

**PENGARUH *SALES GROWTH*, PROFITABILITAS, DAN
LEVERAGE TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK**

**(Studi Empiris : Perusahaan Manufaktur Sub Sektor *Property*
dan *Real Estate* Terdaftar di BEI 2020-2023)**

SKRIPSI



OLEH

IMAM SYAIFUDIN

43221110051

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

2025

**PENGARUH *SALES GROWTH*, PROFITABILITAS, DAN
LEVERAGE TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK**

**(Studi Empiris : Perusahaan Manufaktur Sub Sektor *Property*
dan *Real Estate* Terdaftar di BEI 2020-2023)**

SKRIPSI



**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan
Program S1 Akuntansi**

OLEH
IMAM SYAIFUDIN

43221110051

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

2025

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Skripsi ini:

Judul : Pengaruh *Sales Growth*, *Leverage*, dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris : Perusahaan Manufaktur Sub Sektor *Property* dan *Real Estate* Terdaftar di BEI 2020-2023).

Nama : Imam Syaifudin

NIM : 43221110051

Program Studi : S1 Akuntansi

Tanggal : 19 Agustus 2025

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.

MERCU BUANA

Jakarta, 19 Agustus 2025



Imam Syaifudin

	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 : IMAM SYAIFUDIN
NIM : 43221110051
Fakultas / Program Studi : FEB / Akuntansi
Jenis : Skripsi
Judul Tugas Akhir : PENGARUH SALES GROWTH, PROFITABILITAS, DAN LEVERAGE
 TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (Studi Empiris : Perusahaan Manufaktur
 Sub Sektor
Hasil Pengecekan Turnitin : 17%

Telah dilakukan pengecekan Similarity menggunakan aplikasi **Turnitin** dengan hasil presentase kemiripan sebesar **17%** 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, 08 October 2025

Kepala Biro Perpustakaan



Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

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

2025/Oktobre/08/0000000627/Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Imam Syaifudin

NIM : 43221110051

Program Studi : S1 Akuntansi

Judul Skripsi : PENGARUH SALES GROWTH, PROFITABILITAS, DAN
LEVERAGE TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (Studi
Empiris :Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Property dan Real
Estate Terdaftar di BEI 2020-2023)

Tanggal Sidang : 12 Agustus 2025

Disahkan oleh :

Pembimbing



Muhamad Hadnan, S.E., M.Ak

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-09255742



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

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Sales Growth*, *leverage*, dan Profitabilitas terhadap penghindaran pajak pada perusahaan *Property* dan *Real Estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2023. Penelitian ini merupakan penelitian kausal. Sampel dalam penelitian ini diperoleh dengan menggunakan metode *purposive sampling*, melalui ketentuan-ketentuan yang telah ditentukan. Berdasarkan metode tersebut didapatkan sebanyak 26 perusahaan sektor *Property* dan *Real Estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2023. Analisis dilakukan menggunakan regresi data panel dengan proksi *Cash Effective Tax Rate* (CETR) sebagai indikator *tax avoidance*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *sales growth* berpengaruh positif namun tidak signifikan terhadap *tax avoidance*, profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap *tax avoidance*, sedangkan *leverage* berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *tax avoidance*. Kontribusi penelitian ini adalah memberikan bukti empiris bahwa tingkat profitabilitas berperan penting dalam meningkatkan kecenderungan perusahaan melakukan *tax avoidance*. Temuan ini dapat menjadi pertimbangan bagi regulator dan investor dalam menilai implikasi praktik penghindaran pajak di sektor properti dan real estate di Indonesia.

Kata Kunci: *Tax Avoidance*, *Sales Growth*, Profitabilitas, dan *Leverage*.



ABSTRACT

This study aims to determine the effect of sales growth, leverage, and profitability on tax avoidance in property and real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2020-2023. This study is a causal study. The sample in this study was obtained using purposive sampling, through predetermined conditions. Based on this method, a total of 26 property and real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2020-2023 period were identified. The analysis was conducted using panel data regression with the Cash Effective Tax Rate (CETR) as a proxy for tax avoidance. The results of the study indicate that sales growth has a positive but insignificant effect on tax avoidance, profitability has a positive and significant effect on tax avoidance, while leverage has a negative and insignificant effect on tax avoidance. The contribution of this study is to provide empirical evidence that profitability levels play a significant role in increasing companies' tendency to engage in tax avoidance. These findings can serve as a consideration for regulators and investors in assessing the implications of tax avoidance practices in the property and real estate sector in Indonesia.

Keywords: Tax Avoidance, Sales Growth, Profitability, and Leverage.



KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Tuhan YME yang telah memberikan rahmat dan karuniaNya, sehingga penulis dapat menjalankan proses studi dan membuat skripsi ini dengan judul “Pengaruh *Sales Growth*, *Leverage*, Dan *Profitabilitas* Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan *Property* dan *Real Estate* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2023)”. Penelitian ini bertujuan untuk melakukan analisis mengenai pengaruh *Sales Growth*, *Leverage*, Dan *Profitabilitas* Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan *Property* dan *Real Estate* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2023). Dalam penelitian ini, terdapat kendala dan pendukung yang dihadapi oleh peneliti. Kendala yang dihadapi berkaitan dengan faktor manajemen waktu. Pendukung peneliti berkaitan dengan proses bimbingan dan masukan yang konstruktif dari dosen pembimbing. Berkaitan dengan hal tersebut, peneliti sangat merasa berterimakasih kepada dosen pembimbing, yakni Bapak Muhamad Hadnan, S.E., M.Ak. Penulisan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi sebagian persyaratan dalam rangka memperoleh gelar Sarjana S1 Universitas Mercu Buana. Atas selesainya penulisan skripsi ini peneliti 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. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Universitas Mercu Buana.

4. Bapak Muhamad Hadnan, S.E., M.Ak. selaku dosen pembimbing akademik yang selalu memberi masukan, dukungan, dan motivasi dalam penyelesaian skripsi ini.
5. Seluruh Bapak/Ibu dosen dan staff Program Studi jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah membimbing, mengarahkan, dan memberikan ilmunya selama masa studi.
6. Orang tua tercinta saya yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan moral dan material yang tiada henti-hentinya kepada penulis serta memberi semangat dan memberikan banyak inspirasi dalam menyelesaikan skripsi ini.
7. Teman-teman seperjuangan dan teman-teman S1 Akuntansi Universitas Mercu Buana Andika, Risty, Rois, Caca, Kelvin, Retno, Nanda dan semua yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu. Terima kasih atas bantuan, motivasi dan doanya selama di dunia perkuliahan.
8. Teman-teman saya yang memberikan semangat, doa, nasihat, dan, harapan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini, Ryanta, Bagas, Ka Fahmi, Ka Septiadi, dan Ilham.
9. Seluruh angkatan Program Studi Akuntansi di Universitas Mercu Buana yang telah memberikan pengetahuan dan motivasi. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat serta menambah wawasan bagi pembaca dan pihak lain yang berkepentingan.

Jakarta, 19 Agustus 2025



Imam Syaifudin

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	ii
LEMBAR HASIL PENGECEKAN PLAGIASI (<i>SIMILARITY</i>)	iii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah	15
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	16
1. Tujuan Penelitian	16
2. Kontribusi Penelitian.....	16
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	18
A. Kajian Pustaka.....	18
1. Teori Keagenan	18
2. Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>)	21
3. Sales Growth	26
4. Profitabilitas	27
5. Leverage	28
6. Penelitian Terdahulu	30
7. Rerangka Pemikiran	33
8. Hipotesis.....	36
BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN	37

A.	Jenis Penelitian.....	37
B.	Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran Variabel	37
1.	Definisi Operasional Variabel.....	37
C.	Populasi dan Sampel Penelitian	41
D.	Teknik Pengumpulan Data	43
E.	Metode Analisis Data	44
1.	Uji Statistik Deskriptif	45
2.	Uji Asumsi Klasik	45
3.	Uji Hipotesis	48
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	51
A.	Deskripsi Objek Penelitian.....	51
B.	Model Estimasi Data Panel	55
C.	Pemilihan Regresi Data Panel.....	57
D.	Uji Asumsi Klasik.....	60
E.	Pengujian Hipotesis.....	63
F.	Uji Analisis Regresi Linear berganda.	65
G.	Pembahasan.....	68
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN	72
A.	Kesimpulan	72
B.	Saran.....	73
DAFTAR PUSTAKA		74
LAMPIRAN		80

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Target Dan Realisasi Penerimaan Pajak (2019 – 2023).....	2
Tabel 2. 1 Pengukuran Rasio Tax Avoidance	25
Tabel 2. 2 Penelitian Terdahulu	31
Tabel 3. 1 Rincian Sampel Penelitian	42
Tabel 3. 2 Daftar Sampel Penelitian	43
Tabel 3. 3 Uji Statistik Durbin Watson.....	48
Tabel 4. 1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	52
Tabel 4. 2 Uji Common Effect Model	56
Tabel 4. 3 Uji Fixed Effect Model	56
Tabel 4. 4 Uji Random Effect Model.....	57
Tabel 4. 5 Hasil Uji Chow.....	58
Tabel 4. 6 Hasil Uji Hausman.....	58
Tabel 4. 7 Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	59
Tabel 4. 8 Hasil uji Heteroskedastisitas.....	62
Tabel 4. 9 Hasil Uji Autokorelasi	62
Tabel 4. 10 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	63
Tabel 4. 11 Hasil Uji Goodness of Fit.....	63
Tabel 4. 12 Hasil Uji t Parsial	64
Tabel 4. 13 Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda.....	65

DAFTAR GAMBAR

Gambar 4. 1 Hasil Uji Normalitas.....	61
---------------------------------------	----



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Tabulasi Data Penelitian.....	80
Lampiran 2. Hasil Output Eviews 12.....	83

