

**PENGARUH KEBIJAKAN UTANG, PERTUMBUHAN
PENJUALAN, DAN TATA KELOLA PERUSAHAAN
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK**
(Studi pada Perusahaan Manufaktur Sektor Barang Konsumsi
Primer Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Persyaratan dalam Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi



Oleh:

VANIA WIJAYA

Nomor Pokok : A.2021.1.35424

Jurusan : Akuntansi

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI (STIE)
MALANGKUÇEWARA
MALANG**

2025

**PENGARUH KEBIJAKAN UTANG, PERTUMBUHAN
PENJUALAN, DAN TATA KELOLA PERUSAHAAN
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK
(Studi pada Perusahaan Manufaktur Sektor Barang Konsumsi
Primer Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)**

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Persyaratan dalam Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi



Disusun Oleh:

VANIA WIJAYA

A.2021.1.35424

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI (STIE)
MALANGKUÇEWARA
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
MALANG
2025**

LEMBAR PENGESAHAN

SKRIPSI

PENGARUH KEBIJAKAN UTANG, PERTUMBUHAN PENJUALAN, DAN TATA KELOLA
PERUSAHAAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (STUDI PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR SEKTOR BARANG KONSUMSI PRIMER YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA)

Oleh :

VANIA WIJAYA

A.2021.1.35424

Telah dipertahankan di depan dosen penguji pada tanggal :

21 Februari 2025 dan dinyatakan LULUS

Menyetujui,
Dosen Pembimbing

MUNIROH, S.E, Ak., M.M., CA

Mengetahui,

Ketua STIE Malangkuçwara

Drs. BUNYAMIN, M.M., Ph.D.,
NIK 202.710.182

LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Saya menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa sepanjang pengetahuan saya, di dalam naskah skripsi ini tidak terdapat karya ilmiah yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademik di suatu perguruan tinggi, dan tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis dikutip dalam naskah ini dan disebutkan dalam sumber kutipan dan daftar pustaka.

Apabila ternyata di dalam naskah skripsi ini dapat dibuktikan terdapat unsur-unsur jiplakan, saya bersedia Skripsi dibatalkan serta diproses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku (UU nomor 20 tahun 2003, pasal 25 ayat 2 dan pasal 70)

Malang, 7 Februari 2015

Mahasiswa



NPK: A.2021.135424

SURAT KETERANGAN RISET

SURAT KETERANGAN RISET

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Muniroh, S.E., Ak., M.M., CA
NIK : 202.710.283

Sebagai dosen pembimbing skripsi dari:

Nama : Vania Wijaya
NPK : A.2021.1.35424
Program Studi : Akuntansi
Alamat :
No HP :
E-mail :

menerangkan bahwa mahasiswa STIE Malangkuççwara tersebut telah mengadakan riset dengan data diambil dari: Bursa Efek Indonesia

Data digunakan untuk menyelesaikan skripsi dengan judul:

“PENGARUH KEBIJAKAN UTANG, PERTUMBUHAN PENJUALAN, DAN TATA KELOLA PERUSAHAAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR BARANG KONSUMSI PRIMER YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA)”

Demikian surat keterangan ini dibuat untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Malang, 6 Februari 2025....
Dosen pembimbing skripsi,



(Muniroh, S.E., Ak., M.M., CA)
NIK. 202.710.283

UCAPAN TERIMA KASIH

Dalam penyelesaian skripsi ini tidak lepas dari bantuan berbagai pihak. Penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Tuhan Yesus karena anugerah-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
2. Orang tua, adik, dan para sepupu tercinta yang selalu memberi dukungan doa, serta semangat sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
3. Bapak Drs. Bunyamin, MM, Ph.D selaku ketua STIE Malangkuçewara.
4. Ibu Dra. RR. Widanarni Pudjiastuti, Ak., MSi., CA, CPA selaku ketua program studi akuntansi STIE Malangkuçewara.
5. Ibu Muniroh, S.E., Ak., M.M., CA selaku dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan, arahan dan bantuan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan tepat waktu.
6. Bapak Drs. Edi Sudiarto, MM., Ak, CA selaku dosen wali yang telah memberikan arahan dan masukan yang sangat bermanfaat selama masa perkuliahan.
7. Dosen penguji sidang skripsi, seluruh dosen pengajar mata kuliah dan karyawan STIE Malangkuçewara.
8. Sahabat sejak SMP, kelas Akuntansi-K, sahabat saat kuliah, dan sobat Vernon yang telah memotivasi penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
9. Teman-teman seperjuangan bimbingan yang selalu membantu dan memotivasi penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
10. Semua pihak yang telah membantu selesainya penyusunan skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

Malang, 7 Februari 2025



Vania Wijaya

KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa karena berkat kasih dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyajikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Kebijakan Utang, Pertumbuhan Penjualan, dan Tata Kelola Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (Studi pada Perusahaan Manufaktur Sektor Barang Konsumsi Primer Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)”. Di dalam tulisan ini, disajikan pokok-pokok bahasan yang meliputi: kebijakan utang, pertumbuhan penjualan, tata kelola perusahaan, kepemilikan institusional, dewan komisaris independen dan penghindaran pajak. Penulisan skripsi ini dilatarbelakangi oleh kontribusi penerimaan pajak negara yang terus meningkat dengan realisasi pendapatan pajak di sektor manufaktur yang pertumbuhannya sedikit melambat.

Skripsi ini disusun guna melengkapi persyaratan untuk mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi pada program studi akuntansi di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Malangkuçeçwara Malang. Penulis sangat menyadari bahwa dalam penyajian tulisan di skripsi ini masih banyak terdapat kekurangan dan keterbatasan, meskipun telah mengerahkan segala kemampuan yang dimiliki. Oleh karena itu, penulis mengharapkan saran yang membangun agar tulisan ini bermanfaat bagi pihak yang membutuhkan.

Malang, 7 Februari 2025



Vania Wijaya

ABSTRAK

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yang bertujuan untuk menganalisis pengaruh kebijakan utang, pertumbuhan penjualan, dan tata kelola perusahaan terhadap penghindaran pajak. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur sektor barang konsumsi primer yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2022-2023. Dengan menggunakan metode purposive sampling, sampel dalam penelitian ini adalah 100 data observasi dari 50 perusahaan. Data yang digunakan adalah data sekunder berupa laporan keuangan yang diperoleh melalui situs Bursa Efek Indonesia. Data pada penelitian ini dianalisis menggunakan aplikasi Partial Least Square (PLS). Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa kebijakan utang berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak, pertumbuhan penjualan, dan kepemilikan institusional berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak dan dewan komisaris independen tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak.

Kata kunci: Kebijakan Utang; Pertumbuhan Penjualan; Tata Kelola Perusahaan; Penghindaran Pajak

ABSTRACT

This study is a quantitative study that aims to analyze the effect of leverage, sales growth, and corporate governance on tax avoidance. The population of this research were primary consumer goods companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2022-2023. By using purposive sampling method, the samples in this research were 100 observational data from 50 companies. The data used is secondary data in this form financial reports obtained through the website Indonesian Stock Exchange. The data in this research were analyzed using Partial Least Square (PLS) software. The results showed that leverage had a positive effect on tax avoidance, sales growth, and institutional ownership had a negative effect on tax avoidance, and independent board of commissioners had no effect on tax avoidance.

Keywords: Leverage; Sales Growth; Corporate Governance; Tax Avoidance

DAFTAR ISI

COVER	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
SURAT KETERANGAN RISET	iv
RIWAYAT HIDUP	v
UCAPAN TERIMA KASIH	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
ABSTRAK	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah	4
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	5
1.4.1 Manfaat Teoritis.....	5
1.4.2 Manfaat Praktis	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	7
2.1 Tinjauan Teori.....	7
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	7
2.1.2 Teori Akuntansi Positif.....	8
2.1.3 Kebijakan Utang (<i>Leverage</i>).....	9
2.1.4 Pertumbuhan Penjualan (<i>Sales Growth</i>)	10
2.1.5 Tata Kelola Perusahaan (<i>Corporate Governance</i>).....	11
2.1.6 Pajak.....	13
2.1.7 Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>)	14
2.2 Tinjauan Penelitian Terdahulu	16

2.3	Model Konseptual Penelitian	21
2.4	Pengembangan Hipotesis	21
2.4.1	Pengaruh Kebijakan Utang terhadap Penghindaran Pajak	21
2.4.2	Pengaruh Pertumbuhan Penjualan terhadap Penghindaran Pajak.....	22
2.4.3	Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Penghindaran Pajak	23
2.4.4	Pengaruh Dewan Komisaris Independen terhadap Penghindaran Pajak	24
BAB III METODE PENELITIAN		26
3.1	Jenis Penelitian.....	26
3.2	Populasi dan Sampel	26
3.2.1	Populasi.....	26
3.2.2	Sampel	27
3.3	Variabel, Operasionalisasi, dan Pengukuran.....	28
3.3.1	Variabel Dependen	28
3.3.2	Variabel Independen	28
3.4	Metode Pengumpulan Data	30
3.5	Metode Analisis	31
3.5.1	Analisis Statistik Deskriptif	31
3.5.2	Model Struktural (<i>Inner Model</i>)	31
3.5.3	Pengujian Hipotesis	33
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		34
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian	34
4.2	Analisis Deskriptif	36
4.3	Pengujian Model dan Hipotesis	39
4.3.1	Pengujian Model Struktural (<i>Inner Model</i>)	39
4.3.2	Pengujian Hipotesis	41
4.4	Pembahasan.....	43
4.4.1	Pengaruh Kebijakan Utang terhadap Penghindaran Pajak	43
4.4.2	Pengaruh Pertumbuhan Penjualan terhadap Penghindaran Pajak.....	44
4.4.3	Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Penghindaran Pajak	45
4.4.4	Pengaruh Dewan Komisaris Independen terhadap Penghindaran Pajak	46

BAB V PENUTUP	48
5.1 Kesimpulan	48
5.2 Kontribusi Penelitian.....	48
5.2.1 Kontribusi Penelitian Secara Teoritis	48
5.2.2 Kontribusi Penelitian Secara Praktis.....	49
5.3 Keterbatasan Penelitian	49
5.4 Saran.....	49
DAFTAR PUSTAKA	51
LAMPIRAN.....	54

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	17
Tabel 3.1 Sampel Penelitian.....	27
Tabel 4.1 Perusahaan yang memenuhi kriteria sampel.....	35
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif	37
Tabel 4.3 <i>Variance Inflation Factor</i>	39
Tabel 4.4 Hasil Uji <i>R-Square</i>	40
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Q-Square</i>	40
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Goodness of Fit</i>	41
Tabel 4.7 Hasil <i>Path Coefficient</i>	42

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Konseptual Penelitian	21
Gambar 4.1 Model Struktural	39
Gambar 4.2 <i>Path Coefficient</i>	42

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran-1 Hasil Tabulasi Data Variabel	54
---	----