi .....                                                                                                                                                                                         | 31        |
| 3.7. Pengukuran .....                                                                                                                                                                                                  | 32        |
| 3.8. Pengujian Instrumen .....                                                                                                                                                                                         | 33        |
| 3.9. Alat Analisis .....                                                                                                                                                                                               | 34        |
| <b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>                                                                                                                                                                               | <b>35</b> |
| 4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian .....                                                                                                                                                                              | 35        |
| 4.2. Uji Statistik Deskriptif .....                                                                                                                                                                                    | 36        |
| 4.3. Hasil Uji <i>Partial Least Square</i> Model Pengukuran ( <i>Outer Model</i> ) .....                                                                                                                               | 39        |
| 4.2.1. Nilai Loading Factor .....                                                                                                                                                                                      | 39        |
| 4.2.2. Uji <i>Partial Least Square</i> Model Struktural ( <i>Inner Model</i> ) .....                                                                                                                                   | 39        |
| 4.3.1. Hasil <i>R-Square</i> .....                                                                                                                                                                                     | 40        |
| 4.3.2. Hasil <i>F-Square</i> .....                                                                                                                                                                                     | 41        |
| 4.3.3. Hasil <i>Model Goodness of Fit</i> .....                                                                                                                                                                        | 43        |
| 4.3.4. Hasil Uji Hipotesis .....                                                                                                                                                                                       | 44        |
| 4.4. Pembahasan Hipotesis .....                                                                                                                                                                                        | 46        |
| 4.8.1. Pengaruh Profitabilitas (ROA) Terhadap <i>Tax Avoidance</i> (ETR) .....                                                                                                                                         | 46        |
| 4.8.2. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....                                                                                                                                                    | 48        |
| 4.8.3. Pengaruh <i>Financial Distress</i> (Grover) pada Hubungan Profitabilitas dengan <i>Tax Avoidance</i> .....                                                                                                      | 50        |
| 4.8.4. Pengaruh <i>Financial Distress</i> pada Hubungan <i>Leverage</i> dengan <i>Tax Avoidance</i> .....                                                                                                              | 51        |

|                                       |           |
|---------------------------------------|-----------|
| <b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN .....</b> | <b>53</b> |
| 5.1. Simpulan.....                    | 53        |
| 5.2. Saran.....                       | 53        |
| 5.3. Implikasi Riset.....             | 54        |
| 5.4. Keterbatasan Riset .....         | 55        |
| <b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>            | <b>56</b> |
| <b>LAMPIRAN .....</b>                 | <b>60</b> |

## **DAFTAR TABEL**

|                                                                    |    |
|--------------------------------------------------------------------|----|
| Tabel 1.1 Penyampaian SPT Tahunan PPh Badan Tahun 2019-2022 .....  | 1  |
| Tabel 3. 1. Pengukuran Variabel-Variabel.....                      | 32 |
| Tabel 4. 1. Prosedur dan Hasil Pemilihan Sampel Perusahaan.....    | 35 |
| Tabel 4. 2. Daftar Perusahaan yang Menjadi Sampel Penelitian ..... | 36 |
| Tabel 4. 3. Uji Statistik Deskriptif .....                         | 36 |

## DAFTAR GAMBAR

|                                                         |    |
|---------------------------------------------------------|----|
| Gambar 2. 1. Model Penelitian .....                     | 26 |
| Gambar 4. 1. <i>Outer Loading</i> .....                 | 39 |
| Gambar 4. 2. <i>Collinearity statistics (VIF)</i> ..... | 40 |
| Gambar 4. 3. Hasil <i>PLS Algorithm</i> .....           | 40 |
| Gambar 4. 4. Hasil <i>R-Square</i> .....                | 41 |
| Gambar 4. 5. Hasil <i>F-Square</i> .....                | 42 |
| Gambar 4. 6. Hasil <i>Model Fit</i> .....               | 43 |
| Gambar 4. 7. Hasil <i>Bootstrapping</i> .....           | 44 |
| Gambar 4. 8. Hasil <i>Path Coefficients</i> .....       | 45 |

## DAFTAR LAMPIRAN

|                                                                      |    |
|----------------------------------------------------------------------|----|
| Lampiran 1. Data Sampel Perusahaan .....                             | 61 |
| Lampiran 2. Memperoleh nilai <i>Return on Asset Ratio</i> (ROA)..... | 62 |
| Lampiran 3. Memperoleh nilai <i>Debt to Asset Ratio</i> (DAR).....   | 63 |
| Lampiran 4. Memperoleh <i>Effective Tax Rate</i> (ETR) .....         | 64 |
| Lampiran 5. Memperoleh Model <i>Grover</i> .....                     | 65 |
| Lampiran 6. Hasil Uji Statistik Deskriptif .....                     | 67 |
| Lampiran 7. <i>Outer Model</i> .....                                 | 67 |
| Lampiran 8. <i>Inner Model</i> .....                                 | 67 |
| Lampiran 9. Hasil Uji Hipotesis .....                                | 69 |
| Lampiran 10. Penelitian Terdahulu.....                               | 69 |