PENGARUH *DEBT TO EQUITY RATIO, RETURN ON EQUITY*, INTENSITAS ASET TETAP TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(Studi Kasus Pada Perusahaan Makanan dan Minuman Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2024)

SKRIPSI

OLEH
ANUGERAH PUTERI A.M.
43219210028

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2025

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertandatangan dibawah ini:

Nama : Anugerah Puteri A.M.
NIM : 43219210028
Program Studi : S1 Akuntansi

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

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 26 September 2025



Anugerah Puteri A.M.
NIM: 43219210028

MERCU BUANA	**BIRO PERPUSTAKAAN** **UNIVERSITAS MERCU BUANA**	Q

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

SURAT KETERANGAN HASIL UJI TURNITIN

Nama	: ANUGERAH PUTERI ANGGRAINY MUCHTAR
NIM	: 43219210028
Fakultas / Program Studi	: FEB / Akuntansi
Jenis	: Skripsi
Judul Tugas Akhir	: PENGARUH DEBT TO EQUITY RATIO, RETURN ON EQUITY, INTENSITAS ASET TETAP TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi Kasus Pada Perusahaan Makanan dan Minuman Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2023)
Hasil Pengecekan Turnitin	: 30%

Telah dilakukan pengecekan Similarity menggunakan aplikasi **Turnitin** dengan hasil presentase kemiripan sebesar **30%** dan dinyatakan memenuhi syarat untuk mengajukan sidang 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, 31 July 2025

Kepala Biro Perpustakaan

Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

Ket: Surat keterangan ini sebagai salah satu syarat untuk pendaftaran sidang Skripsi.

2025/Juli/31/0000000276/Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama	:	Anugerah Puteri Anggrainy Muchtar
NIM	:	43219210028
Program Studi	:	S1 Akuntansi
Judul Skripsi	:	Pengaruh Debt to Equity Ratio, Return on Equity, Itensitas Aset Tetap Terhadap Penghindaran Pajak dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi (Studi Kasus Pada Perusahaan Makanan dan Minuman Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2024)"
Tanggal Sidang	:	20 Agustus 2025

Disahkan oleh :

Pembimbing

Nurhasanah, S.E., M.Si

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-09255617

Scan QR or click here to Verification

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia – Nya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul "**Pengaruh *Debt to Equity Ratio, Return on Equity,* Intensitas Aset Tetap Terhadap Penghindaran Pajak dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi (Studi Kasus Pada Perusahaan Makanan dan Minuman Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2024)".** Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penelitian yang dilakukan tidak lepas dari kekurangan dan kesalahan akibat dari adanya keterbatasan pengetahuan dan pengalaman penulis. Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Ibu Nurhasanah, SE., M.Si selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan waktu, saran, bimbingan, pengetahuan, semangat dan nasihat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Penulis juga ingin berterima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Andi Adriansyah M. Eng. selaku Plt Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dr. Nurul Hidayah, M.Si, Ak. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta.
3. Ibu Dr. Hari Setiyawati, Ak. M.Si. CA. selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta.

UNIVERSITAS MERCU BUANA

4. Seluruh Dosen Akuntansi Universitas Mercu Buana yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu, terima kasih atas doa dan ilmu yang telah diberikan kepada penulis.
5. Kedua orang tua, almarhum Bapak Chaerul Muchtar dan almarhum Ibu Ety Kusmiyati, kedua kakak tercinta Septian dan Selfiani, dan keponakan tersayang Nayyara. Mereka yang telah memberikan doa, motivasi dan dukungan moral maupun material yang tiada hentinya kepada penulis, serta memberikan banyak inspirasi dalam menyelesaikan skripsi ini.
6. Teman – teman SMP penulis, Naurah, Hanif, Rachma, Shofia, Nida, Nabila, Nurul, Ghiza, dan Zaid yang sudah menemani penulis dari SMP, memberikan dukungan, dan selalu membantu penulis dalam kesusahan.
7. Sahabat - sahabat penulis, Angela, Maria, Adam, Anissa, Richard, Kak Awi, Salma, Fitri, dan Arsya yang sudah menjadi penghibur, tempat berkeluh kesah, memberikan saran dan semangat bagi penulis dalam proses menyelesaikan skripsi.
8. Teman – teman perkuliahan penulis, Nadila, Punir, Serlin, Rere, Yasmin, dan Kak Lila yang menemani penulis selama menyelesaikan Pendidikan S1 di Universitas Mercu Buana, berbagi ilmu-ilmu dan memberikan dukungan dalam menyelesaikan tugas akhir.
9. Teman – teman komunitas Fithub penulis, Kak Resti, Kak Jida, Intan, Chelsea, dan Wulan yang selalu menghibur penulis dan mendukung penulis dalam menyelesaikan skripsi.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, dalam penulisannya dikarenakan terbatasnya pengalaman dan

UNIVERSITAS MERCU BUANA

pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran dan masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pihak-pihak yang berkepentingan khususnya bagi penelitian yang akan datang.

Jakarta, 6 Agustus 2025



Anugerah Puteri A.M.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR DI REPOSITORI UMB

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

Nama	: Anugerah Puteri A.M.
NIM	: 43219210028
Fakultas	: Ekonomi dan Bisnis/Akuntansi
Judul Tugas Akhir	: Pengaruh *Debt to Equity Ratio*, *Return on Equity,* Itensitas Aset Tetap Terhadap Penghindaran Pajak dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi (Studi Kasus Pada Perusahaan Makanan dan Minuman Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2024)"

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, mengalihmedia/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.

Jakarta, 28 September 2026



Anugerah Puteri A.M.

ABSTRAK

Penghindaran pajak dilakukan secara legal dengan memanfaatkan celah pada peraturan pajak. Penelitian ini bertujuan untuk menguji *pengaruh Debt to Equity Ratio, Return on Equity*, ukuran perusahaan, dan intensitas aset tetap terhadap penghindaran pajak dengan ukuran perusahaan sebagai variable moderasi. Penelitian ini menggunakan data 15 perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di BEI dengan metode pengambilan sampel yaitu teknik *purposive sampling* periode 2018-2024. Metode penelitian yang digunakan adalah penelitian kuantitatif. Dengan analisis linear berganda ditemukan hasil bahwa secara signifikan *Debt to Equity Ratio* berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak, *Return on Equity* berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak dan Intensitas Aset Tetap berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak. Kemudian dengan uji *moderated regression analysis* ditemukan hasil bahwa Ukuran Perusahaan memperkuat pengaruh *Debt to Equity Ratio* dan tidak dapat memoderasi pengaruh *Return on Equity* dan Intensitas Aset Tetap terhadap penghindaran pajak.

Kata Kunci: Debt to Equity Ratio, Return on Equity, Intensitas Aset Tetap, Ukuran Perusahaan, Penghindaran Pajak

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRACT

Tax avoidance is legally carried out by exploiting loopholes in tax regulations. This study aims to examine the effect of Debt to Equity Ratio, Return on Equity, and Fixed Asset Intensity on tax avoidance with company size as a moderating variable. The research uses data from 15 food and beverage companies with a purposive sampling method for the period of 2018-2024. The research method used is quantitative research. Through multiple linear regression analysis, it was found that Debt to Equity Ratio significantly has a positive effect on tax avoidance, Return on Equity has a negative effect on tax avoidance, and Fixed Asset Intensity has a negative effect on tax avoidance. Furthermore, through moderated regression analysis, it was found that Company Size strengthens the effect of Debt to Equity Ratio and cannot moderate the effect of Return on Equity and Fixed Asset Intensity.

Keywords**: **Debt to Equity Ratio, Return on Equity, Fixed Asset Intensity, Company Size, Tax Avoidance

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL....0
HALAMAN JUDUL i
HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI....ii
HALAMAN PERNYATAAN SIMILARITY....iii
HALAMAN PENGESAHAN....iv
KATA PENGANTAR v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR DI REPOSITORI UMB....viii
ABSTRAK....ix
ABSTRACT x
DAFTAR ISI xi
DAFTAR TABEL xiii
DAFTAR GAMBAR.... xiv
DAFTAR LAMPIRAN xv
BAB I PENDAHULUAN 1
A. Latar Belakang Penelitian 1
B. Rumusan Masalah Penelitian 10
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian 11
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS 14
A. Kajian Pustaka 14
1. Teori Agensi (*Agency Theory*) 14
2. Penghindaran Pajak 15
3. *Debt to Equity Ratio* (DER).... 18
4. *Return on Equity* (ROE) 19
5. Intensitas Aset Tetap 20
6. Ukuran Perusahaan 21
7. Penelitian Terdahulu 22
B. Rerangka Pemikiran.... 29
C. Hipotesis....34
BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN.... 35

UNIVERSITAS MERCU BUANA

A. Jenis Penelitian 35
B. Definisi Operasionalisasi dan Pengukuran Variabel 35
C. Populasi dan Sampel Penelitian 39
D. Teknik Pengumpulan Data 42
E. Metode Analisis Data 42
1. Statistik Deskriptif 42
2. Uji Asumsi Klasik 43
3. Uji Hipotesis 45
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN 49
A. Hasil 49
Deskripsi Objek Penelitian 49
1. Uji Statistik Deksriptif 49
2. Uji Asumsi Klasik 53
3. Uji Hipotesis 57
B. Pembahasan 63
BAB V SIMPULAN DAN SARAN 70
DAFTAR PUSTAKA 74
DAFTAR LAMPIRAN 77

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 *Tax Ratio* Indonesia 2018 - 2024 1
Tabel 2. 1 Pengukuran Penghindaran Pajak 17
Tabel 2. 2 Rasio Ukuran Perusahaan 21
Tabel 2. 3 Penelitian Terdahulu 24
Tabel 3. 1 Operasional Variabel 39
Tabel 3. 2 Hasil Uji Hipotesis 45
Tabel 4. 1 Hasil Uji Statistik Deskriptif 50
Tabel 4. 2 Hasil Uji Kolmogorov-Smirnov Test 53
Tabel 4. 3 Hasil Uji Kolmogorov-Smirnov Test (Outlier) 54
Tabel 4. 4 Hasil Uji Multikolinieritas 54
Tabel 4. 5 Uji Heterokedastisitas 55
Tabel 4. 6 Hasil Uji Korelasi (Durbin Watson) 56
Tabel 4. 7 Uji Koefisien Determinasi 57
Tabel 4. 8 Uji F (Simultan) 58
Tabel 4. 9 Uji T (Parsial) 59
Tabel 4. 10 Uji Analisis Moderasi Regresi (MRA) 61
Tabel 4. 11 Uji Analisis Moderasi Regresi (MRA) 62

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Rerangka Penelitian..... 34

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Perusahaan 77
Lampiran 2. Tabulasi Data 78
Lampiran 3. Pengujian Boxplot (Guna Outlier) 80
Lampiran 4. Hasil Uji Statistik Deskriptif 82
Lampiran 5. Hasil Uji Normalitas 82
Lampiran 6. Hasil Uji Normalitas (Outlier) 83
Lampiran 7. Hasil Uji Multikolinearitas 83
Lampiran 8. Hasil Uji Heterokedastisitas 83
Lampiran 9. Uji Autokorelasi 84
Lampiran 10. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R2) 84
Lampiran 11. Hasil Uji F 84
Lampiran 12. Hasil Uji T 85
Lampiran 13. Hasil Uji Analisis Linier Berganda 85
Lampiran 14. Hasil Moderate Regression Analysis (MRA) 85
Lampiran 15. Hasil Moderate Regression Analysis (MRA) 86
Lampiran 16. Surat Pernyataan Similarity 87

UNIVERSITAS
MERCU BUANA