

ANALISIS PENGARUH LEVERAGE, PROFITABILITAS,

PERTUMBUHAN PENJUALAN, LIKUIDITAS DAN KEPEMILIKAN

INSTITUSIONAL TERHADAP TAX AVOIDANCE

(Studi Kasus Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2015-2019)

Oleh :

Nama : Elia Richard

NIM : 33140201

Skripsi

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk
memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

**Program Studi Akuntansi
Konsentrasi Perpajakan**



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

Agustus 2021

© Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

PENGESAHAN
ANALISIS PENGARUH LEVERAGE, PROFITABILITAS,
PERTUMBUHAN PENJUALAN, LIKUIDITAS, DAN KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL TERHADAP TAX AVOIDANCE

(Studi Kasus Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2015 – 2019)

Diajukan Oleh:

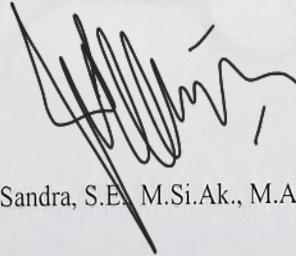
Nama : Elia Richard

NIM : 33140201

Jakarta, 23 Agustus 2021

Disetujui Oleh :

Pembimbing



(Amelia Sandra, S.E., M.Si.Ak., M.Ak.)

INSTITUT BISNIS DAN INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA 2021

- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
 2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



ABSTRAK

Elia Richard / 33140201 / 2021 / Analisis Pengaruh *Leverage*, Profitabilitas, Pertumbuhan penjualan, Likuiditas, dan Kepemilikan Institusional Terhadap *Tax Avoidance* (studi kasus perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2015-2019). / Amelia Sandra, S.E.,M.Si.Ak.,M.Ak.

Sumber penerimaan suatu Negara diperlukan untuk memenuhi kebutuhan masyarakat. Pajak menjadi salah satu bentuk sumber penerimaan tersebut. Namun dalam penerapannya masih terdapat beberapa perusahaan yang berusaha untuk memperkecil besarnya pajak. Hal tersebut dilakukan oleh perusahaan secara legal melalui penghindaran pajak (*tax avoidance*). Tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh *Leverage*, Profitabilitas, Pertumbuhan penjualan, Likuiditas, dan Kepemilikan Institusional terhadap *tax avoidance*.

Tax avoidance merupakan salah satu dari banyak informasi yang digunakan dalam mengukur kinerja perusahaan. Informasi akuntansi berupa laporan keuangan diharapkan dapat mampu menggambarkan kondisi perusahaan yang sebenarnya, seperti *leverage*, profitabilitas, pertumbuhan penjualan, likuiditas, dan kepemilikan institusional.

Populasi penelitian ini adalah 17 perusahaan manufaktur yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2019, akumulasi total menjadi 85 sampel perusahaan. Teknik analisis data yang digunakan adalah uji pooling, uji asumsi klasik, uji statistic deskriptif, uji F, uji t, dan uji koefisien determinasi. Data yang digunakan di dapatkan dari www.idx.co.id dan www.sahamok.net.

Hasil dari pengujian yang dilakukan menyatakan bahwa data dapat dipooling. Dari hasil uji F diperoleh nilai sebesar 0.000 yang menyatakan bahwa *leverage*, profitabilitas, pertumbuhan penjualan, likuiditas, dan kepemilikan institusional berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Dari hasil uji t diperoleh nilai leverage 0.265, profitabilitas 0.322, Pertumbuhan penjualan 0.037, likuiditas 0.471, dan kepemilikan institusional 0.000. Hasil dari uji koefisien determinasi menjelaskan bahwa 26.9% variasi *tax avoidance* dapat dijelaskan oleh variabel *leverage*, profitabilitas, pertumbuhan penjualan, likuiditas, dan kepemilikan institusional.

Kesimpulan dari penelitian ini menunjukkan bahwa tidak terdapat cukup bukti bahwa *leverage*, profitabilitas dan likuiditas berpengaruh positif terhadap *tax avoidance*, sedangkan pertumbuhan penjualan dan kepemilikan institusional tidak terdapat cukup bukti secara signifikan positif berpengaruh terhadap *tax avoidance*.

Kata Kunci: *Leverage*, *Profitabilitas*, *Pertumbuhan Penjualan*, *Likuiditas*, *Kepemilikan Institusional*, *Tax Avoidance*

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun
- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKG.



ABSTRACT

Elia Richard / 33140201 / 2021 / Analysis of the Effect of Leverage, Profitability, Sales Growth, Liquidity, and Institutional Ownership on Tax Avoidance (Empirical study on manufacturing company listed on BEI year 2015-2019) / Amelia Sandra, S.E., M.Si.Ak., M.Ak.

The source of a country's revenue is needed to meet the needs of the community. Taxes are a form of revenue source. However, in its application there are still some companies that are trying to reduce the amount of tax. This is done by the company legally through tax avoidance. The purpose of this study was to analyze the effect of Leverage, Profitability, Sales Growth, Liquidity, and Institutional Ownership on tax avoidance.

Tax avoidance is one of the many information used in measuring company performance. Accounting information in the form of financial statements is expected to be able to describe the actual condition of the company, such as leverage, profitability, sales growth, liquidity, and institutional ownership.

The population of this study is 17 manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2015-2019, the total accumulation is 85 samples of companies. The data analysis techniques used are pooling test, classical assumption test, descriptive statistical test, F test, t test, and coefficient of determination test. The data used was obtained from www.idx.co.id and www.sahamok.net.

The results of the tests carried out state that the data can be pooled. From the results of the F test obtained a value of 0.000 which states that leverage, profitability, sales growth, liquidity, and institutional ownership affect tax avoidance. From the results of the t test, the leverage value is 0.265, profitability is 0.322, sales growth is 0.037, liquidity is 0.471, and institutional ownership is 0.000. The results from the coefficient of determination test explain that 26.9% of the variation in tax avoidance can be explained by the variables of leverage, profitability, sales growth, liquidity, and institutional ownership

The conclusion of this study shows that there is not enough evidence that leverage, profitability and liquidity have a positive effect on tax avoidance, while sales growth and institutional ownership do not have enough evidence to have a significant positive effect on tax avoidance.

Keywords: Leverage, Profitability, Sales Growth, Liquidity, Institutional Ownership, Tax Avoidance

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKG.

KATA PENGANTAR

(C)

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala pimpinan dan berkat-Nya dari awal penggeraan sampai dengan selesaiya laporan skripsi yang berjudul "Analisis Pengaruh Leverage, Profitabilitas, Pertumbuhan Penjualan, Likuiditas, dan Kepemilikan Institusional Terhadap *Tax Avoidance* (Studi Kasus Perusahaan Manufaktur Yang Terdapat di BEL Tahun 2015-2019)" ini dengan baik dan tepat waktu.

Dalam penulisan dan penyusunan skripsi ini, penulis menerima dan merasakan banyak bantuan yang bersifat dukungan moral, materil, serta berbagai hal sederhana dari berbagai pihak. Oleh karena itu penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada pihak-pihak tersebut, antara lain:

1. Amelia Sandra, S.E., M.Si.Ak., M.Ak. selaku dosen pembimbing yang memberikan fasilitas penelitian, waktu untuk berdiskusi dan pengajaran yang berharga serta mendidik hingga selesainya skripsi ini;
2. Bapak Dr. Hanif Ismail, S.E., M.M., M.Ak. selaku ketua program studi akuntansi dan seluruh dosen Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah mengajar dan memberikan ilmu pengetahuan.
3. Orang tua dan keluarga saya yang telah memberikan bantuan dan dukungan;
4. Melzy yang setia memberikan dukungan dan motivasi dalam setiap kesulitan yang saya hadapi dari awal penyusunan skripsi ini hingga selesai;
5. Renaldo, Stanley Hermawan, dan Juan Tanujaya selaku teman seperjuangan yang tidak segan untuk memberikan bantuan dalam menyusun skripsi ini dan seluruh teman-teman jurusan Akuntansi angkatan 2014;
6. Serta semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang telah memberikan bantuan dan dukungan kepada penulis dalam penyelesaian skripsi ini.

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

Peneliti menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, namun peneliti berharap semoga skripsi ini dapat dipahami dan membantu dalam menambah wawasan bagi banyak pihak khususnya bagi civitas akademik Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie.

Jakarta, 23 Agustus 2021

Penulis

Hak Cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR ISI

	PENGESAHAN	i
ABSTRAK		ii
KATA PENGANTAR		iv
DAFTAR ISI.....		vi
DAFTAR TABEL.....		ix
DAFTAR GAMBAR		x
DAFTAR LAMPIRAN		xi
BAB I (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)		1
PENDAHULUAN		1
A. Latar Belakang Masalah		1
B. Identifikasi Masalah		6
C. Batasan Masalah		6
D. Batasan Penelitian		7
E. Rumusan Masalah		7
F. Tujuan Penelitian		7
G. Manfaat Penelitian		8
BAB II (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)		9
KAJIAN PUSTAKA		9
A. Landasan Teori		9
1 Teori Keagenan		9
2 Pajak		10
3 <i>Tax Avoidance</i>		11
4 <i>Leverage</i>		13
5 Profitabilitas		16
6 Pertumbuhan Penjualan		18
7 Likuiditas		18
8 Kepemilikan Institusional		20
B. Penelitian Terdahulu		20
C. Kerangka Pemikiran Teoritis		31
1 Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>		31
2 Pengaruh Profitabilitas Terhadap <i>Tax Avoidance</i>		32

. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan,
 b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBKKG.
 2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun
 tanpa izin IBKKG.



3.	Pengaruh Pertumbuhan Penjualan Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	32
4.	Pengaruh Likuiditas Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	33
5.	Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	34
D.	Skema Kerangka Pemikiran	34
BAB III		36
METODOLOGI PENELITIAN		36
A.	Objek Penelitian	36
B.	Desain Penelitian	37
C.	Variabel Penelitian	38
1.	Variabel Dependen	39
2.	Variabel Independen	39
D.	Teknik Pengumpulan Data	41
E.	Teknik Pengambilan Sampel	42
F.	Teknik Analisis Data	43
1.	Uji Pooling	43
2.	Statistik Deskriptif	44
3.	Uji Asumsi Klasik	45
4.	Model Regresi	47
5.	Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	48
6.	Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik t)	48
7.	Uji Koefisien Determinasi	49
BAB IV		51
HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN		51
A.	Gambaran Umum Obyek Penelitian	51
B.	Analisis Deskriptif	53
C.	Hasil Penelitian	55
1.	Uji Kesamaan Koefisien (Uji Pooling)	55
2.	Uji Asumsi Klasik	56
3.	Uji Regresi Linear Berganda	59
4.	Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	59
5.	Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik t)	60
6.	Uji Koefisien Determinasi	61
D.	Pembahasan	61

(C) Hak Cipta **Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**

Metode Penelitian
Berdasarkan Undang-Undang
A. Objek Penelitian
B. Desain Penelitian
C. Variabel Penelitian
D. Teknik Pengumpulan Data
E. Teknik Pengambilan Sampel
F. Teknik Analisis Data

1. Variabel Dependen

2. Variabel Independen

D. Teknik Pengumpulan Data

E. Teknik Pengambilan Sampel

F. Teknik Analisis Data

1. Uji Pooling

2. Statistik Deskriptif

3. Uji Asumsi Klasik

4. Model Regresi

5. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)

6. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik t)

7. Uji Koefisien Determinasi

BAB IV

HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Umum Obyek Penelitian

B. Analisis Deskriptif

C. Hasil Penelitian

1. Uji Kesamaan Koefisien (Uji Pooling)

2. Uji Asumsi Klasik

3. Uji Regresi Linear Berganda

4. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)

5. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik t)

6. Uji Koefisien Determinasi

D. Pembahasan

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan,
penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun
tanpa izin IBKKG.



1.	Pengaruh Leverage Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	61
2.	Pengaruh Profitabilitas Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	62
3.	Pengaruh Pertumbuhan Penjualan Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	63
4.	Pengaruh Likuiditas Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	64
5.	Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	65
		67
	BAB V	
	KESIMPULAN DAN SARAN	67
	A. Kesimpulan	67
	B. Saran	68
	DAFTAR PUSTAKA	69
	LAMPIRAN	71

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan,
penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun
tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Pengukuran <i>Tax Avoidance</i>	12
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu	21
Tabel 3.1 Variabel Penelitian.....	41
Tabel 3.2 Proses Pengambilan Sampel	42
Tabel 3.3 Kriteria <i>Durbin-Watson</i>	47
Tabel 4.1 Daftar Perusahaan Objek Penelitian.....	52
Tabel 4.2 Hasil Uji Statistik Deskriptif	53
Tabel 4.3 Hasil Uji <i>Pooling</i>	55
Tabel 4.4 Uji Normalitas	56
Tabel 4.5 Uji Multikolinieritas	58
Tabel 4.6 Uji Autokorelasi	58
Tabel 4.7 Uji Regresi Linear Berganda	59
Tabel 4.8 Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji F)	59
Tabel 4.9 Hasil Uji Signifikansi Parsial (Uji T)	60
Tabel 4.10 Hasil Uji Koefisien Determinasi	61

(C)

Hak Cipta dinamik IRKKG institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa merantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan,

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBKKG.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBKKG.



DAFTAR GAMBAR

© Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	34
Gambar 4.1 Uji Heteroskedastisitas.....	57

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR LAMPIRAN

(C)

Lampiran I	Data Laba Sebelum Pajak, Pajak Kini, Total Hutang, Total Modal, Total Assets, Pt, Pt – 1, Aktiva Lancar, Hutang Lancar, Saham Institusi, Saham Beredar	71
Lampiran II	Data Debt to Equity Ratio, Return On Assets, Sales Growth, Current Ratio, Kepemilikan Institusional, Current Effective Tax Rates	82
Lampiran III	Hasil Uji Pooling Data	86
Lampiran IV	Hasil Uji statistik Deskriptif	87
Lampiran V	Hasil Uji Normalitas	87
Lampiran VI	Hasil Uji Heteroskedastisitas	88
Lampiran VII	Hasil Uji Multikolinieritas	88
Lampiran VIII	Hasil Uji Autokorelasi	89
Lampiran IX	Hasil Uji F	89
Lampiran X	Hasil Uji t	89
Lampiran XI	Hasil Uji Koefisien Determinasi	90
Lampiran XII	Data Penelitian	90

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
 a. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa memantulkan dan menyebutkan sumber:
 a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan,
 b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBKKG.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBKKG.