



**Pengaruh Profitabilitas dan *Leverage* Terhadap
Penghindaran Pajak Dengan Kepemilikan
Institusional Sebagai Variabel Moderasi**

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Subsektor
Makanan dan Minuman Yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2018-2022)**

SKRIPSI

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

OLEH

ALSA TARAES

43221110007

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA**

2025



**Pengaruh Profitabilitas dan *Leverage* Terhadap
Penghindaran Pajak Dengan Kepemilikan
Institusional Sebagai Variabel Moderasi
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Subsektor
Makanan dan Minuman Yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2018-2022)**

SKRIPSI

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan
Program S1 Akuntansi**

OLEH

ALSA TARAES

43221110007

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA**

2025

PERNYATAAN

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

Judul : Pengaruh Profitabilitas dan *Leverage* Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)

Nama : Alsa Taraes

NIM : 43221110007

Program Studi : S1 Akuntansi

Tanggal : 16 Juli 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.

Jakarta, 01 Agustus 2025



Alsa Taraes

HASIL PENGECEKAN PLAGIASI

	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 : ALSA TARAES
NIM : 43221110007
Fakultas / Program Studi : FEB / Akutansi
Jenis : Skripsi
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Profitabilitas dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)
Hasil Pengecekan Turnitin : 23%

Telah dilakukan pengecekan Similarity menggunakan aplikasi **Turnitin** dengan hasil presentase kemiripan sebesar **23%** 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, 16 July 2025

Kepala Biro Perpustakaan



Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

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

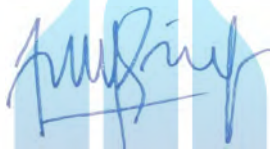
2025/Jul/16/0000000196/Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Alsa Taraes
NIM : 43221110007
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Profitabilitas dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan dan Minuman Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)
Tanggal Sidang : 01 Agustus 2025

Disahkan oleh :

Pembimbing



Yulis Diana Alfia, SE., MSA., Ak., CPAI

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-08255332



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

ABSTRACT

This research uses institutional ownership as a moderating variable to test how profitability and leverage affect tax avoidance. Companies that produce food and beverages and are listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) between 2018 and 2022 constitute the population of this research. The independent variables in this research include profitability and leverage, the moderating variable in this research includes institutional ownership, while the dependent variable being analyzed is tax avoidance. The data source analyzed is secondary data obtained from the company's financial statements. The research sample was selected based on purposive sampling method, consisting of 26 companies that met the criteria. Data processing was implemented through descriptive statistical testing, classical assumption testing, hypothesis testing, and moderation regression analysis using SPSS version 25 software. The research findings indicate that leverage has a positive impact on tax avoidance, while profitability and institutional ownership have a negative impact. Furthermore, institutional ownership does not act as a quasi-moderator because the moderative interaction is not significant.

Keywords: Profitability, Leverage, Institutional Ownership, Tax Avoidance and Moderation.



ABSTRAK

Riset ini memakai kepemilikan institusional sebagai variable moderasi untuk menguji bagaimana profitabilitas dan *leverage* mempengaruhi penghindaran pajak. Perusahaan yang memproduksi makanan dan minuman serta terdaftar di Bursa Efek Indonesia (IDX) antara tahun 2018 dan 2022 menjadi populasi riset ini. Variabel independent dalam riset ini meliputi profitabilitas dan leverage, variabel moderasi dalam riset ini meliputi kepemilikan institusional, sedangkan variabel dependen yang dianalisis adalah penghindaran pajak. Sumber data yang dianalisis adalah data sekunder yang didapatkan dari laporan keuangan perusahaan. Sampel penelitian dipilih berdasarkan metode *purposive sampling*, dengan jumlah 26 perusahaan yang memenuhi kriteria. Pengolahan data diimplementasikan melalui uji statistik deskriptif, uji asumsi klasik, uji hipotesis, dan uji analisis regresi moderasi menggunakan perangkat lunak SPSS versi 25. Temuan riset menunjukkan bahwa *leverage* mempunyai dampak positif terhadap penghindaran pajak, profitabilitas dan kepemilikan institusional mempunyai dampak negatif. Selain itu, kepemilikan institusional tidak berperan sebagai moderator kuasi karena interaksi moderatif tidak signifikan.

Kata Kunci: Profitabilitas, *Leverage*, Kepemilikan Institusional, *Penghindaran Pajak* dan Moderasi



KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Profitabilitas dan *Leverage* Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022).”** Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan dan memperoleh gelar sarjana pada Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih terdapat kekurangan dan keterbatasan, baik dari segi pengetahuan maupun pengalaman. Oleh karena itu, penulis sangat menghargai bimbingan, bantuan, serta dukungan dari berbagai pihak yang telah memberikan kontribusi berarti dalam proses penyusunan skripsi ini.

Secara khusus, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada Ibu Yulis Diana Alfia, SE, M.S.A, AK, CPAI, selaku dosen pembimbing skripsi, yang telah dengan sabar memberikan arahan, saran, waktu, semangat, bimbingan, dan pengetahuan yang sangat bermanfaat bagi penulis. Tanpa bimbingan dan dukungan beliau, penyusunan skripsi ini tidak akan dapat terselesaikan dengan baik. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis menghaturkan Syukur Alhamdulillah atas karunia Allah SWT yang telah

mencurahkan anugerah-Nya, serta ingin berterima kasih kepada semua pihak yang telah membantu penulis dalam penyusunan skripsi ini:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Andi Andriansyah, 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 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Seluruh Dosen dan Staf Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
5. Papa dan Mama tercinta, Taufik Ibrahim dan Lira Supriati, dua orang yang sangat berjasa dalam hidup penulis. Terima kasih atas doa, cinta, kepercayaan, dan segala bentuk dukungan yang telah diberikan. Dukungan kalian membuat penulis merasa kuat dan yakin dalam setiap pilihan dan keputusan yang diambil. Terima kasih juga karena selalu sabar mendengar keluh kesah penulis hingga mencapai titik ini. Semoga Allah SWT memberikan keberkahan di dunia serta tempat terbaik di akhirat kelak, karena telah menjadi orang tua yang luar biasa bagi penulis.
6. Kedua saudari saya, Dayanara Rizhika Shasinki dan Sharla Fitria Dewi, yang selalu memberikan semangat dan dukungan tanpa henti. Terima kasih atas kebersamaan, canda tawa, serta motivasi yang kalian berikan. Kehadiran kalian sangat berarti bagi penulis dan memberikan dorongan untuk terus maju. Semoga

kita selalu diberikan kebahagiaan dan keberhasilan dalam setiap langkah yang kita tempuh.

7. Achmad Zulfikar Novanto, seseorang yang kehadirannya sangat berarti bagi penulis. Terima kasih telah menjadi bagian dari perjalanan ini dan memberikan banyak kontribusi dalam penulisan karya tulis ini, baik dalam bentuk tenaga, waktu, maupun materi. Telah menjadi rumah, pendamping dalam segala hal, menemani, mendukung, dan menghibur dalam kesedihan, serta mendengarkan keluh kesah dan memberi semangat untuk pantang menyerah. Semoga Allah selalu memberi keberkahan dalam segala hal yang kita lalui.
8. Sahabat – sahabat seperjuangan penulis yaitu Tiara Safitri, Fera Pertiwi, Zena Amelda Putri, Nurbaidah Mawarni, Muhammad Husin Asnan dan Reza Dwi Amanda Putri yang selalu memberikan semangat, dukungan, doa, canda tawa, nasehat untuk penulis agar terus melanjutkan dan menyelesaikan skripsi ini, serta bantuan dan kebersamaan dan kesediaannya untuk berbagi ilmu.
9. *Last but not least*, terima kasih untuk diri sendiri karena telah mampu berusaha keras dan bertahan sampai saat ini. Mampu mengatur waktu, tenaga, pikiran, serta keuangan dan perekonomian sendiri dengan sangat amat baik sehingga dapat menyelesaikan biaya perkuliahan dengan hasil jerih payah sendiri. Mampu mengendalikan diri dari berbagai tekanan diluar keadaan dan tak pernah memutuskan menyerah sesulit apapun proses penyusunan skripsi ini. Dengan menyelesaikannya sebaik mungkin dan semaksimal yang bisa dilakukan, adalah pencapaian yang patut untuk dibanggakan.

Penulis menyadari bahwa sebagai manusia biasa, penelitian ini masih jauh dari kata sempurna dan tidak luput dari kesalahan serta keterbatasan yang diakibatkan oleh keterbatasan pengalaman dan pengetahuan penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan saran, masukan, dan kritik yang membangun dari berbagai sumber. Lebih lanjut, penulis dengan tulus dan rendah hati meminta maaf atas segala kesalahan dan kekurangan yang terdapat dalam penelitian ini.

Jakarta, 15 Februari 2025

Alsa Taraes



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
PERNYATAAN.....	ii
HASIL PENGECEKAN PLAGIASI	iii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
ABSTRACT.....	v
ABSTRAK.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
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	9
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	10
1. Tujuan Penelitian.....	10
2. Kontribusi Penelitian	11
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS..	14
A. Kajian Pustaka.....	14
1. Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>)	14
2. Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>)	17
3. Profitabilitas	19
4. <i>Leverage</i>	21
5. Kepemilikan Institusional	23
6. Penelitian Terdahulu	24
B. Rerangka Pemikiran	33
1. Pengaruh Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak	33
2. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Penghindaran Pajak	34
3. Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak	35
4. Pengaruh Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak Dimoderasi oleh Kepemilikan Institusional	37

5. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Penghindaran Pajak Dimoderasi oleh Kepemilikan Institusional	38
C. Hipotesis.....	40
BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN	41
A. Jenis Penelitian	41
B. Definisi Operasionalisasi Variabel dan Pengukuran Variabel	41
1. Variabel Terikat (Variabel Dependen).....	42
2. Variabel Bebas (Variabel Independen)	43
3. Variabel Moderasi	45
C. Populasi dan Sampel Penelitian	46
1. Populasi Penelitian	46
2. Sampel Penelitian	47
D. Teknik Pengumpulan Data	49
E. Metode Analisis Data	50
1. Analisis Statistik Deskriptif	50
2. Uji Asumsi Klasik	51
3. Uji Hipotesis.....	55
BAB IV DESAIN DAN METODE PENELITIAN	60
A. Deskripsi Objek Penelitian	60
B. Hasil Pengujian Analisis Statistik Deskriptif	61
C. Pengujian Asumsi Klasik	65
D. Pengujian Hipotesis.....	72
E. Pengujian Regresi Linear Berganda.....	76
F. Pengujian Regresi Moderasi.....	78
G. Pembahasan Hasil Penelitian	80
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	87
1. Kesimpulan.....	87
2. Saran.....	88
DAFTAR PUSTAKA	89
LAMPIRAN.....	93

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perwujudan Pendapatan Pajak Tahun 2018-2022 (Triliun Rupiah)	2
Tabel 1.2 Pra Survei CETR Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di BEI Tahun 2018 – 2022	4
Tabel 2.1 Daftar Penelitian Terdahulu	28
Tabel 3.1 Pengukuran Variabel	46
Tabel 3.2 Proses Seleksi Sampel Berdasarkan Kriteria	48
Tabel 3.3 Hasil Penentuan Sampel Perusahaan	49
Tabel 4. 1 Hasil Pengujian Statistik Deskriptif Sebelum Outlier	61
Tabel 4. 2 Hasil Pengujian Statistik Deskriptif Setelah Outlier	62
Tabel 4. 3 Hasil Pengujian Normalitas Sebelum Outlier	66
Tabel 4. 4 Hasil Pengujian Normalitas Setelah Outlier	67
Tabel 4. 5 Hasil Pengujian Multikolinearitas	68
Tabel 4. 6 Hasil Pengujian Heteroskedastisitas	69
Tabel 4. 7 Hasil Pengujian Heteroskedastisitas Setelah First Difference	70
Tabel 4. 8 Hasil Pengujian Autokorelasi	71
Tabel 4. 9 Hasil Pengujian Koefisien Determinasi (R^2)	72
Tabel 4. 10 Hasil Pengujian Statistik F	73
Tabel 4. 11 Hasil Pengujian Statistik t	74
Tabel 4. 12 Hasil Pengujian Regresi Linear Berganda	77
Tabel 4. 13 Hasil Pengujian Regresi Moderasi	78

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	40
-------------------------------------	----



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel	93
Lampiran 2. Tabulasi Data	94
Lampiran 3. Output SPSS Versi 25.....	98

