

**PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE, DAN UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PERUSAHAAN
SUBSEKTOR *INVESTMENT COMPANY* YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA TAHUN 2020-2022**



DIAJUKAN OLEH:

**NAMA : NENCY
NIM : 126231157**

**PROGRAM PENDIDIKAN PROFESI AKUNTAN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS TARUMANAGARA
JAKARTA
2024**

LAPORAN TUGAS AKHIR

**PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE, DAN UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PERUSAHAAN
SUBSEKTOR *INVESTMENT COMPANY* YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA TAHUN 2020-2022**



DIAJUKAN OLEH:

NAMA : NENCY

NIM : 126231157

**UNTUK MEMENUHI SALAH SATU SYARAT
UNTUK KELULUSAN PADA PROGRAM STUDI PENDIDIKAN
PROFESI AKUNTAN**

**PROGRAM PENDIDIKAN PROFESI AKUNTAN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS TARUMANAGARA
JAKARTA**

2024

**PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE, DAN UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PERUSAHAAN
SUBSEKTOR *INVESTMENT COMPANY* YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA TAHUN 2020-2022**

Laporan Tugas Akhir

Disusun Oleh:



Nency

Disetujui Oleh:

Pembimbing



Yuniarwati S.E., M.M., Ak., CA, BKP

ABSTRAK

Aktivitas penghindaran pajak oleh jutaan pembayar pajak menghambat pencapaian target penerimaan pajak. Meski pemerintah ingin penerimaan pajak lebih besar, perusahaan cenderung meminimalkan pajak untuk mengurangi beban laba. Penghindaran pajak dipengaruhi oleh profitabilitas, leverage, dan ukuran perusahaan. Penelitian ini menganalisis pengaruh variabel tersebut terhadap *tax avoidance* perusahaan subsektor *investment company* selama 2020-2022. Jenis penelitian ini adalah kuantitatif asosiatif dengan metode kausal eksperimental, menggunakan data sekunder dari laporan keuangan perusahaan subsektor *investment company* yang terdaftar di BEI. Populasi dalam penelitian ini adalah 11 perusahaan dan hanya 9 perusahaan yang memenuhi kriteria sampel. Teknik analisis data menggunakan analisis linear berganda dengan SPSS26. Hasilnya menunjukkan: 1) profitabilitas berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *tax avoidance*, 2) leverage tidak berpengaruh signifikan, 3) ukuran perusahaan tidak berpengaruh signifikan, dan 4) profitabilitas, leverage, dan ukuran perusahaan secara simultan berpengaruh positif dan signifikan terhadap *tax avoidance*.

Kata kunci: *Investment Company, Tax Avoidance, Profitabilitas, Leverage, dan Ukuran Perusahaan*

ABSTRACT

Tax avoidance activities by millions of taxpayers hinder the achievement of tax revenue targets. Even though the government wants greater tax revenues, companies tend to minimize taxes to reduce the burden on profits. Tax avoidance is influenced by profitability, leverage, and company size. This research analyzes the influence of these variables on tax avoidance in investment company subsector companies during 2020-2022. This type of research is associative quantitative with an experimental causal method, using secondary data from the financial reports of investment company subsector companies listed on the IDX. The population in this study was 11 companies and only 9 companies met the sample criteria. The data analysis technique uses multiple linear analysis with SPSS26. The results show: 1) profitability has a negative and significant effect on tax avoidance, 2) leverage has no significant effect, 3) company size has no significant effect, and 4) profitability, leverage and company size simultaneously have a positive and significant effect on tax avoidance.

Keywords: *Investment Company, Tax Avoidance, Profitability, Leverage, and Company Size*

KATA PENGANTAR

Terpujilah Sanghyang Adi Buddha Tuhan Yang Maha Esa, karena berkat pancaran cinta kasih yang tanpa batas serta dukungan karma baik penulis dapat menyelesaikan penulisan laporan tugas akhir dengan judul “Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Ukuran Perusahaan terhadap *Tax Avoidance* Perusahaan Subsektor *Investment Company* yang Terdaftar di BEI Tahun 2020-2022”. Tugas akhir disusun untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dari Program Studi Pendidikan Profesi Akuntan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.

Penulisan tugas akhir ini penulis menyadari telah banyak mendapat bimbingan, bantuan dan dukungan dari berbagai pihak, oleh karena itu dengan segala kerendahan hati penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Agustinus Purna Irawan, M.T., M.M., I.P.U., ASEAN Eng., selaku Rektor Universitas Tarumanagara.
2. Prof. Dr. Rasji, S.H., M.H., selaku Wakil Rektor Universitas Tarumanagara.
3. Prof. Dr. Sawidji Widodoatmodjo, S.E., M.M., M.B.A., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
4. Dr. Jamaludin Iskak, M.Si., Akt., CPI, CA, CPA, selaku Ketua Program Studi Pendidikan Profesi Akuntansi Universitas Tarumanagara.
5. Herlin Tundjung Setijaningsih, Dr. S.E., Ak., M.Si, CA., selaku Dosen Divisi PPAK.
6. Yuniarwati S.E., M.M., Ak., CA, BKP, selaku Dosen Pembimbing yang telah membimbing dan membantu penulis dalam menyelesaikan tugas akhir ini.
7. Seluruh keluarga dan sahabat yang telah memberikan dukungan dan semangat selama proses perkuliahan hingga menyelesaikan penulisan tugas akhir ini.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan tugas akhir ini tidak terlepas dari kekurangan, maka penulis mengharapkan saran dan kritik pembaca. Penulis juga berharap semoga tugas akhir ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Jakarta, 12 Mei 2024



Nancy

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN LAPORAN AKHIR	iii
ABSTRAK	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
BAB I PENDAHULUAN.....	1
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	3
2.1 <i>Agency Theory</i>	3
2.2 <i>Tax avoidance</i>	3
2.3 Profitabilitas	3
2.4 Leverage	4
2.5 Ukuran Perusahaan.....	4
2.6 Kaitan Antar Variabel.....	4
2.6.1 Pengaruh Profitabilitas Terhadap <i>Tax avoidance</i>	4
2.6.2 Pengaruh Leverage Terhadap <i>Tax avoidance</i>	5
2.6.3 Pengaruh Ukuran <i>Company</i> Terhadap <i>Tax avoidance</i>	5
2.7 Hipotesis	5
BAB III METODE PENELITIAN	7
3.1. Jenis Penelitian	7
3.2. Variabel Penelitian	7
3.3. Metode Penghimpunan Data	7
3.4. Teknik Analisis Data	7
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	8
4.1 Hasil Penelitian.....	8
4.1.1 Deskriptif data.....	8
4.1.2 Uji Asumsi Klasik.....	9
4.1.3 Uji Korelasi	11
4.1.4 Uji Hipotesis	12
4.2 Pembahasan	14

4.2.1 Pengaruh Profitabilitas Terhadap <i>Tax avoidance</i>	14
4.2.2 Pengaruh Leverage Terhadap <i>Tax avoidance</i>	14
4.2.3 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Tax avoidance</i>	14
4.2.4 Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Tax avoidance</i>	15
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	16
REFERENSI	17
LAMPIRAN	20
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	25

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Kriteria Sampel Penelitian	8
Tabel 4.1 Deskriptif <i>Invesment Company</i> BEI Di periode 2020-2022	8
Tabel 4.2 Hasil Uji One Sample Kolmogorov Smirnov	9
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas	10
Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi	10
Tabel 4.5 Hasil Uji Korelasi	11
Tabel 4.6 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda	12
Tabel 4.7 Uji Parsial (T).....	12
Tabel 4.8 Uji Simultan (F)	13
Tabel 4.9 Uji Koefisien Determinasi	13

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1. Keuangan <i>company</i> Subsektor <i>Investment Company</i>	2
Gambar 2.2. Kerangka Konseptual	5
Gambar 4.3 Grafik Histogram	9
Gambar 4.4 Pola Scatter Plot	11

DAFTAR LAMPIRAN

1. Laporan Keuangan Perusahaan Subsektor <i>Investment Company</i>	20
2. Master Tabel (Data Input SPSS)	21
3. Hasil Data Output SPSS.....	22

BAB I

PENDAHULUAN

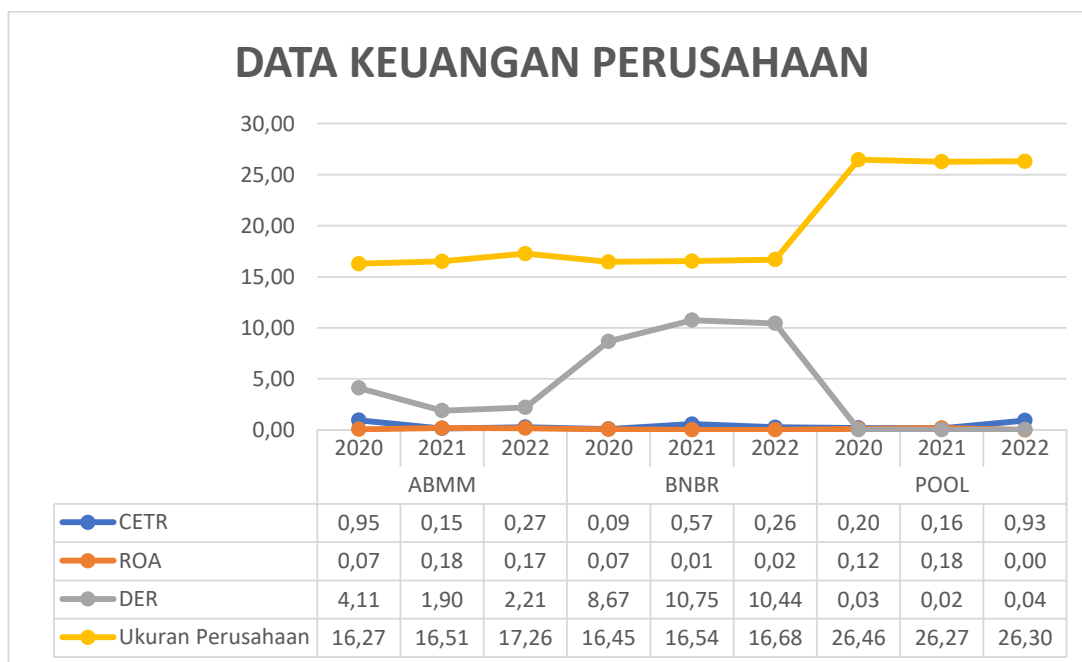
Indonesia menerapkan metode penghimpunan pajak secara mandiri, di mana warga negara dan *company* dapat menghitung dan melaksanakan kewajiban pajak mereka sendiri. Mereka memiliki kesempatan untuk mengurangi biaya pajak dengan mengendalikan dan menghitung beban pajak yang harus dibayarkan. *Company* sering menggunakan metode legal untuk menghindari pajak guna meminimalkan beban dan memaksimalkan manfaat, meskipun ini bisa disalahgunakan untuk mengeksploitasi celah dalam peraturan pajak.

Tax avoidance merugikan Indonesia karena pajak adalah sumber pendapatan terbesar dalam APBN, pada di periode 2020 pendapatan pajak mencapai Rp 1,404 triliun (Setiaji, 2020). Namun, jika tidak ada *tax avoidance*, pendapatan bisa naik hingga 5,5% lebih naik (Santoso & Rahmawati, 2020). Saat itu, DJP gagal memungut pajak sekitar 4,39% dari total pendapatan negara (Wildan, 2020).

Aktivitas *tax avoidance* oleh jutaan pembayar pajak menjadi salah satu faktor utama yang menghambat pencapaian target penerimaan pajak. Meskipun pemerintah menginginkan penerimaan pajak yang lebih besar, *company* cenderung ingin membayar pajak seminimal mungkin karena dianggap sebagai tanggungan yang akan merugikan keuntungan *company*. Oleh sebab itu, *company* diwajibkan melakukan pembayaran pajak secara teratur sesuai dengan peraturan yang ada. Tetapi, mereka juga berupaya untuk mengurangi total pajak dibebankan dengan memanfaatkan pengecualian, pemotongan persyaratan, dan celah-celah dalam undang-undang pajak yang ada.

Pengelakan pembayaran pajak diintervensi oleh banyak faktor yang beragam, seperti kinerja keuangan, tingkat utang, dan skala *company*. Adanya kinerja keuangan yang kuat biasanya berkaitan dengan pengurangan upaya pengelakan pajak (Dewanti & Sujana, 2019; Purnamasari & Yuniarwati, 2024; Rani et al., 2018; Yuniarwati et al., 2017), sementara tingkat utang yang naik cenderung memaparkan pengelakan pajak yang lebih menurun (Prapitasari & Safrida, 2019; Purnamasari & Yuniarwati, 2024; Rani et al., 2018). Selain itu, mayoritas *company* besar memiliki tingkat pengelakan pajak yang lebih menurun dari pada *company* kecil (Oktamawati, 2017; Purnamasari & Yuniarwati, 2024; Rani et al., 2018).

Pengamatan awal dilakukan pada tiga subsektor *investment company* untuk mengevaluasi dampak dari setiap faktor yang tercermin dalam masing-masing faktor.



Gambar 1.1. Keuangan *company* Subsektor *Investment Company*

Sumber: Diolah dari Laporan Keuangan Perusahaan

Gambar tersebut memaparkan perbandingan antara teori dan laporan keuangan *company*. Faktor profitabilitas, yang diwakili oleh ROA, memaparkan hubungan negatif dengan penghindaran pajak; semakin naik profitabilitas *company*, semakin menurun kemungkinan untuk melakukan penghindaran pajak. Namun, faktor utang memaparkan hubungan positif dengan *tax avoidance*, seperti yang tercermin dalam angka DER. Sementara itu, faktor ukuran *company* memaparkan fluktuasi yang tidak terstruktur.

Riset lebih lanjut direncanakan untuk mendalami dampak faktor-faktor profitabilitas, leverage, dan ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak pada *investment company* BEI di periode 2020-2022. Tujuan riset ini adalah untuk memahami intervensi yang timbul dari masing-masing faktor secara individu maupun bersamaan.

REFERENSI

- Ariawan, I. M. A. R., & Setiawan, P. E. (2017). Pengaruh Dewan Komisaris Independen, Kepemilikan Institusional, Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana* (online), 18(3), h. 1831-1859. Diakses pada tanggal 18 Maret 2024 dari <https://ojs.unud.ac.id/index.php/akuntansi/article/view/23975/1803>.
- Aulia, I., & Mahpudin, E. (2020). Pengaruh profitabilitas, leverage, dan ukuran perusahaan terhadap Tax Avoidance. *Akuntabel* (online), 17(2), h. 289-300. Diakses pada tanggal 07 April 2024 dari <https://doi.org/10.46799/syntax-idea.v3i2.1050>
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2018). *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat.
- Dayanara, L., Titisari, K. H., & Wijayanti, A. (2020). Pengaruh Leverage, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Dan Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Barang Industri Konsumsi Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2014-2018. *Jurnal Akuntansi Dan Sistem Teknologi Informasi* (online), 15(3), 301–310. Diakses pada tanggal 19 Maret 2024 dari <https://doi.org/10.33061/jasti.v15i3.3693>
- Dewanti, I. G. A. D. C., & Sujana, I. K. (2019). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Corporate Social Responsibility, Profitabilitas dan Leverage pada Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi* (online), 28, 377-406. Diakses pada tanggal 18 Maret 2024 dari <https://doi.org/10.24843/eja.2019.v28.i01.p15>
- Hadiwibowo, I., Maeti, Aziz, M. T., & Jufri, A. (2023). Pengaruh Profitabilitas, Manajemen Laba, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi* (online), 12(1), 15–27. Diakses pada tanggal 18 Maret 2024 dari <https://doi.org/10.37932/ja.v12i1.758>
- Hermawan, S., Sudradjat, S., & Amyar, F. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance Perusahaan Property dan Real Estate. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan* (online), 9(2), 359–372. Diakses pada tanggal 08 April 2024 dari <https://doi.org/10.37641/jiakes.v9i2.873>
- Hery. (2017). *Teori Akuntansi Pendekatan Konsep dan Analisis*. Jakarta: PT. Grasindo.
- Kasmir. (2019). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Mardiyati, U., Qothrunnada, & Kurnianti, D. (2018). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Struktur Aktiva, Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Penjualan Dan Profitabilitas Terhadap Kebijakan Utang Pada Perusahaan Sektor Aneka Industri Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2012 – 2016. *Jurnal Riset Manajemen Sains Indonesia (JRMSI)* (online), 9(1), 105–124. Diakses pada tanggal 21 Maret 2024 dari <https://doi.org/10.21009/JRMSI.009.1.08>.
- Oktamawati, M. (2017). Pengaruh Karakter Eksekutif, Komite Audit, Ukuran Perusahaan, Leverage, Pertumbuhan Penjualan, Dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Bisnis* (online), 15(1), 23–40. Diakses pada tanggal 17 Maret 2024 dari <https://doi.org/10.24167/JAB.V15I1.1349>
- Pohan, C. A. (2017). *Pembahasan komprehensif perpajakan indonesia teori dan kasus : dilengkapi tax amnesty*. Jakarta: Mitra Wacana Media.
- Prapitasari, A., & Safrida, L. (2019). the Effect of Profitability, Leverage, *firm size*, Political Connection and Fixed Asset Intensity on Tax Avoidance (Empirical Study on Mining Companies Listed in Indonesia Stock Exchange 2015-2017).

- ACCRUALS (Accounting Research Journal of Sutaatmadja)* (online), 3(2), 247–258. Diakses pada tanggal 14 Maret 2024 dari <https://doi.org/10.35310/accruals.v3i2.56>
- Purnamasari, M., & Yuniarwati. (2024). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak. Diakses pada tanggal 08 Maret 2024 dari *Jurnal Multiparadigma Akuntansi* (online), 6(1), 209–217.
- Rani, S., Susetyo, D., & Fuadah, L. L. (2018). The Effects of the Corporate's Characteristics on Tax Avoidance Moderated by Earnings Management (Indonesian Evidence). *Journal of Accounting, Finance and Auditing Studies* (online), 4(3), 149–169. Diakses pada tanggal 08 Maret 2024 dari <https://www.um.edu.my/library/oar/handle/123456789/32383>.
- Saad, B., & Abdillah, A. F. (2019). Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Audit Tenure, Dan Financial Distress Terhadap Integritas Laporan Keuangan. *Oikonomia: Jurnal Manajemen* (online), 15(1), 70–85. Diakses pada tanggal 08 Maret 2024 dari <https://doi.org/10.47313/oikonomia.v15i1.645>
- Sakagita, M. A., & Sufiyati. (2024). Kaitan Leverage, Ukuran Perusahaan, Asimetri Informasi, Dan Npm Terhadap Praktik Manajemen Laba. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi* (online), 6(1), 416–425. Diakses pada tanggal 11 Maret 2024 dari <https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/28738/17220>.
- Santoso, Y. I., & Rahmawati, W. T. (2020). *Industri Manufaktur Dan Keuangan Penopang Penerimaan Pajak*. Kontan. Co.Id. Diakses pada tanggal 20 Maret 2024 dari <https://nasional.kontan.co.id/news/industri-manufaktur-dan-keuangan-penopang-penerimaan-pajak>.
- Sari, D., Wardani, R. K., & Lestari, D. F. (2021). The Effect of Leverage, Profitability and Company Size on Tax Avoidance (An Empirical Study on Mining Sector Companies Listed on Indonesia Stock Exchange Period 2013-2019). *Turkish Journal of Computer and Mathematics Education* (online), 12(4), 860–868. Diakses pada tanggal 13 Maret 2024 dari <https://turcomat.org/index.php/turkbilmat/article/view/574>.
- Setiaji, H. (2020). *Penerimaan Pajak Rontok Tahun Ini, 2021 Pun Masih Lesu*. CNBC Indonesia. Diakses pada tanggal 20 Maret 2024 dari <https://www.cnbcindonesia.com/news/20200814155445-4-179935/penerimaan-pajak-rontok-tahun-ini-2021-pun-masih-lesu>
- Silviana, & Widyasari. (2018). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur Jurnal Multiparadigma Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur. *Akuntansi Tarumanagara* (online), 1(1). Diakses pada tanggal 08 Maret 2024 dari <https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/7311/4804>.
- Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D*. Jakarta: ALFABETA.
- Suhardi, H. (2021). Pengaruh Leverage, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan terhadap Nilai Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di BEI. *Jurnal Manajemen Bisnis Dan Kewirausahaan* (online), 5(1), 77. Diakses pada tanggal 14 Maret 2024 dari <https://doi.org/10.24912/jmbk.v5i1.10834>
- Suliana, & Suhono. (2020). The Influence Of Profitability, Leverage And Company Size On Tax Avoidance. *Balance: Jurnal Ekonomi* (online), 16(2), 203–211. Diakses pada tanggal 08 Maret 2024 dari <https://doi.org/10.26618/jeb.v17i1.5469>.

- Sutio, J., & Nariman, A. (2023). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Dan Aktivitas Terhadap Pertumbuhan Laba Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi* (online), 5(4), 1970–1980. Diakses pada tanggal 13 Maret 2024 dari <https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/26649>.
- Tanamal, J. J., & Nariman, A. (2021). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Tax Avoidance Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI. *Jurnal Mul* (online), 3(4), 1498–1506. Diakses pada tanggal 08 Maret 2024 dari <https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/14966>.
- Wildan, M. (2020). *Indonesia Diperkirakan Rugi Rp69 Triliun Akibat Penghindaran Pajak*. DDTCNews. Diakses pada tanggal 20 Maret 2024 dari <https://news.ddtc.co.id/indonesia-diperkirakan-rugi-rp69-triliun-akibat-penghindaran-pajak-25729>
- Wongsosudono, C., Wati, W., Dara, R. R., Siregar, H., Lolita, S., Pardede, A., & Faridani, M. R. (2023). Pengaruh Sales Growth Dan Transfer Pricing Terhadap Tax Avoidance. *JRAM (Jurnal Riset Akuntansi Multiparadigma)* (online), 10(2), 1–5. Diakses pada tanggal 14 Maret 2024 dari <https://doi.org/10.30743/akuntansi.v10i2.8417>.
- Yuniarwati, Ardana, I. C., Dewi, S. P., & Lin, C. (2017). Factors That Influence Tax Avoidance in Indonesia Stock Exchange. *Chinese Business Review* (online), 16(10), 510–517. Diakses pada tanggal 08 Maret 2024 dari <https://doi.org/10.17265/1537-1506/2017.10.005>
- Yusiana, E., & Yuniarwati. (2023). Pengaruh Profitability, Leverage, Dan *firm size* Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi* (online), 5(4), 1796–1804. Diakses pada tanggal 08 Maret 2024 dari https://linter.untar.ac.id/repository/penelitian/buktipenelitian_10194019_5A190124133431.pdf.