

**PENGARUH *LEVERAGE*, PROFITABILITAS DAN LIKUIDITAS
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN KOMISARIS INDEPENDEN
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**(Studi empiris pada Perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman
yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024)**

TUGAS AKHIR

OLEH :

HAFIVATUL SALHUSNI

233403526080



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

UNIVERSITAS NASIONAL

JAKARTA

2026

**PENGARUH *LEVERAGE*, PROFITABILITAS DAN LIKUIDITAS TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK DENGAN KOMISARIS INDEPENDEN SEBAGAI
VARIABEL MODERASI**

**(Studi empiris pada Perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman
yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024)**

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi di
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional

Oleh :

HAFIVATUL SALHUSNI

233403526080



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

UNIVERSITAS NASIONAL

JAKARTA

2026

LEMBAR PERNYATAAN

Penulis menyatakan dengan sebenar-benarnya segala pernyataan dalam tugas akhir yang berjudul :

PENGARUH *LEVERAGE*, PROFITABILITAS DAN LIKUIDITAS TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN KOMISARIS INDEPENDEN SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(Studi empiris pada Perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024)

Merupakan hasil penelitian penulis, kecuali kutipan-kutipan yang disebutkan sumbernya. Tugas akhir ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Jika di dalamnya terdapat kesamaan kesalahan dan kekeliruan, maka sepenuhnya menjadi tanggung jawab penulis.



Jakarta, 14 Februari 2026



Hafivatul Salhusni

NPM : 233403526080

LEMBAR PERSETUJUAN

Judul Tugas Akhir : PENGARUH *LEVERAGE*, PROFITABILITAS DAN LIKUIDITAS TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN KOMISARIS INDEPENDEN SEBAGAI VARIABEL MODERASI
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA 2020-2024)

Nama Mahasiswa : HAFIVATUL SALHUSNI
Nomor Pokok : 233403526080
Program Studi : AKUNTANSI



Menyetujui
Pembimbing Tugas Akhir,


(Dr. Ria, S.E., M.AK.)



Mengetahui
Ketua Program Studi Akuntansi
(Dr. Zumratul Meini, S.E., M.S.E., M.S.Ak.)

Jakarta:.....

LEMBAR PENGESAHAN

Judul Tugas Akhir : PENGARUH LEVERAGE, PROFITABILITAS DAN LIKUIDITAS TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN KOMISARIS INDEPENDEN SEBAGAI VARIABEL MODERASI

Nama Mahasiswa : Hafivatul Salhusni

Nomor Pokok : 233403526080

Program Studi : AKUNTANSI

**Diterima dan Disahkan oleh Panitia Ujian Tugas Akhir
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional**

**Menyetujui,
Pembimbing Tugas Akhir**

(Dr. Ria, S.E., M.Ak.)

Ketua penguji,

Anggota Penguji,

(Dr. Padri Achyarsyah, S.E., M.M., DEES., Ak) ((Dr. Heni Suryanti, S.E., M.Si.)



(Prof. Dr. Edi Sugiono, S.T., S.E., M.M.)

Jakarta: 6 Maret 2026

Tanggal Lulus: 27 Februari 2026

ABSTRAK
PENGARUH *LEVERAGE*, PROFITABILITAS DAN LIKUIDITAS
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN KOMISARIS
INDEPENDEN SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR
MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA 2020-2024)

Oleh :

Hafivatul Salhusni

NPM : 233403526080

Tugas akhir, dibawah bimbingan Dr. Ria,S.E.,M.AK.

Studi empiris ini dilakukan untuk menguji secara komprehensif pengaruh *leverage*, profitabilitas, dan likuiditas terhadap praktik penghindaran pajak, dengan mempertimbangkan peran komisaris independen sebagai variabel moderasi. Populasi penelitian mencakup perusahaan manufaktur subsektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia sepanjang periode 2020 - 2024. Purposive sampling diterapkan dalam pemilihan sampel, sehingga terkumpul 125 data observasi selama lima tahun berturut-turut. Data sekunder berupa laporan keuangan tahunan dianalisis memanfaatkan metode *Partial Least Squares Structural Equation Modeling* melalui perangkat SmartPLS versi 4.0. Penghindaran pajak diukur menggunakan proksi *Cash Effective Tax Rate*.

Temuan penelitian mengungkapkan bahwa *leverage* dan likuiditas berpengaruh positif dan signifikan terhadap praktik penghindaran pajak. Hal tersebut menandakan bahwa tingginya proporsi utang serta kuatnya posisi likuiditas perusahaan mendorong manajemen untuk melakukan efisiensi pembayaran pajak. Sebaliknya, profitabilitas tidak memperlihatkan pengaruh berarti terhadap penghindaran pajak. Kondisi ini mengindikasikan bahwa besaran laba yang dihasilkan perusahaan tidak secara langsung memicu praktik penghindaran pajak, kemungkinan akibat pengawasan ketat dari otoritas fiskal. Hasil uji moderasi menunjukkan bahwa komisaris independen mampu memperkuat pengaruh *leverage* dan likuiditas terhadap penghindaran pajak. Akan tetapi, keberadaan komisaris independen tidak terbukti memoderasi hubungan antara profitabilitas dengan penghindaran pajak. Model penelitian ini memiliki nilai koefisien determinasi sebesar 0,812 yang berarti bahwa seluruh variabel independen beserta interaksinya mampu menjelaskan 81,2% variasi dalam praktik penghindaran pajak pada perusahaan yang menjadi objek penelitian.

Kata Kunci: *Leverage*, Profitabilitas, Likuiditas, Penghindaran Pajak, Komisaris Independen.

ABSTRAK
THE EFFECT OF *LEVERAGE*, PROFITABILITY, AND LIQUIDITY ON TAX AVOIDANCE WITH INDEPENDENT COMMISSIONERS AS A MODERATING VARIABLE
(EMPIRICAL STUDY OF MANUFACTURING COMPANIES IN THE FOOD AND BEVERAGE SUB-Sector LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE 2020-2024)

This empirical study was conducted to comprehensively examine the influence of leverage, profitability, and liquidity on tax avoidance practices, considering the role of independent commissioners as a moderating variable. The study population included manufacturing companies in the food and beverage subsector listed on the Indonesia Stock Exchange from 2020 to 2024. Purposive sampling was applied to sample selection, resulting in the collection of 125 observational data over five consecutive years. Secondary data, in the form of annual financial reports, was analyzed using the Partial Least Squares Structural Equation Modeling method using SmartPLS version 4.0. Tax avoidance was measured using the Cash Effective Tax Rate proxy.

The study findings revealed that leverage and liquidity have a positive and significant effect on tax avoidance practices. This indicates that a high proportion of debt and a strong liquidity position encourage management to implement efficient tax payments. Conversely, profitability did not show a significant effect on tax avoidance. This indicates that the size of a company's profits does not directly trigger tax avoidance practices, possibly due to strict oversight by fiscal authorities. The results of the moderation test indicate that independent commissioners can strengthen the influence of leverage and liquidity on tax avoidance. However, the presence of independent commissioners was not proven to moderate the relationship between profitability and tax avoidance. This research model has a coefficient of determination of 0.812, indicating that all independent variables and their interactions can explain % of the variation in tax avoidance practices in the companies studied.

Keywords: *Leverage, Profitability, Liquidity, Tax Avoidance, Independent Commissioner.*

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas segala rahmat, karunia, dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir yang berjudul “Pengaruh *Leverage*, Profitabilitas dan Likuiditas Terhadap Penghindaran Pajak Komisaris Independen Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020 – 2024)” dengan baik dan tepat waktu. Penyusunan tugas akhir ini merupakan salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.

Penulis menyadari bahwa dalam proses penyusunan tugas akhir ini tidak terlepas dari bantuan, dukungan, doa, serta bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Dr. El Amry Bermawi Putera, M.A selaku Rektor Universitas Nasional yang telah memberikan kesempatan dan fasilitas penulis untuk menempuh pendidikan di Universitas Nasional
2. Bapak Prof. Dr. Edi Sugiono, S.T., S.E., M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional yang telah memberikan dukungan serta kebijakan akademik selama masa perkuliahan.
3. Ibu Dr. Rahayu Lestari, S.E., M.M selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional yang telah membantu dalam kelancaran proses akademik selama penulis menempuh pendidikan.
4. Ibu Dr. Zumratul Meini, S.E., M.S.E., M.S.Ak selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Nasional yang telah memberikan arahan serta dukungan selama proses perkuliahan hingga penyusunan tugas akhir.
5. Ibu Dr. Molina, S.E., Ak., M.Si selaku Sekretaris Program Studi Akuntansi Universitas Nasional yang telah membantu dalam administrasi dan memberikan dukungan akademik kepada penulis.
6. Bapak Dr. Ria, S.E., M.Ak selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan bimbingan, arahan, serta

masukannya yang sangat berharga sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini dengan baik.

7. Para Dosen dan seluruh Staff pengajar Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat.
8. Kepada Staff Sekretariat Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah membantu dan memberikan informasi sejak awal perkuliahan hingga akhir perkuliahan.
9. Kepada kedua orang tua (Papa Salfial dan Mama Yernisna) alasan bagi penulis untuk segera menyelesaikan tugas akhir ini dengan sebaik mungkin, yang selalu mendo'akan, memberi arahan, dukungan dan selalu mengusahakan semua yang saya butuhkan dalam semua kegiatan yang saya lakukan hingga tugas akhir ini dapat terselesaikan dengan baik.
10. Kepada kakak Perempuan tercinta (Riva Salfitri) terima kasih telah menjadi mentor, pendengar setia dan panutan hidup. Terima kasih telah selalu percaya pada kemampuan penulis saat penulis sendiri meragukannya, serta memberikan dukungan moril maupun materi yang tak terhitung jumlahnya.
11. Kepada kakak laki – laki (M.J Agung Salputra dan Salwanda) yang telah memberikan dukungan serta kasih sayang dan do'a untuk penulis
12. Seluruh keluarga penulis, yang senantiasa memberikan do'a dan dukungan untuk penulis.
13. Teman – teman seperjuangan Sabila, Dian, Mintana dan serta lainnya yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu, terima kasih atas kerjasamanya, dukungan, serta semangat yang telah diberikan selama masa perkuliahan.
14. Untuk diri penulis sendiri, terima kasih kepada diri sendiri, hafivatul salhusni yang telah berjuang, menahan ego, waktu santai dan tidur demi menyelesaikan skripsi ini, terima kasih sudah tidak menyerah, semoga ilmu yang diperoleh menjadi bekal berharga untuk masa depan.

Jakarta, 14 Februari



Hafivatul Salhusni

DAFTAR ISI

LEMBAR PERNYATAAN	i
LEMBAR PERSETUJUAN	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRAK	v
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	7
C. Tujuan Penelitian	7
D. Kegunaan Penelitian	7
BAB II	10
TINJAUAN PUSTAKA	10
A. Teori yang terkait dengan variable penelitian	10
B. Keterkaitan antar Variabel Penelitian	15
1. Hubungan <i>Leverage</i> terhadap Penghindaran Pajak	15
2. Hubungan profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak	16
3. Hubungan likuiditas terhadap Penghindaran Pajak	17
4. Hubungan Komisaris Independen terhadap Penghindaran Pajak	17
C. Kerangka Analisis	22
D. Hipotesis	23
BAB III	27
METODE PENELITIAN	27
A. Objek Penelitian	27
B. Rencana dan Tahapan Penelitian	27
C. Data Penelitian	28
D. Definisi Operasional Variabel	30
E. Metode Penelitian dan Persamaan Struktural	32
F. Metode Analisis Data dan Pengujian Hipotesis	33
G. Pengujian Hipotesis	36
BAB IV	37

Hasil Penelitian dan Pembahasan	37
A. Hasil Penelitian	37
1. Gambaran Umum Objek Penelitian	37
2. Deskripsi Data Penelitian	37
B. Analisis Data	38
C. Pembahasan Hasil Pengujian Hipotesis	49
BAB V.....	61
KESIMPULAN DAN SARAN	61
A. Kesimpulan.....	61
B. Saran.....	62
DAFTAR PUSTAKA	64
LAMPIRAN.....	69



DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Realisasi Penerimaan Pajak 2020-2024	2
Table 2.1 Tinjauan Penelitian Terdahulu.....	19
Table 3.1 Rencana dan Tahap Penelitian	28
Table 3.2 Sampel Penelitian	29
Table 3.3 Operasional Variabel Penelitian.....	31
Tabel 4.1 Perusahaan yang Memenuhi Kriteria Sampel Penelitian.....	38
Table 4.2 Statistik Deskriptif.....	39
Tabel 4.3 Distribusi Frekuensi	40
Table 4.4 Uji Validitas Convergent.....	41
Table 4.5 Cross Loading	43
Table 4.6 Nilai Average Variance Extracted	43
Table 4.7 Uji Reliability	44
Table 4.8 R-Square.....	45
Table 4.9 Uji Hipotesis	47



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Analisis.....22
Gambar 4.1 Bootdtrsping.....46

