ANALISIS PROFITABILITAS DAN *LEVERAGE* DALAM MEMENGARUHI PENGHINDARAN PAJAK

Azizah Hidayati
Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pamulang

Listiya Ike Purnomo
Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pamulang

Abstrak

Makalah komprehensif ini merupakan *Critical Journal Review* yang bertujuan untuk mengevaluasi secara kritis bagaimana profitabilitas dan *leverage* memengaruhi terhadap praktik penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Kajian ini mengulas tiga jurnal terakreditasi SINTA yang relevan dengan topik. Hasil tinjauan menjelaskan bahwa pengaruh profitabilitas terhadap kegiatan penghindaran pajak belum konsisten; beberapa studi menemukan pengaruh negatif yang signifikan, sementara lainnya menunjukkan pengaruh positif yang tidak terlalu signifikan. Hal ini menciptakan bilamana tingkat profitabilitas yang tinggi tidak selalu mendorong praktik penghindaran pajak. Sementara itu, pengaruh *leverage* juga bervariasi; sebagian studi menunjukkan tidak ada pengaruh signifikan, sedangkan lainnya menunjukkan pengaruh negatif yang signifikan. Temuan ini memperkuat asumsi bahwa beban bunga dari pinjaman dapat mengurangi beban pajak, sehingga mengurangi kebutuhan untuk melakukan penghindaran pajak. Kesimpulannya, profitabilitas dan *leverage* memiliki kontribusi dalam memengaruhi penghindaran pajak, namun pengaruh tersebut sangat bergantung pada karakteristik perusahaan, sektor industri, dan kebijakan perpajakan yang berlaku. Hasil studi ini diharapkan menjadi referensi bagi akademisi, peneliti, praktisi, dan otoritas perpajakan dalam meningkatkan kepatuhan pajak di Indonesia.

Kata Kunci: *Profitabilitas, Leverage, Penghindaran Pajak*

Abstract

This comprehensive paper presents a Critical Journal Review aimed at critically evaluating how profitability and leverage influence tax avoidance practices in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). The review examines three SINTA-accredited journals relevant to the topic. The findings reveal that the impact of profitability on tax avoidance remains inconsistent; some studies report a significant negative effect, while others indicate a weak positive effect. This suggests that a high level of profitability does not necessarily encourage tax avoidance practices. Meanwhile, the effect of leverage also varies; some studies show no significant influence, whereas others reveal a significant negative impact. These results support the assumption that interest expenses from loans can reduce the tax burden, thereby diminishing the need for tax avoidance. In conclusion, profitability and leverage contribute to influencing tax avoidance, yet their effects largely depend on company characteristics, industry sector, and prevailing tax policies. The findings of

this review are expected to serve as a reference for academics, researchers, practitioners, and tax authorities in enhancing tax compliance in Indonesia.

Keywords: *Profitability, Leverage, Tax Avoidance*

PENDAHULUAN

Kepatuhan pajak merupakan isu penting yang terus menjadi perhatian pemerintah Indonesia, mengingat pajak merupakan pemasukan utama penerimaan negara yang digunakan sebagai modal pembangunan nasional di berbagai sektor. Namun, dalam praktiknya, masih banyak perusahaan yang berupaya menekan kewajiban pajak melalui strategi penghindaran pajak (*tax avoidance*), yaitu tindakan legal yang memanfaatkan celah dalam peraturan perpajakan. Sistem *self-assessment* yang dilakukan di Indonesia memberikan keleluasaan bagi wajib pajak dalam menghitung dan melaporkan pajaknya, namun juga membuka peluang terjadinya penghindaran pajak. Makalah komprehensif ini berguna untuk meninjau secara kritis profitabilitas dan *leverage* berpengaruh terhadap praktik penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Melalui kajian terhadap beberapa jurnal terakreditasi SINTA, studi ini bertujuan untuk menambah pengetahuan dan memperluas wawasan bagi kalangan akademisi, praktisi, dan otoritas perpajakan dalam mendorong peningkatan kepatuhan pajak di Indonesia.

METODE

Makalah komprehensif ini menggunakan metode *critical journal review* dengan menelaah secara sistematis tiga jurnal terakreditasi SINTA yang membahas pengaruh profitabilitas dan *leverage* terhadap praktik penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia (BEI). Proses analisis dilakukan dengan membandingkan desain penelitian, teknik analisis data, serta hasil temuan dari masing-masing jurnal. Tujuannya adalah untuk mengidentifikasi kesamaan, perbedaan, dan konsistensi hasil studi sebelumnya, sehingga diperoleh pemahaman yang lebih menyeluruh mengenai keterkaitan antara profitabilitas, *leverage*, dan praktik penghindaran pajak.

HASIL DAN PEMBAHASAN

Berdasarkan hasil *critical review* terhadap tiga jurnal terakreditasi SINTA, diperoleh sejumlah temuan yang menggambarkan ikatan di antara profitabilitas, *leverage*, dan praktik penghindaran pajak. Secara umum, profitabilitas cenderung memiliki pengaruh lumayan sedikit terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance)*, yang berarti perusahaan dengan keuntungan tinggi lebih banyak patuh dalam membayar pajak. Hal ini dapat dijelaskan melalui perspektif teori keagenan, di mana perusahaan ingin menjaga reputasi di mata pemegang saham dan publik, sehingga menghindari risiko terkait *tax avoidance*.

Sebaliknya, hubungan *leverage* terhadap penghindaran pajak menunjukkan hasil yang tidak konsisten. Dua dari tiga jurnal menyatakan tidak ada pengaruh signifikan, sementara satu jurnal menyatakan pengaruh negatif signifikan. Temuan ini mengindikasikan bahwa beban bunga dari utang memang bisa digunakan untuk mengurangi pajak (*tax shield*), namun strategi ini bisa jadi sudah cukup sehingga perusahaan tidak perlu menggunakan taktik penghindaran pajak tambahan.

Variabel lain seperti pertumbuhan penjualan, likuiditas, CSR, dan fasilitas penurunan tarif pajak juga muncul dalam jurnal-jurnal yang direview, dan beberapa di

antaranya memberikan dampak signifikan terhadap *tax avoidance*. Misalnya, likuiditas tinggi cenderung menurunkan kecenderungan penghindaran pajak, dan fasilitas penurunan tarif pajak meningkatkan kepatuhan perusahaan.

Secara keseluruhan, hasil *review* ini menegaskan bahwa baik faktor internal perusahaan (seperti profitabilitas dan *leverage*) maupun eksternal (seperti regulasi pajak) memainkan peran penting dalam keputusan penghindaran pajak. Selain itu, perbedaan hasil antar jurnal menekankan pentingnya mempertimbangkan konteks sektor industri, periode penelitian, dan pendekatan metodologi yang digunakan.

Tabel 1. Ringkasan Hasil Literature Review

No	Penulis & Judul	Profitabilitas / Manajemen Laba	Leverage
1	Wastam Wahyu Hidayat (2018) – *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Pertumbuhan Penjualan terhadap Tax Avoidance*	Memiliki hubungan yang signifikan dan bersifat negatif dengan tindakan penghindaran pajak.	Tidak terlalu berpengaruh secara berarti terhadap penghindaran pajak.
2	Thalia Renata Octavia & Dian Purnama Sari (2022) – *Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Leverage, Ukuran Perusahaan dan CSR terhadap Tax Avoidance*	Memiliki ikatan yang signifikan dan bersifat negatif dengan tindakan penghindaran pajak.	Memiliki ikatan yang signifikan dan bersifat negatif dengan tindakan penghindaran pajak.
3	Penulis Tidak Dicantumkan (2019–2020) – *Pengaruh Manajemen Laba, Leverage, dan Fasilitas Penurunan Tarif PPh terhadap Tax Avoidance*	Praktik manajemen laba terbukti menurunkan kecenderungan perusahaan melaksanakan aktivitas penghindaran pajak pada tingkat yang signifikan.	Tidak terlalu berpengaruh secara berarti terhadap penghindaran pajak.

Kutipan dan Acuan

1. Menemukan bahwa profitabilitas dan pertumbuhan penjualan berpengaruh negatif signifikan terhadap penghindaran pajak, sementara itu *leverage* tidak memiliki pengaruh yang signifikan (Hidayat, 2018).
2. Menurut Jao dan Holly *leverage* dan likuiditas memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap penghindaran pajak, sementara profitabilitas, ukuran perusahaan, dan CSR tidak berpengaruh signifikan (Jao & Holly, 2022).
3. Menurutu Octavia dan Sari menyimpulkan bahwa manajemen laba berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak, leverage tidak berpengaruh, dan fasilitas penurunan tarif pajak justru menunjukkan pengaruh positif (Octavia & Sari, 2022).

PENUTUP

Simpulan

Berdasarkan kajian terhadap tiga jurnal yang dianalisis, dapat disimpulkan Bahwa profitabilitas dan *leverage* memengaruhi tingkat penghindaran pajak yang dilakukan bersifat tidak konsisten dan bervariasi tergantung pada karakteristik perusahaan, sektor industri, serta kebijakan perpajakan yang berlaku. Perbedaan hasil antar penelitian mencerminkan kompleksitas perilaku perusahaan dalam mengelola kewajiban pajak mereka. Sebab itu, penting bagi perusahaan untuk tetap menjunjung prinsip transparansi dan kepatuhan terhadap peraturan perpajakan guna meminimalisir risiko hukum dan menjaga reputasi perusahaan. Melalui hasil ini, diharapkan dapat tercipta landasan yang berguna bagi pengembangan kebijakan yang lebih efektif pajak yang lebih tepat sasaran dan menjadi acuan bagi penelitian selanjutnya dalam upaya meningkatkan kepatuhan pajak di Indonesia.

Saran

Berdasarkan hasil *review* literatur dari tiga jurnal terakreditasi, perusahaan disarankan untuk mengelola kewajiban perpajakannya secara bijak dengan memanfaatkan insentif atau fasilitas perpajakan yang tersedia secara legal, serta meningkatkan efisiensi operasional, profitabilitas, dan likuiditas untuk mengurangi ketergantungan pada strategi penghindaran pajak yang berisiko. Selain itu, manajemen perlu memastikan transparansi laporan keuangan dan pengelolaan laba yang sehat guna menghindari pelanggaran terhadap peraturan perpajakan yang berlaku.

DAFTAR PUSTAKA

Hidayat, W. W. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Leverage Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak: Studi Kasus Perusahaan Manufaktur Di Indonesia. *Jurnal Riset Manajemen Dan Bisnis*, *3*(1), 19–26.

Jao, R., & Holly, A. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Leverage, Ukuran Perusahaan Dan Corporate Social Responsibility Terhadap Penghindaran Pajak. *Accounting, Accountability, and Organization System (AAOS) Journal*, *4*(1), 14–34. https://doi.org/10.47354/aaos.v4i1.420

Octavia, T. R., & Sari, D. P. (2022). Pengaruh Manajemen Laba, Leverage Dan Fasilitas Penurunan Tarif Pajak Penghasilan Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Pajak Dan Keuangan Negara (PKN)*, *4*(1), 72–82. https://doi.org/10.31092/jpkn.v4i1.1717