



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, *LEVERAGE*,
DAN *SALES GROWTH* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* (STUDI
KASUS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI INDEKS LQ-45 PERIODE 2015-2019)**

SKRIPSI

Anis Safitri

1602015010

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
JAKARTA
2020



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, *LEVERAGE*,
DAN *SALES GROWTH* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* (STUDI
KASUS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI INDEKS LQ-45 PERIODE 2015-2019)**

SKRIPSI

Anis Safitri

1602015010

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
JAKARTA
2020

PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi dengan judul **“PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, LEVERAGE, DAN SALES GROWTH TERHADAP TAX AVOIDANCE (STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI INDEKS LQ-45 PERIODE 2015-2019)”** merupakan hasil karya sendiri dan sepanjang pengetahuan dan keyakinan saya tidak mencantumkan tanpa pengakuan bahan-bahan yang telah dipublikasikan sebelumnya atau ditulis oleh orang lain, atau sebagian bahan yang pernah diajukan untuk gelar atau ijazah pada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA atau perguruan tinggi lainnya.

Semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar. Apabila ternyata di kemudian hari penulisan Skripsi ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan terhadap karya orang lain, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan sekaligus bersedia menerima sanksi berdasarkan aturan di Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

Jakarta, 19 Desember 2020

Yang Menyatakan,



Anis Safitri

NIM. 1602015010

PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI

JUDUL : PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, LEVERAGE, DAN SALES GROWTH TERHADAP TAX AVOIDANCE (STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI INDEKS LQ-45 PERIODE 2015-2019)

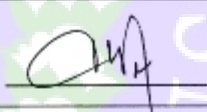
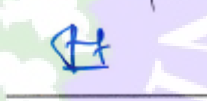
NAMA : ANIS SAFITRI

NIM : 1602015010

PROGRAM STUDI : AKUNTANSI

TAHUN AKADEMIK : 2019/2020

Skripsi ini telah disetujui oleh pembimbing untuk diujikan dalam ujian skripsi :

Pembimbing I	Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si.	
Pembimbing II	Sumardi, S.E., M.Si.	

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA



Sumardi, S.E., M.Si

PENGESAHAN SKRIPSI

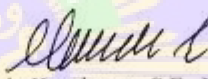
Skripsi dengan judul :
PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, *LEVERAGE*, DAN *SALES GROWTH* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* (STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI INDEKS LQ-45 PERIODE 2015-2019)

Yang disusun oleh :
Anis Safitri
1602015010

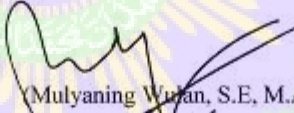
Telah diperiksa dan dipertahankan di depan panitia ujian kesarjanaan strata satu (S1) Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA Pada Tanggal : 19 Desember 2020

Tim Penguji :

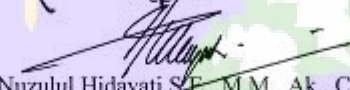
Ketua, merangkap anggota :


(Herwin Kurniawan, S.E., M.M.)

Sekretaris, merangkap anggota :


(Mulyaning Wulan, S.E, M.Ak)

Anggota :

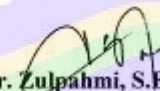

(Dr. Nuzulul Hidayati S.E., M.M., Ak., CA.)

Mengetahui,

Ketua Program Studi S1 Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA


Sumardi S.E., M.Si


Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si.

ABSTRAKSI

Anis Safitri (1602015010)

“PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, *LEVERAGE*, DAN *SALES GROWTH* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* (STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI INDEKS LQ-45 PERIODE 2015-2019)”

Skripsi. Program Strata Satu Program Studi Akuntansi. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2020. Jakarta.

Kata Kunci : Profitabilitas, Likuiditas, *Leverage*, *Sales growth*, dan *Tax Avoidance*.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh profitabilitas, likuiditas, *leverage*, dan *sales growth* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di indeks LQ-45 periode 2015-2019 baik secara parsial maupun secara simultan.

Teknik pengolahan data dan analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis akuntansi, analisis statistik deskriptif, analisis regresi berganda, uji asumsi klasik, uji hipotesis, dan uji koefisien determinasi. Penelitian ini diolah menggunakan program SPSS versi 25.

Hasil penelitian secara uji parsial menunjukkan bahwa profitabilitas secara parsial berpengaruh terhadap *tax avoidance* dengan nilai signifikansi sebesar $\text{sig } 0,000 < 0,05$. Likuiditas secara parsial tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance* dengan nilai signifikansi sebesar $\text{sig } 0,279 > 0,05$. *Leverage* secara parsial tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance* dengan nilai signifikansi sebesar $\text{sig } 0,428 > 0,05$. Dan *sales growth* secara parsial berpengaruh terhadap *tax avoidance* dengan nilai signifikansi sebesar $\text{sig } 0,006 < 0,05$. Adapun secara simultan, menunjukkan bahwa variabel profitabilitas, likuiditas, *leverage*, dan *sales growth* secara

bersama-sama berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Sedangkan kemampuan variabel bebas dalam menjelaskan variabel terikat dalam penelitian ini dapat dilihat pada nilai *Adjusted R Square* sebesar 75,0% variabel dependen *tax avoidance* dijelaskan oleh variabel independen profitabilitas, likuiditas, *leverage*, *sales growth*, dan sisanya sebesar 25,0% dijelaskan oleh variabel lain diluar variabel independen yang digunakan dalam penelitian ini.

Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambah jumlah sampel, sehingga diperoleh hasil yang lebih akurat. Kemudian dapat menambah variabel lain yang mungkin dapat berpengaruh terhadap *tax avoidance*.



ABSTRACT

Anis Safitri (1602015010)

“THE EFFECT OF PROFITABILITY, LIQUIDITY, LEVERAGE, AND SALES GROWTH ON TAX AVOIDANCE IN MANUFACTURING COMPANIES LISTED IN LQ-45 INDEX FOR THE PERIOD 2015-2019)”

Thesis. Strata One Program. Faculty of Economics and Business Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA University. 2020. Jakarta.

Keywords : Profitability, Liquidity, Leverage, Sales growth, And Tax Avoidance.

The purpose of this study is to analyze the effect of profitability, liquidity, leverage, and sales growth on tax avoidance at manufacturing companies listed in LQ-45 index for the period 2015-2019 both partially and simultaneously.

The techniques and data analysis used in this study are accounting analysis, descriptive statistical analysis, multiple regression analysis, classical assumption test, hypothesis test, and coefficient determination by SPSS version 25.

The results of this study by using a partial test indicated that profitability partially affects tax avoidance with a significance value of $\text{sig } 0,000 < 0,05$. Partially liquidity has no effect on tax avoidance with a significance value of $\text{sig } 0,279 > 0,05$. Leverage partially has no effect on tax avoidance with a significance value of $\text{sig } 0,428 > 0,05$. And sales growth partially affects tax avoidance with a significance value of $\text{sig } 0,006 < 0,05$. Simultaneously, it indicated that the variables of profitability, liquidity, leverage, and sales growth have an effect on tax avoidance. While the ability of the independent variables in explaining the dependent variable in this study can be seen in the Adjusted R Square value of 75,0%, the dependent variable tax avoidance is explained by the independent variable profitability, liquidity, leverage, sales growth, and the remaining 25,0% is explained by the other variable than the independent variables used in this study.

For the next research is expected to increase the number of samples, so that would be more accurate. Then, can add another variables that might be effect on tax avoidance



KATA PENGANTAR

Puja dan puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas berkat rahmat serta hidayah-Nya penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini. Shalawat serta salam semoga tercurahkan kepada junjungan Nabi besar kita Muhammad SAW beserta para keluarga dan sahabatnya. Berkat dukungan dan semangat orang tua, keluarga dan teman-teman akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, *Leverage*, Dan *Sales Growth* Terhadap *Tax Avoidance* (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Indeks LQ-45 Periode 2015-2019)” dengan baik dan tepat waktu. Dengan segala kerendahan hati penulis menyadari bahwa di dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, akan tetapi berkat bimbingan, dorongan serta saran-saran dari berbagai pihak, maka penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

Pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada seluruh pihak yang telah memberikan bantuan baik secara moril maupun materil dalam menyelesaikan skripsi ini, terutama kepada :

1. Bapak Prof. Dr. H. Gunawan Suryo Putro M.Hum. selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Prof. DR. Hamka Jakarta.
2. Bapak Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si. selaku Dekan, Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA dan Dosen Pembimbing Skripsi I yang telah meluangkan waktu dan memberikan serta arahan serta masukan.
3. Bapak Dr. Sunarta, S.E, MM selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
4. Bapak Tohirin, S.Hi, M.Pdi., selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
5. Bapak Sumardi, SE., M.Si selaku Ketua Program Studi Strata I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA dan Dosen Pembimbing Skripsi II yang telah meluangkan waktu dan memberikan serta arahan serta masukan..



DAFTAR ISI

PERNYATAAN ORISINALITAS.....	iii
PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI.....	iv
PENGESAHAN SKRIPSI.....	v
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS.....	vi
ABSTRAKSI.....	vii
ABSTRACT.....	ix
KATA PENGANTAR.....	xi
DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR TABEL.....	xvii
DAFTAR GAMBAR.....	xviii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xix
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Permasalahan.....	6
1.2.1 Identifikasi Masalah.....	6
1.2.2 Pembatasan Masalah.....	6
1.2.3 Perumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	7
BAB II.....	9
TINJAUAN PUSTAKA.....	9
2.1 Gambaran Penelitian Terdahulu.....	9
2.2 Telaah Pustaka.....	28
2.2.1 Tax avoidance.....	28
2.2.1.1 Pengertian Penghindaran Pajak (Tax avoidance).....	28
2.2.1.2 Faktor-faktor yang Mempengaruhi Tax avoidance.....	30
2.2.1.3 Celah-celah Penghindaran Pajak (Tax avoidance).....	30

2.2.1.4	<i>Cara-cara Penghindaran Pajak (Tax avoidance)</i>	33
2.2.1.5	<i>Perbedaan Penghindaran Pajak (Tax avoidance) dengan Pengelapan Pajak (Tax evasion)</i>	36
2.2.1.6	<i>Perhitungan Model Estimasi Penghindaran Pajak (Tax avoidance)</i>	37
2.2.2	<i>Profitabilitas</i>	37
2.2.2.1	<i>Pengertian Profitabilitas</i>	37
2.2.2.2	<i>Tujuan Penggunaan Profitabilitas</i>	38
2.2.2.3	<i>Jenis Rasio Profitabilitas</i>	38
2.2.3	<i>Likuiditas</i>	41
2.2.3.1	<i>Pengertian Likuiditas</i>	41
2.2.3.2	<i>Tujuan dan Manfaat Rasio Likuiditas</i>	42
2.2.3.3	<i>Jenis-jenis Rasio Likuiditas</i>	43
2.2.3.4	<i>Faktor-faktor yang Mempengaruhi Likuiditas</i>	44
2.2.4	<i>Leverage</i>	45
2.2.4.1	<i>Pengertian Leverage</i>	45
2.2.4.2	<i>Tujuan dan Manfaat Rasio Leverage</i>	46
2.2.4.3	<i>Jenis-jenis Rasio Leverage</i>	47
2.2.5	<i>Sales growth</i>	48
2.2.5.1	<i>Pengertian Sales growth</i>	48
2.2.5.2	<i>Faktor-faktor yang Mempengaruhi Sales growth</i>	49
2.2.5.3	<i>Perhitungan Sales growth</i>	50
2.3	<i>Kerangka Pemikiran Teoritis</i>	50
2.4	<i>Rumusan Hipotesis</i>	53
BAB III	55
METODOLOGI PENELITIAN	55
3.1	<i>Metode Penelitian</i>	55
3.2	<i>Operasionalisasi Variabel</i>	55
3.3	<i>Populasi dan Sampel</i>	60
3.4	<i>Teknik Pengumpulan Data</i>	62
3.4.1	<i>Tempat dan Waktu Penelitian</i>	62

3.4.2	<i>Teknik Pengumpulan Data</i>	62
3.5	Teknik Pengolahan dan Analisis Data	63
3.5.1	<i>Analisis Akuntansi</i>	63
3.5.2	<i>Analisis Statistik Deskriptif</i>	63
3.5.3	<i>Analisis Regresi Berganda</i>	64
3.5.4	<i>Uji Asumsi Klasik</i>	65
3.5.5	<i>Uji Hipotesis</i>	67
3.5.6	<i>Uji Koefisien Determinasi (R^2)</i>	67
BAB IV	68
HASIL DAN PEMBAHASAN	68
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian	68
4.1.1	<i>Lokasi Penelitian</i>	68
4.1.2	<i>Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia</i>	68
4.1.3	<i>Gambaran Umum Indeks LQ45</i>	69
4.1.4	<i>Profil Singkat Perusahaan</i>	71
4.2	Hasil Pengolahan Data dan Pembahasan.....	74
4.2.1	<i>Penyajian Data</i>	75
4.2.1.1	<i>Pengaruh Profitabilitas terhadap Tax avoidance</i>	76
4.2.1.2	<i>Pengaruh Likuiditas terhadap Tax avoidance</i>	78
4.2.1.3	<i>Pengaruh Leverage terhadap Tax avoidance</i>	81
4.2.1.4	<i>Pengaruh Sales growth terhadap Tax avoidance</i>	84
4.2.1.5	<i>Tax avoidance</i>	87
4.2.2	<i>Analisis Akuntansi</i>	90
4.2.2.1	<i>Profitabilitas terhadap Tax avoidance</i>	90
4.2.2.2	<i>Likuiditas terhadap Tax avoidance</i>	92
4.2.2.3	<i>Leverage terhadap Tax avoidance</i>	94
4.2.2.4	<i>Sales growth terhadap Tax avoidance</i>	96
4.2.2.5	<i>Profitabilitas, Likuiditas, Leverage, dan Sales growth terhadap Tax avoidance</i>	97
4.2.3	<i>Analisis Statistik Deskriptif</i>	100
4.2.4	<i>Analisis Regresi Linier Berganda</i>	102

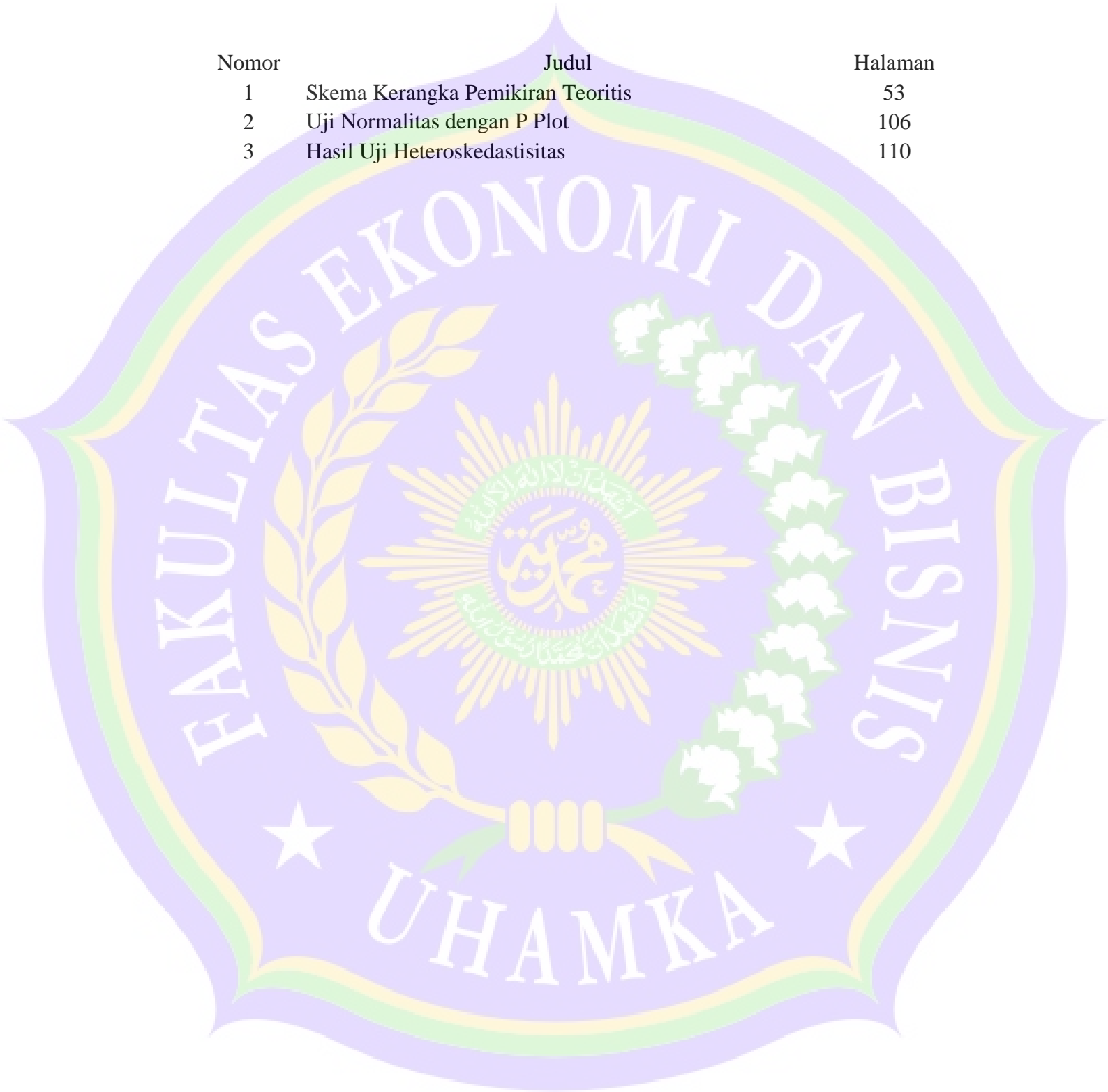
4.2.5 Uji Asumsi Klasik	104
4.2.5.1 Uji Normalitas	104
4.2.5.2 Uji Multikolinieritas	106
4.2.5.3 Uji Autokorelasi	108
4.2.5.4 Uji Heteroskedastisitas	109
4.2.6 Uji Hipotesis	110
4.2.6.1 Uji <i>t</i> (Parsial)	110
4.2.6.2 Uji <i>F</i> (Simultan).....	112
4.2.7 Uji Koefisien Determinasi	113
4.3 Interpretasi Hasil Penelitian.....	114
PENUTUP	119
5.1 Kesimpulan.....	119
5.2 Saran-saran	120
DAFTAR PUSTAKA.....	122
LAMPIRAN.....	126

DAFTAR TABEL

Nomor	Judul	Halaman
1	Ringkasan Penelitian Terdahulu	21
2	Operasionalisasi Variabel Penelitian	58
3	Prosedur Pemilihan Sampel	61
4	Daftar Sampel perusahaan manufaktur yang terdaftar di indeks LQ-45	62
5	Daftar Sampel perusahaan manufaktur yang terdaftar di indeks LQ-45	74
6	Rasio Keuangan Periode 2015-2019	74
7	<i>Return on assets</i> Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di indeks LQ-45	76
8	<i>Current ratio</i> Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di indeks LQ-45	79
9	<i>Debt to assets ratio</i> Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di indeks LQ-45	82
10	<i>Sales growth</i> Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di indeks LQ-45	85
11	<i>Cash Effective Tax Rate</i> Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di indeks LQ-45	87
12	Profitabilitas (ROA) terhadap <i>Tax avoidance</i> (CETR)	91
13	Likuiditas (<i>Current ratio</i>) terhadap <i>Tax avoidance</i> (CETR)	92
14	<i>Leverage</i> (DAR) terhadap <i>Tax avoidance</i> (CETR)	94
15	<i>Sales growth</i> terhadap <i>Tax avoidance</i> (CETR)	96
16	Profitabilitas (ROA), Likuiditas (<i>Current ratio</i>), <i>Leverage</i> (DAR), <i>Sales growth</i> terhadap <i>Tax avoidance</i> (CETR)	98
17	Statistik Deskriptif Penelitian	100
18	Regresi Linier Berganda	103
19	<i>One Sample Kolmogorov Smirnov Test</i>	105
20	Hasil Uji Multikolinieritas	107
21	Hasil Uji Autokorelasi	108
22	Hasil Uji t	111
23	Hasil Uji F	113
24	Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	114

DAFTAR GAMBAR

Nomor	Judul	Halaman
1	Skema Kerangka Pemikiran Teoritis	53
2	Uji Normalitas dengan P Plot	106
3	Hasil Uji Heteroskedastisitas	110



DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Judul	Halaman
1	Daftar sampel perusahaan manufaktur yang terdaftar di Index LQ-45 tahun 2015-2019	1\15
2	Rasio keuangan tahun 2015-2019	2\15
3	Analisis Statistik Deskriptif Variabel <i>Tax Avoidance</i> (CETR) (Y)	3\15
4	Analisis Regresi Linier Berganda	4\15
5	Uji Normalitas	5\15
6	Uji Multikolinieritas	6\15
7	Uji Autokorelasi	7\15
8	Uji Heteroskedastisitas	8\15
9	Uji t (Parsial)	9\15
10	Uji F (Simultan)	10\15
11	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	11\15
12	Surat Tugas	12\15
13	Catatan Konsultasi Skripsi Pembimbing I	13\15
14	Catatan Konsultasi Skripsi Pembimbing II	14\15
15	Daftar Riwayat Hidup	15\15

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Suatu negara dapat digolongkan menjadi negara maju atau negara berkembang didasarkan pada keberhasilan pembangunan negara yang bersangkutan. Keberhasilan pembangunan negara salah satunya ditentukan oleh besarnya pendapatan negara. Besarnya pendapatan negara dapat ditentukan oleh lokasi suatu negara, dimana semakin strategis letak suatu negara maka hal tersebut menyebabkan peningkatan investasi ke negara tersebut sehingga dapat meningkatkan pendapatan negara terutama melalui sektor penerimaan pajak.

Bagi negara, pajak adalah sumber penerimaan yang akan digunakan untuk membiayai pengeluaran rutin maupun pengeluaran pembangunan. Sebaliknya, bagi perusahaan pajak merupakan beban yang akan mengurangi laba perusahaan. Perusahaan berupaya meminimalkan pajak melalui tindakan *tax avoidance* dan *tax evasion*. *Tax evasion* merupakan upaya penyelundupan pajak yang berada diluar bingkai ketentuan perpajakan (Suandy, 2016). Sedangkan, *tax avoidance* merupakan penghindaran pajak yang dilakukan secara legal dengan cara mengecilkan objek pajak yang menjadi dasar pengenaan pajak yang masih sesuai ketentuan perundang-undangan perpajakan yang berlaku dengan memanfaatkan celahnya (Halim, 2016).

Walaupun bersifat legal, pemerintah sangat tidak menginginkan hal tersebut, karena menimbulkan pengurangan penghasilan bagi pemerintah. Semakin tinggi

tingkat utang maka semakin tinggi pula perusahaan melakukan *tax avoidance*. Tujuan dilakukannya *tax avoidance* adalah dana yang seharusnya digunakan untuk membayar pajak perusahaan dialihkan untuk membayar utang itu sendiri dan untuk membiayai aktivitas atau kegiatan perusahaan lainnya.

Fenomena pertama tentang penghindaran pajak yang terjadi di Indonesia adalah pada PT Adaro Energy Tbk, berdasarkan laporan *global witness* perusahaan Adaro Energy melakukan *transfer pricing* melalui anak usahanya *Coaltrade Services International* di Singapura yang telah dilakukan sejak tahun 2009 hingga 2017. *Coaltrade Services International* membeli batu bara dari perusahaan tambang Adaro yang berada di Indonesia dengan harga yang rendah kemudian *Coaltrade* menjual batu baranya kepada pihak ketiga dengan harga pasar yang lebih tinggi, serta membukukan keuntungan yang dihasilkan di Singapura.

Penghindaran pajak yang dilakukan PT Adaro Energy dengan mengalihkan pendapatan dalam pengenaan pajak penghasilan di Indonesia ke *Coaltrade* Singapura yang dikenal dengan *tax heaven countries*. Negara yang menganut *tax heaven* ini mengenakan tarif pajak jauh lebih rendah atau tidak dikenakan dari WP negara lain. Dengan begitu, PT Adaro dikenakan pajak sebesar 10,7% jauh lebih rendah dari tingkat rata-rata tahunan yang dibayarkan di Indonesia.

Pembentukan *Coaltrade Services International* digunakan sebagai usaha menjalankan praktik penghindaran pajak melalui *transfer pricing*. Pada dasarnya *transfer pricing* merupakan praktik penghindaran pajak secara legal yang

biasanya dilakukan perusahaan multinasional karena adanya perusahaan afiliasi yang berada di suatu negara dengan tarif pajak rendah (detikfinance.com, 2020).

Fenomena selanjutnya terjadi pada Global Financial Integrity (GFI) yang mencatat dana aliran haram atau *illicit* yang dihasilkan dari penghindaran pajak dan aktivitas ilegal di Indonesia, nominal yang dikirim ke luar negeri mencapai US\$ 6,6 triliun sepanjang satu dekade terakhir, hanya dalam kurun waktu tahun 2003 sampai 2012. Aliran dana *illicit* di Indonesia meningkat lebih dari tiga kali lipat atau rata-rata meningkat 9,4% per tahun. Direktur Eksekutif Perkumpulan Prakarsa Setyo Budiarto, mengestimasi Indonesia kehilangan uang hingga Rp 240 triliun setara kurang lebih 4% PDB setiap tahunnya. Praktik ilegal yang lazim digunakan untuk melakukan penghindaran pajak adalah *transfer pricing*.

Dengan praktik *transfer pricing*, tarif pajak yang dibayarkan oleh badan usaha bisa turun drastis karena pendapatan dan laba yang didapat oleh wajib pajak di negara yang menjadi basis produksi, seperti Indonesia sangat kecil. Sementara itu induk perusahaan yang berbasis di negara yang memiliki tarif pajak yang lebih rendah, memiliki laba yang sangat tinggi meski minim melakukan aktivitas produksi. (Sumber : <http://bisnis.com>, Selasa, 2020)

Terdapat beberapa faktor yang mempengaruhi suatu perusahaan dalam melakukan kewajiban perpajakannya antara lain, profitabilitas, likuiditas, *leverage*, dan *sales growth*. Profitabilitas menunjukkan kemampuan suatu perusahaan dalam menghasilkan laba selama periode tertentu pada tingkat penjualan, asset, dan modal saham tertentu. Profitabilitas dapat dihitung dengan menggunakan beberapa rasio, salah satunya yaitu *return on assets* (ROA). ROA

berfungsi untuk mengukur efektivitas perusahaan dalam penggunaan sumber daya yang dimilikinya (Dewinta dan Setiawan, 2016). ROA berkaitan dengan laba bersih perusahaan serta pajak penghasilan perusahaan. Semakin tinggi laba yang dimiliki oleh perusahaan maka semakin tinggi beban pajak perusahaan.

Berdasarkan hasil penelitian yang dilakukan oleh Rizqika Afthor Tuerfia (2016), Siti Nur Faizah dan Vidya Vitta Adhivinna (2017), Jeong Ho Jim dan Chae Chang Im (2017), Sofia Prima Dewi dan Caroline Lin (2017), dan Oktay Uncan dan Florin Vesvari (2013) menunjukkan bahwa ROA memiliki pengaruh terhadap *tax avoidance*.

Likuiditas didefinisikan sebagai kepemilikan sumber dana yang memadai untuk memenuhi kebutuhan dan kewajiban yang jatuh tempo serta kemampuan untuk membeli dan menjual asset dengan cepat. Perusahaan dengan rasio likuiditas yang tinggi menunjukkan tingginya kemampuan perusahaan dalam memenuhi hutang jangka pendeknya, yang menandakan perusahaan tersebut dalam kondisi keuangan yang sehat (Fadli, 2016).

Berdasarkan hasil penelitian yang dilakukan oleh Ida Bagus Putra Adisamartha dan Naniek Noviari (2015), Terry Shevlin dan Richard Lambert (2016), dan Oktay Uncan dan Florin Vesvari (2013) menunjukkan bahwa likuiditas tidak memiliki pengaruh terhadap *tax avoidance*.

Leverage merupakan rasio yang menunjukkan besarnya utang yang dimiliki oleh perusahaan untuk membiayai aktivitas operasinya. Penambahan jumlah utang akan mengakibatkan munculnya beban bunga yang harus dibayar oleh perusahaan. Komponen beban bunga akan mengurangi laba sebelum kena pajak

perusahaan, sehingga beban pajak yang harus dibayar perusahaan akan menjadi berkurang (Darmawan dan Sukartha, 2014).

Berdasarkan hasil penelitian yang dilakukan oleh Terry Shevlin dan Richard Lambert (2016) menunjukkan bahwa *leverage* tidak memiliki pengaruh terhadap *tax avoidance*.

Sales growth merupakan perubahan penjualan pada laporan keuangan pertahun yang dapat mencerminkan prospek perusahaan dan profitabilitas di masa yang akan datang. Apabila profitabilitas perusahaan meningkat maka pertumbuhan penjualan pun akan meningkat dan kinerja perusahaan semakin baik, karena dengan semakin meningkatnya profitabilitas perusahaan, semakin meningkat pula laba suatu penjualan yang dapat mendorong peningkatan pertumbuhan penjualan dari tahun ke tahun (Hermawan, 2015).

Berdasarkan hasil penelitian yang dilakukan oleh Jeong Ho Jim dan Chae Chang Im (2017) menunjukkan bahwa *sales growth* tidak memiliki pengaruh terhadap *tax avoidance*.

Pertumbuhan *tax avoidance* sesungguhnya dipengaruhi oleh perkembangan kinerja beberapa sektor yang ada di Bursa Efek Indonesia (BEI). Dalam era globalisasi, persaingan dalam usaha semakin ketat dan terbuka menuntut perusahaan untuk inovatif dan melakukan penyesuaian terhadap perubahan-perubahan yang terjadi di lingkungan usaha. Bahkan beberapa penghidaran pajak perusahaan industri pengolahan / manufaktur yang tercatat di BEI memiliki kenaikan yang sangat pesat dalam indeks LQ-45.

Dari uraian yang telah disampaikan sebelumnya, maka penulis ingin melakukan penelitian dengan judul “**Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Leverage, dan Sales Growth terhadap Tax Avoidance (Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Indeks LQ-45 Periode 2015-2019)**”.

1.2 Permasalahan

1.2.1 Identifikasi Masalah

Berdasarkan latar belakang masalah yang telah diuraikan diatas, maka dapat diidentifikasi beberapa masalah, diantaranya sebagai berikut :

1. Apakah profitabilitas berpengaruh terhadap *tax avoidance*?
2. Apakah likuiditas berpengaruh terhadap *tax avoidance*?
3. Apakah *leverage* berpengaruh terhadap *tax avoidance*?
4. Apakah *sales growth* berpengaruh terhadap *tax avoidance*?
5. Apakah profitabilitas, likuiditas, *leverage*, dan *sales growth* berpengaruh terhadap *tax avoidance*?

1.2.2 Pembatasan Masalah

Untuk mendapatkan suatu pembahasan yang lebih rinci dan tidak keluar dari pokok pembahasan, maka penulis membatasi masalah atau ruang lingkup dari masalah yang akan dibahas, yaitu variabel profitabilitas diukur dengan menggunakan *Return of assets*, variabel likuiditas diukur dengan menggunakan *Current ratio*, variabel *leverage* diukur dengan menggunakan *Debt to assets ratio*, variabel *sales growth*, dan menggunakan laporan keuangan pada perusahaan

manufaktur yang terdaftar di indeks LQ-45 selama 5 (lima) periode yaitu dari tahun 2015-2019.

1.2.3 Perumusan Masalah

Berdasarkan uraian yang telah dikemukakan di atas, maka dapat dirumuskan masalah dalam penelitian ini yaitu : “Apakah profitabilitas, likuiditas, *leverage*, dan *sales growth* berpengaruh terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di indeks LQ-45?”.

1.3 Tujuan Penelitian

Adapun tujuan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Untuk mengetahui pengaruh profitabilitas terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di indeks LQ-45.
2. Untuk mengetahui pengaruh likuiditas terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di indeks LQ-45.
3. Untuk mengetahui pengaruh *leverage* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di indeks LQ-45.
4. Untuk mengetahui pengaruh *sales growth* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di indeks LQ-45.
5. Untuk mengetahui pengaruh profitabilitas, likuiditas, *leverage*, dan *sales growth* secara simultan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di indeks LQ-45.

1.4 Manfaat Penelitian

Beberapa manfaat yang dapat diperoleh dari hasil penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Bagi Akademik

Penelitian ini diharapkan dapat menambah literature terkait masalah penghindaran pajak dan mendukung penelitian yang pernah dilakukan sebelumnya. Dan penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi yang berguna bagi penelitian yang akan dilakukan berikutnya.

2. Manfaat Praktis

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi dan dapat dijadikan acuan oleh beberapa pihak terkait dengan keputusan atau kebijakan yang akan diambil. Penelitian ini dapat memberikan pandangan bagi perusahaan mengenai tindakan penghindaran pajak yang dapat mengakibatkan menurunnya penerimaan negara, sehingga perusahaan harus lebih bijak dalam mengambil keputusan untuk melakukan penghindaran pajak dan tetap dalam batas peraturan yang telah ditetapkan oleh pemerintah agar tidak terjadi penggelapan pajak. Selain itu, penelitian ini dapat membantu investor untuk mengambil keputusan dalam melakukan investasi pada suatu perusahaan.

DAFTAR PUSTAKA

- Adisamartha, I.B dan Noviari, N. (2015). Pengaruh Likuiditas, *Leverage*, Intensitas Persediaan, Dan Intensitas Asset Tetap Pada Tingkat Agresivitas Wajib Pajak Badan. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana* Vol. 13. 973-1000.
- Agnes, Sawir. (2015). *Analisis Kinerja Keuangan dan Perencanaan Keuangan Perusahaan*. Jakarta: Gramedia Pustaka Utama.
- Ahmad, G.T dan Wardani, V. (2014). *The Effect of Fundamental Factor to Dividend Policy: Evidence In Indonesia Stock Exchange*. *International Journal of Business and Commerce*, Vol. 4, No. 8.
- Andriyanto, Hermawan Noor. (2015). Pengaruh *Retur On Assets*, *Leverage*, *Corporate Governance*, dan *Sales Growth* Terhadap *Tax Efficiency* Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI Tahun 2009-2012. Skripsi. Semarang: Universitas Negeri Semarang.
- Budiman, Judi. (2012). Pengaruh Karakter Eksekutif Terhadap Penghindaran Pajak (*Tax avoidance*). Doctoral Dissertation. Yogyakarta: Universitas Gadjah Mada.
- Butje, Stella dan Tjondro, Elisa. (2014). Pengaruh Karakter Eksekutif dan Koneksi Politik Terhadap *Tax Avoidance*. *Tax & Accounting Review*, Vol. 4, No. 2.
- Chen, Zhang dan Cheong, Kee. (2016). *Corporate Tax Avoidance and Performance: Evidence From China's Listed Companies*. *Journal of Institutions and Economics*, Vol 8, No. 3, 561-583. ISSN: 3062-6444
- Darmawan, I Gusti Hendy dan Sukartha, I Made. (2014). Pengaruh *Corporate Governance*, *Leverage*, *Return On Assets*, dan Ukuran Perusahaan Pada Penghindaran Pajak. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*. Vol 9 No. 1, 143-161. ISSN 2302-8556.
- Dewi, Gusti Ayu Pradnyanita dan Maria M. Ratna Sari. (2015). Pengaruh Insentif Eksekutif, Corporate Risk dan *Corporate governance* Pada *Tax Avoidance*.

E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana, Vol 13 No. 1, 5-67. ISSN 2302-8556.

Dewinta, Ida Ayu Rosa dan Setiawan, Putu Ery. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, *Profitabilitas*, *Leverage*, dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap *Tax avoidance*. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, Vol 14 No. 3, 1584-1613. ISSN 2302-8556.

Dharmmesta, Basu Swastha dan Handoko, T. Hani. (2013). Manajemen Pemasaran Analisis Perilaku Konsumen, Edisi Pertama. Yogyakarta: BPF E.

Fadli, Imam. (2016). Pengaruh Likuiditas, Komisaris Independen, Manajemen Laba, dan Kepemilikan Institusional Terhadap Agresivitas Pajak Perusahaan. *E-Jurnal Akuntansi JOM Fekom*. Vol. 3 No. 1.

Faizah, Siti Nur dan Adhivinna, Vidya Vitta. (2017). Pengaruh *Return On Assets*, *Leverage*, Kepemilikan Institusional, dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Tax Avoidance* Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2013. *E-Jurnal Akuntansi Universitas PGRI Yogyakarta*. Vol. 5 No. 2, 136-145.

Ghozali, Imam. (2016). Aplikasi Analisis Multivariete Dengan Program IBM SPSS 23 (Edisi 8), Cetakan ke-8. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro

Halim, Abdul. (2013). Akutansi Keuangan Daerah. Jakarta: Salemba Empat.

Halim, Abdul., Bawono, Ranga Icu., Dara Amin. (2014). Perpajakan. Jakarta: Salemba Empat.

Hanafi, Dr. MamduhM., Prof. Dr. Abdul Halim. (2016). Analisis Laporan Keuangan Edisi ke-5. Yogyakarta: UPP STIM YKPN

Husodo, Iwan Prasetyo. (2017). Pengaruh Likuiditas, *Leverage*, *Profitabilitas*, Komisaris Independen Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak Pada Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta *Islamic Index* Periode 2013-2015. Skripsi. Surakarta: Institut Agama Islam Negeri Surakarta.

Jim, Jeong Ho dan Im, Chae Chang. (2017). *The Study On The Effect And Determinants Of Small-And Medium-Sized Entities Conducting Tax Avoidance*. *Journal Of Applied Business Research*. Vol 33, No. 2, 375-389.

- Jogiyanto, H. (2016). *Teori Portofolio Dan Analisis Investasi*. Edisi 10. Yogyakarta: BPF.
- Kasmir. (2014). *Analisis Laporan Keuangan*, edisi pertama, cetakan ke-7. Jakarta: Raka Grafindo Jakarta
- Kasmir. (2016). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Kurniasih, Tommy dan Maria M. Ratna Sari. (2013). Pengaruh *Return on assets* (ROA), *Leverage*, *Corporate governance*, Ukuran Perusahaan dan Kompensasi Rugi Fiskal Pada *Tax Avoidance*. *Buletin Studi Ekonomi*. Vol 18 No. 1, 58-66. ISSN 1410-4628.
- Mardiasmo. (2016). *Perpajakan*. Edisi Terbaru. Yogyakarta: ANDI
- Margaretha, Farah. (2014). *Dasar-dasar Manajemen Keuangan*. Jakarta: Dian Rakyat.
- Nugraha, Novia Bani dan Wahyu Meiranto. (2015). Pengaruh *Corporate Social Responsibility*, Ukuran Perusahaan, *Profitabilitas*, *Leverage*, dan *Capital Intensity* Terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Universitas Diponegoro*. Vol. 4 No. 4.
- Nurfadilah, Mulyati Henny, Purnamasari Merry dan Niar Hastri. (2016). Pengaruh *Leverage*, Ukuran Perusahaan dan Kualitas Audit Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Universitas STIE Ahmad Dahlan Jakarta*. ISSN 2460-0784
- Perdana, Wahyu Santosa. (2017). Pengaruh Indikator Makro Ekonomi, Kinerja Keuangan, dan Tata Kelola Terhadap Nilai Perusahaan Pada Sektor Properti Di Bursa Efek Indonesia. *Journal of Economics and Business Aseanomics*. Vol. 2, No. 2.
- Pohan, Chairil Anwar. (2017). *Pengantar Perpajakan*. Jakarta: Mitra Wacana Media.
- Pranata, F. Mashudi, Puspa, D.F dan Herawati. (2013). Pengaruh Karakter Eksekutif Dan *Corporate Governance* Terhadap *Tax Avoidance*. Skripsi. Padang: Universitas Bung Hatta.
- Rachmitasari, Annisa Fadilla. (2015). Pengaruh *Return On Assets*, *Leverage*, *Corporate Governance*, Ukuran Perusahaan Dan Kompensasi Rugi Fiskal

Terhadap *Tax Avoidance* Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2013. Skripsi. Surakarta: Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Rosalia, Yuliesti. (2017). Pengaruh *Profitabilitas*, *Likuiditas*, dan *Corporate Governance* Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia Surabaya*. Vol. 6 No. 3, 891-909.

Shevlin, Terry dan Lambert, Richard. (2016). *Impact Of Auditor Quality, Audit Committee, Corporate Governance, Leverage, and Liquidity Against Tax Avoidance at Property And Real Estate Firms Registered in The United States*. *Journal of Applied Business Review*. Vol 6, No. 4, 1255-1270

Suandy, E. (2016). *Perencanaan Pajak*. Edisi 6. Jakarta: Salemba Empat.

Sugiyono, (2014). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, Dan R&D*. Bandung: Alfabeta.

Tuerfia, Rizqika Afthor. (2016). Pengaruh *Return On Assets*, *Leverage*, Ukuran Perusahaan dan *Deffered Tax Expense* Terhadap *Tax Avoidance* Pada Perusahaan Yang Tergolong LQ-45 Selama Periode 2010-2014. Skripsi. Surabaya: Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi PERBANAS Surabaya.

Waluyo. (2014). *Perpajakan Indonesia*. Jakarta: Salemba Empat.

<https://finance.detik.com/berita-ekonomi-bisnis/d-4612708/mengenal-soal-penghindaran-pajak-yang-dituduhkan-ke-adaro>

<https://finansial.bisnis.com/read/20151019/10/483505/aktivitas-ilegal-dan-penghindaran-pajak-indonesia-kehilangan-us66-triliun>

www.idx.co.id