

**PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS,
LEVERAGE, DAN *THIN CAPITALIZATION*
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2023-2025)**



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:

M VERRY PINDONTA GINTING
40011422650332

**PROGRAM STUDI SARJANA TERAPAN
AKUNTANSI PERPAJAKAN
SEKOLAH VOKASI
UNIVERSITAS DIPONEGORO
SEMARANG
2026**

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR

Nama Penyusun : M Verry Pindonta Ginting
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650332
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : D-IV Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, *Leverage*, dan
Thin Capitalization Terhadap Penghindaran Pajak
(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Consumer*
Non-Cyclicals yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2023-2025)

Semarang, 26 Agustus 2026

Dosen Pembimbing,



Alifia Rakhmayani, S.E., M.Ak.

NIP. 199209302020122017

PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : M Verry Pindonta Ginting
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650332
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : D-IV Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, *Leverage*, dan
Thin Capitalization Terhadap Penghindaran Pajak
(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Consumer*
Non-Cyclicals yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2023-2025)

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 25 September 2026

Tim penguji:

1. Alfita Rakhmayani, S.E., M.Ak.

()

2. Maya Aresteria, S.E., M.Si., Ak.

()

3. Imam Prayogo, S.E., M.Si., Akt., C.A., CPMA. ()

PERNYATAAN ORSINILITAS TUGAS AKHIR

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, M Verry Pindonta Ginting, menyatakan bahwa tugas akhir/skripsi dengan judul: **Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Leverage, dan Thin Capitalization Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Consumer Non-Cyclicals yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2023-2025)** 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/skripsi 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/skripsi 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, 26 Agustus 2026

Yang membuat pernyataan,



M Verry Pindonta Ginting

NIM. 40011422650332

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh profitabilitas, likuiditas, *leverage*, dan *thin capitalization* terhadap penghindaran pajak pada perusahaan sektor *consumer non-cyclicals* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2023-2025. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder yang diperoleh melalui Bloomberg. Sampel penelitian dipilih menggunakan metode *purposive sampling* dan menghasilkan 40 perusahaan dengan 120 observasi. Analisis data menggunakan regresi data panel dengan *Fixed Effect Model* (FEM). Hasil penelitian menunjukkan bahwa profitabilitas, likuiditas, dan *leverage* berpengaruh positif dan signifikan terhadap penghindaran pajak, sedangkan *thin capitalization* tidak berpengaruh signifikan. Secara simultan, seluruh variabel independen berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak dengan nilai probabilitas sebesar 0,010661. Nilai *Adjusted R-squared* sebesar 23,08% menunjukkan bahwa variabel independen mampu menjelaskan variasi penghindaran pajak sebesar 23,08%, sedangkan sisanya dijelaskan oleh faktor lain di luar model penelitian.

Kata Kunci: Profitabilitas, Likuiditas, *Leverage*, *Thin Capitalization*, Penghindaran Pajak.

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of profitability, liquidity, leverage, and thin capitalization on tax avoidance in consumer non-cyclicals sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2023-2025 period. This study employs a quantitative approach using secondary data obtained from Bloomberg. The sample was selected using a purposive sampling method, resulting in 40 companies with a total of 120 observations. Data were analyzed using panel data regression with the Fixed Effect Model (FEM). The results indicate that profitability, liquidity, and leverage have a positive and significant effect on tax avoidance, while thin capitalization has no significant effect. Simultaneously, all independent variables have a significant effect on tax avoidance, with a probability value of 0.010661. The Adjusted R-squared value of 23.08% indicates that the independent variables are able to explain 23.08% of the variation in tax avoidance, while the remaining variation is explained by other factors outside the research model.

Keyword: Profitability, Liquidity, Leverage, Thin Capitalization, Tax Avoidance.

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat, kasih, dan penyertaan-Nya sehingga skripsi berjudul **“Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, *Leverage*, dan *Thin Capitalization* terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2023-2025”** dapat diselesaikan dengan baik.

Skripsi ini disusun sebagai salah satu persyaratan untuk menyelesaikan pendidikan pada Program Studi Akuntansi Perpajakan. Selama proses penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa penyelesaian skripsi tidak terlepas dari dukungan, bimbingan, bantuan, serta doa dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Suharnomo, S.E., M.Si., selaku Rektor Universitas Diponegoro.
2. Prof. Dr. Ir. Budiyono, M.Si., selaku Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.
3. Bapak Apip, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi Sarjana Terapan Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.
4. Ibu Alfita Rakhmayani, S.E., M.Ak., selaku Dosen Pembimbing Program Studi Sarjana Terapan Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.
5. Ibu Clara Yully Diana Ekaristi, S.E., M.Acc., selaku Dosen Wali Program Studi Sarjana Terapan Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.

6. Seluruh Dosen dan Tenaga Pendidik pada Program Studi Sarjana Terapan Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro yang telah memberikan ilmu dan bantuan kepada penulis selama perkuliahan.
7. Bapak, Mamak, Kakak, Adik, serta seluruh keluarga tersayang yang senantiasa memberikan doa, dukungan, dan kasih sayang kepada penulis selama perkuliahan hingga menyelesaikan tugas akhir ini.
8. Teman-teman penulis yang telah menemani dan memberikan dukungan selama perkuliahan, Adi, Andre, Azza, Dias, Dimas, Evelin, Farah, Indira, Kezia, Lauren, Mayang, Nadine, Zein, serta teman-teman lainnya yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu.
9. Semua pihak yang telah memberikan bantuan dan dukungan kepada penulis selama perkuliahan hingga proses penyusunan tugas akhir ini.

Penulis menyadari bahwa tugas akhir ini masih memiliki keterbatasan. Oleh karena itu, kritik dan saran penulis harapkan sebagai masukan. Penulis berharap tugas akhir ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca, khususnya dalam bidang perpajakan dan penelitian mengenai penghindaran pajak.

Semarang, 26 Agustus 2026

Yang membuat pernyataan,



M Verry Pindonta Ginting

NIM. 40011422650332

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR	i
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	ii
PERNYATAAN ORSINILITAS TUGAS AKHIR.....	iii
ABSTRAK	iv
<i>ABSTRACT</i>	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	11
1.3 Tujuan Penelitian.....	11
1.4 Kegunaan Penelitian.....	12
1.5 Sistematika Penulisan	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	16
2.1 Landasan Teori	16
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	16
2.1.2 Penghindaran Pajak.....	18
2.1.3 Profitabilitas	20
2.1.4 Likuiditas	21
2.1.5 <i>Leverage</i>	22
2.1.6 <i>Thin Capitalization</i>	23
2.2 Penelitian Terdahulu.....	24
2.3 Kerangka Konseptual	28
2.4 Hipotesis.....	30
2.4.1 Pengaruh Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak	30

2.4.2 Pengaruh Likuiditas terhadap Penghindaran Pajak.....	32
2.4.3 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Penghindaran Pajak	33
2.4.4 Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap Penghindaran Pajak.....	34
BAB III METODE PENELITIAN.....	36
3.1 Definisi Operasional Variabel	36
3.1.1 Variabel Dependen	36
3.1.2 Variabel Independen.....	37
3.1.2.1 Profitabilitas	37
3.1.2.2 Likuiditas.....	38
3.1.2.3 <i>Leverage</i>	38
3.1.2.4 <i>Thin Capitalization</i>	39
3.2 Populasi dan Sampel	40
3.3 Jenis dan Sumber Data	41
3.4 Metode Pengumpulan Data	42
3.5 Metode Analisis.....	42
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif	42
3.5.2 Analisis Regresi Data Panel	43
3.5.3 Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel	44
3.5.3.1 Uji Chow	45
3.5.3.2 Uji Hausman.....	45
3.5.3.3 Uji Lagrange Multiplier	46
3.5.4 Uji Asumsi Klasik	46
3.5.4.1 Uji Normalitas	47
3.5.4.2 Uji Multikolinearitas	47
3.5.4.3 Uji Heteroskedastisitas	48
3.5.4.4 Uji Autokorelasi	48
3.5.5 Uji Hipotesis	49
3.5.5.1 Analisis Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>)	49
3.5.5.2 Uji F.....	50
3.5.5.3 Uji t.....	50
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	51

4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	51
4.2 Analisis Data	52
4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif	52
4.2.2 Pemilihan Model Regresi Data Panel	54
4.2.2.1 Uji Chow	54
4.2.2.2 Uji Hausman.....	55
4.2.3 Uji Asumsi Klasik	56
4.2.3.1 Uji Normalitas	56
4.2.3.2 Uji Multikolinearitas	56
4.2.3.3 Uji Heteroskedastisitas	57
4.2.3.4 Uji Autokorelasi	58
4.2.3.5 Analisis Regresi Data Panel	59
4.2.4 Uji Hipotesis	61
4.2.4.1 Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>)	61
4.2.4.2 Uji F.....	62
4.2.4.3 Uji t.....	63
4.3 Interpretasi Hasil	64
4.3.1 Pengaruh Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak	64
4.3.2 Pengaruh Likuiditas terhadap Penghindaran Pajak.....	64
4.3.3 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Penghindaran Pajak	65
4.3.4 Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap Penghindaran Pajak.....	65
BAB V PENUTUP.....	67
5.1 Kesimpulan	67
5.2 Keterbatasan.....	68
5.3 Saran.....	69
DAFTAR PUSTAKA	71
LAMPIRAN.....	74

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Perkembangan Penerimaan Pajak Periode 2023-2025	2
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	24
Tabel 4. 1 Hasil Pemilihan Sampel Penelitian	51
Tabel 4. 2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	52
Tabel 4. 3 Hasil Uji Chow	55
Tabel 4. 4 Hasil Uji Hausman	55
Tabel 4. 5 Hasil Uji Multikolinearitas	57
Tabel 4. 6 Hasil Uji Heteroskedastisitas	57
Tabel 4. 7 Hasil Uji Autokorelasi	58
Tabel 4. 8 Hasil Analisis Regresi Data Panel	59
Tabel 4. 9 Hasil Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>)	62
Tabel 4. 10 Hasil Uji F (simultan)	63
Tabel 4. 11 Hasil Uji t (parsial)	63

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Konseptual Penelitian	30
Gambar 4. 1 Hasil Uji Normalitas.....	56

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Sampel Penelitian	74
Lampiran 2. Tabulasi Data	75
Lampiran 3. Hasil Uji Deskriptif	78
Lampiran 4. Hasil Uji Chow (FEM)	78
Lampiran 5. Hasil Uji Hausman (FEM).....	79
Lampiran 6. Hasil Uji Normalitas	80
Lampiran 7. Hasil Uji Multikolinearitas	80
Lampiran 8. Hasil Uji Heteroskedastisitas	81
Lampiran 9. Hasil Uji Autokorelasi	82
Lampiran 10. Hasil Uji Hipotesis	83