



PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE*, DAN *SALES GROWTH*

TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN KEPEMILIKAN

MANAJERIAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Barang Konsumsi

Primer Yang Terdaftar di BEI Tahun 2020-2022)

Oleh :

Nama : Nathalie

NIM : 38200105

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

Maret 2024

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.



PENGESAHAN

PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE*, DAN *SALES GROWTH* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Barang Konsumsi
Primer Yang Terdaftar di BEI Tahun 2020-2022)

Diajukan Oleh :

Nama : Nathalie

NIM : 38200105

Jakarta, 6 Maret 2024

Disetujui Oleh :

Pembimbing

(Dra. Yustina Triyani, M.M., M.Ak.)

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA 2024

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



ABSTRAK

Nathalie / 38200105 / 2024 / Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, dan *Sales Growth* terhadap *Tax Avoidance* dengan Kepemilikan Manajerial sebagai variabel moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Barang Konsumsi Primer yang terdaftar di BEI tahun 2020-2022) / Dosen Pembimbing : Dra. Yustina Triyani, M.M., M.Ak.

Pajak merupakan sumber utama pendapatan bagi pemerintah yang digunakan untuk membiayai alokasi dari berbagai sumber. Pemerintah mengharapkan pendapatan dari sektor pajak mengalami peningkatan setiap tahunnya. Namun, Sering kali didapati banyaknya entitas yang mencoba berbagai metode untuk meminimalkan besaran pengenaan pajak mereka salah satunya yaitu dengan upaya penghindaran pajak atau *tax avoidance*. Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk menguji pengaruh profitabilitas, *leverage*, dan *sales growth* terhadap *tax avoidance* dengan kepemilikan manajerial sebagai variabel moderasi.

Teori yang melandasi penelitian ini adalah teori agensi, teori *stakeholder*, dan teori legitimasi. Teori agensi menggambarkan kontrak hubungan kerja sama antara pihak prinsipal dengan pihak lain yang disebut sebagai pihak agen, dimana pihak prinsipal mendelegasikan sebuah pekerjaan kepada pihak agen yang akan berdampak bagi perusahaan, termasuk strategi penghindaran pajak yang dapat meminimalkan jumlah pembayaran pajaknya. Teori *stakeholder* digunakan dalam penelitian karena dapat mempertimbangkan kepentingan para pemegang saham termasuk pihak manajerial. Kemudian teori legitimasi digunakan terkait dengan upaya organisasi untuk mempertahankan atau meningkatkan citra positif di mata publik, pemerintah, atau pemegang saham, sambil mengelola kewajiban pajak mereka.

Objek dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur sektor barang konsumsi primer yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2020-2022. Jumlah data yang digunakan dalam penelitian adalah 69 sampel . Pengambilan sampel pada penelitian ini menggunakan teknik *non-probability sampling* dengan metode *purposive judgement sampling*. Teknik analisis data yang digunakan yaitu analisis statistik deskriptif, uji kesamaan koefisien (*pooling*), uji asumsi klasik, dan analisis regresi linear berganda dengan menggunakan program SPSS versi 26.

Berdasarkan hasil penelitian diperoleh hasil yang menyatakan bahwa semua data lolos uji analisis statistik deskriptif, uji kesamaan koefisien (*pooling*), uji asumsi klasik, dan analisis regresi linear berganda sehingga layak digunakan dalam penelitian. Hasil uji hipotesis berdasarkan uji t ditemukan bahwa variabel profitabilitas memiliki nilai sig (1-tailed) sebesar 0,000 dengan nilai koefisien -1,404, *leverage* dengan sig (1-tailed) sebesar 0,325 dan nilai koefisien -0,040, *sales growth* dengan sig (1-tailed) sebesar 0,370 dan nilai koefisien -0,021. Sedangkan untuk uji hipotesis moderasi kepemilikan manajerial masing-masing memiliki nilai sig (2-tailed) sebesar 0,758 untuk profitabilitas, *leverage* sebesar 0,686, dan *sales growth* sebesar 0,825.

Kesimpulan dari penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat cukup bukti profitabilitas berpengaruh signifikan positif terhadap *tax avoidance*, sementara itu tidak terdapat cukup bukti *leverage* dan *sales growth* terbukti berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Untuk Kepemilikan manajerial tidak terdapat cukup bukti bahwa kepemilikan manajerial mampu memoderasi pengaruh profitabilitas, *leverage*, dan *sales growth* terhadap *tax avoidance*.

Kata kunci: *Tax Avoidance*, Profitabilitas, *Leverage*, *Sales Growth*, Kepemilikan Manajerial.



ABSTRACT

Nathalie / 38200105 / 2024 / *The Effect of Profitability, Leverage, and Sales Growth on Tax Avoidance with Managerial Ownership as a moderation variable (Empirical Study on Manufacturing Companies of Consumer Non-Cyclical Sector registered in BEI 2020-2022 / Advisor : Dra. Yustina Triyani, M.M., M.Ak.*

Taxes are the main source of revenue for the government which is used to finance allocations from various sources. The government expects revenue from the tax sector to increase every year. However, it is often found that many entities try various methods to minimize the amount of their tax imposition, one of which is by tax avoidance. This study was conducted with the aim of examining the effect of profitability, leverage, and sales growth on tax avoidance with managerial ownership as a moderating variable.

The theories underlying this research are agency theory, stakeholder theory, and legitimacy theory. Agency theory describes the contract of cooperation between the principal and another party called the agent, where the principal delegates a job to the agent that will have an impact on the company, including tax avoidance strategies that can minimize the amount of tax payments. Stakeholder theory is used in the study because it can consider the interests of shareholders including managerial parties. Then legitimacy theory is used related to the organization's efforts to maintain or improve a positive image in the eyes of the public, government, or shareholders, while managing their tax obligations.

The object of this research is manufacturing companies in the primary consumer goods sector listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2020-2022. The amount of data used in the study was 69 samples. Sampling in this study using non-probability sampling technique with purposive judgment sampling method. The data analysis techniques used are descriptive statistical analysis, coefficient similarity test (pooling), classical assumption test, and multiple linear regression analysis using the SPSS version 26 program.

Based on the research results obtained, the results state that all data passes the descriptive statistical analysis test, the coefficient similarity test (pooling), the classical assumption test, and multiple linear regression analysis so that it is feasible to use in research. The results of hypothesis testing based on the t test found that the profitability variable has a sig (1-tailed) value of 0.000 with a coefficient value of -1.404, leverage with a sig (1-tailed) of 0.325 and a coefficient value of -0.040, sales growth with a sig (1-tailed) of 0.370 and a coefficient value of -0.021. Meanwhile, for the managerial ownership moderation hypothesis test, each has a sig (2-tailed) value of 0.758 for profitability, leverage of 0.686, and sales growth of 0.825.

The conclusion of this study shows that there is enough evidence that profitability has a significant positive effect on tax avoidance, while there is not enough evidence that leverage and sales growth have a proven effect on tax avoidance. For managerial ownership, there is not enough evidence that managerial ownership is able to moderate the effect of profitability, leverage, and sales growth on tax avoidance.

Keywords: Tax Avoidance, Profitability, Leverage, Sales Growth, Managerial Ownership.



KATA PENGANTAR

Segala Puji dan Syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa karena berkat limpahan berkat rahmat dan karunia-Nya skripsi ini dapat terselesaikan dengan lancar dan tepat waktu. Skripsi dengan judul “Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, dan *Sales Growth* terhadap *Tax Avoidance* dengan Kepemilikan Manajerial sebagai variabel moderasi” (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Barang Konsumsi Primer yang terdaftar di BEI tahun 2020-2022) disusun guna memenuhi persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie.

Dalam penyusunan skripsi ini penulis memperoleh banyak dukungan, bimbingan, dan pengarahan dari berbagai pihak ketika menghadapi beberapa kendala yang terjadi selama proses penelitian ini. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar – besar nya kepada:

1. Ibu Dra. Yustina Triyani, M.M., M.Ak. selaku dosen pembimbing yang senantiasa telah meluangkan waktu, tenaga, serta pikirannya untuk memberikan arahan, bimbingan, dan saran kepada penulis selama periode penulisan skripsi.
2. Seluruh Bapak/Ibu dosen Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah memberikan pembelajaran, wawasan, dan ilmu yang berguna bagi penulis dalam menyelesaikan studi program Pendidikan Strata 1 (S1). Serta untuk seluruh staf dan karyawan Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang turut mendukung penulis baik secara langsung maupun tidak.
3. Keluarga yang selalu mendukung dan meyakinkan saya dalam pengerjaan skripsi, serta menyediakan dukungan material maupun non-material selama proses penyelesaian skripsi ini.



4. Sahabat saya Canita, Kezia, Vemyta, dan Cynthia yang selalu memberikan dukungan dan bantuan jika skripsi saya mengalami kendala dari awal pengerjaan hingga skripsi ini selesai.

5. Seluruh pihak dan rekan seperjuangan yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah membantu penulis dalam proses penyusunan dan penulisan skripsi baik secara langsung maupun tidak langsung.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa dalam penulisan skripsi ini belum sempurna dan tidak luput dari kesalahan dan kekurangan dari segi penyusunan, bahasa maupun penulisannya, mengingat adanya keterbatasan pengetahuan dan pengalaman penulis.. Penulis juga dengan senang hati menerima kritik dan saran yang bersifat membangun. Semoga skripsi ini dapat menambah wawasan para pembaca maupun peneliti selanjutnya. Atas perhatiannya penulis mengucapkan terima kasih.

Jakarta, Januari 2024

Nathalie

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

ABSTRAK.....	i
ABSTRACT.....	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR GAMBAR.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Identifikasi Masalah.....	8
C. Batasan Masalah	9
D. Batasan Penelitian.....	9
E. Rumusan Masalah.....	10
F. Tujuan Penelitian	10
G. Manfaat Penelitian	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	12
A. Landasan Teoritis.....	12
1. Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>)	12
2. Teori <i>Stakeholder</i>	14
3. Teori Legitimasi (<i>Legitimacy Theory</i>)	15
4. Pajak.....	16
5. <i>Tax Avoidance</i>	19
6. Profitabilitas	22
7. <i>Leverage</i>	24



8.	<i>Sales Growth</i>	27
9.	Kepemilikan Manajerial	28
	Penelitian Terdahulu	29
	Kerangka Pemikiran.....	36
1.	Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Tax Avoidance</i>	36
2.	Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	37
3.	Pengaruh <i>Sales Growth</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	38
4.	Kepemilikan Manajerial memoderasi pengaruh profitabilitas terhadap <i>tax avoidance</i>	39
5.	Kepemilikan Manajerial memoderasi pengaruh <i>leverage</i> terhadap <i>tax avoidance</i> ...	39
6.	Kepemilikan Manajerial memoderasi pengaruh <i>sales growth</i> terhadap <i>tax avoidance</i>	40
	Hipotesis	41
BAB III METODE PENELITIAN		42
A.	Objek Penelitian.....	42
B.	Desain Penelitian	42
C.	Variabel Penelitian.....	44
1.	Variabel Dependen	44
2.	Variabel Independen	45
3.	Variabel Moderasi	47
D.	Teknik Pengumpulan Data.....	48
E.	Teknik Pengambilan Sampel	49
F.	Teknik Analisis Data.....	50
1.	Uji Statistik Deskriptif	50
2.	Uji Kesamaan Koefisien (Uji <i>Pooling</i>)	51
3.	Uji Asumsi Klasik	53
4.	Analisis Regresi Linier Berganda	56

Pengujian Hipotesis	57
BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN	60
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	60
B. Analisis Deskriptif	61
C. Hasil Penelitian	64
1. Uji Kesamaan Koefisien Regresi (<i>Pooling</i>)	64
2. Uji Asumsi Klasik	65
3. Analisis Regresi Linier Berganda	68
D. Pembahasan.....	71
1. Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Tax Avoidance</i>	71
2. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	72
3. Pengaruh <i>Sales Growth</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	73
4. Kepemilikan Manajerial memoderasi pengaruh profitabilitas terhadap <i>tax avoidance</i>	74
5. Kepemilikan Manajerial memoderasi pengaruh <i>leverage</i> terhadap <i>tax avoidance</i> ...	75
6. Kepemilikan Manajerial memoderasi pengaruh <i>sales growth</i> terhadap <i>tax avoidance</i>	76
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	77
A. Kesimpulan	77
B. Saran	78
DAFTAR PUSTAKA	79
LAMPIRAN.....	84



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Latar Belakang.....	2
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	30
Tabel 3.1 Variabel Penelitian.....	48
Tabel 3.2 Teknik Pengambilan Sampel	50
Tabel 4.1 Analisis Deskriptif	61
Tabel 4.2 Uji Kesamaan Koefisien Regresi (<i>Pooling</i>).....	65
Tabel 4.3 Uji Asumsi Klasik.....	67
Tabel 4.4 Analisis Regresi Linier Berganda	68

DAFTAR GAMBAR

C Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)	
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	41

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.

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Kode dan Nama Perusahaan Manufaktur Sektor Konsumsi Primer	84
Lampiran 2 Data <i>Effective Tax Rate</i> (ETR) Tahun 2020 – 2022.....	85
Lampiran 3 Data Profitabilitas Tahun 2020 – 2022.....	87
Lampiran 4 Data <i>Leverage</i> Tahun 2020 – 2022	89
Lampiran 5 Data <i>Sales Growth</i> Tahun 2020 – 2022.....	91
Lampiran 6 Data Kepemilikan Manajerial Tahun 2020 – 2022	93
Lampiran 7 Uji Statistik Deskriptif.....	95
Lampiran 8 Uji Kesamaan Koefisien Regresi (<i>Pooling</i>)	96
Lampiran 9 Uji Normalitas	97
Lampiran 10 Uji Multikolinearitas	97
Lampiran 11 Uji Heteroskedastisitas	98
Lampiran 12 Uji Autokorelasi	98
Lampiran 13 Uji Signifikansi Simultan (Uji F)	99
Lampiran 14 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji t)	99
Lampiran 15 Uji Koefisien Determinasi (Uji R^2)	99