



**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*,  
*LEVERAGE*, *SALES GROWTH*, MANAJEMEN  
LABA, DAN INTENSITAS ASET TETAP  
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK  
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA  
EFEK INDONESIA PERIODE 2018-2021)**

Oleh:

**ADITYA CANDRA NUGROHO**  
NIM. 2018-12-194

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MURIA KUDUS  
TAHUN 2022**



**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*,  
*LEVERAGE*, *SALES GROWTH*, MANAJEMEN  
LABA, DAN INTENSITAS ASET TETAP  
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK  
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA  
EFEK INDONESIA PERIODE 2018-2021)**

Oleh :

**ADITYA CANDRA NUGROHO**  
NIM.2018-12-194

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MURIA KUDUS  
TAHUN 2022**

**HALAMAN PENGESAHAN**  
**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS, LEVERAGE, SALES GROWTH,***  
**MANAJEMEN LABA INTENSITAS ASET TETAP TERHADAP**  
**PENGHINDARAN PAJAK.**

**(STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI**  
**BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018-2021)**

**Oleh:**

**Aditya Candra Nugroho**

NIM. 2018 12 194

Skripsi ini telah disetujui dan dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian Skripsi  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus

Kudus,

Mengetahui

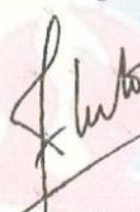
Ketua Program Studi Akuntansi



Zuliyati, S.E., M.Si., Ak

NIDN. 0603037801

Pembimbing 1



Dr. Mulyanto, SE, SH, M.Si., M.M

NIDN. 0601037201

Mengetahui

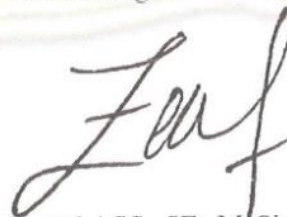
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Kertati Sumekar, S.E., M.M

NIDN. 0616077304

Pembimbing 2



Zaenal Afifi., SE., M/Si

NIDN. 0626038801

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS, LEVERAGE, SALES GROWTH,*  
MANAJEMEN LABA INTENSITAS ASET TETAP TERHADAP  
PENGHINDARAN PAJAK.**

**(STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI  
BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018-2021)**

**Oleh:**

**Aditya Candra Nugroho**

NIM. 2018 12 194

Telah dipertahankan didepan dewan penguji pada hari senin, 29 Agustus 2022 dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

**SUSUNAN DEWAN PENGUJI**

**Ketua**

Dr. Mulyanto, S.E., S.H., M.Si., M.M

NIDN. 0601037201

**Sekretaris**

**Anggota**

Sri Mulyani, S.E.I., M.Si

NIDN. 0611018202

Zaenal Afifi, S.E., M.Si

NIDN. 0626038801

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Kertati Sumekar, S.E., M.M

NIDN. 0616077304



## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO:

“Apapun yang akan menjadi menjadi takdirmu, akan mencari jalan untuk menemukanmu”

**(Abi bin Abi Thalib)**

“Bekerjalah untuk duniamu seakan-akan engkau akan hidup selama-lamanya. Dan bekerjalah untuk akhiratmu seakan-akan engkau akan mati besok”

**(Rasulullah SAW)**

“Hendaknya orang beriman itu menyerahkan segala urusan kepada allah. Namun, menyerahkan segala urusan itu hendaknya dilakukan setelah berusaha...”

**(Q.s. Al-Ma'idah : 11)**

**PERSEMBAHAN:**

Skripsi ini saya persembahkan untuk :

1. Kedua orang tua
2. Adik
3. Teman-teman
4. Almamater UMK

**PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI**  
**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS, LEVERAGE, SALES GROWTH,***  
**MANAJEMEN LABA, DAN INTENSITAS ASET TETAP TERHADAP**  
**PENGHINDARAN PAJAK**

**(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG**  
**TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2019)**

Dengan ini penulis menyatakan bahwa skripsi yang berjudul:

**“PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS, LEVERAGE, SALES GROWTH,***  
**MANAJEMEN LABA, DAN INTENSITAS ASET TETAP TERHADAP**  
**PENGHINDARAN PAJAK (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN**  
**MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**  
**PERIODE 2018-2021)”** merupakan hasil penelitian saya sendiri, tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi dan sepanjang sepengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis dan diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka,

Kudus,  
Penyusun,

Aditya Candra Nugroho  
NIM. 201812194

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *financial distress*, *leverage*, *sales growth*, manajemen laba, dan intensitas aset tetap terhadap penghindaran pajak. Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2018-2021. Metode yang digunakan adalah *purposive sampling* dengan jumlah sampel penelitian sebanyak 61 perusahaan dengan jumlah data penelitian sebanyak 189. Teknik analisis yang digunakan yakni analisis regresi linier Berganda dengan menggunakan SPSS 25. Hasil penelitian ini menunjukkan jika *financial distress*, intensitas aset tetap berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak. *Leverage*, *sales growth* dan manajemen laba berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak.

**Kata Kunci:** *Financial Distress*, *Leverage*, *Sales Growth*, Manajemen Laba, Intensitas Aset Tetap, Penghindaran Pajak.



### **ABSTRACT**

*This study aims to examine the effect of financial distress, leverage, sales growth, earnings management, and the intensity of fixed assets on tax avoidance. The population in this study are manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2018-2021 period. The method used is purposive sampling with a total sample of 61 companies with 189 research data. The analytical technique used is Multiple linear regression analysis using SPSS 25. The results of this study indicate that if financial distress, asset intensity has a positive effect on tax avoidance. . Leverage, sales growth and earnings management have a negative effect on tax avoidance.*

**Keywords: Financial Distress, Leverage, Sales Growth, Earnings Management, Fixed Asset Intensity, Tax Avoidance.**





## KATA PENGANTAR

Segal Puji dan Syukur kepada Allah SWT atas segala rahmat dan karunia-Nya berupa kesehatan jasmani dan juga kesehatan rohani sehingga penulis dapat menyelesaikan rancangan penulisan proposal penelitian dengan judul “PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS, LEVERAGE, SALES GROWTH, MANAJEMEN LABA, DAN INTENSITAS ASET TETAP TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK* (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2021)”.

Dalam penyusunan proposal ini tentunya tidak lepas dari bantuan beberapa pihak, sehingga pada kesempatan ini dengan segala kerendahan hati penulis mengucapkan banyak terimakasih kepada:

1. Prof. Dr. Drs. Darsono, M.Si selaku rektor Universitas Muria Kudus.
2. Dr.Kertati Sumekar,S.E., M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus yang telah memberi ijin untuk mengadakan penelitian dalam penulisan skripsi.
3. Zuliyati, S.E.,M.Si.,Ak selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
4. Dr. Mulyanto, SE, SH, M.Si., MM Selaku dosen pembimbing 1 dan Zaenal Afifi., SE., M. Si selaku dosen pembimbing 2 yang senantiasa meluangkan waktu untuk membimbing, mengarahkan hingga terselesainya proposal skripsi.

5. Keluarga besar terutama Ayah, Ibu dan Adik saya yang selalu memberikan dukungan, do'a, semangat dan motivasi untuk menyelesaikan skripsi.
6. Sahabat dan teman-teman Almamater Universitas Muria Kudus yang saling myemangati, mendoakan dan memberi dukungn satu sama lain.
7. Referensi berupa jurnal, buku, dan sebagainya yang telah membantu dalam memudahkan penyusunan skripsi.

Penulis menyadari bahwa masih adanya kekurangan penulis dalam penyusunan proposal ini karena kurangnya pengetahuan dan pengalaman. Oleh karena itu, segala kritik dan saran sangat diharapkan untuk memperbaiki penelitian dimasa yang akan datang. Demikian proposal rancangan skripsi ini penulis buat, penulis berharap agar penelitian ini akan bermanfaat bagi pembaca.

Kudus,

Penyusun

Aditya Candra Nugroho

NIM. 201812194

## DAFTAR ISI

|                                                                        |                              |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| <b>HALAMAN PENGESAHAN</b> .....                                        | <b>ii</b>                    |
| <b>MOTTO DAN PERSEMBAHAN</b> .....                                     | <b>iii</b>                   |
| <b>PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI</b> .....                               | <b>v</b>                     |
| <b>HALAMAN PERSETUJUAN</b> .....                                       | Error! Bookmark not defined. |
| <b>ABSTRAK</b> .....                                                   | <b>vi</b>                    |
| <b>ABSTRACT</b> .....                                                  | <b>vii</b>                   |
| <b>KATA PENGANTAR</b> .....                                            | <b>viii</b>                  |
| <b>DAFTAR TABEL</b> .....                                              | <b>xiii</b>                  |
| <b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....                                           | <b>xiv</b>                   |
| <b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....                                         | <b>1</b>                     |
| 1.1. Latar Belakang .....                                              | 1                            |
| 1.2. Ruang Lingkup .....                                               | 10                           |
| 1.3. Rumusan Masalah .....                                             | 11                           |
| 1.4. Tujuan Penelitian .....                                           | 11                           |
| 1.5. Manfaat Penelitian .....                                          | 12                           |
| <b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....                                   | <b>14</b>                    |
| 2.1. Landasan Teori .....                                              | 14                           |
| 2.1.1. Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ) .....                   | 14                           |
| 2.1.2. Penghindaran Pajak .....                                        | 15                           |
| 2.1.3. <i>Financial Distress</i> .....                                 | 16                           |
| 2.1.4. <i>Leverage</i> .....                                           | 17                           |
| 2.1.5. <i>Sales Growth</i> .....                                       | 18                           |
| 2.1.6. Manajemen Laba .....                                            | 19                           |
| 2.1.7. Intensitas Aset Tetap .....                                     | 21                           |
| 2.1.8. Prusahaan Manufaktur .....                                      | 22                           |
| 2.2. Penelitian Terdahulu .....                                        | 24                           |
| 2.3. Kerangka Pemikiran Teoritis .....                                 | 27                           |
| 2.4. Perumusan Hipotesis .....                                         | 28                           |
| 2.4.1. Pengaruh <i>Financial Distress</i> Terhadap Tax Avoidance ..... | 28                           |
| 2.4.2. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Penghindaran Pajak .....      | 30                           |
| 2.4.3. Pengaruh <i>Sales Growth</i> Terhadap Penghindaran Pajak .....  | 32                           |
| 2.4.4. Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Penghindaran pajak .....       | 33                           |

|                                                                            |           |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 2.4.5. Pengaruh Intensitas Aset Tetap Terhadap Penghindaran Pajak.....     | 35        |
| <b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....</b>                                  | <b>37</b> |
| 3.1. Rancangan Penelitian .....                                            | 37        |
| 3.2. Variabel Penelitian .....                                             | 37        |
| 3.2.1. Variabel Independen (Variabel Bebas) .....                          | 38        |
| 3.2.2. Variabel Dependen (Variabel Terikat).....                           | 38        |
| 3.3. Operasional Variabel Penelitian .....                                 | 38        |
| 3.3.1. Variabel Independen.....                                            | 39        |
| 3.3.2. Variabel Dependen .....                                             | 43        |
| 3.4. Jenis dan Sumber Data .....                                           | 44        |
| 3.5. Populasi dan Sampel .....                                             | 44        |
| 3.6. Teknik Pengumpulan Data .....                                         | 46        |
| 3.7. Pengolahan Data .....                                                 | 46        |
| 3.8. Analisis Data .....                                                   | 47        |
| 3.8.1. Statistik Deskriptif .....                                          | 47        |
| 3.8.3. Analisis Regresi Linier Berganda .....                              | 50        |
| 3.8.4. Pengujian Hipotesis .....                                           | 51        |
| <b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>                                   | <b>53</b> |
| 4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian .....                                   | 53        |
| 4.2 Penyajian data .....                                                   | 53        |
| 4.3 Analisis Data .....                                                    | 54        |
| 4.3.1 Analisis Statistik Deskriptif .....                                  | 54        |
| 4.3.2 Uji Asumsi Klasik.....                                               | 58        |
| 4.3.3 Analisis Linier Berganda .....                                       | 63        |
| 4.3.4 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....                                 | 66        |
| 4.3.5 Uji Statistik F.....                                                 | 66        |
| 4.3.6 Uji Statistik T.....                                                 | 67        |
| 4.4 Pembahasan .....                                                       | 70        |
| 4.4.1. Pengaruh <i>financial distress</i> terhadap penghindaran pajak..... | 70        |
| 4.4.2. Pengaruh Leverage Terhadap Penghindaran Pajak .....                 | 71        |
| 4.4.3. Pengaruh <i>Sales Growth</i> Terhadap Penghindaran Pajak.....       | 72        |
| 4.4.4. Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Penghindaran Pajak.....            | 74        |
| 4.4.5. Pengaruh Intensitas Aset Tetap Terhadap Penghindaran Pajak.....     | 75        |
| <b>BAB V PENUTUP.....</b>                                                  | <b>77</b> |



|                                     |           |
|-------------------------------------|-----------|
| 5.1. Kesimpulan Penelitian .....    | 77        |
| 5.2. Keterbatasan Peneliltian ..... | 78        |
| 5.3. Saran .....                    | 78        |
| <b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>          | <b>80</b> |



## DAFTAR TABEL

|                                                                         |    |
|-------------------------------------------------------------------------|----|
| Tabel 2.1 Pembagian Kelompok Penyusutan.....                            | 21 |
| Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu .....                                    | 23 |
| Tabel 3.1 Pemilihan Sampel .....                                        | 46 |
| Tabel 3.2 Metode Durbin-Watson .....                                    | 50 |
| Tabel 4.1 Proses Pemilihan Sampel .....                                 | 56 |
| Tabel 4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif .....                     | 57 |
| Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas Sebelum Outlier .....                    | 61 |
| Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas Setelah Outlier .....                    | 62 |
| Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinieritas .....                             | 63 |
| Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan Uji <i>Glejser</i> ..... | 64 |
| Tabel 4.7 Metode Durbin-Watson (DW) .....                               | 64 |
| Tabel 4.8 Hasil Uji Autokorelasi dengan Durbin-Watson .....             | 65 |
| Tabel 4.9 Hasil Uji Autokorelasi .....                                  | 65 |
| Tabel 4.10 Hasil Analisis Linier Berganda .....                         | 66 |
| Tabel 4.11 Hasil Uji Koefisien Determinasi .....                        | 68 |
| Tabel 4.12 Hasil Uji Statistik F .....                                  | 69 |
| Tabel 4.13 Hasil Uji Statistik T .....                                  | 70 |

## DAFTAR LAMPIRAN

|                                                              |     |
|--------------------------------------------------------------|-----|
| Lampiran 1 Sampel Perusahaan Manufaktur.....                 | 93  |
| Lampiran 2 Daftar Sampel dan Nama Perusahaan 2018-2021 ..... | 98  |
| Lampiran 3 Tabulasi Data .....                               | 100 |
| Lampiran 4 Hasil Pengolahan Data Menggunakan SPSS V25 .....  | 106 |

