



**PENGARUH PROFITABILITAS, PERTUMBUHAN
PENJUALAN DAN *LEVERAGE* TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK DENGAN UKURAN
PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang
Konsumsi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2025)**

TESIS

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Magister

**OLEH
ASFRINA LIOLA
55522120023**

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

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini:

Judul : PENGARUH PROFITABILITAS, PERTUMBUHAN
PENJUALAN DAN *LEVERAGE* TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK DENGAN UKURAN
PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri
Barang Konsumsi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Periode 2021-2025)

Nama : Asfrina Liola

NIM : 55522120023

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 28 Agustus 2026

Merupakan hasil studi pustaka dan karya saya sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Ketua Program Studi Akuntansi 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 pengolahan yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas seumbernya dan dapat diperiksa.

Jakarta, 28 Agustus 2026



Asfrina Liola

	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 : ASFRINA LIOLA
NIM : 55522120023
Fakultas / Program Studi : PASCA / Magister Akuntansi
Jenis : Tesis
Judul Tugas Akhir : PENGARUH PROFITABILITAS, PERTUMBUHAN PENJUALAN DAN LEVERAGE TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2025)
Hasil Pengecekan Turnitin : 26%

Telah dilakukan pengecekan Similarity menggunakan aplikasi **Turnitin** dengan hasil presentase kemiripan sebesar **26%** 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, 26 September 2026
Kepala Biro Perpustakaan



Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

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

2026/September/26/0000001560/Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

PENGESAHAN TESIS

**Judul : PENGARUH PROFITABILITAS, PERTUMBUHAN
PENJUALAN DAN LEVERAGE TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK DENGAN UKURAN
PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor
Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2021-2025)**

Nama : Asfrina Liola

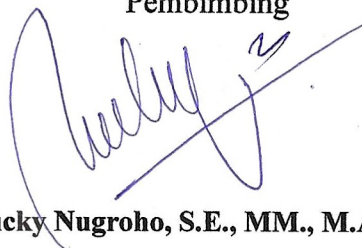
NIM : 55522120023

Program Studi: Magister Akuntansi

Tanggal :

Mengesahkan

Pembimbing



(Dr. Lucky Nugroho, S.E., MM., M.Ak., MCM)

Dekan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi
Magister Akuntansi



(Dr. Nurul Hidayah, SE., Ak., M.Si)



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

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR DI REPOSITORI UMB

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

Nama : **Asfrina Liola**
NIM : **55522120023**
Fakultas/Program Studi : **Magister Akuntansi**
Judul Tesis : Pengaruh Profitabilitas, Pertumbuhan Penjualan
Dan *Leverage* Terhadap Penghindaran Pajak Dengan
Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi.
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor
Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar di Bursa
Efek Indonesia 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, 28 Agustus 2026

Yang menyatakan,

(Asfrina Liola)

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena atas berkat dan rahmat-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. 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. Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M.Eng. selaku Rektor Universitas Mercu Buana
2. Dr. Nurul Hidayah, SE., Ak., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
3. Shinta Melzatia, SE., M.Ak., Ph.D. selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi
4. Dr. Lucky Nugroho, S.E., MM., M.Ak., MCM. selaku Dosen Pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan Tesis ini
5. Dr. Nengzih, Ak., M.Si selaku Dosen pengajar yang telah memberikan saya banyak ilmu dan bimbingan dari mulai studi saya di Strata satu sampai dengan di jenjang pendidikan Magister Akuntansi
6. Almarhum kedua Orang Tua saya, terutama kepada Almarhumah Ibu saya yang telah mengantarkan saya pertamakali untuk ujian masuk magister Akuntansi di Universitas Mercubuana, Keluarga, Sahabat, Rini Marcella dan Teman yang selalu mendorong untuk selalu semangat dalam menyelesaikan Tesis ini

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, 28 Agustus 2026

Penulis

PENGARUH PROFITABILITAS, PERTUMBUHAN PENJUALAN DAN LEVERAGE TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2025)

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh profitabilitas, *sales growth*, dan *leverage* terhadap *tax avoidance* dengan *company size* sebagai variabel moderasi pada perusahaan sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021 sampai 2025. Penelitian menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan perusahaan. Analisis data dilakukan menggunakan Regresi Data Panel untuk model utama dan *Moderated Regression Analysis* (MRA) untuk menguji peran moderasi ukuran perusahaan. Hasil penelitian menunjukkan bahwa profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*, sedangkan *sales growth* tidak berpengaruh signifikan. *Leverage* berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance* dan menunjukkan bahwa semakin tinggi *leverage*, semakin rendah kecenderungan perusahaan melakukan *tax avoidance*. Selain itu, *company size* terbukti mampu memoderasi hubungan antara profitabilitas, *sales growth*, dan *leverage* terhadap *tax avoidance*. *Company size* memperkuat pengaruh profitabilitas dan *sales growth* terhadap *tax avoidance*, namun memperlemah pengaruh *leverage* terhadap *tax avoidance*. Model moderasi memiliki kemampuan penjelasan yang lebih baik dibandingkan model utama, ditunjukkan oleh peningkatan nilai Adjusted R² dari 11,28% menjadi 29,84%. Temuan ini memberikan implikasi bahwa *company size* berperan penting dalam menjelaskan perilaku *tax avoidance*.

Kata Kunci : *Profitabilitas; Sales Growth; Leverage; Company Size, Tax Avoidance*

THE EFFECT OF PROFITABILITY, SALES GROWTH, AND LEVERAGE ON TAX AVOIDANCE WITH FIRM SIZE AS A MODERATING VARIABLE

**(An Empirical Study of Consumer Goods Manufacturing Companies Listed
on the Indonesia Stock Exchange for the 2021–2025 Period)**

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of profitability, sales growth, and leverage on tax avoidance, with company size serving as a moderating variable, in consumer goods industry companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2021 to 2025 period. This research employed a quantitative approach using secondary data obtained from the companies' financial statements. The data were analyzed using Panel Data Regression for the main model and Moderated Regression Analysis (MRA) to examine the moderating role of company size. The results indicate that profitability has a significant effect on tax avoidance, whereas sales growth has no significant effect. Leverage also has a significant effect on tax avoidance, indicating that higher leverage is associated with a lower level of tax avoidance. Furthermore, company size is proven to moderate the relationships between profitability, sales growth, and leverage and tax avoidance. Company size strengthens the effects of profitability and sales growth on tax avoidance but weakens the effect of leverage on tax avoidance. The moderating model demonstrates greater explanatory power than the main model, as indicated by the increase in the Adjusted R^2 value from 11.28% to 29.84%. These findings imply that company size plays an important role in explaining corporate tax avoidance behavior.

Kata Kunci : *Profitability; Sales Growth; Leverage; Company Size; Tax Avoidance.*

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERNYATAAN	ii
HALAMAN SIMILARITY CHECK.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
HALAMAN PERNYATAAN PUBLIKASI	v
KATA PENGANTAR.....	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACT.....	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR	x
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Penelitian.....	12
1.3 Tujuan Penelitian.....	13
1.4 Kontribusi Penelitian.....	14
1.4.1 Aspek Teoritis.....	14
1.4.2 Aspek Praktis	14
1.4.3 Aspek Kebijakan.....	15
BAB II.....	16
KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS	16
2.1 Kajian Pustaka.....	16
2.1.1 Landasan Teory.....	16
2.1.2 Definisi Variabel.....	18
2.1.3 State of Art.....	29
2.2 Kerangka Pemikiran	33
2.2.1 Profitabilitas terhadap Tax Avoidance	33
2.2.2 Pertumbuhan Penjualan terhadap Tax Avoidance	34

2.2.3 <i>Leverage</i> terhadap Tax Avoidance	35
2.2.4 Profitabilitas, <i>Tax Avoidance</i> , dan Ukuran Perusahaan.....	35
2.2.5 Pertumbuhan Penjualan, <i>Tax Avoidance</i> , dan Ukuran Perusahaan	36
2.2.6 <i>Leverage</i> , <i>Tax Avoidance</i> , dan Ukuran Perusahaan.....	37
2.3 Hipotesis.....	38
BAB III	40
OBJEK PENELITIAN DAN METODE PENELITIAN	40
3.1 Objek penelitian	40
3.2 Metode Penelitian.....	41
3.2.1 Metode penelitian	41
3.2.2 Rancangan Penelitian.....	41
3.3 Definisi Operasional Variabel	42
3.4 Sumber data, Instrumen Penelitian dan Alat ukur.....	47
3.5 Populasi, Teknik Pengambilan Sampel, dan Unit Analisis	48
3.6 Teknik Pengolahan dan Analisis Data.....	51
3.7 Lokasi dan waktu penelitian.....	66
BAB IV	67
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	67
4.1 Hasil Penelitian.....	67
4.2 Pembahasan	88
BAB V.....	113
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	113
5.1 Kesimpulan.....	113
5.2 Saran.....	115
5.3 Keterbatasan Penelitian	117
Daftar Pustaka	118
Lampiran	124

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Persentase penerimaan pajak pada APBN 2021-2025	2
Tabel 1.2 Laporan laju pertumbuhan PDB Lapangan Usaha 2021 - 2025.....	5
Tabel 2.1 State of The Art	29
Tabel 3.1 Definisi Operasional Variabel	47
Tabel 3.2 Kriteria Pemilihan Sampel	51
Tabel 4.1 Analisis Statistik Deskriptif Observasi 355.....	67
Tabel 4.1 Analisis Statistik Deskriptif Observasi 299.....	72
Tabel 4.2 Uji Multikolinearitas	76
Tabel 4.3 Uji Heteroskedastisitas.....	77
Tabel 4.4 Uji Autokolerasi	78
Tabel 4.5. Uji Chow	78
Tabel 4.6. Uji Hausman.....	79
Tabel 4.7. Lagrange Multiplier	80
Tabel 4.8. Nilai statistik dari Koefisien Determinasi, Uji F, dan Uji t Model 1	81
Tabel 4.9. Hasil Pengujian Hipotesis Model 1	83
Tabel 4.10. Nilai statistik dari Koefisien Determinasi, Uji F, dan Uji t Model 2	85
Tabel 4.11. Hasil Pengujian Hipotesis Model 2	87

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Laju Pertumbuhan PDB Industri Tahun 2021-2025.....	4
Gambar 1.2 Grafik Pertumbuhan Indeks Penjualan Rill (IPR).....	7
Gambar 2.1 Bagan Rerangka Pemikiran.....	38
Gambar 3.1 Uji Model Regresi Data Panel.....	58
Gambar 4.1 Uji Normalitas dengan Uji Jarque-Bera Model 1 Observasi 355.....	71
Gambar 4.2 Uji Normalitas dengan Uji Jarque-Bera Model 1 Observasi 299.....	75
Gambar 4.3 Uji Normalitas dengan Uji Jarque-Bera Model 2.....	84