



**PENGARUH *SALES GROWTH*, *COMPANY SIZE*, DAN
LEVERAGE TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK**

**(Studi Pada Perusahaan Sektor Manufaktur yang Terdaftar di
BEI Periode 2021-2025)**

TESIS

OLEH

**AGUNG PARNINGOTAN
55523110020**

PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA JAKARTA

2026



**PENGARUH SALES GROWTH, COMPANY SIZE, DAN
LEVERAGE TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK**

**(Studi Pada Perusahaan Sektor Manufaktur yang Terdaftar di
BEI Periode 2021-2025)**

TESIS

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Magister

OLEH

**AGUNG PARNINGOTAN
55523110020**

PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA JAKARTA

2026

HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Agung Parningotan

NIM : 55523110020

Fakultas/Program Studi : Ekonomi dan Bisnis / Magister Akuntansi

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa Tesis berjudul:

“Pengaruh Sales Growth, Company Size, dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Pada Perusahaan Sektor Manufaktur yang Terdaftar Di BEI Periode 2021-2025)” adalah hasil karya saya sendiri, tidak mengandung unsur plagiarisme, pelanggaran hak cipta, atau konten ilegal dalam bentuk apapun dan tidak melanggar hukum atau hak pihak manapun.

Apabila di kemudian hari ditemukan pelanggaran terhadap pernyataan ini, saya bersedia menanggung seluruh konsekuensi hukum dan membebaskan Universitas Mercu Buana dari segala bentuk tuntutan hukum dan saya siap mendapatkan sanksi akademis yang berlaku di Universitas Mercu Buana.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya untuk digunakan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 23 September 2026



Agung Parningotan

	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 : AGUNG PARNINGOTAN
NIM : 55523110020
Fakultas / Program Studi : PASCA / Magister Akuntansi
Jenis : Tesis
Judul Tugas Akhir : PENGARUH SALES GROWTH, COMPANY SIZE, DAN LEVERAGE
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (Studi Pada Perusahaan Sektor Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2021-2025)
Hasil Pengecekan Turnitin : 24%

Telah dilakukan pengecekan Similarity menggunakan aplikasi **Turnitin** dengan hasil presentase kemiripan sebesar **24%** 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, 14 September 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/September/14/0000001404/Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

HALAMAN PENGESAHAN

Tesis ini diajukan oleh:

Nama : Agung Parningotan
NIM : 55523110020
Fakultas/Program Studi : Ekonomi dan Bisnis / Magister Akuntansi
Judul : Pengaruh *Sales Growth*, *Company Size*, dan *Leverage* Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Pada Perusahaan Sektor Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2021-2025)

Telah berhasil dipertahankan pada sidang tanggal 29 Agustus 2026 di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Magister pada Program Studi Magister Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Disahkan oleh:

Pembimbing



Dr. Nengzih, M.Si, Ak, CA

MERCU BUANA

Jakarta,
Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



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

Ketua Program Studi Magister Akuntansi



Shinta Melzatia, SE., M.Ak., Ph.D

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena atas berkat dan karunia-Nya, saya dapat menyelesaikan Tesis ini. Penulisan Tesis ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Magister Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta. Saya menyadari bahwa, tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan Tesis ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikan Tesis ini. Oleh karena itu, saya mengucapkan terima kasih 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.
3. Ibu Shinta Melzatia, SE., M.Ak., Ph.D selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi.
4. Ibu Dr. Nengzih, M.Si, Ak, CA selaku Dosen Pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan Tesis ini.
5. Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis di Universitas Mercu Buana.
6. Kedua orang tua dan kakak saya yang selalu memberikan dukungan moril maupun materil dan selalu mendoakan saya.
7. Semua pihak yang telah membantu dalam memberikan masukan, dukungan dan semangat selama pengerjaan tesis ini, yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu.

Akhir kata, saya berharap Tuhan Yang Maha Esa berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga Tesis ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

Jakarta, 23 September 2016



Agung Parningotan

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

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

Nama : Agung Parningotan
NIM : 55523110020
Program Studi : Magister Akuntansi
Judul : Pengaruh *Sales Growth*, *Company Size*, dan *Leverage* Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Pada Perusahaan Sektor Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2021-2025)

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, mengalihmedia/format-kan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan Tesis saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 23 September 2026
Yang menyatakan,



Agung Parningotan

ABSTRAK

Kajian ini bertujuan menganalisis kontribusi *sales growth*, *company size*, dan *leverage* terhadap praktik penghindaran pajak yang diukur menggunakan indikator *effective tax rate*. Melalui metode kuantitatif berbasis regresi data panel, pengamatan dilakukan terhadap 50 entitas manufaktur di Bursa Efek Indonesia sepanjang kurun waktu 2021–2025 dengan total 250 data amatan. Pengujian statistik dijalankan melalui perangkat lunak EViews versi 13 dengan pendekatan *Random Effect Model* sebagai model terpilih. Hasil uji secara bersama-sama membuktikan bahwa ketiga variabel penjelas memiliki pengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak. Secara individual, laju *sales growth* memperlihatkan pengaruh positif yang signifikan terhadap kecenderungan penghindaran pajak. Di sisi lain, *leverage* terbukti berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak, sementara *company size* tidak menunjukkan pengaruh yang berarti. Dari sudut pandang praktis, manajemen disarankan menata porsi utang secara hati-hati agar tidak memicu koreksi fiskal, sedangkan instansi perpajakan perlu memperketat pemantauan kepatuhan pada korporasi yang mencatatkan lonjakan penjualan.

Kata Kunci: Penghindaran Pajak, *Sales Growth*, *Company Size*, *Leverage*, *Effective Tax Rate*, *Random Effect Model*.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRACT

This research aims to examine the impact of sales growth, firm size, and leverage on corporate tax avoidance proxied by the effective tax rate. Applying a quantitative panel data regression framework, the investigation observes 50 manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange over the 2021–2025 period, producing 250 firm-year observations. Statistical computations were executed using EViews version 13, where the Random Effect Model was confirmed as the most appropriate estimator. The simultaneous findings indicate that the independent variables collectively exert a significant influence on tax avoidance. On a partial basis, sales growth demonstrates a significant positive effect on tax avoidance behavior. Concurrently, leverage significantly affects tax avoidance, whereas firm size shows no meaningful impact. As a practical implication, corporate executives should maintain prudent debt financing to prevent tax adjustments, while tax regulators are advised to intensify risk-based supervision of firms experiencing rapid sales expansion.

Keywords: *Tax Avoidance, Sales Growth, Company Size, Leverage, Effective Tax Rate, Random Effect Model.*



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR ISI

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.....	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACT.....	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Rumusan Masalah Penelitian.....	6
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	7
BAB II KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS.....	9
2.1. Kajian Pustaka	9
2.1.1 Teori Agensi (Theory Agency)	9
2.1.2 Penghindaran Pajak.....	10
2.1.3 <i>Sales Growth</i>	11
2.1.4 <i>Company Size</i>	11
2.1.5 <i>Leverage</i>	12
2.1.6 Penelitian Terdahulu	14
2.2 Kerangka Pemikiran.....	20
2.3 Hipotesis	22

BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN	24
3.1 Objek Penelitian.....	24
3.2 Metode Penelitian	24
3.2.1 Metode penelitian yang digunakan	24
3.2.2 Uraian Tentang Rancangan Penelitian yang Dipilih	24
3.2.3 Operasionalisasi Variabel.....	25
3.2.4 Sumber Data, dan Teknik Pengumpulan Data	27
3.2.5 Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel	27
3.2.6 Pengolahan dan Analisis Data.....	30
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	37
4.1 Hasil Penelitian	37
4.1.1 Analisis Statistik Deskriptif	37
4.1.2 Estimasi Model Regresi Data Panel	39
4.1.3 Tahapan Penentuan Model Regresi Data Panel	40
4.1.4 Uji Asumsi Klasik.....	42
4.1.5 Uji Kesesuaian Model.....	45
4.1.6. Uji Hipotesis.....	46
4.2 Pembahasan.....	49
4.2.1 Pengaruh <i>Sales Growth</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	50
4.2.2 Pengaruh <i>Company Size</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	51
4.2.3 Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	52
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	54
5.1 Kesimpulan	54
5.2 Saran	56
5.3 Keterbatasan Penelitian.....	57
DAFTAR PUSTAKA.....	59
LAMPIRAN.....	63

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Rasio Penerimaan Pajak Terhadap PDB	1
Tabel 1. 2 Tax Loss.....	2
Tabel 1. 3 Data Kontribusi Sektor Manufaktur.....	3
 Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	 14
 Tabel 3. 1 Pengukuran Variabel.....	 27
Tabel 3. 2 Kriteria Pengambilan Sampel	28
Tabel 3. 3 Daftar Sampel Perusahaan Sektor Manufaktur	29
 Tabel 4. 1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	 37
Tabel 4. 2 Hasil Estimasi Regresi Common Effect Model (CEM).....	39
Tabel 4. 3 Hasil Estimasi Fixed Effect Model (FEM)	40
Tabel 4. 4 Hasil Estimasi Random Effect Model (REM)	40
Tabel 4. 5 Hasil Uji Chow	41
Tabel 4. 6 Hasil Uji Hausman	41
Tabel 4. 7 Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	42
Tabel 4. 8 Hasil Uji Multikolinearitas	44
Tabel 4. 9 Hasil Uji Koefisien Determinasi	45
Tabel 4. 10 Hasil Uji Kelayakan Model	46
Tabel 4. 11 Hasil Uji Hipotesis.....	47

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Bagan Kerangka Pemikiran.....	22
Gambar 3. 1 Rancangan Penelitian.....	25
Gambar 4. 1 Hasil Uji Normalitas	43



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabulasi Data.....	63
Lampiran 2 Statistic Deskriptif.....	70
Lampiran 3 Common Effect Model (CEM).....	70
Lampiran 4 Fixed Effect Model (FEM).....	71
Lampiran 5 Random Effect Model (REM).....	72
Lampiran 6 Uji Chow	73
Lampiran 7 Uji Hausman.....	74
Lampiran 8 Uji Lagrange Multiplier.....	75

