



**"PENGARUH KEBIJAKAN LEVERAGE,
LIKUIDITAS DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP TAX AVOIDANCE"**

**(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR
MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2019 - 2023)**

SKRIPSI

OLEH

MERLYN AMBARITA

43218120065

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA**

2025



**"PENGARUH KEBIJAKAN LEVERAGE,
LIKUIDITAS DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP TAX AVOIDANCE"**

**(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR
MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2019 - 2023)**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar S1 Akuntansi

OLEH

MERLYN AMBARITA

43218120065

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

2025

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Merlyn Ambarita

Nim : 43218120065

Program studi : S1 Akuntansi

Judul Penelitian : PENGARUH KEBIJAKAN LEVERAGE, LIKUIDITAS DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TAX AVOIDANCE (Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019 – 2023)

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri apabila mengutip hasil karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindak plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 22 November 2025



Merlyn Ambarita

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Merlyn Ambarita

NIM : 43218120065

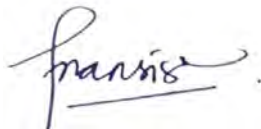
Program Studi : S1 Akuntansi

Judul Skripsi : PENGARUH KEBIJAKAN LEVERAGE, LIKUIDITAS DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TAX AVOIDANCE (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2019 - 2023)

Tanggal Sidang : 08 September 2025

Disahkan oleh :

Pembimbing



Fransisca Listyaningsih Utami, S.E., M.Ak

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Akuntansi



Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA



Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA

LPTA-09255792



Scan QR or [click here](#) to
Verification

	BIRO PERPUSTAKAAN UNIVERSITAS MERCU BUANA	
---	--	---

No.Dokumen	1-1-3.4.11.00	Distribusi					
Tgl. Efektif	25 September 2024						

SURAT KETERANGAN HASIL UJI TURNITIN

Nama : MERLYN AMBARITA
NIM : 43218120065
Fakultas / Program Studi : FEB / Akuntansi
Jenis : Skripsi
Judul Tugas Akhir : "PENGARUH KEBIJAKAN LEVERAGE, LIKUIDITAS DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TAX AVOIDANCE" (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2019 - 2023)
Hasil Pengecekan Turnitin : 29%

Telah dilakukan pengecekan Similarity menggunakan aplikasi **Turnitin** dengan hasil presentase kemiripan sebesar **29%** dan dinyatakan memenuhi syarat untuk penyerahan tugas akhir sesuai dengan ketentuan yang berlaku di Universitas Mercu Buana. Hasil uji Turnitin terlampir.

Demikian surat keterangan ini dibuat dan digunakan sebagaimana mestinya.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 13 March 2026
Kepala Biro Perpustakaan



Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

Ket: Surat keterangan ini sebagai salah satu syarat untuk penyerahan tugas akhir.

2026/Maret/13/0000000929/Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa karena atas berkat dan rahmat-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul ***“Pengaruh Kebijakan Leverage, Likuiditas, dan Ukuran Perusahaan terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019–2023)”***.

Penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, dukungan, serta doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Tuhan Yang Maha Esa atas berkat, rahmat, dan kesehatan yang diberikan sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian ini.
2. Kedua orang tua tercinta, kakak-kakak saya dan adik-adik saya, atas doa, dukungan, dan kasih sayang yang tiada henti.
3. Bapak Prof Dr. Ir. Andi Adriansyah, M. Eng selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
4. Ibu DR. Nurul Hidayah, M.Si., Ak selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

5. Ibu Dr. Hari Setiyawati, Ak. M.Si. CA selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
6. Ibu Diah Iskandar, SE, M.Si selaku Sekretaris Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana
7. Ibu Fransisca Listyaningsih Utami, S.E., M.Ak selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu, memberikan bimbingan, arahan, dan motivasi dalam penyusunan skripsi ini.
8. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan ilmu selama masa perkuliahan.
9. Teman-teman seperjuangan dan semua pihak yang telah membantu, baik secara langsung maupun tidak langsung, dalam penyelesaian penelitian ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun sangat penulis harapkan demi kesempurnaan penelitian ini. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi penulis, pembaca, serta pihak-pihak yang berkepentingan.

Jakarta, 10 September 2025

Penulis



Merlyn Ambarita

ABSTRAK

Fenomena penghindaran pajak (*tax avoidance*) menjadi isu penting di Indonesia karena dapat mengurangi penerimaan negara, seperti kasus dugaan *tax avoidance* yang dilakukan beberapa perusahaan besar. Praktik ini meskipun legal, sering dipandang negatif oleh otoritas pajak karena mengurangi kepatuhan perusahaan. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *leverage*, likuiditas, dan ukuran perusahaan terhadap *tax avoidance*. Variabel dependen dalam penelitian ini adalah *tax avoidance* yang diproksikan dengan *Cash Effective Tax Rate* (CETR), sedangkan variabel independennya meliputi *leverage* (*Debt to Assets Ratio/DAR*), likuiditas (*Current Ratio/CR*), dan ukuran perusahaan (*Ln Total Aset*).

Penelitian dilakukan pada perusahaan manufaktur sub sektor industri makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2019–2023. Dari 26 perusahaan dalam populasi, sebanyak 24 perusahaan memenuhi kriteria purposive sampling, sehingga diperoleh 120 data observasi selama lima tahun penelitian. Metode penelitian menggunakan pendekatan kuantitatif dengan bantuan perangkat lunak IBM SPSS versi 31.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *leverage* berpengaruh positif tetapi tidak signifikan terhadap *tax avoidance*, yang berarti peningkatan rasio utang terhadap aset belum tentu mendorong perusahaan melakukan penghindaran pajak karena biaya bunga yang timbul masih dapat diimbangi dengan pendapatan perusahaan. Likuiditas juga berpengaruh positif namun tidak signifikan terhadap *tax avoidance*, mengindikasikan bahwa perusahaan dengan likuiditas tinggi lebih berfokus pada penggunaan kas untuk memenuhi kewajiban operasional jangka pendek dibandingkan dengan melakukan strategi penghindaran pajak. Sementara itu, ukuran perusahaan terbukti berpengaruh negatif signifikan terhadap *tax avoidance*, yang menunjukkan bahwa semakin besar skala perusahaan maka semakin rendah kecenderungan perusahaan untuk menghindari pajak. Hal ini mencerminkan bahwa perusahaan besar cenderung menjaga reputasi dan kepatuhan perpajakan karena mendapat perhatian lebih dari publik dan otoritas pajak.

Kata Kunci: Leverage, Likuiditas, Ukuran Perusahaan, Tax Avoidance.

ABSTRACT

Tax avoidance has become a critical issue in Indonesia as it potentially reduces state revenue, with several high-profile companies allegedly involved in such practices. Although considered legal, tax avoidance is often perceived negatively by tax authorities due to its implications for corporate compliance. This study aims to examine the effect of leverage, liquidity, and firm size on tax avoidance. The dependent variable is tax avoidance, proxied by the Cash Effective Tax Rate (CETR), while the independent variables are leverage (Debt to Assets Ratio/DAR), liquidity (Current Ratio/CR), and firm size (Ln Total Assets).

The study was conducted on manufacturing companies in the food and beverage sub-sector listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during 2019–2023. Out of 26 companies in the population, 24 met the purposive sampling criteria, resulting in 120 firm-year observations over five years. The research employed a quantitative approach with the assistance of IBM SPSS version 31.

The findings reveal that leverage has a positive but insignificant effect on tax avoidance, implying that an increase in debt proportion relative to assets does not necessarily lead to higher tax avoidance, as interest expenses are often offset by corporate earnings. Liquidity also shows a positive but insignificant relationship with tax avoidance, indicating that firms with higher liquidity tend to allocate cash to meet short-term obligations rather than engaging in aggressive tax planning. In contrast, firm size has a negative and significant effect on tax avoidance, suggesting that larger firms are less likely to avoid taxes. This result highlights that bigger companies are generally more compliant with tax regulations due to reputational concerns and closer scrutiny by tax authorities.

Keywords: *Leverage, Liquidity, Firm Size, Tax Avoidance.*

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iii
SIMILARITY CHECK	iv
KATA PENGANTAR.....	v
ABSTRAK	vii
ABSTRACT.....	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB 1 PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	5
C. Tujuan Dan Kontribusi Penelitian.....	5
1. Tujuan Penelitian.....	5
2. Kontribusi Penelitian.....	6
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS ...	8
A. Kajian Pustaka.....	8
1. Teori agensi (Teory Agency)	8
2. Penghindaran Pajak (Tax Avoidance)	9
3. Leverage.....	16
4. Likuiditas	19
5. Ukuran Perusahaan (Firm Size)	22
6. Penelitian Terdahulu	24
B. Rerangka Pemikiran	35
1. Pengaruh Leverage Terhadap Tax Avoidance	35
2. Pengaruh Likuiditas Terhadap Tax Avoidance	36

3. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance	38
C. Hipotesis.....	40
BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN	41
A. Jenis Penelitian.....	41
B. Definisi Operasionalisasi Variabel Dan Pengukuran Variabel	42
1. Definisi Operasional Variabel	43
2. Pengukuran Variabel	46
C. Populasi Dan Sampel Penelitian	47
D. Teknik Pengumpulan Data	50
E. Metode Analisis Data	50
1. Uji Statistik Deskriptif	50
2. Uji Asumsi Klasik	51
3. Uji Hipotesis	55
4. Analisis Regresi Linier Berganda	57
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	58
A. Hasil	58
1. Deskripsi Objek Penelitian.....	58
2. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	58
3. Hasil Uji Asumsi Klasik.....	62
4. Hasil Uji Hipotesis	71
5. Hasil Uji Regresi Linear Berganda	75
B. Pembahasan.....	77
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	80
A. Kesimpulan	80
B. Saran.....	81
DAFTAR PUSTAKA	83
LAMPIRAN.....	88

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Pengukuran Penghindaran Pajak (Tax Avoidance)	14
Tabel 2.2 Daftar Penelitian Sebelumnya.....	31
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel	46
Tabel 3.2 Rincian Sampel Penelitian	48
Tabel 3.3 Daftar Sampel Penelitian	49
Tabel 3.4 Pengambilan Keputusan Autokolerasi Durbin-Watson (DW)	54
Tabel 4.1 Hasil Statistik Deskriptif	59
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test	64
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas Setelah Pengobatan One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test	66
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinieritas	67
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas	68
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi	69
Tabel 4.8 Hasil Uji Autokorelasi Setelah Pengobatan	80
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	71
Tabel 4.10 Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji F)	72
Tabel 4.11 Hasil Uji Hipotesis Parsial (Uji t)	73
Tabel 4.12 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	75

DAFTAR GAMBAR

GAMBAR 2.1 Rerangka Pemikiran	39
GAMBAR 4.1 Hasil Uji Normalitas Normal Probability Plot (P-P Plot)	63
GAMBAR 4.2 Hasil Uji Normalitas Setelah Pengobatan Normal Probability Plot (P-P Plot)	65



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel Penelitian	88
Lampiran 2 Tabulasi Data	89
Lampiran 3 Hasil Output SPSS 31	93
Lampiran Hasil Uji Normalitas Normal Probability Plot (P-P Plot)	93
Lampiran Hasil Uji Normalitas One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test	94
Lampiran Hasil Uji Normalitas Setelah Pengobatan Normal Probability Plot (P-P Plot)	94
Lampiran Hasil Uji Normalitas Setelah Pengobatan One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test	95
Lampiran Hasil Uji Multikolinieritas	95
Lampiran Hasil Uji Heteroskedastisitas	96
Lampiran Hasil Uji Autokorelasi	96
Lampiran Hasil Uji Autokorelasi Setelah Pengobatan	96
Lampiran Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	97
Lampiran Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji F)	97
Lampiran Hasil Uji Hipotesis Parsial (Uji t)	98
Lampiran Hasil Uji Regresi Linear Berganda	98