



**“PENGARUH *RETURN ON EQUITY*, *CURRENT RATIO*, *DEBT TO ASSET RATIO*, DAN *SALES GROWTH* TERHADAP  
PENGHINDARAN PAJAK”**

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024)**

**TUGAS AKHIR  
SKRIPSI**

**UNIVERSITAS  
MERCU BUANA**  
**RHEA SILVA ALIIFAH  
43222010161**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MERCU BUANA  
JAKARTA  
2026**



**“PENGARUH *RETURN ON EQUITY*, *CURRENT RATIO*, *DEBT TO ASSET RATIO*, DAN *SALES GROWTH* TERHADAP  
PENGHINDARAN PAJAK”**

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Makanan  
dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode  
2020-2024)**

**TUGAS AKHIR  
SKRIPSI**

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan Program S1  
Akuntansi**

**UNIVERSITAS  
MERCU BUANA**

**RHEA SILVA ALIIFAH**

**43222010161**

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

**2026**

## HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Saya yang bertandatangan di bawah ini:

Nama : Rhea Silva Aliifah

NIM : 43222010161

Program Studi : S1 Akuntansi

Tanggal : 15 Maret 2026

Judul : PENGARUH RETURN ON EQUITY, CURRENT RATIO, DEBT TO ASSET RATIO, DAN SALES GROWTH TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024)

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing Skripsi yang ditetapkan dengan Surat Tugas Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Karya ilmiah ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahannya yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Tangerang, 15 Maret 2026



Rhea Silva Aliifah

 <b>UNIVERSITAS MERCU BUANA</b>	<b>BIRO PERPUSTAKAAN UNIVERSITAS MERCU BUANA</b>	
---	--	---

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

## SURAT KETERANGAN HASIL UJI TURNITIN

**Nama** : RHEA SILVA ALIIFAH  
**NIM** : 43222010161  
**Fakultas / Program Studi** : FEB / Akuntansi  
**Jenis** : Skripsi  
**Judul Tugas Akhir** : "PENGARUH RETURN ON EQUITY, CURRENT RATIO, DEBT TO ASSET RATIO, DAN SALES GROWTH TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK" (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024)  
**Hasil Pengecekan Turnitin** : 30%

Telah dilakukan pengecekan Similarity menggunakan aplikasi **Turnitin** dengan hasil presentase kemiripan sebesar **30%** 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.

Jakarta, 27 April 2026

Kepala Biro Perpustakaan

UNIVERSITAS  
 MERCU BUANA



Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

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

2026/April/27/0000001018/Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

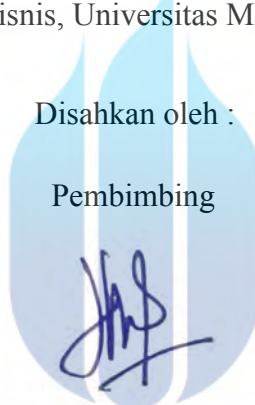
Tugas Akhir ini diajukan oleh:

Nama : Rhea Silva Aliifah  
NIM : 43222010161  
Fakultas/Program Studi : Ekonomi dan Bisnis/S1 Akuntansi  
Judul Tugas Akhir : PENGARUH RETURN ON EQUITY, CURRENT RATIO, DEBT TO ASSET RATIO, DAN SALES GROWTH TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024)

Telah berhasil dipertahankan pada sidang tanggal 24 Februari 2026 dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana pada Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.

Disahkan oleh :

Pembimbing



Sely Megawati Wahyudi, S.E., M.Ak  
NIDN/NUPTK: 0308098701

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Akuntansi



Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA  
NIDN/NUPTK: 0307036901



Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA  
NIDN/NUPTK: 0311066802

LPTA-03266070



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

## KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT atas segala limpahan rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Return on Equity, Current Ratio, Debt to Assets Ratio, dan Sales Growth* Terhadap Penghindaran Pajak” (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024), sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari keterbatasan serta pengalaman penulis, sehingga penelitian ini tidak dapat terwujud tanpa bantuan dari berbagai pihak. Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan, dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak khususnya Ibu Sely Megawati Wahyudi S.E., M.Ak selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, semangat, dan nasehat-nasehat yang bermanfaat. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis haturkan rasa syukur alhamdulillah atas rahmat dan karunia Allah SWT yang telah mencurahkan anugerah-Nya, serta ingin berterima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M. Eng selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dr. Nurul Hidayah, M. Si., Ak., CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Dr. Hari Setiyawati, Ak., M. Si., CA selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Kedua orang tua tercinta yang sangat berjasa dalam hidup penulis, yaitu Bapak Rachmat Setyono, SE, MSc, M.E.B. dan Ibu Rika Agustina, S.Psi. serta anggota keluarga lainnya yang selalu memberikan doa dan dukungannya kepada penulis.
5. Seluruh Dosen dan Staff Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.

6. Teman-teman seperjuangan Program Studi S1 Akuntansi angkatan 2022 yang selalu memberikan dukungan, saran, dan masukan dalam proses pengerjaan skripsi ini. Serta pihak-pihak lain yang tidak dapat disebutkan satu persatu.
7. Penulis juga ingin menyampaikan rasa terima kasih yang tulus kepada para artis dari *HYBE Labels*, yang melalui karya, musik, dan konten-konten hiburan yang inspiratif dan menyegarkan, telah menjadi sumber semangat dan hiburan selama proses penyusunan skripsi ini. Kehadiran mereka secara tidak langsung membantu penulis tetap produktif dan bersemangat dalam menyelesaikan setiap tahapan penelitian.
8. Rhea Silva Aliifah, terima kasih karena telah berjuang sejauh ini dan selalu semangat dalam proses penyusunan skripsi. Sehingga, mampu menyelesaikannya dengan baik. Teruslah belajar, berusaha tanpa putus asa, semangat dalam hal apapun, serta selalu berdoa dan bersyukur kepada Allah SWT.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki keterbatasan, baik dari segi isi maupun penyajian. Oleh karena itu, penulis terbuka terhadap segala kritik dan saran yang membangun demi perbaikan di masa mendatang. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca, khususnya dalam bidang ilmu akuntansi dan keuangan.

Tangerang, 15 Maret 2026



Rhea Silva Aliifah

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS  
AKHIR DI REPOSITORI UMB**

Sebagai sivitas akademik Universitas Mercu Buana, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Rhea Silva Aliifah  
NIM : 43222010161  
Fakultas/Program Studi : Ekonomi dan Bisnis/Akuntansi  
Judul Tugas Akhir : PENGARUH RETURN ON EQUITY, CURRENT RATIO, DEBT TO ASSET RATIO, DAN SALES GROWTH TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024)

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, dengan ini memberikan izin dan menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Mercu Buana Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (*Non-Exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul di atas beserta perangkat yang ada (jika diperlukan).

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Universitas Mercu Buana berhak menyimpan, mengalih media/format-kan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan Tugas Akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Tangerang, 15 Maret 2026

Yang menyatakan,



Rhea Silva Aliifah

“Pengaruh *Return on Equity*, *Current Ratio*, *Debt to Asset Ratio*, dan *Sales Growth* Terhadap Penghindaran Pajak”  
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024)

Rhea Silva Aliifah

### ABSTRAK

Penelitian ini dirancang untuk menyelidiki dampak dari *Return on Equity*, *Current Ratio*, *Debt to Asset Ratio*, dan *sales growth* terhadap penghindaran pajak di perusahaan-perusahaan yang bergerak di sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dalam periode 2020-2024. Penghindaran pajak diukur menggunakan GAAP ETR. Metode kuantitatif digunakan, menggunakan analisis regresi linear berganda. Kriteria tertentu digunakan untuk memilih sampel, dan untuk lima tahun pengamatan, sebanyak 33 perusahaan dipilih sebagai sampel. Data sekunder yang digunakan adalah laporan keuangan tahunan dari perusahaan yang bersangkutan dan situs resmi Bursa Efek Indonesia. Aplikasi Smart PLS (Partial Least Squares) digunakan untuk mengolah data. Studi ini menemukan bahwa *Return on Equity*, *Debt to Asset Ratio*, dan pertumbuhan penjualan tidak memberikan dampak pada penghindaran pajak; namun, *Current Ratio* memiliki dampak yang signifikan.

**Kata Kunci:** Penghindaran Pajak, *Return on Equity*, *Current Ratio*, *Debt to Asset Ratio*, Pertumbuhan Penjualan

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

“Pengaruh *Return on Equity*, *Current Ratio*, *Debt to Asset Ratio*, dan *Sales Growth* Terhadap Penghindaran Pajak”  
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024)

Rhea Silva Aliifah

***ABSTRACT***

*This study was designed to investigate the impact of Return on Equity, Current Ratio, Debt to Asset Ratio, and sales growth on tax avoidance in food and beverage companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2020-2024 period. Tax avoidance was measured using GAAP ETR. A quantitative method was employed, employing multiple linear regression analysis. Certain criteria were used to select the sample, and 33 companies were selected for the five-year observation period. Secondary data included the annual financial reports of the companies concerned and the official website of the Indonesia Stock Exchange. The Smart PLS (Partial Least Squares) application was used to process the data. This study found that Return on Equity, Debt to Asset Ratio, and sales growth had no impact on tax avoidance; however, the Current Ratio had a significant impact.*

**Keyword:** *Tax Avoidance, Return on Equity, Current Ratio, Debt to Asset Ratio, Sales Growth*



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL .....	0
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI .....	ii
HALAMAN SURAT KETERANGAN HASIL UJI TURNITIN .....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR DI REPOSITORI UMB.....	vii
ABSTRAK .....	viii
<i>ABSTRACT</i> .....	ix
DAFTAR ISI .....	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR .....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN .....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	4
1.3 Tujuan Penelitian.....	5
1.4 Kontribusi Penelitian.....	5
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS ....	7
2.1 Kajian Pustaka .....	7
2.1.1 Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ) .....	7
2.1.2 Penghindaran Pajak.....	7
2.1.3 <i>Return on Equity</i> (ROE) .....	8
2.1.4 <i>Current Ratio</i> .....	8
2.1.5 <i>Debt to Asset Ratio</i> (DAR) .....	9
2.1.6 <i>Sales Growth</i> .....	9
2.1.7 Penelitian Terdahulu .....	10
2.2 Rerangka Pemikiran .....	20
2.2.1 Pengaruh <i>Return on Equity</i> (ROE) Terhadap Penghindaran Pajak.....	20

2.2.2 Pengaruh <i>Current Ratio</i> Terhadap Penghindaran Pajak .....	21
2.2.3 Pengaruh <i>Debt to Assets Ratio</i> (DAR) Terhadap Penghindaran Pajak .....	21
2.2.4 Pengaruh <i>Sales Growth</i> Terhadap Penghindaran Pajak .....	22
2.3 Hipotesis .....	23
BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN .....	24
3.1 Jenis Penelitian .....	24
3.2 Definisi Operasionalisasi Variabel dan Pengukuran Variabel .....	24
3.2.1 Definisi Operasionalisasi Variabel .....	24
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian .....	26
3.4 Teknik Pengumpulan Data .....	28
3.5 Metode Analisis Data .....	28
3.5.1 Uji Statistik Deskriptif .....	28
3.5.2 Metode <i>Partial Least Square</i> (PLS) .....	29
3.5.3.1 Inner Model .....	29
3.5.3.2 Uji Hipotesis .....	30
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....	32
4.1 Hasil .....	32
4.1.1 Deskripsi Objek Penelitian .....	32
4.1.2 <i>Inner Model</i> .....	35
4.1.3 Uji Hipotesis .....	36
4.2 Pembahasan .....	38
4.2.1 <i>Return on Equity</i> Tidak Berpengaruh Terhadap Penghindaran Pajak .....	38
4.2.2 <i>Current Ratio</i> Berpengaruh Terhadap Penghindaran Pajak .....	39
4.2.3 <i>Debt to Asset Ratio</i> Tidak Berpengaruh Terhadap Penghindaran Pajak .....	39
4.2.4 <i>Sales Growth</i> Tidak Berpengaruh Terhadap Penghindaran Pajak .....	40
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....	41
5.1 Kesimpulan .....	41
5.2 Saran .....	42
DAFTAR PUSTAKA .....	44
LAMPIRAN .....	48

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	16
Tabel 3. 1 Operasionalisasi Variabel .....	26
Tabel 3. 2 Kriteria Pemilihan Sampel .....	27
Tabel 3. 3 Daftar Sampel Penelitian.....	27
Tabel 4. 1 Hasil Pengujian Statistik Deskriptif .....	32
Tabel 4. 2 Hasil R-Square .....	35
Tabel 4. 3 Hasil Path Coefficients .....	36
Tabel 4. 4 Hasil Uji Hipotesis .....	37



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Rerangka Pemikiran .....	22
Gambar 4. 1 <i>Path Coefficients</i> .....	36



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran. 1 Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	48
Lampiran. 2 Hasil Uji R-Squares .....	48
Lampiran. 3 Hasil Uji Path Coefficients .....	48
Lampiran. 4 Gambar Path Coefficients.....	49

