

**PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK, *NET WORKING CAPITAL*, DAN *SHORT TERM DEBT* TERHADAP *CASH HOLDING* DENGAN *RETURN ON ASSET (ROA)* SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**FEBY YOLA AYU SANDRA**

**8335145468**



**Skripsi ini Disusun Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA  
2018**

**THE EFFECT OF TAX AVOIDANCE, NET WORKING CAPITAL, AND SHORT TERM DEBT ON CASH HOLDING WITH RETURN ON ASSET (ROA) AS MODERATION VARIABLES**

**FEBY YOLA AYU SANDRA**

**8335145468**



**Skripsi is Written as Part of Bachelor Degree in Economics Accomplishment  
In Faculty of Economic Universitas Negeri Jakarta**

**STUDY PROGRAM OF S1 ACCOUNTING  
FACULTY OF ECONOMIC  
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA  
2018**

## ABSTRAK

*Feby Yola Ayu Sandra, 2018: Pengaruh Penghindaran Pajak, Net Working Capital, dan Short Term Debt Terhadap Cash Holding dengan Return On Asset (ROA) Sebagai Variabel Moderasi*

*Pembimbing: (1) Yunika Murdayanti, SE, M.Si, M.Ak. ; (2) Susi Indriani, SE, M.S.Ak*

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisa pengaruh penghindaran pajak, *net working capital*, dan *short-term debt* terhadap *cash holding* dengan *Return On Asset* (ROA) sebagai variabel moderasi. Objek penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI pada tahun 2014-2016. Sampel dalam penelitian ini ditentukan berdasarkan metode *purposive sampling* sehingga terdapat 150 data sampel pengamatan. Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian yaitu regresi data panel. Berdasarkan hasil analisis menunjukkan bahwa penghindaran pajak tidak berpengaruh terhadap *cash holding*, *net working capital* dan *short-term debt* berpengaruh terhadap *cash holding*, ROA tidak dapat memoderasi hubungan penghindaran pajak, *net working capital*, dan *short-term debt* terhadap *cash holding*.

**Kata kunci:** *cash holding*, penghindaran pajak, *net working capital*, *short-term debt*, *return on asset*.

## ABSTRACT

*Feby Yola Ayu Sandra, 2018: The Effect Of Tax Avoidance, Net Working Capital, And Short Term Debt on Cash Holding with Return On Asset (ROA) as Moderation Variables*

*Advisors: (1) Yunika Murdayanti, SE, M.Si, M.Ak. ; (2) Susi Indriani, SE, M,S.Ak*

*This study aimed to analyze the effect of tax avoidance, net working capital, and short-term debt on cash holding with Return on Assets (ROA) as a moderating variable. The object of this research is manufacturing companies listed on the Stock Exchange in 2014-2016. The sample in this research was determined based on purposive sampling method so that there were 150 observational sample data. Data analysis method used in the study is panel data regression. Based on the result of the analysis shows that tax avoidance has no effect on cash holding, net working capital and short-term debt positive and significant effect on cash holding, ROA cannot moderate tax avoidance, net working capital, and short-term debt to cash holding.*

**Key words:** *cash holding, tax avoidance, net working capital, short-term debt, return on asset.*

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Penanggung Jawab

Dekan Fakultas Ekonomi



**Dr. Dedi Purwana, E.S., M.Bus**  
NIP. 19671207 199203 1 001

Nama	Jabatan	Tanda Tangan	Tanggal
1. <u>Diah Armeliza, SE, M.Ak</u> NIP. 19790429 200501 2 001	Ketua Penguji		14-08-2018
2. <u>Haffah Nasution, SE, M.S.Ak</u> NIP. 19880305 201504 2 001	Sekretaris		14-08-2018
3. <u>Indah Muliasari, SE, Akt, M.Ak</u> NIDN. 8886100016	Penguji Ahli		14-08-2018
4. <u>Yunika Murdayanti, SE, M.Si, M.Ak</u> NIP. 19780621 200801 2 011	Pembimbing I		14-08-2018
5. <u>Susi Indriani, SE, M.S.Ak</u> NIP. 19760820 200912 2 001	Pembimbing II		16-08-2018

Tanggal Lulus: 13 Agustus 2018

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini merupakan karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar sarjana, baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di perguruan tinggi lain.
2. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, Agustus 2018  
Yang membuat pernyataan



Feby Yola Ayu Sandra  
NIM. 8335145468

## KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT serta junjungan kita Rasulullah SAW yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penyusunan skripsi dengan judul "Pengaruh Penghindaran Pajak, *Net Working Capital*, dan *Short-term debt* terhadap *Cash Holding* Dengan *Return On Asset* (ROA) Sebagai Variabel Moderasi" dapat selesai tepat waktu dengan lancar. Penyusunan skripsi ini diajukan untuk memenuhi persyaratan mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi pada Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi di Universitas Negeri Jakarta.

. Penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan serta bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan rasa hormat dan terima kasih kepada :

1. Allah SWT atas limpahan dan rahmat dan karunia-Nya;
2. Kedua orang tua dan kedua adik tercinta serta seluruh keluarga penulis, atas segala doa yang telah dipanjatkan dan segala dukungan yang telah diberikan;
3. Bapak Dr. Dedi Purwana E.S.,M.Bus, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta;
4. Ibu Dr. I Gusti Ketut Agung Ulupui, SE, M.Si.,Ak selaku Koordinator Progran Studi S1 Akuntansi FE UNJ;
5. Ibu Yunika Murdayanti, SE, M.Si., M.Ak.,selaku dosen pembimbing I serta Ibu Susi Indriani, M,S.Ak selaku dosen pembimbing II yang telah meluangkan waktu, pikiran serta tenaga dalam membimbing penulis dalam proses penyusunan;

6. Seluruh Dosen pengajar Universitas Negeri Jakarta yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat bagi penulis
7. Teman-Teman seperjuangan selama 4 tahun kuliah Dina, Hety, Anya, Diah, Windy, Novia dan Hanif yang sudah melewati segala hal bersama baik senang maupun sedih. Terimakasih atas motivasinya, semoga kita akan wisuda bersama di tahun ini.
8. Niken, Septa, Nissa, Barien, Lizda, Rouf, Fajar, dan Robby yang telah memberikan dukungan kepada penulis selama proses penulisan.
9. Teman-teman S1 Akuntansi 2014, terutama S1 Akuntansi Reg C 2014 yang telah berjuang bersama dalam menyelesaikan studi di program studi akuntansi Universitas Negeri Jakarta
10. Dan untuk semua pihak yang sudah turut membantu penulis serta mendoakan yang tidak bisa disebutkan satu persatu.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini masih jauh dari kata kesempurnaan. Masih banyak kekurangan dalam penyusunan skripsi ini. Oleh karena itu, penulis sangat membutuhkan segala kritik dan saran dari setiap pihak. Akhir kata, semoga penyusunan skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis khususnya bagi pembaca pada umumnya.

Jakarta, Agustus 2018

Penulis