

PENGARUH PROFITABILITAS, *SALES GROWTH*, *CAPITAL INTENSITY* DAN *LEVERAGE* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PASCA UU HPP

(Studi pada Perusahaan Sektor Manufaktur yang Teraftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2022 - 2024)



TUGAS AKHIR

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Sarjana Terapan pada Program Sarjana Terapan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro

Disusun Oleh :

Maesa Rahmawati

40011422650343

**PROGRAM STUDI D4 AKUNTANSI PERPAJAKAN
SEKOLAH VOKASI
UNIVERSITAS DIPONEGORO**

2026

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR

Nama Penyusun : Maesa Rahmawati
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650343
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Profitabilitas, *Sales Growth*, *Capital Intensity* dan *Leverage* terhadap *Tax Avoidance* Pasca UU HPP (Studi pada Perusahaan Sektor Manufaktur yang Teraftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2022 - 2024)

Semarang, 7 September 2026

Dosen Pembimbing



Naila Hanum, S.E., M.Acc

NPPU H.7 199408272022102001

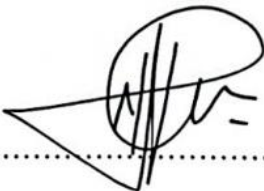
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Maesa Rahmawati
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650343
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Profitabilitas, *Sales Growth*, *Capital Intensity* dan *Leverage* terhadap *Tax Avoidance* Pasca UU HPP (Studi pada Perusahaan Sektor Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2022 - 2024)

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal

Tim Penguji

1. Naila Hanum, S.E., M.Acc.

()

2. Deviana Wahyu Purwiyanti M.Ak.

()

3. Hetika, S.Pd., M.Si.

()

PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR

Yang bertanda tangan dibawah ini saya Maesa Rahmawati, menyatakan bahwa tugas akhir dengan judul: “Pengaruh Profitabilitas, *Sales Growth*, *Capital Intensity* dan *Leverage* terhadap *Tax Avoidance* Pasca UU HPP (Studi pada Perusahaan Sektor Manufaktur yang Teraftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2022 - 2024)” yang disusun untuk melengkapi persyaratan menjadi Sarjana Terapan pada Program Studi Sarjana Terapan Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro adalah hasil tulisan saya sendiri.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam tugas akhir ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan/atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan penulis aslinya.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut di atas, baik disengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik tugas akhir yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan oleh universitas batal saya terima.

Semarang, 7 September 2026

Yang membuat pernyataan,



Maesa Rahmawati

NIM 40011422650343

ABSTRAK

Reformasi Undang-Undang Harmonisasi Peraturan Perpajakan (UU HPP) menaikkan tarif PPN menjadi 11% sejak 2022, namun tetap mempertahankan tarif PPh Badan pada 22%, sehingga membentuk insentif fiskal baru bagi perusahaan. Sektor manufaktur menjadi salah satu sektor yang paling terdampak akibat panjangnya rantai transaksi input-output dalam proses produksinya, sekaligus merupakan kontributor pajak terbesar dengan porsi 25,4% dari total penerimaan pajak nasional serta kontributor PDB terbesar Indonesia. Fenomena ini mendorong perlunya pengujian empiris terhadap praktik *tax avoidance* pada sektor tersebut. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dan menguji secara empiris pengaruh profitabilitas, *sales growth*, *capital intensity*, dan *leverage* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2022–2024, dengan teori agensi (*agency theory*) sebagai landasan teoretis. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan metode *purposive sampling* sehingga diperoleh 118 perusahaan sebagai sampel dengan total 354 data observasi. *Tax avoidance* diukur menggunakan *cash effective tax rate* (CETR), profitabilitas menggunakan Return on Assets (ROA), *sales growth* menggunakan pertumbuhan penjualan tahunan, *capital intensity* menggunakan rasio aset tetap terhadap total aset, dan *leverage* menggunakan Debt to Assets Ratio (DAR). Data dianalisis menggunakan regresi data panel dengan *fixed effect model* (FEM) dan *cluster-robust standard errors*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap *tax avoidance*, sedangkan *sales growth*, *capital intensity*, dan *leverage* tidak berpengaruh signifikan.

Kata Kunci: *Tax Avoidance*; Profitabilitas; *Sales Growth*; *Capital Intensity*; *Leverage*; Data Panel.

ABSTRACT

The Tax Regulation Harmonization Law (UU HPP) reform raised the VAT rate to 11% starting in 2022, while keeping the corporate income tax rate at 22%, thereby creating new fiscal incentives for companies. The manufacturing sector is among the most affected due to its long input-output transaction chains, while also being the largest contributor to national tax revenue and to Indonesia's GDP. This phenomenon motivates the need for empirical testing of tax avoidance practices in this sector. This study aims to analyze and empirically examine the effect of profitability, sales growth, capital intensity, and leverage on tax avoidance in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2022–2024 period, using agency theory as the theoretical foundation. This study uses a quantitative approach with a purposive sampling method, resulting in 118 sample companies with a total of 354 observations. Tax avoidance is measured using the cash effective tax rate (CETR), profitability using return on assets (ROA), sales growth using annual sales growth, capital intensity using the ratio of fixed assets to total assets, and leverage using the debt to assets ratio (DAR). The data were analyzed using panel data regression with a fixed effect model (FEM) and cluster-robust standard errors. The results show that profitability has a positive and significant effect on tax avoidance, while sales growth, capital intensity, and leverage have no significant effect.

Keywords: *Tax Avoidance; Profitability; Sales Growth; Capital Intensity; Leverage; Panel Data.*

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, taufik, dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir tugas akhir yang berjudul " Pengaruh Profitabilitas, *Sales Growth*, *Capital Intensity* dan *Leverage* terhadap *Tax Avoidance* Pasca UU HPP (Studi pada Perusahaan Sektor Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2022 - 2024)" sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan (S.Tr.Ak) pada Program Studi Sarjana Terapan Akuntansi Perpajakan, Universitas Diponegoro.

Penulis menyadari bahwa penyelesaian tugas akhir ini tidak terlepas dari dukungan, bimbingan, dan bantuan berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Allah SWT atas segala rahmat, karunia, dan kemudahan yang diberikan kepada penulis selama proses penyelesaian tugas akhir ini.
2. Prof. Dr. Suharnomo, S.E., M.Si. selaku Rektor Universitas Diponegoro.
3. Prof. Dr. Ir. Budiyo, M.Si. selaku Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.
4. Apip, S.E., M.Si. selaku Ketua Program Studi Sarjana Terapan Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro
5. Ibu Naila Hanum, S.E., M.Acc, selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan bimbingan, arahan, masukan, serta motivasi kepada penulis selama proses penyusunan tugas akhir ini.
6. Seluruh dosen dan staf pengajar Program Studi Sarjana Terapan Akuntansi Perpajakan Universitas Diponegoro yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan pengalaman yang sangat berharga bagi penulis selama masa perkuliahan.
7. Kedua orang tua serta adik-adik penulis yang telah menjadi alasan penulis ada sampai ditahap ini. Terima kasih telah sabar dan memberi

semangat tanpa pamrih sampai penulis selesai menulis tugas akhir ini, tanpa mereka penulis bukanlah apa-apa dan mungkin tidak bisa sampai ditahap ini.

8. Teman-teman penulis yang telah memberikan dukungan, semangat, dan menemani hari-hari penulis.
9. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang telah memberikan bantuan dan dukungan dalam penyelesaian tugas akhir ini.

Penulis menyadari bahwa tugas akhir ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari berbagai pihak demi perbaikan dan penyempurnaan tugas akhir ini. Semoga tugas akhir ini dapat memberikan manfaat bagi penulis khususnya dan bagi pembaca serta perkembangan ilmu pengetahuan pada umumnya.

Semarang, 7 September 2026



Maesa Rahmawati

NIM. 40011422650343

DAFTAR ISI

HALAMAN PERSETUJUAN TUGAS AKHIR.....	i
HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR	iii
ABSTRAK.....	iv
ABSTRACT.....	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	12
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian	13
1.3.1 Tujuan Penelitian	13
1.3.2 Kegunaan Penelitian.....	13
1.4 Sistematika Penulisan.....	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	15
2.1 Landasan Teori.....	15
2.1.1 Teori Agensi (Agency Theory)	15
2.1.2 Tax Avoidance	18
2.1.3 Profitabilitas	24
2.1.4 Sales Growth	26
2.1.5 Capital Intensity	29
2.1.6 Leverage.....	31
2.1.7 Undang-Undang Harmonisasi Peraturan Perpajakan (UU HPP)	33
2.2 Penelitian Terdahulu	35
2.3 Kerangka Konseptual.....	39
2.4 Hubungan Antar Variabel dan Pengembangan Hipotesis	40
2.4.1 Pengaruh Profitabilitas terhadap Tax Avoidance.....	40
2.4.2 Pengaruh Sales Growth terhadap Tax Avoidance.....	42
2.4.3 Pengaruh Capital Intensity terhadap Tax Avoidance	43
2.4.4 Pengaruh Leverage terhadap Tax Avoidance	45
BAB III METODE PENELITIAN	47
3.1 Populasi dan Sampel	47
3.2 Definisi Operasional Variabel.....	48
3.2.1 Variabel Dependen: Tax Avoidance	49
3.2.2 Variabel Independen	50

3.2.2.1	Profitabilitas	50
3.2.2.2	Sales Growth	51
3.2.2.3	Capital Intensity	51
3.2.2.4	Leverage	52
3.3	Jenis dan Sumber Data	52
3.4	Teknik Pengumpulan Data	53
3.5	Teknik Analisis Data	54
3.5.1	Analisis Statistik Deskriptif	54
3.5.2	Model Regresi Panel	55
3.5.2.1	Pemilihan Model Estimasi Data Panel	56
3.5.2.2	Uji Asumsi Klasik	57
3.5.2.3	Uji F	60
3.5.2.4	Koefisien Determinasi	60
3.5.2.5	Pengujian Hipotesis	61
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	63
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian	63
4.2	Hasil Penelitian	64
4.2.1	Statistik Deskriptif	64
4.2.2	Pemilihan Model Estimasi Data Panel	68
4.2.2.1	Uji Chow (Chow Test)	68
4.2.2.2	Uji Lagrange Multiplier (LM Test)	69
4.2.2.3	Uji Hausman (Hausman Test)	70
4.2.3	Uji Asumsi Klasik	71
4.2.3.1	Uji Normalitas Residual	72
4.2.3.2	Uji Multikolinearitas	73
4.2.3.3	Uji Heteroskedastisitas	74
4.2.3.4	Uji Autokorelasi	75
4.2.4	Hasil Analisis Regresi Data Panel	77
4.2.4.1	Uji Signifikansi Model (Uji F)	79
4.2.4.2	Koefisien Determinasi (Adjusted R ²)	79
4.2.4.3	Pengujian Hipotesis (Uji t)	80
4.2.4.3.1	Pengaruh Profitabilitas terhadap Tax Avoidance	80
4.2.4.3.2	Pengaruh Sales Growth terhadap Tax Avoidance	82
4.2.4.3.3	Pengaruh Capital Intensity terhadap Tax Avoidance	84
4.2.4.3.4	Pengaruh Leverage terhadap Tax Avoidance	85
4.3	Pembahasan	86
4.3.1	Profitabilitas Berpengaruh Positif dan Signifikan terhadap Tax Avoidance	87
4.3.2	Sales Growth Tidak Berpengaruh Signifikan terhadap Tax Avoidance	88

4.3.3 Capital Intensity Tidak Berpengaruh Signifikan terhadap Tax Avoidance	89
4.3.4 Leverage Tidak Berpengaruh Signifikan terhadap Tax Avoidance	90
BAB V PENUTUP.....	93
5.1 Kesimpulan	93
5.2 Implikasi Penelitian.....	94
5.2.1 Implikasi Teoritis	94
5.2.2 Implikasi Praktis.....	94
5.3 Keterbatasan Penelitian.....	95
5.4 Saran.....	96
5.4.1 Bagi Penelitian Selanjutnya	97
5.4.2 Bagi Perusahaan.....	97
5.4.3 Bagi Regulator	97
DAFTAR PUSTAKA	98
LAMPIRAN.....	105

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Daftar Penelitian Terdahulu	35
Tabel 3.1 Proksi Variabel Independen	50
Tabel 4.1 Purposive Sampling	63
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	65
Tabel 4.3 Hasil Uji Chow.....	69
Tabel 4.4 Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	70
Tabel 4.5 Hasil Uji Hausman (Dependen: CETR).....	71
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolinearitas dengan Variance Inflation Factor.....	74
Tabel 4.7 Hasil Uji Heteroskedastisitas (Glejser)	75
Tabel 4.8 Hasil Uji Autokorelasi (Breusch-Godfrey)	76
Tabel 4.9 Hasil Estimasi Fixed Effect Model dengan Cluster-Robust Standard Errors.....	77

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Realisasi Penerimaan Pajak Indonesia Tahun 2022–2024.....	1
Gambar 1.2 Perbandingan Tax Ratio Indonesia dengan Negara ASEAN	3
Gambar 1.3 Kontribusi Sektor Manufaktur terhadap PDB Indonesia Tahun 2022– 2024.....	5
Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	39
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas Residual Jarque-Bera Test (Sebelum Winsorizing).....	72
Gambar 4.2 Hasil Uji Normalitas Residual Jarque-Bera Test (Setelah Winsorizing 10%).....	73

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Daftar Sampel Perusahaan.....	105
Lampiran 2	Tabulasi Data Sampel Penelitian.....	109
Lampiran 3	Hasil Olah Eviews Data Awal.....	121
Lampiran 4	Hasil Uji Setelah Winsorizing Sepuluh Persen	129
Lampiran 5	Hasil Uji Asumsi Klasik.....	135
Lampiran 6	Model Akhir FE +ROBUST.....	139