

PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE* DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK

(Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi
Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia).

SKRIPSI



Nama : Vonni

Nim 222022014

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PALEMBANG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
2026**

SKRIPSI

**PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE* DAN UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK**

(Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi
Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia).

**Diajukan Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi Pada
Program Strata Satu Fakultas Ekonomi Dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Palembang**



Nama : Vonni

Nim 222022014

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PALEMBANG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
2026**

PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Vonni
Nim : 222022014
Fakultas : Ekonomi Dan Bisnis
Program studi : Akuntansi
Konsentrasi : Perpajakan
Judul Proposal : PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE* DAN
UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK (Studi Empiris Perusahaan
Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Makanan
dan Minuman Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia).

Dengan ini saya menyatakan :

1. Karya tulis ini adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana strata satu baik di Universitas Muhammadiyah Palembang maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Karya tulisan ini murni gagasan, rumusan, dan penelitian saya sendiri tanpa bantuan pihak lain kecuali arahan pembimbing.
3. Dalam karya tulis ini terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar Pustaka.
4. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan tidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang diperoleh karena karya ini serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di perguruan tinggi ini.

Palembang, September 2026



Vonni

Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Palembang

TANDA PENGESAHAN SKRIPSI

Judul : Pengaruh Profitabilitas, *Leverage* Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Makanan dan Minuman Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia).

Nama : Vonni

Nim : 222022014

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Program Studi : Akuntansi

Konsentrasi : Pajak

Mata Kuliah Pokok : Perpajakan

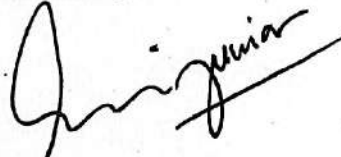
Diterima dan Disahkan
Pada Tanggal, September 2026

Pembimbing I



Dr. Drs. Sunardi, S.E., M.Si
NIDN/NBM : 020604630/784021

Pembimbing II



Lis Djuniar, S.E., M.Si
NIDN/NBM:0220067101/1115716

Mengetahui
Dekan

u.b. Ketua Program Studi



Aprianto, S.E., M.Si
NIDN/NBM: 02116087201/859190

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto:

“Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya Dia mendapat (pahala) dari (Kebajikan) yang dikerjakannya dan mendapat (siksa) dari (kejahatan) yang diperbuatnya”.

(Qs. Al-Baqarah: 286)

Alhamdulillahil'alamin, Puji Syukur kehadiran Allah SWT

Kupersembahkan untuk:

- **Diriku Sendiri**
- **Ayah dan Ibu Tercinta**
- Nasution dan Asdi Wati**
- **Saudara-saudara Kandungku**
- **Dosen Pembimbing Skripsi dan Akademik**
- **Almamater Tercinta**



PRAKATA

Assalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Allahamdulillahi rabbil'alaamiin, segala puji bagi *Allah SWT* yang telah melimpahkan rahmat, ridho dan karunia-Nya. Sholawat dan salam selalu tercurahkan kepada junjungan Nabi Muhammad SAW sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Makanan dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia)”** telah selesai sesuai dengan waktu yang telah direncanakan. Skripsi ini disusun untuk memenuhi syarat memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Strata Satu Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang.

Penulis menyadari bahwa proses penulisan skripsi ini masih banyak mengalami kendala, namun berkat bantuan, bimbingan, dan kerjasama dari berbagai pihak serta berkah dan karunia dari *Allah SWT* sehingga kendala-kendala tersebut dapat diatasi sebagaimana mestinya. Penulis menyampaikan ribuan terima kasih dan penghargaan setinggi-tingginya, khususnya kepada ayahku Nasution dan ibuku Asdi Wati yang senantiasa selalu memberikan do'a, yang memberikan semangat, dukungan baik secara moral dan financial selama proses ini. Penulis juga mengucapkan terima kasih kepada dosen pembimbing I bapak Dr. Drs. Sunardi, S.E, M.Si dan dosen pembimbing II ibu Lis Djuniar S.E M.Si yang telah sabar, tekun, tulus serta dengan ikhlas meluangkan waktu, tenaga, pikiran serta

memberikan bimbingan dan motivasi yang membangun semangat penulis selama menyusun skripsi. Selain itu, disampaikan juga ucapan terima kasih kepada pihak-pihak yang telah mengizinkan dan membantu penulis menyelesaikan studi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang, kepada yang terhormat:

1. Bapak Prof. Dr. H. Abid Djazuli, S.E., M.M selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Palembang.
2. Bapak Dr. Yudha Mahrom DS, S.E., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang.
3. Bapak Aprianto, S.E., M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi dan Ibu Fenty Astrina, S.E., M.Si selaku Sekretaris Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang.
4. Bapak M. Orba Kurniawan S.E., S.H., M.Si selaku Dosen Pembimbing Akademik penulis di Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang.
5. Seluruh Bapak dan Ibu dosen yang telah memberikan ilmu sehingga pengetahuan penulis semakin bertambah, serta staff dan karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang.

6. Bapak Kepada Bursa Efek Indonesia yang telah menyediakan data penelitian sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini dengan lancar tanpa hambatan.
7. Saudara-saudara kandungku Kristin Ella Ariestie S.Pd, Pepilia S.Pd dan Edwin Syah Putra terima kasih telah mendukung dan mendo'akan saya.
8. Untuk diriku sendiri, terima kasih telah bertahan hingga di titik ini, setiap lelah yang disembunyikan, air mata yang jatuh diam-diam, rasa takut, keraguan, dan hari-hari ketika rasanya ingin menyerah. Terima kasih karena telah memilih untuk terus melanjutkan perjalanan ini mungkin tidak selalu berjalan dengan mudah, tetapi penulis berhasil sampai di titik ini. Untuk diriku, jangan pernah lupa bahwa kamu pernah melewati masa-masa yang dulu kamu kira tidak akan mampu kamu melewatinya.

Semoga Allah SWT membalasa kebaikan kalian semua atas terselesaikannya skripsi ini. Penulis menyadari dengan segala keterbatasan yang ada dalam penyusunan skripsi ini terdapat banyak kekurangan dan kesalahan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang bersifat membangun sangat diharapkan sehingga laporan ini bisa terselesaikan dan berjalan dengan baik serta lebih bermanfaat. semoga skripsi ini dapat berguna dan memberikan manfaat untuk pembacanya.

Palembang, Agustus 2026
Penulis

Vonni

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL.....	
HALAMAN JUDUL	ii
PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT	iii
TANDA PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
PRAKARTA	vi
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
ABSTRAK.....	xiv
<i>ABSTRACT</i>	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	11
C. Tujuan Penulisan	11
D. Manfaat Penelitian.....	12
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS	
A. Kajian Pustaka.....	13
1. Teori Keagenaan.....	13
2. Pajak.....	14
3. Penghindaran Pajak	15
a. Definisi Penghindaran Pajak.....	15
b. Pengukuran Penghindaran Pajak	16
4. Profitabilitas	17
a. Definisi Profitabilitas	17
b. Pengukuran Profitabilitas.....	18
5. <i>Leverage</i>	20
a. Definisi <i>Leverage</i>	20
b. Pengukuran <i>leverage</i>	21

6. Ukuran Perusahaan.....	22
a. Definisi Ukuran Perusahaan	22
b. Pengukuran Ukuran Perusahaan	23
B. Penelitian Sebelumnya	24
C. Kerangka Pemikiran.....	31
1. Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Dan Ukuran Perusahaan terhadap Penghindara Pajak.	31
2. Pengaruh Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak.....	32
3. Pengaruh Leverage terhadap Penghindaran Pajak.....	33
4. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak	34
D. Hipotesis.....	36
BAB III METODE PENELITIAN.....	37
A. Jenis Penelitian.....	37
B. Lokasi Penelitian	38
C. Operasional Variabel.....	38
D. Populasi Dan Sampel	39
E. Data Yang Diperlukan	43
F. Metode Pengumpulan Data	44
G. Analisis Data Dan Teknik Analisis.....	45
1. Analisis Data	45
2. Teknik Analisis	46
a. Statistik Deskriptif.....	46
b. Uji Asumsi Klasik.....	46
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	53
A. Analisis Data daan Teknik Analisis.....	53
B. Pembahasan.....	72
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	78
A. Kesimpulan	78
B. Saran	79
DAFTAR PUSTAKA.....	80

DAFTAR TABEL

Tabel. I.I Data perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi	
Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2022-2025	5
Tabel II.1 Persamaan dan Perbedaan Penelitian Sebelumnya	29
Tabel III.1 Operasional Variabel	38
Tabel III.2 Daftar perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi	
Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di BEI	39
Tabel III.3 Seleksi Sampel.....	41
Tabel III.4 Seleksi Sampel Penelitian Berdasarkan Kriteria	42
Tabel III.5 Seleksi Hasil Sampel Penelitian	43
Tabel IV.1 Data Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi	
Makanan dan Minuman	59
Tabel IV.2 Statustik Deskriptif.....	60
Tabel IV.3 Hasil Uji Multikolinieritas.....	63
Tabel IV.4 Hasil Uji Normalitas.....	64
Tabel IV.5 Hasil Uji Autokorelasi	65
Tabel IV.6 Analisis Regresi Linear Berganda.....	67
Tabel IV.7 Determinasi.....	68
Tabel IV.8 Hasil Uji Bersama (Uji F)	70
Tabel IV.9 Hasil Uji Parsial (Uji T)	71

DAFTAR GAMBAR

Gambar II.1 Kerangka Pemikiran.....	35
Gambar IV.2 Hasil Uji Heterokedastisitas	66

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Populasi Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Makanan Dan Minuman

Lampiran 2 Daftar Kriteria Sampel Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Makanan Dan Minuman

Lampiran 3 Daftar Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Makanan Dan Minuman Sesuai Kriteria Sampel.

Lampiran 4 Daftar Sampel Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Makanan Dan Minuman

Lampiran 5 Data Perhitungan Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Makanan Dan Minuman

Lampiran 6 Hasil Uji Pengolahan Data Menggunakan SPSS

Lampiran 7 Jadwal Kegiatan Penelitian

Lampiran 8 Biodata Penulis

ABSTRAK

Vonni / 222022014 / Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak (Sudi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia).

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh profitabilitas, *leverage*, dan ukurn perusahaan terhadap penghindaran pajak. Penelitian ini berjenis asosiatif. Populasi dalam penelitian ini sebanyak 23 perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi makanan dan minuman yang terdaftar di bursa efek Indonesia. Dengan sampel yang digunakan sebanyak 8 perusahaan yang ditarik dengan Teknik *Puposive sampling*. Data yang digunakan adalah data skunder. Teknik pengumpulan data yaitu dengan menggunakan Analisis Dokumen. Metode abalisis yang digunakan adalah analisis kuantitatif. Metode analisis data dengan uji multikoloneritas, uji normalitas, uji autokorelasi, uji heteroskedastisitas, uji regresi linear berganda, uji R, uji t. hasil Penelitian ini menunjukkan bahwa profitabilitas dan leverage yang signifikan berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Secara parsial hanya dan leverage berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak, sedangkan ukuran perusahaan secara signifikan tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak.

Kata kunci : Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Penghindaran Pajak

ABSTRACT

Vonni / 22/20/2014 / The Effect of Profitability, Leverage, and Company Size on Tax Avoidance (An Empirical Study of Manufacturing Companies in the Food and Beverage Consumer Goods Sector Listed on the Indonesia Stock Exchange).

This study aims to determine the effect of profitability, leverage, and company size on tax avoidance. This study is an associative study. The population in this study was 23 manufacturing companies in the food and beverage consumer goods sector listed on the Indonesia Stock Exchange. The sample used was 8 companies drawn using purposive sampling. The data used were secondary data. The data collection technique was Document Analysis. The analytical method used was quantitative analysis. Data analysis methods used were multicollinearity tests, normality tests, autocorrelation tests, heteroscedasticity tests, multiple linear regression tests, R tests, and t tests. The results of this study indicate that profitability and leverage significantly influence tax avoidance. Partially, only profitability and leverage significantly influence tax avoidance, while firm size has no significant effect on tax avoidance.

Keywords: Profitability, Leverage, Firm Size, Tax Avoidance

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Di era globalisasi ekonomi yang semakin kompetitif, pajak memegang peranan yang sangat penting sebagai sumber utama dan berkelanjutan dalam penerimaan negara. Selain sebagai sumber utama pembiayaan negara, pajak juga berfungsi sebagai alat regulasi (*regulatory instrument*) yang dapat dimanfaatkan oleh pemerintah untuk mengarahkan dan mengendalikan aktivitas ekonomi. Melalui kebijakan fiskal berupa insentif pajak, pemerintah dapat mendorong pertumbuhan pada sektor-sektor prioritas seperti industri manufaktur, energi terbarukan, serta Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM). Di sisi lain, instrumen perpajakan juga dapat digunakan untuk membatasi kegiatan ekonomi yang dinilai merugikan, seperti produksi barang yang berdampak negatif terhadap lingkungan atau kesehatan masyarakat. Namun demikian, peran strategis pajak dalam pembangunan sering kali tidak berjalan secara optimal akibat maraknya praktik penghindaran pajak (*tax avoidance*).

Penghindaran pajak merupakan tindakan yang dilakukan oleh wajib pajak, khususnya entitas bisnis, untuk mengurangi beban pajak secara legal dengan memanfaatkan celah, kelemahan, atau ketidaksempurnaan dalam peraturan perpajakan yang berlaku. Meskipun tidak melanggar hukum secara langsung, praktik ini dapat menurunkan potensi penerimaan negara secara signifikan dan menimbulkan ketimpangan beban pajak di antara pelaku usaha.

Penghindaran pajak merupakan upaya untuk meminimalkan beban pajak secara legal dengan memanfaatkan kelemahan dalam peraturan perpajakan. Meskipun tidak melanggar hukum, tindakan ini dapat mengurangi penerimaan negara dan menunjukkan adanya ketidakseimbangan dalam kepatuhan pajak perusahaan. khususnya perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI), Tindakan penghindaran pajak menjadi isu yang penting untuk dikaji. (Pohan , 2016)

Profitabilitas menjadi salah satu faktor penting yang diduga mempengaruhi kecenderungan perusahaan dalam melakukan penghindaran pajak. (Kasmir, 2019) Perusahaan yang memiliki tingkat profitabilitas tinggi akan menghasilkan laba yang besar, sehingga beban pajak yang harus dibayarkan pun semakin besar. Kondisi ini mendorong perusahaan untuk mencari cara legal dalam menekan beban pajak, salah satunya melalui strategi penghindaran pajak. Fenomena ini relevan untuk dikaji pada perusahaan manufaktur sektor makanan dan minuman di BEI, mengingat beberapa perusahaan dalam sektor ini menunjukkan kecenderungan nilai ETR yang rendah meskipun profitabilitasnya meningkat dari tahun ke tahun.

Leverage juga menjadi faktor yang berkaitan erat dengan penghindaran pajak (Brigham & Houston, 2019) Perusahaan yang memiliki tingkat utang tinggi akan menanggung beban bunga yang besar, dan beban bunga tersebut dapat dimanfaatkan sebagai pengurang laba kena pajak. Dengan demikian, semakin tinggi leverage suatu perusahaan, semakin besar pula peluang untuk menekan beban pajak melalui struktur pendanaan berbasis utang. Fenomena ini terlihat pada beberapa perusahaan manufaktur sektor makanan dan minuman di BEI yang memiliki nilai

leverage tinggi namun justru menunjukkan nilai ETR yang rendah, mengindikasikan adanya praktik penghindaran pajak melalui pemanfaatan beban bunga.

Ukuran perusahaan turut menjadi faktor yang perlu dikaji dalam kaitannya dengan penghindaran pajak (Jogiyanto, 2017). Perusahaan besar umumnya memiliki sumber daya yang lebih besar, termasuk akses terhadap konsultan pajak profesional dan kemampuan melakukan perencanaan pajak yang lebih kompleks dibandingkan perusahaan kecil. Hal ini menyebabkan perusahaan besar berpotensi lebih aktif dalam melakukan strategi penghindaran pajak. Namun di sisi lain, perusahaan besar juga mendapat pengawasan lebih ketat dari otoritas pajak, sehingga hubungan antara ukuran perusahaan dan penghindaran pajak menjadi menarik untuk diteliti secara empiris pada perusahaan manufaktur sektor makanan dan minuman yang terdaftar di BEI.

Fenomena yang berkaitan dengan pajak yang diungkapkan oleh (Sugianto D. 1., 2019) pajak merupakan sumber utama penerimaan negara Indonesia yang digunakan untuk membiayai pembangunan nasional. Namun dalam pelaksanaannya masih terdapat perusahaan yang melakukan penghindaran pajak untuk menekan beban pajak perusahaan. Praktik tersebut dilakukan dengan memanfaatkan celah dalam peraturan perpajakan sehingga perusahaan dapat membayar pajak lebih rendah tanpa melanggar hukum secara langsung. Salah satu fenomena penghindaran pajak di Indonesia terjadi pada PT Adaro Energy Indonesia Tbk yang diduga melakukan praktik penghindaran pajak melalui anak perusahaan di luar negeri. Perusahaan diduga memindahkan laba ke negara dengan tarif pajak

lebih rendah sehingga pembayaran pajak di Indonesia menjadi lebih kecil. Kasus tersebut menunjukkan bahwa perusahaan besar dengan laba tinggi dan aset besar memiliki kemampuan melakukan *tax planning* untuk meminimalkan pembayaran pajak perusahaan. <https://finance.detik.com/berita-ekonomi-bisnis/d-4612708/mengenal-soal-penghindaran-pajak-yang-dituduhkan-ke-adaro>

Fenomena PT Adaro Energy Indonesia Tbk pernah diberitakan melakukan dugaan praktik penghindaran pajak melalui anak perusahaan di luar negeri. Yang diungkapkan oleh (Sugianto, 2019) Kasus ini menjadi perhatian karena perusahaan diduga melakukan transfer *pricing* sehingga pembayaran pajak di Indonesia menjadi lebih kecil. Berdasarkan laporan dari *Global Witness*, Adaro diduga memindahkan keuntungan perusahaan melalui jaringan perusahaan di Singapura sehingga pajak yang dibayarkan di Indonesia lebih rendah. Praktik tersebut dilakukan dengan menjual batu bara ke anak perusahaan di luar negeri dengan harga lebih rendah, kemudian dijual kembali dengan harga lebih tinggi. Strategi ini menyebabkan laba perusahaan di Indonesia terlihat lebih kecil sehingga beban pajak juga menurun. Fenomena tersebut menunjukkan bahwa perusahaan besar dengan tingkat profitabilitas tinggi memiliki kemungkinan melakukan penghindaran pajak untuk meminimalkan pembayaran pajak perusahaan. Selain itu, perusahaan yang memiliki aset besar dan aktivitas operasional kompleks lebih mudah melakukan *tax planning* dibandingkan perusahaan kecil. Praktik penghindaran pajak juga dapat dipengaruhi oleh *leverage* perusahaan karena penggunaan utang dapat menimbulkan beban bunga yang mengurangi laba kena pajak. Dengan demikian, fenomena pada PT Adaro Energy Indonesia Tbk

menggambarkan bagaimana perusahaan besar berupaya menekan beban pajak melalui strategi tertentu. <https://finance.detik.com/bursa-dan-valas/d-4611927/dituding-menghindari-bayar-pajak-ini-penjelasan-adaro>

Fenomena penghindaran pajak tersebut juga berkaitan dengan perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Sektor makanan dan minuman merupakan salah satu sektor yang memiliki pertumbuhan cukup tinggi dan stabil di Indonesia. Namun berdasarkan data perusahaan, masih ditemukan beberapa perusahaan yang memiliki nilai *Effective Tax Rate* (ETR) rendah meskipun profitabilitas dan total penjualannya tinggi. Kondisi tersebut menunjukkan adanya indikasi penghindaran pajak melalui pengelolaan laba, penggunaan utang, maupun strategi perencanaan pajak lainnya.

Tabel I.1
Data Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi
Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2022-2025

No	Nama Perusahaan	Tahun	Profitabilitas (X1)	Leverage (X2)	Ukuran Perusahaan (X3)	Penghindaran pajak (Y)
1	ICBP (PT. Indofood CBP Sukses Makmur Tbk)	2022	9.96	1.01	7.81	23.96
		2023	13.63	0.92	7.83	26.03
		2024	13.15	0.88	7.86	23.36
		2025	14.60	0.84	7.87	21.61
2	INDF (PT. Indofood Sukses Makmur Tbk)	2022	11.59	0.93	8.04	25.38
		2023	11.44	0.86	8.05	26.39
		2024	12.00	0.85	8.06	23.20
		2025	12.94	0.81	8.09	22.36
3	ROTI (PT. Nippon Indosari Carpindo Tbk)	2022	16.12	0.54	12.59	24.54
		2023	13.93	0.65	12.58	22.12
		2024	15.69	0.62	12.59	22.13
		2025	13.00	0.73	12.57	22.97
4	DLTA (PT. Delta Jakarta Tbk)	2022	22.99	0.31	8.89	21.80
		2023	21.36	0.29	8.87	20.80

		2024	16.75	0.32	8.81	21.50
		2025	19.83	0.49	8.83	21.69
5	GOOD (PT. Garudafood Putra Putri Jaya Tbk)	2022	15.57	1.19	13.02	22.66
		2023	15.39	0.90	13.02	23.19
		2024	17.15	1.10	13.09	20.01
		2025	17.00	1.14	13.12	20.49
6	CLEO (PT. Sariguna Primatirta Tbk)	2022	16.50	0.43	12.13	21.40
		2023	21.40	0.52	12.32	21.38
		2024	36.68	0.57	12.43	21.63
		2025	16.85	0.31	12.45	21.48
7	HOKI (PT. Buyung Poetra Sembada Tbk)	2022	0.01	0.21	11.97	86.32
		2023	0.51	0.58	12.11	45.78
		2024	0.94	0.74	12.11	33.30
		2025	5.80	0.64	12.08	2.27
8	SKBM (PT. Sekar Bumi Tbk)	2022	8.63	0.85	12.36	3.92
		2023	0.22	0.72	12.45	86.83
		2024	8.44	0.86	12.36	3.92
		2025	7.00	1.20	12.48	21.91

Sumber : data yang diolah, 2026

Berdasarkan Tabel I.1 terlihat adanya ketidaksesuaian antara teori dengan kondisi nyata perusahaan. Pada teori, perusahaan dengan profitabilitas tinggi seharusnya membayar pajak lebih besar karena laba perusahaan meningkat. Namun pada PT Delta Djakarta Tbk tahun 2022 profitabilitas perusahaan sebesar 22,99 tetapi nilai ETR hanya sebesar 21,80. Selanjutnya pada tahun 2023 profitabilitas perusahaan sebesar 21,36 sedangkan nilai ETR kembali menurun menjadi 20,80. Penurunan profitabilitas yang diikuti penurunan ETR menunjukkan bahwa semakin rendah laba yang dihasilkan perusahaan, semakin rendah pula proporsi pajak yang dibayarkan. Kondisi ini menunjukkan adanya hubungan antara profitabilitas dengan penghindaran pajak.

Fenomena lain terlihat pada PT Garudafood Putra Putri Jaya Tbk yang memiliki *leverage* tinggi sebesar 1,19 pada tahun 2022 namun nilai ETR perusahaan hanya sebesar 22,66. Pada tahun 2024 DER perusahaan kembali tinggi

sebesar 1,10 tetapi nilai ETR menurun menjadi 20,01. Penurunan *leverage* yang diikuti penurunan ETR menunjukkan bahwa perubahan struktur utang perusahaan dapat mempengaruhi proporsi pajak yang dibayarkan. Kondisi ini menunjukkan adanya hubungan antara *leverage* dengan penghindaran pajak.

Selain itu, PT Indofood Sukses Makmur Tbk tahun 2022 ukuran perusahaan sebesar 8,04 dengan nilai ETR sebesar 25,38. Selanjutnya pada tahun 2025 ukuran perusahaan meningkat sebesar 8,09 sedangkan nilai ETR menurun menjadi 22,36. Peningkatan ukuran perusahaan yang lebih besar memiliki kemampuan yang lebih baik dalam melakukan pengelolaan pajak. Kondisi ini menunjukkan adanya hubungan antara ukuran perusahaan dengan penghindaran pajak.

Pada PT Sariguna Primatirta Tbk tahun 2024 terlihat bahwa profitabilitas perusahaan sebesar 36,68 dengan *leverage* sebesar 0,57 dan ukuran perusahaan sebesar 12,43, namun nilai ETR perusahaan hanya sebesar 21,63. Kondisi ini menunjukkan bahwa meskipun perusahaan memiliki kemampuan menghasilkan laba yang cukup tinggi serta ukuran perusahaan yang besar, pembayaran pajak perusahaan masih relatif rendah dibandingkan laba yang diperoleh. Secara teori, perusahaan dengan profitabilitas yang tinggi cenderung memiliki beban pajak yang lebih besar karena laba perusahaan meningkat. Akan tetapi pada kondisi perusahaan ini peningkatan profitabilitas tidak diikuti oleh peningkatan nilai ETR. Hal tersebut menunjukkan adanya kecenderungan penghindaran pajak yang dilakukan perusahaan untuk menekan beban pajak agar laba perusahaan tetap optimal.

Profitabilitas merupakan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba yang diukur menggunakan *Return on Equity* (ROE). Menurut (Kasmir, 2019)

semakin tinggi profitabilitas maka semakin baik kemampuan perusahaan menghasilkan laba. Semakin tinggi laba perusahaan maka semakin besar pula pajak yang harus dibayarkan. Kondisi tersebut mendorong perusahaan melakukan penghindaran pajak untuk menekan beban pajak perusahaan. Fenomena tersebut terlihat pada PT Delta Djakarta Tbk (DLTA) yang memiliki ROE tinggi namun ETR rendah.

Leverage merupakan tingkat penggunaan utang perusahaan yang diukur menggunakan *Debt to Equity Ratio* (DER). Menurut (Kasmir, 2019), *leverage* digunakan untuk mengukur sejauh mana perusahaan dibiayai oleh utang. Semakin tinggi *leverage* maka semakin besar biaya bunga yang dapat mengurangi laba kena pajak perusahaan. Hal tersebut dapat mendorong perusahaan melakukan penghindaran pajak. Fenomena ini terlihat pada PT Garudafood Putra Putri Jaya Tbk (GOOD) yang memiliki DER tinggi namun ETR rendah.

Ukuran perusahaan merupakan besar kecilnya perusahaan yang diukur menggunakan Ln Total Penjualan. Menurut (Brigham & Houston, 2019), ukuran perusahaan dapat dilihat dari total penjualan perusahaan. Perusahaan besar memiliki sumber daya dan kemampuan perencanaan pajak yang lebih baik sehingga cenderung melakukan penghindaran pajak. Fenomena ini terlihat pada perusahaan PT. Indofood Sukses Makmur Tbk yang memiliki ukuran perusahaan tinggi namun ETR rendah.

Penelitian mengenai penghindaran pajak telah banyak dilakukan sebelumnya, namun masih ditemukan hasil penelitian yang tidak konsisten. Penelitian yang dilakukan oleh (Yulianti, 2025) menyatakan bahwa profitabilitas berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Hal ini menunjukkan bahwa semakin tinggi laba perusahaan maka semakin tinggi kecenderungan perusahaan melakukan penghindaran pajak. Namun berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh penelitian (Retno & Mulayani, 2024) menyatakan bahwa *leverage* berpengaruh terhadap penghindaran pajak karena perusahaan memanfaatkan utang untuk mengurangi beban pajak melalui biaya bunga

Penelitian yang dilakukan oleh (Agnes, 2021) menyatakan bahwa profitabilitas berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Hal ini menunjukkan bahwa perusahaan yang memiliki tingkat keuntungan yang tinggi cenderung melakukan upaya penghematan pajak untuk meminimalkan beban pajak yang harus dibayarkan. Namun berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh (Widodo & Wulandari, 2021) yang menyatakan bahwa profitabilitas tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Hal ini menunjukkan bahwa tinggi rendahnya laba perusahaan tidak selalu memengaruhi keputusan perusahaan dalam melakukan praktik penghindaran pajak.

Kemudian penelitian (Dewinta & Setiawan, 2016) menyatakan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh terhadap penghindaran pajak karena perusahaan yang memiliki aset besar umumnya memiliki sumber daya yang lebih baik dalam melakukan perencanaan pajak.

Perbedaan hasil penelitian tersebut menunjukkan masih adanya inkonsistensi hasil penelitian terdahulu sehingga penelitian mengenai pengaruh profitabilitas, *leverage*, dan ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak perlu dilakukan kembali, khususnya pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2022–2025.

Berdasarkan penelitian fenomena yang telah diuraikan sebelumnya, penulis terdorong untuk mengkaji kembali berbagai faktor internal perusahaan yang berpotensi memengaruhi praktik penghindaran pajak. Kajian ini dilakukan dengan merujuk pada hasil-hasil penelitian terdahulu serta mempertimbangkan dinamika ekonomi yang terjadi. untuk memberikan kontribusi empiris yang relevan dan memperkaya literatur di bidang perpajakan, penulis menetapkan judul penelitian: **“Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Makanan dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia)”**.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan uraian latar belakang di atas, maka dapat dikemukakan rumusan masalah penelitian ini, yaitu :

1. Bagaimana pengaruh profitabilitas, *leverage*, dan ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak ?
2. Bagaimana pengaruh profitabilitas terhadap penghindaran pajak ?
3. Bagaimana pengaruh *leverage* terhadap penghindaran pajak ?
4. Bagaimana pengaruh ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak ?

C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah di atas, maka yang menjadi tujuan dalam penelitian ini adalah untuk mengetahui :

1. Untuk mengetahui pengaruh profitabilitas, *leverage*, dan ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak.
2. Untuk mengetahui pengaruh profitabilitas terhadap penghindaran pajak.
3. Untuk mengetahui pengaruh *leverage* terhadap penghindaran pajak.
4. Untuk mengetahui pengaruh ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak.

D. Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan dapat bermanfaat kepada beberapa pihak yaitu :

1. Bagi Penulis

Dapat memberikan pemahaman yang lebih mendalam tentang pengaruh profitabilitas, *leverage* dan ukuran Perusahaan terhadap penghindaran pajak.

2. Bagi Perusahaan

Penelitian ini memberikan wawasan kepada perusahaan, khususnya sektor manufaktur makanan dan minuman, untuk lebih memahami bagaimana faktor internal seperti profitabilitas, *leverage*, dan ukuran perusahaan dapat memengaruhi kecenderungan melakukan penghindaran pajak.

3. Bagi Almamater

Hasil penelitian ini diharapkan menjadi referensi tambahan, menambah ilmu pengetahuan bagi mahasiswa atau pihak lain yang memiliki ketertarikan meneliti dibidang yang sama atau kajian bagi peneliti dimasa yang akan datang.

DAFTAR PUSTAKA

- Agnes, Y. (2021). pengaruh Profitabilitas *Leverage* dan Kepemilikan Institusional terhadap Penghindara Pajak. *Dinamika Akuntansi, Keuangan dan Perbankan*, 10(1), 51-61.
- Al-Faryan, M. S. (2024). *Agency Theory, Corporate Governance and Corruption: An Integrative Literature Review Approach*. *Cogrnrt Social Scences*, 10(1), 2337893.
- Andhari, P. S., & Sukartha, I. (2017). pengaruh Pengungkapan *Corporate Social Responsibility*, Profitabilitas *Inventory Intensity*, *capital Intensity* dan *Leverage* pada Agresivitas Pajak. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 18(3), 2115-2142.
- Brigham, E., & Houston, J. (2019). *Dasar-dasar Manajemen Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat.
- Dagan, M. V., & Rizal, E. F. (2025). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Makanan dan Minuman di BEI tahun 2020-2025. *Equivalent: Journal of Economic, Accounting and Management*, 4(1), 139-151.
- Dewinta, I., & Setiawan, P. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan , Umur Perusahaan, Profitabilitas, *Leverage* dan Pertumbuhan Penjualan terhadap Tax Avodiance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 14(3), 1584-1613.
- Ghozali, I. (2021). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 26*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro (BP UNDIP).
- Hanlon, M., & Heitzman, S. (2010). *A Review of Tax Research*. *Journal of Accounting and Economics*, 50(2-3), 127-178.
- Hendrastuti, R., & Harahap, R. F. (2023). *Agency Theory: Review of the Theory and Current Research*. *Jurnal Akuntansi Aktual*, 10(1), 85-100.
- Hery. (2022). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Grasindo.
- Jogiyanto , H. (2017). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Yogyakarta: BPEF.
- Kasmir. (2019). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Mamduh, M., & Halim, A. (2018). *Analisis Laporan Keuangan*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.

- Mardiasmo. (2021). *Perpajakan*. Yogyakarta: Andi.
- Niswah, L., & Nilwan, A. (2024). Penghindaran Pajak sebagai Upaya Meminimalkan Beban Pajak Secara Legal. *Internasional Journal Of Accounting, Management, Economics and Sosial sciences 9IJAMESC*, 2(4), 1242-1258.
- Pohan , C. A. (2016). *Manajemen Perpajakan : strategi Perencanaan Pajak dan Bisnis*. Jakarta: Gramedia Pustaka Utama.
- Putri, D., & Andi, W. S. (2022). pengaruh Rasio Likuiditas, Rasio Aktivitas, Rasio *Leverage*, dan Rasio Profitabilitas terhadap *Earning Per Share*. *Jurnal Ilmu Administrasi Bisnis*, 11(2), 225-237.
- Rahmawati, E. S., & Samrotun, Y. C. (2021). Determinasi Profitabilitas, *Leverage*, Ukuran perusahaan, Intensitas Modal dan Umur Perusahaan terhada *Tax Avodiance*. *ekonomis: Journal of Economics*, 5(1), 158-167.
- Ramdhani , E. W. (2023). Pengaruh Likuiditas, *Leverage*, dan Ukuran Perusahaan terhadap Profitabilitas pada Perusahaan manufaktur subsektor otomotif yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2021. *Surplus: Jurnal ekonomi dan Bisnis*, 1(2), 366-378.
- Retno, D. R., & Mulayani , S. N. (2024). Pengaruh *Leverage*, Profitabilitas dan Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Industri Makanan dan Minuman yang Terdaftar du Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Pendidikan Tambusai*, 8(1), 4337-4352.
- Sari, D. S. (2023). *Effectiveness of Size, Liquidity, Leverage, and Growth on CSR Disclosure Moderating Role by Profitability in Indonesian Stock Exchange (IDX)*. *Jurnal Akuntansi daan Bisnis: Jurnal Program Studi Akuntansi*, 9(1), 66-79.
- Shabika , B. O., & Hariadi , B. H. (2023). *The Effect of Book Tax Difference, Foreign Ownership and Transfer Princing on Tax Avodiance with Profit Management as Moderating Variabels*. *The Internasional Journaal Accounting and Business society*, 31(1), 59-70.
- Sofiyana, N. S. (2021). Analisis Rasio *Leverage* pada CV Sumber Makmur periode 2017-2020. *Jurnal Bisnis, Manajemen & Ekonomi*, 19(1), 339-350.
- Subagijo, K. P., & Lie, G. (2024). Hukum Pajak dan Tantangan dalam Pemungutan Pajak. *Journal of Law, Education and Busniness*, 2(2), 1335-1345.
- Sugianto, D. 1. (2019). *Mengenal Soal Penghindaran Pajak yang Dituduhkan ke PT. Adaro*. Jakarta: Detikfinance. Retrieved from <https://finance.detik.com/berita-ekonomi-bisnis/d-4612708/mengenal-soal-penghindaran-pajak-yang-dituduhkan-ke-adaro>

- Sugianto, D. (2019). *Dituding Menghindari Bayar Pajak, Ini penjelasan PT. Adaro*. Jakarta: Detikfinance. Retrieved from <https://finance.detik.com/bursa-dan-valas/d-4611927/dituding-menghindari-bayar-pajak-ini-penjelasan-adaro>
- Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&B*. Bandung: Alfabeta.
- Swingly, C., & Sukartha, I. (2015). Pengaruh Karakter Eksekutif, Komite Audit, Ukuran Perusahaan, Leverage dan Sales Growth pada Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 10(1), 47-62.
- Topik, I., & Mumun, M. C. (2022). Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, dan Pertumbuhan Penjualan terhadap Penghindaran Pajak pada Sektor Aneka Industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2020. *Jurnal Mahasiswa Manajemen dan Akuntansi (JMMA)*, 2(2), 304-323.
- Tri, W. W., & Devi, A. F. (2025). Pengaruh Profitabilitas, Intensitas Modal, dan *Leverage* terhadap Penghindaran pajak (Studi Kasus Perusahaan Manufaktur Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di BEI periode 2020-2023. *JIAI (Jurnal Ilmiah Akuntansi Indonesia)*, 10(2), 33-50.
- Waluyo. (2022). *Perpajakan Indonesia*. Jakarta: Salemba Empat.
- Weston, J., & Thomas, E. (2010). *Manajemen Keuangan*. Jakarta: Binarupa Aksara.
- Widodo, & Wulandari. (2021). Pengaruh Profitabilitas *Leverage*, *Capital Intensity*, *Sales Growth* dan Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran pajak. *SIMAK (Sistem Informasi Manajemen, dan Akuntansi)*, 19(1), 152-171.
- Winona, K. D., & Nur, A. (2021). Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, dan Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di BEI tahun 2016-2020. *Jurnal Point Equilibrium Manajemen & Akuntansi (JPEMA)*, 3(1), 123-134.
- Yulianti. (2025). Pengaruh Profitabilitas, *Leverage* dan Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2022. *Jurnal Sosial Teknologi (SOSTECH)*, 5(8), 3067-3083.