



**PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS DAN
LEVERAGE TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK
PADA PERUSAHAAN DI BIDANG PROPERTI YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN
2020-2023**

TESIS

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

OLEH
MURDIYANTI
55521120028

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2025**

PENGESAHAN TESIS

Judul : Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas dan *Leverage* Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan di Bidang Properti yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2023

Nama : Murdiyanti

NIM : 55521120028

Program Studi : Magister Akuntansi

Konsentrasi : Perpajakan

Tanggal : 25 Agustus 2025

Mengesahkan,
Pembimbing

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

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

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi



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



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

PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini:

Judul : Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas dan *Leverage* Terhadap
Penghindaran Pajak Pada Perusahaan di Bidang Properti yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2023

Nama : Murdiyanti

NIM : 55521120028

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 25 Agustus 2025

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Ketua Program Studi Magister 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 pengolahannya yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 25 Agustus 2025



(Murdiyanti)

**PERNYATAAN PENGECEKAN PLAGIASI (*SIMILARITY*)
KARYA ILMIAH**
/SIMILARITY CHECK STATEMENT FOR SCIENTIFIC WORKS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh
/The undersigned, hereby declare that the scientific work written by

Nama */Name* : MURDIYANTI
NIM */Student id Number* : 55521120028
Program Studi */Study program* : S2 Akuntansi

dengan judul:
/The title:

“PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS DAN LEVERAGE TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK PADA PERUSAHAAN DI BIDANG PROPERTI YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2020-2023”

telah dilakukan pengujian plagiasi (*similarity*) dengan sistem **Turnitin** pada tanggal:
/Has undergone a plagiarism (similarity) check using the Turnitin system on the date:

26 September 2025

didapatkan nilai persentase sebesar:
and the similarity percentage obtained was:

25 %

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 26 September 2025

**Kepala Administrasi/ Tata Usaha
FEB Universitas Mercu Buana**

/Head of FEB Administrator



scan or [click here](#) for verify

Ahmad Faqih, S.E., M.M.

Abstrak

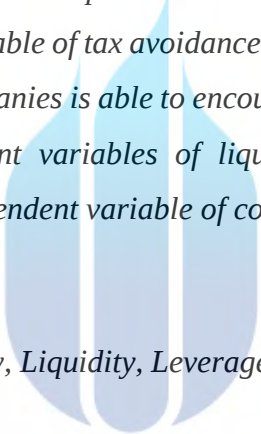
Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh profitabilitas, likuiditas dan *leverage* terhadap penghindaran pajak. Penelitian ini mengobservasi 58 sampel perusahaan properti yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode tahun 2020-2023. Penelitian ini dilakukan dengan pendekatan kuantitatif dengan data *cross section* yang kemudian dianalisis dengan analisis regresi linier berganda dengan menggunakan bantuan aplikasi SPSS 25.0. Data sekunder penelitian ini berasal dari Laporan Keuangan Perusahaan Properti. Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel independen profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap variabel dependen penghindaran pajak. Hal ini menunjukkan bahwa tarif pajak efektif atau beban pajak yang besar dari perusahaan-perusahaan, mampu mendorong perusahaan-perusahaan tersebut untuk melakukan penghindaran pajak. Sebaliknya, variabel independen likuiditas dan *leverage* tidak berpengaruh signifikan terhadap variabel dependen yaitu penghindaran pajak perusahaan.

Kata kunci : Profitabilitas, Likuiditas, *Leverage*, Penghindaran Pajak

Abstract

This study aims to test and analyze the effect of profitability, liquidity and leverage on tax avoidance. This study observed 58 samples of property companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period 2020-2023. This study was conducted using a quantitative approach with cross-section data which was then analyzed using multiple linear regression analysis using the SPSS 25.0 application. The secondary data of this study came from the Financial Reports of Property Companies. The results of the study indicate that the independent variable of profitability has a significant effect on the dependent variable of tax avoidance. This shows that the effective tax rate or large tax burden of companies is able to encourage these companies to avoid taxes. Conversely, the independent variables of liquidity and leverage do not have a significant effect on the dependent variable of corporate tax avoidance.

Key word : Profitability, Liquidity, Leverage, Tax Avoidance



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kehadiran Allah Sub'hanahu Wa Ta'alaah yang telah memberikan nikmat dan karunia-Nya serta kemudahan dan kelapangan, sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan tesis dengan judul “Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas dan *Leverage* Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan di Bidang Properti yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2020-2023”.

Tesis ini merupakan salah satu persyaratan akademis untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi pada Program Studi Magister Akuntansi Program Pascasarjana Universitas Mercu Buana. Bantuan berupa motivasi, bimbingan, waktu dan doa yang tak pernah putus yang penulis terima selama penyusunan tesis ini sangatlah berarti. sehingga pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan penghargaan dan rasa terima kasih yang tulus kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M.Eng selaku Rektor Universitas Mercu Buana beserta jajarannya.
2. Dr. Nurul Hidayah, M.Si, Ak selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana dan dosen pembimbing yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, ilmu, dan nasehat-nasehat yang bermanfaat sehingga penulis mampu menuntaskan tesis ini.
3. Shinta Melzatia, SE., M.Ak., Ph.D. selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana beserta jajarannya.
4. Dr. Muhyarsyah, M.Si. selaku dosen penguji pada Seminar Proposal yang telah memberikan banyak masukan dan saran yang bermanfaat untuk perbaikan tesis ini.
5. Prof. Dr. Apollo, M.Si., Ak., CIFM, CIABV, CIBG selaku dosen penguji pada Seminar Hasil yang telah memberikan masukan yang bermanfaat untuk perbaikan tesis ini.

6. Dr. Lin Oktris, M.Si., CMA., CSRS dan Dr. Afly Yessie, S.E., M.Si., Ak., CA., CPA selaku dosen penguji pada Sidang Akhir yang telah memberikan koreksi, saran dan masukan untuk perbaikan tesis ini.
7. Seluruh dosen di Universitas Mercu Buana yang telah berkontribusi dalam memberikan ilmu yang sangat luas dan nasihat-nasihat yang sangat mendidik bagi penulis.
8. Suwarto, Kustiyah yang merupakan kedua orangtua penulis, Shinta Tri Wahyuni, Dewi Lestari yang merupakan kakak dan adik penulis yang selalu memberikan semangat, doa yang tulus dan dukungan secara moral dan material dalam penyelesaian tesis ini.
9. Teman-teman Magister Akuntansi angkatan, khususnya kelas Sabtu Siang Kampus Meruya. Terima kasih atas kebersamaan dan kekompakannya dalam dua tahun ini.
10. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah berkontribusi dalam penyelesaian tesis ini.

Semoga tesis ini dapat memberi manfaat dan menjadi inspirasi bagi terbitnya karya ilmiah berikutnya.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, Agustus 2025

Penulis

Murdiyanti

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN	iii
PERNYATAAN SIMILARITY CHECK	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
 BAB I PENDAHULUAN.....	 1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah Penelitian	9
1.3 Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	10
1.3.1 Tujuan Penelitian	10
1.3.2 Kontribusi Penelitian	10
1.3.2.1 Aspek Teoritis.....	11
1.3.2.2 Aspek Praktis	12
 BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN	
 HIPOTESIS.....	14
2.1 Kajian Pustaka	14
2.1.1 Grand Theory	14
2.1.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency theory</i>)	14
2.1.1.2 <i>Theory of Planned Behavior (TPB)</i>	15
2.2 Kajian Variabel Penelitian.....	17

2.2.1 Pengertian Profitabilitas	17
2.2.2 Pengertian Likuiditas	19
2.2.3 Pengertian <i>Leverage</i>	22
2.2.4 Pengertian <i>Tax Avoidance</i>	23
2.3 Penelitian Sebelumnya	26
2.4 Kerangka Konseptual	33
2.4.1 Pengaruh profitabilitas terhadap penghindaran pajak	34
2.4.2 Pengaruh likuiditas terhadap penghindaran pajak.....	35
2.4.3 Pengaruh <i>leverage</i> terhadap penghindaran pajak.....	36
2.5 Hipotesis	38
BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN	40
3.1 Jenis Penelitian	40
3.2 Definisi Operasionalisasi Variabel dan Pengukuran Variabel.....	41
3.2.1 Definisi Operasional Variabel	41
3.2.1.1 Profitabilitas	42
3.2.1.2 Likuiditas	43
3.2.1.3 <i>Leverage</i>	44
3.2.1.4 <i>Tax Avoidance</i>	46
3.2.2 Pengukuran Variabel	47
3.2.3 Populasi dan Sampel Penelitian	50
3.2.4 Teknik Pengumpulan Data	53
3.2.5 Metode Analisis	54

3.2.5.1 Analisis Statistik Deskriptif	54
3.2.5.2 Uji Asumsi Klasik	55
3.2.5.2.1 Uji Normalitas	55
3.2.5.2.2 Uji Multikolinearitas.....	57
3.2.5.2.3 Uji Heteroskedastisitas	58
3.2.5.2.4 Uji Autokorelasi	60
3.2.5.3 Uji Kesesuaian Model	61
3.2.5.3.1 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	61
3.2.5.3.1 Uji Kelayakan Model (Uji Statistik F)	62
3.2.5.3 Uji Hipotesis.....	62
3.2.5.3.1 Uji Signifikan Parameter Individual (Uji- Statistik t)	62
3.2.5.3.1 Uji Regresi Berganda	63
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	66
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	66
4.2 Analisis Statistik Deskriptif	66
4.3 Uji Asumsi Klasik.....	70
4.3.1 Uji Normalitas	70
4.3.2 Uji Multikolonieritas	72
4.3.3 Uji Heteroskedastisitas	73
4.4 Uji Hipotesis	74
4.4.1 Uji Koefisien Determinasi	74
4.4.2 Uji F Simultan.....	75
4.4.3 Uji T Partial	76
4.4.4 Uji Regresi Linier Berganda	78
4.5 Pembahasan.....	80

4.5.1 Pengaruh Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>)	80
4.5.2 Pengaruh Likuiditas terhadap Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>)	82
4.5.3 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>)	85
4.6 Keterkaitan Variabel (X dan Y) dengan Teori	88
4.6.1 Kaitan Variabel X dan Y terhadap Teori Keagenan.....	88
4.6.2 Kaitan Variabel X dan Y terhadap <i>Theory of Planned Behavior (TPB)</i>	89
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	92
5.1 Simpulan.....	92
5.2 Saran.....	94
5.2.1 Kontribusi Teoritis	94
5.2.2 Kontribusi Manajerial.....	95
5.2.3 Kontribusi Praktis.....	96
DAFTAR PUSTAKA	98
LAMPIRAN	101

DAFTAR TABEL

1.1 Ringkasan Peraturan Perpajakan Terbaru Tahun 2025	2
1.2 Target dan Realisasi Penerimaan Negara Sektor Pajak Tahun 2017-2020.....	3
2.1 Daftar Penelitian Sebelumnya.....	26
3.1 Tabel Definisi Operasional Variabel.....	46
3.2 Penentuan Jumlah Sampel	48
3.3 Daftar Perusahaan Sampel	50
4.1 Analisis Statistik Deskriptif	67
4.2 Uji Normalitas	72
4.3 Uji Multikolinearitas	73
4.4 Koefisien Determinasi	75
4.5 Uji F Simultan	76
4.6 Uji T Partial.....	77
4.7 Uji Regresi Linear Berganda.....	79

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

2.1 Kerangka Konseptual	38
4.1. Plot Normalitas	70
4.2. Histogram Normalitas	71
4.3. Uji Heteroskedastisitas.....	74



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Penelitian-penelitian sebelumnya	101
Lampiran 2. Data Sampel	108
Lampiran 3. Hasil Pengujian Penelitian Menggunakan SPSS	110
3.1 Hasil Pengujian Statistik Deskriptif	110
3.2 Hasil Pengujian Uji Normalitas	110
3.3 Hasil Pengujian Multikolinearitas	111
3.4 Hasil Pengujian Koefisien Determinasi	111
3.5 Hasil Pengujian Uji Statistik F	111
3.6 Hasil Pengujian Uji T Parsial	111
3.7 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	112
Lampiran 4. Tabulasi Hasil Penelitian	113