

**PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, DAN
LEVERAGE TERHADAP *TAX AVOIDANCE*
DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*
PROKSI KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**



TUGAS AKHIR

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Progran Diploma IV (Sarjana Terapan) pada Program Diploma IV (Sarjana Terapan) Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro

Disusun oleh:

Septia Dwi Arini

40011421650009

**PROGRAM STUDI D-IV AKUNTANSI PERPAJAKAN
DEPARTEMEN BISNIS DAN KEUANGAN
SEKOLAH VOKASI
UNIVERSITAS DIPONEGORO
SEMARANG
2025**

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR

Nama Penyusun : Septia Dwi Arini
Nomor Induk Mahasiswa : 40011421650009
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : D4-Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, dan *Leverage* terhadap *Tax Avoidance* dengan *Good Corporate Governance* proksi Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi

Semarang, 20 Mei 2025

Dosen Pembimbing



Apip S.E., M.Si.

NIP. 197811162001121001

PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Septia Dwi Arini
Nomor Induk Mahasiswa : 40011421650009
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : D4-Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, dan *Leverage* terhadap *Tax Avoidance* dengan *Good Corporate Governance* proksi Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 20 Mei 2025

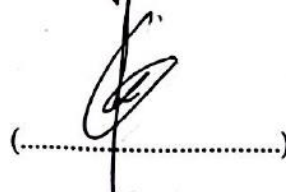
Tim Penguji

1. Apip, S.E., M.Si.



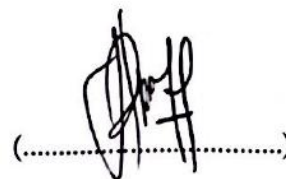
(.....)

2. Rifki Adhi Prasetyo, S.E., M.Ak.



(.....)

3. Lilik Rohmawati, S.E., M.Sc.



(.....)

PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Septia Dwi Arini, menyatakan bahwa tugas akhir dengan judul: Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, dan *Leverage* terhadap *Tax Avoidance* dengan *Good Corporate Governance* proksi Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi yang disusun untuk melengkapi persyaratan menjadi Sarjana Terapan pada Program Diploma IV (S1 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, 20 Mei 2025

Yang membuat pernyataan,



Septia Dwi Arini

40011421650009

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh profitabilitas, likuiditas, dan *leverage* terhadap *tax avoidance* dengan *good corporate governance* yang diproksikan melalui kepemilikan institusional sebagai variabel moderasi. Objek penelitian ini adalah perusahaan-perusahaan subsektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2020–2023. *Tax avoidance* diukur menggunakan *effective tax rate* (ETR), sementara profitabilitas, likuiditas, dan *leverage* diukur menggunakan rasio keuangan yang relevan, yaitu ROA, CR, dan DER. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan pendekatan regresi moderasi. Analisis data dilakukan dengan bantuan perangkat lunak SPSS versi 25, yang digunakan untuk menguji asumsi klasik dan menganalisis regresi interaksi moderasi. Hasil penelitian menunjukkan bahwa profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*, likuiditas dan *leverage* tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*. Selain itu, kepemilikan institusional sebagai proksi dari *good corporate governance* terbukti mampu memoderasi hubungan antara profitabilitas dan *tax avoidance*, namun tidak memoderasi hubungan antara *leverage* dan *tax avoidance*, serta hubungan antara likuiditas dan *tax avoidance*. Temuan ini memberikan implikasi bahwa peran tata kelola perusahaan yang baik, khususnya kepemilikan institusional, dapat memperkuat pengawasan dan pengendalian praktik penghindaran pajak oleh perusahaan.

Kata kunci: Profitabilitas, Likuiditas, *Leverage*, *Tax Avoidance*, *Good Corporate Governance*, Kepemilikan Institusional.

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of profitability, liquidity, and leverage on tax avoidance with good corporate governance proxied by institutional ownership as a moderating variable. The objects of this study are food and beverage sub-sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the period 2020–2023. Tax avoidance is measured using the effective tax rate (ETR), while profitability, liquidity, and leverage are measured using relevant financial ratios, namely ROA, CR, and DER. This study uses a quantitative method with a moderated regression approach. Data analysis was carried out with the help of SPSS software version 25, which was used to test classical assumptions and analyze moderation interaction regression. The results of the study indicate that profitability has a significant effect on tax avoidance, liquidity and leverage do not have a significant effect on tax avoidance. In addition, institutional ownership as a proxy for good corporate governance is proven to be able to moderate the relationship between profitability and tax avoidance, but does not moderate the relationship between leverage and tax avoidance, as well as the relationship between liquidity and tax avoidance. This finding implies that the role of good corporate governance, especially institutional ownership, can strengthen the supervision and control of tax avoidance practices by companies.

Keywords: *Profitability, Liquidity, Leverage, Tax Avoidance, Good Corporate Governance, Institutional Ownership.*

KATA PENGANTAR

Puji Syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas segala rahmat, hidayah, dan karunia-Nya yang melimpah serta shalawat dan salam tak lupa panjatkan kepada Nabi Muhammad Shallallahu alaihi Wa Sallam sehingga penulis diberikan jalan terbaik dan tanpa hambatan berarti dalam proses penyelesaian tugas akhir. Tugas akhir dengan judul “Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, dan *Leverage* terhadap *Tax Avoidance* dengan *Good Corporate Governance* proksi Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi” ini ditunjukkan sebagai salah satu syarat menyelesaikan studi Sarjana Terapan dalam Program Studi D4 Akuntansi Perpajakan Fakultas Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.

Penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada pihak-pihak yang telah memberikan dukungan, bimbingan, dan kontribusi dalam penyelesaian tugas akhir. Oleh karena itu, pada kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan penghargaan dan ucapan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Suharnomo, S.E., M.Si. selaku Rektor Universitas Diponegoro.
2. Bapak Prof. Dr. Ir. Budiyono, M.Si selaku Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.
3. Bapak Apip, S.E., M.Si., selaku Kepala Program Studi Akuntansi Perpajakan Universitas Diponegoro, dan dosen pembimbing yang telah meluangkan waktunya dalam memberikan bimbingan akademik, pengawasan, dan masukan yang berharga dalam menyelesaikan tugas akhir.

4. Seluruh jajaran dosen dan civitas akademika Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro Semarang yang telah memberikan ilmu yang melimpah dan membantu kelancaran studi peneliti.
5. Kedua Orang tua tercinta, terutama Bapak Kasnan dan Ibu Samini. Terima kasih senantiasa selalu memberikan waktu, do'a, kasih sayang, dukungan secara spiritual dan material, serta memberikan kepercayaan kepada penulis selama menjalani perkuliahan selama kurang lebih 4 tahun bahwa semuanya akan terselesaikan dengan baik.
6. Kakak dan adek penulis tersayang Kania Nur aisyah dan Sandrya Aufan Maulana. Terima kasih telah menjadi tempat keluh kesal peneliti, selalu memberikan do'a, kasih sayang, arahan dan dukungan secara spiritual dan material selama penulis menjalani perkuliahan.
7. Teman-teman dibelakang layar Bismillah Lancar Siad Ade dan Dina Mutia. Terima kasih atas waktunya sudah selalu menjawab pertanyaan penulis dan sudah memberikan dukungan, masukan, dan bantuan kepada penulis dalam proses penyelesaian tugas akhir.
8. Teman-temanku Tiara, Rahma, Ezra, Inay, Devi, Dea, Tasya, Dina yang selalu memberikan semangat, keceriaan, dan mendukung penulis di saat suka maupun duka.
9. Dea Arta Mevia selaku teman penulis. Terima kasih atas waktunya yang selalu kebersamai penulis pada saat magang dan penyelesaian tugas akhir.

10. Tiara Putri R selaku teman penulis. Terima kasih atas waktunya yang selalu kebersamai penulis dalam penyelesaian tugas akhir dan menjadi partner lampung yang gokil abis.
11. Teman-teman 4KB1 123B012N. Terima kasih waktunya selama di perkuliahan.
12. Seluruh pihak yang terlibat dalam penyusunan tugas akhir yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu, terima kasih atas segala dukungannya dan doanya.
13. Terakhir, terima kasih kepada wanita sederhana yang memiliki impian besar, namun terkadang sulit dimengerti isi kepalanya, yaitu penulis diriku sendiri, Septia Dwi Arini. Terima kasih telah berusaha keras untuk meyakinkan dan menguatkan diri sendiri bahwa kamu dapat menyelesaikan studi ini sampai selesai. Berbahagialah selalu dengan dirimu sendiri. Rayakan kehadiranmu sebagai berkah dimana pun kamu menjejakkan kaki. Jangan sia-siakan usaha dan doa yang selalu kamu langitkan. Allah SWT sudah merencanakan dan memberikan porsi terbaik untuk perjalanan hidupmu. Semoga langkah kebaikan selalu menyertaimu, dan semoga Allah selalu meridhai setiap langkahmu serta menjagamu dalam lindungan-Nya.

Penulis menyadari masih banyak kekurangan dalam penyusunan tugas akhir ini. Maka dari itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi kesempurnaan penelitian selanjutnya. Semoga tugas akhir ini mampu memberikan manfaat guna menambah wawasan bagi setiap pihak yang membutuhkannya.

Semarang, 20 Mei 2025

Penulis



Septia Dwi Arini

40011421650009

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR.....	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR TABEL.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	2
1.3 Tujuan Penelitian dan kegunaan Penelitian.....	3
1.4 Sistematika Penulisan.....	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	7
2.1 Kajian Teori	7
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	7
2.2 Variabel.....	9
2.2.1 Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>).....	9
2.2.2 Profitabilitas	12
2.2.3 Likuiditas	17
2.2.4 Leverage.....	22
2.2.5 <i>Good Corporate Governance</i>	26
2.2.6 Kepemilikan Institusional.....	29
2.3 Penelitian Terdahulu	32
2.4 Kerangka Pemikiran	38
2.5 Pengembangan Hipotesis	39
BAB III METODE PENELITIAN.....	50
3.1 Definisi Operasional Variabel.....	50
3.1.1 Variabel Dependen.....	50
3.1.2 Variabel Independen.....	51

3.1.3 Variabel Moderasi.....	53
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian	56
3.2.1 Populasi.....	56
3.2.2 Sampel.....	56
3.3 Jenis dan Sumber Data	57
3.4 Metode Pengumpulan Data	58
3.5 Metode Analisis	58
3.5.1 Uji Statistik Deskriptif.....	59
3.5.2 Uji Asumsi Klasik.....	59
3.5.2.1 Uji Normalitas	60
3.5.2.2 Uji Multikolinearitas	61
3.5.2.3 Uji Autokorelasi	62
3.5.2.4 Uji Heteroskedastisitas.....	63
3.5.3 Uji Hipotesis.....	63
3.5.3.1 Pengujian dengan analisis Regresi Moderate (Moderate Regression Analisis - MRA).....	63
3.5.3.2 Uji Koefisien Determinasi.....	64
3.5.3.3 Uji Signifikansi Parameter Stimulan (Uji Statistik F)	65
3.5.3.4 Uji Hipotesa (Uji T)	65
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	67
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	67
4.2 Analisis Data.....	70
4.2.1 Statistik Deskriptif.....	70
4.2.2 Uji Asumsi Klasik.....	74
4.2.2.1 Hasil Uji Normalitas	74
4.2.2.2 Hasil Uji Multikolinearitas.....	77
4.2.2.3 Uji Autokorelasi	78
4.2.2.4 Uji Heterokedastisitas	78
4.2.3 Uji Hipotesis.....	80
4.2.3.1 Moderated Regression Analysis (MRA)	80
4.2.3.2 Uji Koefisien Determinasi (R ²)	84
4.2.3.3 Uji Statistik F	85

4.2.3.4 Uji Statistik t	86
4.3 Interpretasi Hasil	89
4.3.1 Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Tax Avoidance</i>	90
4.3.2 Pengaruh Likuiditas terhadap <i>Tax Avoidance</i>	92
4.3.3 Pengaruh Leverage terhadap <i>Tax Avoidance</i>	93
4.3.4 Kepemilikan Institusional Memoderasi Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Tax Avoidance</i>	94
4.3.5 Kepemilikan Institusional Memoderasi Pengaruh Likuiditas terhadap <i>Tax Avoidance</i>	96
4.3.6 Kepemilikan Institusional Memoderasi Pengaruh Leverage terhadap <i>Tax Avoidance</i>	98
BAB V PENUTUP	100
5.1 Kesimpulan.....	100
5.2 Keterbatasan	103
5.3 Saran.....	104
DAFTAR PUSTAKA	113
LAMPIRAN.....	122

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	38
Gambar 4.1 Grafik Histogram	74
Gambar 4.2 Grafik Normal P-Plot.....	75
Gambar 4.3 Grafik Uji Scatterplot.....	79

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Fenomena Kasus <i>Tax Avoidance</i> yang terjadi di Indonesia	Error! Bookmark not defined.
Tabel 2.1 Penelitian-PenelitianTerdahulu.....	32
Tabel 3.1 Tabel Operasional Variabel.....	55
Tabel 4.1 Kriteria Sampel Penelitian.....	68
Tabel 4.2 Perusahaan Sampel.....	69
Tabel 4.3 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	70
Tabel 4.4 Uji Normalitas Sebelum Terdistribusi Normal.....	75
Tabel 4.5 Uji Normalitas Setelah Terdistribusi Normal.....	76
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolinieritas.....	77
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi.....	78
Tabel 4.8 Hasil Uji Heterokedastisitas.....	79
Tabel 4.9 Hasil MRA Persamaan Regresi Pertama.....	80
Tabel 4.10 Hasil MRA Persamaan Regresi Kedua.....	82
Tabel 4.11 Uji Koefisien Determinasi Persamaan Pertama.....	84
Tabel 4.12 Uji Koefisien Determinasi Persamaan Kedua.....	85
Tabel 4. 13 Uji Statistik f persamaan pertama.....	85
Tabel 4.14 Uji Statistik F Persamaan Kedua.....	86
Tabel 4.15 Hasil Uji Statistik t.....	87
Tabel 4.16 Kesimpulan Hasil Pengujian Hipotesis.....	90