

**Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, Koneksi Politik,  
dan Ketidakpastian Ekonomi terhadap Praktik  
Penghindaran Pajak**

**(Studi pada Sektor Infrastruktur yang Terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia Periode 2020-2023)**



**TUGAS AKHIR**

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

Disusun Oleh:

**Yumi Al Adawiyah  
40011422650160**

**PROGRAM STUDI D-IV (SARJANA TERAPAN)  
AKUNTANSI PERPAJAKAN  
DEPARTEMEN BISNIS DAN KEUANGAN  
SEKOLAH VOKASI  
UNIVERSITAS DIPONEGORO  
SEMARANG  
2026**

## PERSETUJUAN TUGAS AKHIR

Nama Penyusun : Yumi Al Adawiyah

Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650160

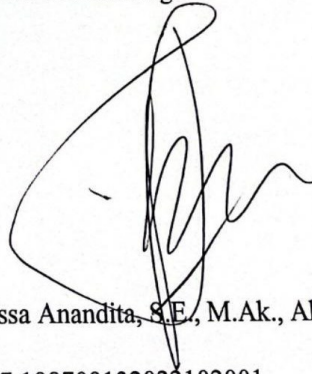
Fakultas : Sekolah Vokasi

Program Studi : D4 Akuntansi Perpajakan

Judul Tugas Akhir : Pengaruh *Profitabilitas, Leverage, Koneksi*  
Politik, dan Ketidakpastian Ekonomi Terhadap  
Praktik Penghindaran Pajak (Studi pada Sektor  
Infrastruktur yang Terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia Periode 2020-2023)

Semarang, 08 Juni 2026

Dosen Pembimbing



Rissa Anandita, S.E., M.Ak., Ak., CA.

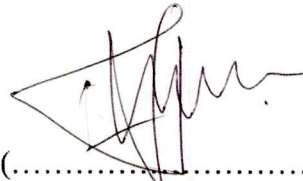
H.7.198709132022102001

## PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Yumi Al Adawiyah  
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650160  
Fakultas : Sekolah Vokasi  
Program Studi : Akuntansi Perpajakan  
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, Koneksi Politik, dan Ketidakpastian Ekonomi Terhadap Praktik Penghindaran Pajak (Studi pada Sektor Infrastruktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2023)

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 25 Juni 2026

Tim Penguji

1. Rissa Anandita, S.E., M.Ak., Ak., CA. (..........)

2. Raden Roro Diana Atika Ghozali, S.E., M.Ak. (..........)

3. Armania Putri Wardhani S.E., M.M. (..........)

## **PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR**

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Yumi Al Adawiyah , menyatakan bahwa tugas akhir dengan judul: Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Koneksi Politik, dan Ketidakpastian Ekonomi Terhadap Praktik Penghindaran Pajak (Studi pada Sektor Infrastruktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2023) 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, 18 Juni 2026

Yang membuat pernyataan

Yumi Al Adawiyah

NIM. 40011422650160

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji secara empiris pengaruh profitabilitas, leverage, koneksi politik, dan ketidakpastian ekonomi terhadap praktik penghindaran pajak pada perusahaan sektor infrastruktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2020–2023. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data panel yang terdiri atas 72 observasi dari 18 perusahaan selama empat tahun pengamatan. Hasil penelitian menunjukkan bahwa dari empat variabel independen yang diuji, hanya ketidakpastian ekonomi yang terbukti berpengaruh positif dan signifikan terhadap penghindaran pajak. Sementara itu, profitabilitas, leverage, dan koneksi politik tidak berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak pada perusahaan sampel. Hasil penelitian ini memberikan implikasi praktis bagi tax manager dan tax consultant dalam menyusun strategi kepatuhan pajak yang adaptif terhadap kondisi ketidakpastian ekonomi. Selain itu, temuan ini dapat menjadi masukan bagi Direktorat Jenderal Pajak (DJP) dalam merumuskan kebijakan dan pengawasan berbasis risiko pada periode ketidakpastian ekonomi.

**Kata Kunci:** penghindaran pajak, profitabilitas, *leverage*, koneksi politik, ketidakpastian ekonomi, sektor infrastruktur.

## ***ABSTRACT***

*This study aims to empirically examine the effects of profitability, leverage, political connections, and economic uncertainty on tax avoidance practices among infrastructure sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2020–2023 period. This study employed a quantitative approach using panel data consisting of 72 observations from 18 companies over a four-year period. The findings reveal that, among the four independent variables examined, only economic uncertainty has a positive and statistically significant effect on tax avoidance. Meanwhile, profitability, leverage, and political connections do not have a statistically significant effect on tax avoidance among the sampled companies. The findings provide practical implications for tax managers and tax consultants in developing tax compliance strategies that are more adaptive to conditions of economic uncertainty. In addition, the results may serve as input for the Directorate General of Taxes (DGT) in formulating risk-based tax policies and strengthening tax oversight during periods of economic uncertainty.*

***Keywords:*** *tax avoidance, profitability, leverage, political connections, economic uncertainty, infrastructure sector.*

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah Swt. atas segala rahmat, hidayah, dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir yang berjudul “Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, Koneksi Politik, dan Ketidakpastian Ekonomi terhadap Praktik Penghindaran Pajak (Studi pada Sektor Infrastruktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2023)”. Shalawat serta salam senantiasa tercurahkan kepada Nabi Muhammad Saw., keluarga, dan para sahabat beliau.

Tugas akhir ini disusun sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Diploma IV (Sarjana Terapan) Akuntansi Perpajakan, Departemen Bisnis dan Keuangan, Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro. Penelitian ini mengkaji faktor-faktor yang memengaruhi praktik penghindaran pajak pada perusahaan sektor infrastruktur, yaitu profitabilitas, *leverage*, koneksi politik, dan ketidakpastian ekonomi, dengan harapan dapat memberikan kontribusi nyata bagi pengembangan ilmu akuntansi perpajakan serta bagi para pemangku kepentingan terkait.

Penulis menyadari bahwa penyelesaian tugas akhir ini tidak lepas dari dukungan, bimbingan, dan doa berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati, penulis menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Allah SWT yang telah memberikan kelancaran dan kemudahan selama keberlangsungan magang hingga selesai, bahkan dalam penyusunan laporan ini.
2. Prof. Dr. Suharnomo, S.E., M.Si. selaku Rektor Universitas Diponegoro atas segala fasilitas dan kebijakan akademik yang mendukung kelancaran studi.
3. Prof. Dr. Ir. Budiyo, M.Si. selaku Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro atas arahan dan kepemimpinan yang memberikan lingkungan akademik yang kondusif.
4. Apip, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi D4 Akuntansi Perpajakan atas bimbingan, dukungan administratif, dan motivasi yang diberikan kepada seluruh mahasiswa.
5. Rissa Anandita, S.E., M.Ak., Ak., CA., CTT. selaku Dosen pembimbing tugas akhir yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan bimbingan, masukan, serta arahan yang sangat berharga selama proses penelitian hingga penulisan tugas akhir ini.
6. Eiffeliena Nur'aini Fisikaningputri Purwienanti, S.E., Akt., M.M., M.Fin.An., selaku Dosen Wali penulis selama menjadi mahasiswa D4 Akuntansi Perpajakan Universitas Diponegoro.
7. Seluruh Dosen Departemen Bisnis dan Keuangan yang telah mendidik dan mentransfer ilmu serta pengalaman kepada penulis selama masa perkuliahan.

8. Seluruh Tendik Departemen Bisnis dan Keuangan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro yang telah membantu kelancaran terkait dengan kemahasiswaan.
9. Orang tua dan seluruh keluarga tercinta yang senantiasa memberikan doa, kasih sayang, dukungan moral, dan semangat tanpa henti sehingga penulis dapat menyelesaikan studi ini.
10. Saudara tercinta Wisnu, Aulia, Fitri, Virna, Fatimah dan keponakan tersayang Malik, Jasmine atas dukungan dan motivasinya selama penulis menjadi mahasiswa.
11. Teman-teman terbaikku Bernandita, Syauqi, Salman, Syahtir, Nabila, Zumrotul, Gigih, Firman, Anjani, Chika, Citra, Naya, Dita, Desi, Nugraeni, Jessie, dan Sevira yang telah memberikan ilmu dan semangatnya selama menyusun Tugas Akhir ini.
12. Teman magangku Alya, Hisya, Adelta yang turut memberi semangat dan nasehat kepada penulis.
13. Teman KKN-T IDBU Pedurungan TIM 55 khususnya kelompok 1 yang sudah memberikan pelajaran serta ilmu baru diluar keuangan dan perpajakan.
14. Keluarga besar Akuntansi Perpajakan angkatan 2022 yang telah kebersamai penulis selama perkuliahan berlangsung dari Semester 1-8.
15. Seluruh Pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu yang telah memberikan, dukungan, doa, serta arahan kepada penulis selama menyelesaikan Tugas Akhir ini.

Dalam penyusunan tugas akhir ini, penulis menyadari bahwa masih jauh dari kata sempurna serta masih terdapat berbagai kekurangan dan kekeliruan. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang bersifat konstruktif guna penyempurnaan penelitian ini di masa mendatang. Penulis berharap tugas akhir ini dapat memberikan manfaat bagi para pembaca.

## DAFTAR ISI

<b>PERSETUJUAN TUGAS AKHIR .....</b>	<b>i</b>
<b>PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN .....</b>	<b>ii</b>
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR .....</b>	<b>iii</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>iv</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>v</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>vi</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xiv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	11
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian .....	12
1.4 Sistematika Penulisan .....	12
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>14</b>
2.1 Landasan Teori dan Teori Terdahulu.....	14
2.1.1 Teori Keagenan (Agency Theory) .....	14
2.1.2 Political Connection Theory .....	17
2.1.3 Penelitian Terdahulu .....	17
2.2 Kerangka Pemikiran.....	24
2.3 Hipotesis.....	26
2.3.1 Hubungan antara Profitabilitas dengan Penghindaran Pajak .....	26
2.3.2 Hubungan antara Leverage dengan Penghindaran Pajak .....	27
2.3.3 Hubungan antara Koneksi Politik dengan Penghindaran Pajak.....	29
2.3.4 Hubungan antara Ketidakpastian Ekonomi dengan Penghindaran Pajak.....	31
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>33</b>
3.1 Populasi dan Sample .....	33
3.2 Definisi Operasional Variabel.....	35
3.2.1 Variabel Independen .....	35
3.2.1.1 Variabel Profitabilitas .....	35
3.2.1.2 Variabel Leverage .....	36
3.2.1.3 Variabel Koneksi Politik.....	37
3.2.1.4 Variabel Ketidakpastian Ekonomi .....	38
3.1.2 Variabel Dependen.....	39
3.1.2.1 Penghindaran Pajak.....	39

3.3 Jenis dan Sumber Data .....	40
3.4 Teknik Pengumpulan Data .....	42
3.5 Teknik Analisis Data .....	43
3.5.1 Uji Statistik Deskriptif .....	44
3.5.2 Uji Asumsi Klasik .....	44
3.5.2.1 Uji Normalitas .....	45
3.5.2.2 Uji Multikolinearitas .....	45
3.5.2.3 Uji Heteroskedastisitas .....	45
3.5.3 Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	46
3.5.3.1 Common Effect Model .....	46
3.5.3.2 Fixed Effect Model .....	47
3.5.3.3 Uji Chow .....	47
3.5.3.4 Random Effect Model .....	47
3.5.3.5 Uji Hausman .....	48
3.5.3.6 Uji Lagrange Multiplier .....	48
3.5.4 Analisis Regresi Data Panel .....	48
3.5.5 Uji Hipotesis .....	49
3.5.5.1 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	49
3.5.5.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji Wald) .....	50
3.5.5.3 Uji Signifikansi Parsial (Uji t) .....	50
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>52</b>
4.1 Deskripsi Objek Penelitian .....	52
4.2 Analisis Data .....	55
4.2.1 Uji Statistik Deskriptif .....	55
4.2.2 Hasil Uji Asumsi Klasik .....	58
4.2.2.1 Uji Normalitas .....	58
4.2.2.2 Uji Multikolinearitas .....	60
4.2.2.3 Uji Heteroskedastisitas .....	61
4.3 Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	62
4.3.1 Common Effect Model .....	62
4.3.2 Fixed Effect Model .....	64
4.3.3 Uji Chow .....	67
4.3.4 Random Effect Model .....	68
4.3.5 Uji Hausman .....	69
4.3.4 Uji Lagrange Multiplier .....	70
4.4 Analisis Regresi Data Panel .....	73
4.5 Uji Hipotesis .....	75
4.5.1 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	75

4.5.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji Wald) .....	77
4.5.3 Uji Signifikansi Parsial (Uji t) .....	78
4.6 Interpretasi Hasil .....	80
4.6.1 Pengaruh Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak .....	80
4.6.2 Pengaruh Leverage terhadap Penghindaran Pajak .....	82
4.6.3 Pengaruh Koneksi Politik terhadap Penghindaran Pajak .....	85
4.6.4 Pengaruh Ketidakpastian Ekonomi terhadap Penghindaran Pajak ...	87
<b>BAB V PENUTUP .....</b>	<b>90</b>
5.1 Kesimpulan .....	90
5.2 Keterbatasan dan Saran .....	91
5.2.1 Keterbatasan .....	91
5.2.2 Saran.....	93
5.3 Implikasi.....	94
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>96</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>103</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	17
Tabel 4.1 Kriteria Pengambilan Sampel .....	53
Tabel 4.2 Sampel Perusahaan .....	54
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	56
Tabel 4.4 Distribusi Koneksi Politik Perusahaan Sampel.....	57
Tabel 4.5 Hasil Uji Normalitas Residual .....	59
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolinearitas .....	60
Tabel 4.7 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	61
Tabel 4.8 Hasil Estimasi Common Effect Model .....	63
Tabel 4.9 Hasil Estimasi Fixed Effect Model .....	65
Tabel 4.10 Hasil Uji Chow.....	67
Tabel 4.11 Hasil Estimasi Random Effect Model.....	68
Tabel 4.12 Hasil Hausman .....	70
Tabel 4.13 Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	71
Tabel 4.14 Ringkasan Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	72
Tabel 4.15 Hasil Random Effect Model dengan Robust Standard Error.....	74
Tabel 4.16 Koefisien Determinasi Model Akhir.....	76
Tabel 4.17 Hasil Uji Signifikansi Simultan Model Akhir.....	77
Tabel 4.18 Hasil Uji Signifikansi Parsial Model Akhir .....	79

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	25
------------------------------------	----