



SKRIPSI

Judul:

Pengaruh Profitabilitas, Tingkat Utang Dan Ukuran
Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan
LQ45 Periode 2021-2024

Disusun oleh:

RINANTI DWI PATRIA NINGSIH
NIM. 125220085

PROGRAM STUDI AKUNTANSI BISNIS
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS TARUMANAGARA
2026

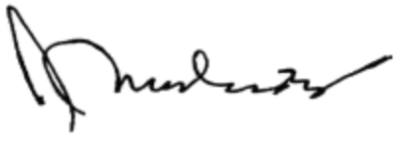
Persetujuan

Nama : RINANTI DWI PATRIA NINGSIH
NIM : 125220085
Program Studi : AKUNTANSI BISNIS
Judul : Pengaruh Profitabilitas, Tingkat Utang Dan Ukuran
Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak Pada
Perusahaan LQ45 Periode 2021-2024

Skripsi ini disetujui untuk diuji

Jakarta, 09-Desember-2025

Pembimbing:
JAMALUDDIN ISKAK, Dr., MSI., AK., CPI.,
CA., CPA
NIK/NIP: 10192032



UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA

ABSTRAK

Pajak menjadi sumber pendapatan utama bagi pemerintah Indonesia, tetapi *tax ratio* sebesar 10–11% mengindikasikan bahwa praktik penghindaran pajak masih tinggi, khususnya di perusahaan besar LQ45. Penelitian ini memanfaatkan 172 data dari 43 perusahaan LQ45 selama 2021–2024 untuk meneliti dampak profitabilitas, tingkat utang, dan ukuran perusahaan pada penghindaran pajak dengan metode regresi berganda melalui *EViews 12*. Temuan penelitian mengungkapkan bahwa profitabilitas tidak memiliki pengaruh signifikan dan cenderung negatif, sementara tingkat utang serta ukuran perusahaan memberikan dampak positif signifikan terhadap penghindaran pajak. Uji F ($0,008564 < 0,05$) menunjukkan bahwa ketiga variabel tersebut bersama dengan efek tetap perusahaan secara keseluruhan berpengaruh signifikan. Penelitian ini dibatasi oleh sampel, periode, dan variabel yang digunakan, sehingga studi berikutnya dianjurkan untuk memperluas sampel, memperpanjang periode, serta menambahkan variabel seperti *capital intensity*, likuiditas, *corporate governance*, atau CSR.

Kata Kunci: Penghindaran Pajak, Profitabilitas, Tingkat Utang, Ukuran perusahaan, LQ45, Data panel

ABSTRACT

Taxes serve as the primary revenue source for the Indonesian government, yet a tax ratio of 10–11% indicates that penghindaran pajak remains prevalent, especially among major LQ45 companies. This research employs 172 data points from 43 LQ45 firms spanning 2021–2024 to investigate the effects of profitability, tingkat utang, and firm size on penghindaran pajak through multiple regression analysis conducted via EViews 12. The results indicate that profitability exerts no significant influence and tends to be negative, whereas tingkat utang and firm size demonstrate a significant positive effect on penghindaran pajak. The F-test ($0.008564 < 0.05$) confirms that these three variables, along with the company's fixed effects collectively, hold significant impact. Further research is advised to increase the sample size, lengthen the time frame, and include variables like capital intensity, liquidity, corporate governance, or corporate social responsibility (CSR).

Keywords: Penghindaran pajak, Profitability, Tingkat utang, Company size, LQ45, Panel data

KATA PENGANTAR

Penulis mengucapkan segala puji dan syukur penulis kepada Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan karunia-Nya yang melimpah, sehingga penulis diberi kesempatan dan kesehatan untuk menyelesaikan Laporan Penelitian berjudul “Pengaruh Profitabilitas, Tingkat utang, dan Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran pajak pada perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia” untuk periode 2021-2024 dengan baik dan tepat waktu. Laporan ini disusun sebagai salah satu persyaratan untuk menyelesaikan program pendidikan Sarjana Akuntansi di Universitas Tarumanagara.

Penulis menyadari bahwa penyelesaian skripsi ini tidak lepas dari berbagai bantuan, panduan, dan dukungan dari pihak-pihak terkait. Oleh sebab itu, penulis menyampaikan ucapan terima kasih yang tulus kepada:

1. Program Studi Sarjana Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara, yang telah memberikan peluang bagi penulis untuk menuntaskan program studi ini.
2. Bapak Dr. Jamaludin Iskak, CA., CFI., CPA, sebagai dosen pembimbing, yang telah memberikan nasihat, saran, dan arahan sepanjang proses penyusunan skripsi.
3. Keluarga tercinta, yang senantiasa memberikan dukungan moral, doa, motivasi, serta dukungan finansial, sehingga menjadi penyemangat utama dalam menyelesaikan penyusunan skripsi ini.
4. Teman-teman kuliah yang saya sayangi, yang senantiasa hadir memberikan semangat, bantuan, dan kerja sama yang solid dalam menyelesaikan berbagai tugas perkuliahan hingga proses penyusunan skripsi.

Jakarta, 08 Desember 2025



(Rinanti Dwi Patria Ningsih)

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iii
ABSTRAK.....	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. PERMASALAHAN.....	1
1. Latar Belakang Masalah	1
2. Identifikasi Masalah.....	3
3. Batasan Masalah	4
4. Rumusan Masalah.....	4
B. TUJUAN DAN MANFAAT PENELITIAN	5
1. Tujuan Penelitian	5
2. Manfaat Penelitian	5
BAB II LANDASAN TEORI.....	7
A. GAMBARAN UMUM TEORI	7
1. Pengertian Pajak	7
2. Teori Agensi	10
3. Teori <i>Trade Off</i>	11

4. <i>Political Power Theory</i>	11
B. DEFINISI KONSEPTUAL VARIABEL	12
1. Pengertian Penghindaran pajak	12
2. Pengertian Profitabilitas	12
3. Pengertian Tingkat utang	13
4. Pengertian Ukuran Perusahaan	14
C. KERANGKA PEMIKIRAN	18
D. HIPOTESIS PENELITIAN	19
BAB III METODE PENELITIAN	24
A. DESAIN PENELITIAN	24
B. POPULASI DAN SAMPEL	24
C. TEKNIK PENGUMPULAN DATA	27
D. TEKNIK PENGOLAHAN DATA	27
E. TEKNIK PENGUJIAN HIPOTESIS	31
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	34
A. DESKRIPSI SUBJEK PENELITIAN	34
B. DESKRIPSI OBJEK PENELITIAN	38
C. HASIL ANALISIS DATA	39
E. PEMBAHASAN	52
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	58
A. KESIMPULAN	58
B. KETERBATASAN	59
C. SARAN	59
DAFTAR PUSTAKA	61
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	14
Tabel 3. 1 Operasionalisasi Variabel	26
Tabel 4. 1 Tabel Pemilihan Sampel	35
Tabel 4. 2 Daftar Perusahaan Sampel	36
Tabel 4. 3 Hasil Uji Analisis Deskriptif	39
Tabel 4. 4 Pedoman Pemilihan Model Regresi Data Panel	41
Tabel 4. 5 Hasil Uji Chow	41
Tabel 4. 6 Hasil Uji Hausman.....	42
Tabel 4. 7 Hasil Uji Legrange Multiplier (LM).....	43
Tabel 4. 8 Hasil Uji Multikolinearitas	45
Tabel 4. 9 Hasil Uji Heteroskedastisitas Glejser	46
Tabel 4. 10 Hasil Uji Autokorelasi	47
Tabel 4. 11 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	48
Tabel 4. 12 Hasil Uji Regresi Data Panel	49
Tabel 4. 13 Hasil Uji T	50
Tabel 4. 14 Hasil Uji F.....	52

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Bagan hubungan variabel independen & variabel dependen.....	23
---	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabel Pemilihan Sampel Penelitian.....	64
Lampiran 2 Daftar Sampel Perusahaan Indeks LQ45 Yang Memenuhi Kriteria .	65
Lampiran 3 Hasil Perhitungan ROA, DER, SIZE dan ETR Tahun 2021-2024 ...	67
Lampiran 4 Hasil Uji Analisis Deskriptif	71
Lampiran 5 Hasil Uji Chow	72
Lampiran 6 Hasil Uji Hausman	73
Lampiran 7 Hasil Uji Leverage Multiplier	74
Lampiran 8 Hasil Uji Multikolinearitas	75
Lampiran 9 Hasil Uji Heteroskedastisitas	76
Lampiran 10 Hasil Uji Autokorelasi.....	77
Lampiran 11 Hasil Uji Koefisien Determinasi	78
Lampiran 12 Hasil Uji Regresi Data Panel.....	79
Lampiran 13 Hasil Uji T	80
Lampiran 14 Hasil Uji F	81
Lampiran 15 Surat Pernyataan Tidak Melakukan Plagiat	82
Lampiran 16 Hasil Pemeriksaan Turnitin.....	83
Lampiran 17 Daftar Riwayat Hidup	84

BAB I

PENDAHULUAN

A. PERMASALAHAN

1. Latar Belakang Masalah

Pendapatan negara bergantung pada pajak sebagai sumber utama karena porsi penerimaannya melampaui tujuh puluh persen dari keseluruhan anggaran. Kenaikan angka penerimaan tidak selalu berjalan sejalan dengan target, sebab capaian pajak selama satu dekade terakhir kerap berada di bawah rencana pemerintah. OECD (2025) mencatat rasio pajak Indonesia berada pada posisi paling rendah di Asia-Pasifik, sekitar sepuluh hingga dua belas persen. Kondisi tersebut mencerminkan maraknya praktik penghindaran pajak oleh pelaku usaha maupun wajib pajak orang pribadi.

Perusahaan besar yang tercatat dalam LQ45 juga tidak terlepas dari persoalan tersebut. Walaupun memiliki kapasitas dan stabilitas operasional yang kuat, berbagai kajian, termasuk penelitian (Sari et al., 2021) memperlihatkan penggunaan instrumen keuangan internasional serta pengaturan struktur pendanaan untuk menekan beban pajak.

Profitabilitas sering dianggap memengaruhi kecenderungan perusahaan melakukan penghindaran pajak. Entitas dengan profit besar berpotensi berupaya untuk menekan kewajiban fiskal. Namun, temuan penelitian belum memberikan kesimpulan tunggal. Sebagian studi menunjukkan korelasi positif antara profitabilitas serta penghindaran pajak (Hendayana et al., 2024), sedangkan studi lain menemukan hubungan negatif (Purnamasari & Yuniarwati, 2024) ataupun tidak menemukan pengaruh berarti (Sari et al., 2021).

Variabel tingkat utang memperlihatkan pola yang sama. Teori perpajakan menjelaskan bahwa utang dapat menjadi sarana penghematan pajak melalui beban bunga. Hal tersebut memungkinkan perusahaan

menekan laba kena pajak. Penelitian Hendayana et al. (2024) mendukung pandangan tersebut. Namun beberapa penelitian lain tidak menemukan pengaruh berarti (Purnamasari & Yuniarwati, 2024). Perbedaan hasil ini bisa dipengaruhi oleh kebijakan struktur modal, tingkat risiko perusahaan, serta kualitas pengawasan fiskal.

Ukuran perusahaan juga menimbulkan hasil penelitian yang beragam. Entitas berskala besar mempunyai sumber daya memadai untuk merumuskan strategi pajak yang kompleks. Namun tekanan regulasi sekaligus sorotan publik dapat menekan ruang gerak perusahaan tersebut dalam upaya penghindaran pajak. Temuan studi Rahmayani et al. (2023) memperlihatkan dampak positif ukuran entitas terhadap penghindaran pajak di bidang pertambangan. Purnamasari dan Yuniarwati (2024) melaporkan hasil yang tidak sejalan. Keragaman temuan tersebut menggambarkan perlunya analisis lebih luas yang mencakup konteks industri serta dinamika lingkungan usaha.

Perbedaan hasil dari berbagai penelitian memperlihatkan adanya celah yang penting untuk dikaji. Sebagai tambahan, mayoritas studi sebelumnya menitikberatkan pada periode sebelum pandemi atau pada sektor usaha tertentu seperti perbankan dan manufaktur. Kondisi ekonomi pada periode 2021–2024 memiliki karakteristik berbeda karena berada dalam masa pemulihan setelah pandemi. Lingkungan usaha mengalami tekanan likuiditas, peralihan struktur biaya, dan perubahan strategi manajerial. Faktor tersebut dapat memengaruhi pendekatan perusahaan dalam menyusun perencanaan pajak.

Penelitian ini menjadi penting karena penghindaran pajak oleh perusahaan besar berpotensi menekan kemampuan fiskal negara dalam mempercepat pemulihan ekonomi. Penghindaran pajak juga dapat memengaruhi reputasi perusahaan di mata investor, sebab praktik tersebut meningkatkan persepsi risiko serta keraguan terhadap *good corporate governance*. Oleh sebab itu, studi berjudul “*Pengaruh Profitabilitas, Tingkat Utang, dan Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak*”

pada Perusahaan LQ45 Periode 2021–2024” dilakukan untuk memberikan gambaran empiris mengenai perilaku pajak perusahaan besar pada periode tersebut.

Secara akademis, studi ini diharapkan berkontribusi pada pengembangan literatur terkait determinan penghindaran pajak di negara berkembang dengan rasio pajak rendah. Hasil penelitian dapat menjelaskan variasi temuan sebelumnya serta memberikan landasan bagi penelitian lanjutan. Secara praktis, temuan studi dapat dipakai sebagai bahan pertimbangan bagi pembuat kebijakan dalam memperkuat pengawasan pajak dan merancang aturan anti-penghindaran. Perusahaan juga dapat memanfaatkan temuan studi ini dalam mengevaluasi strategi perpajakan serta meningkatkan kepatuhan demi menjaga stabilitas usaha dan kepercayaan publik.

2. Identifikasi Masalah

Mengingat konteksnya, terdapat beberapa masalah terkait penghindaran pajak di berbagai entitas LQ45 yang *terlisting* di BEI antara tahun 2021 dan 2024, antara lain:

- a) Kontribusi pajak terhadap penerimaan negara belum sebanding dengan kapasitas ekonomi perusahaan besar. Rasio pajak Indonesia masih berada pada tingkat rendah, meskipun berbagai emiten LQ45 memiliki skala usaha yang luas dan akses pendanaan yang kuat. Kondisi tersebut menandakan bahwa potensi penerimaan dari sektor korporasi belum terealisasi secara maksimal.
- b) Dampak profitabilitas terhadap penghindaran pajak belum menunjukkan temuan yang konsisten, sehingga diperlukan pengujian ulang pada periode terbaru untuk mengetahui kecenderungan perusahaan LQ45 dalam memanfaatkan laba untuk perencanaan pajak.
- c) Tingkat utang sebagai bagian dari struktur pendanaan belum memberikan kesimpulan yang jelas dalam literatur, berbagai penelitian menyebutkan adanya potensi penghematan pajak melalui beban bunga,

namun sebagian hasil penelitian lain tidak mendukung hubungan tersebut.

- d) Ukuran perusahaan masih menimbulkan temuan yang beragam, sebab entitas besar mempunyai kapasitas menyusun strategi pajak yang kompleks, tetapi juga berada dalam pengawasan publik dan otoritas yang lebih ketat.
- e) Adanya kesenjangan penelitian (*research gap*) akibat keterbatasan periode kajian sebelumnya yang banyak berfokus pada masa sebelum pandemi, sehingga dinamika kondisi ekonomi pada periode 2021–2024 belum banyak diperiksa.

3. Batasan Masalah

Ruang lingkup masalah didefinisikan sebagai berikut untuk memastikan penelitian tetap pada jalurnya serta menghindari pembahasan yang terlalu luas:

- 1) Hanya entitas yang *terlisting* di BEI antara tahun 2021-2024 yang termasuk dalam indeks LQ45 yang dianalisis dalam studi ini.
- 2) Hanya profitabilitas (ROA), tingkat utang (DER), serta ukuran perusahaan (ln aset) yang dianalisis sebagai variabel independen
- 3) Variabel dependen berupa *Effective Tax Rate (ETR)* yang dipakai sebagai *proxy* untuk penghindaran pajak.
- 4) Penelitian tidak membahas elemen tambahan di luar variabel yang ditetapkan, seperti *corporate governance*, intensitas aset, atau karakter eksekutif.

4. Rumusan Masalah

Berikut adalah rumusan masalah penelitian untuk studi ini, yang didasarkan pada identifikasi masalah serta lingkungannya:

- a) Apakah profitabilitas mempengaruhi penghindaran pajak oleh perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia antara tahun 2021 hingga 2024?

- b) Apakah tingkat utang mempengaruhi penghindaran pajak pada perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia antara tahun 2021 hingga 2024?
- c) Apakah ukuran perusahaan mempengaruhi penghindaran pajak pada perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia antara tahun 2021 hingga 2024?

B. TUJUAN DAN MANFAAT PENELITIAN

1. Tujuan Penelitian

Berdasarkan latar belakang, identifikasi masalah, batasan masalah, serta rumusan masalah yang telah dijabarkan, maka tujuan studi ini ialah:

- a) Untuk menentukan korelasi antara Profitabilitas serta penghindaran pajak pada entitas yang *terlisting* di BEI antara tahun 2021 dan 2024 di indeks LQ45 BEI.
- b) Untuk mengetahui dampak tingkat utang terhadap penghindaran pajak pada berbagai entitas yang *terlisting* di LQ45 pada Bursa Efek Indonesia antara tahun 2021 dan 2024.
- c) Untuk mengetahui dampak ukuran perusahaan kepada penghindaran pajak pada berbagai entitas yang *terlisting* di LQ45 di Bursa Efek Indonesia antara tahun 2021 dan 2024.

2. Manfaat Penelitian

- a) Secara teoretis - Studi ini memperluas wawasan terkait berbagai faktor yang menimbulkan pengaruh pada penghindaran pajak di entitas besar di Indonesia, khususnya yang tergabung di indeks LQ45. Temuan studi dapat menjadi rujukan bagi studi selanjutnya dan memperkaya literatur terkait perilaku perpajakan perusahaan serta hubungan antara karakteristik perusahaan dengan strategi pengelolaan pajak.
- b) Secara praktis - Penelitian menyediakan wawasan bagi regulator, manajemen entitas, serta investor terkait dampak profitabilitas, tingkat

utang, serta ukuran entitas terhadap penghindaran pajak. Temuan ini dapat menjadi dasar dalam penyusunan kebijakan, perencanaan strategi pajak, dan pemungutan hasil investasi yang lebih tepat serta mendukung praktik perpajakan yang efisien dan transparan.

DAFTAR PUSTAKA

- Ai, H., Frank, M. Z., & Sanati, A. (2020). *The Trade-off Theory of Corporate Capital Structure*.
- Ajija, S. R., Sari, D. wulan, Setianto, R. H., & Primanti, M. R. (2023). Cara cerdas menguasai Eviews. Jakarta. In *Salemba Empat* (Digital). Salemba Empat.
- Anwar, & Nursan, M. (2025). *Buku Ajar Analisis Regresi Data Panel Dengan*.
- Dewi, I. G. P. E. R., & Pramanaswari, A. . S. I. (2024). *The Impact of Political Connection on Tax Avoidance ; A Literature Review*. 13, 390–396.
- Ghozali, I. (2021). Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS 26. In *Badan Penerbit Universitas Diponegoro*.
- Gunaasih, S. A. P. P. (2021). The Profitability, Leverage, and Company Size of the IDX80 Index on Tax Avoidance in Indonesia Stock Exchange. *Review of Integrative Business and Economics Research*, 10(1), 106–113.
- Hendayana, Y., Arief Ramdhany, M., Pranowo, A. S., Abdul Halim Rachmat, R., & Herdiana, E. (2024). Exploring impact of profitability, leverage and capital intensity on avoidance of tax, moderated by size of firm in LQ45 companies. *Cogent Business and Management*, 11(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2024.2371062>
- Kalbuana, N., Taqi, M., Uzliawati, L., & Ramdhani, D. (2023). CEO narcissism, corporate governance, financial distress, and company size on corporate tax avoidance. *Cogent Business and Management*, 10(1), 1–23. <https://doi.org/10.1080/23311975.2023.2167550>
- Mardiasmo. (2019). *Perpajakan*. Andy.
- Napitupulu, R. B., Simanjuntak, T. P., Hutabarat, L., Damanik, H., Harianja, H., Sirait, R. T. M., & Tobing, C. E. R. L. (2021). Penelitian Bisnis : Teknik dan Analisis Data dengan SPSS - STATA - EVIEWS Edisi 1. *Populasi*.
- Novianto, R. A. (2021). *Turkish Journal of Computer and Mathematics Education Vol . 12 No . 11 (2021) , 1358-1370 Research Article The Influence Of Liquidity And Profitability On Tax Avoidance (Case Study On Consumption Goods Industry Registered On The Idx 2015-2019) Turkish*. 12(11), 1358–

1370.

- Organisation for Economic Co-operation and Development. (2025). *Revenue Statistics in Asia and the Pacific 2025 : Indonesia*.
- Purnamasari, M., & Yuniarwati. (2024). Purnamasari dan Yuniarwati: Pengaruh Profitabilitas, Leverage , dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak. *E-Jurnal Untar*, VI(1), 209–217.
- Rachmat, R. A. H., Rachman, Y. T., & Putra, I. G. S. P. (2021). The effect of capital structure and profitability on tax avoidance in manufacturing companies listed on the IDX 2013-2017. *Turkish Journal of Computer and Mathematics Education (TURCOMAT)*, 12(8), 1332–1341.
- Rahmayani, M. W., Hernita, N., & Riyadi, W. (2023). *COMPANY SIZE AND PROFITABILITY AGAINST TAX AVOIDANCE IN COAL SECTOR MINING COMPANIES LISTED ON THE IDX IN 2018-2021 Article history : Keywords : Compani Size ; Profitability Against ; Company Size and Profitability Against Tax Avoidance in Coal Sector Min*. 1–11.
- Sari, D., Wardani, R. K., & Lestari, dwirani fauzi. (2021). The effect of profitability and leverage on tax avoidance (Empirical study on mining and agriculture companies listed on the Indonesia stock exchange period 2013-2017). *International Journal of Innovation, Creativity and Change*, 12(4), 860–868.
- Sihombing, S., & Sibagariang, S. (2020). *Perpajakan (Teori dan Aplikasi)*. Penerbit Widina Bhakti Persada. <https://doi.org/10.1201/9781003041788-10>
- Sugiyono. (2023). *Metode Penelitian Kuantitatit Kualitatlf dan R&D*. Penerbit Alfabeta Bandung.
- Sukmawati, F. (2021). The Effect Of Profitability On Tax Avoidance (Case Studies Of Mining Companies In Indonesia Stock Exchange (Bei) 2015-2019) *Turkish Journal Of Computer And Mathematics Education Research Method. Turkish Journal of Computer and Mathematics Education*, 12(9), 114–117.
- Undang-Undang (UU) Nomor 7 Tahun 2021 Tentang Harmonisasi Peraturan Perpajakan (2021).
- Worokinasih, S., & Imamah, N. (2025). Tax avoidance : the role of profitability, sales growth, corporate social responsibility, corporate size and age.

International Journal of Research in Business and Social Science (2147-4478), 14(2), 146–152. <https://doi.org/10.20525/ijrbs.v14i2.3907>