



**PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS,  
KEPEMILIKAN ASING DAN *FINANCIAL DISTRESS*  
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK  
PERUSAHAAN *TRANSPORTATION & LOGISTICS***

**SKRIPSI / TUGAS AKHIR**

Diajukan untuk memenuhi persyaratan penyelesaian program S-1 Bidang Ilmu  
Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Widya Kartika

Oleh :

**Fellycia Margaretha**

**NRP. 112.20.005**

**UWIK**

**PEMBIMBING**

**A An Arief Jusuf, S.E., M.M.**

**NIP. 112/11.81/09.22/188**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS WIDYA KARTIKA**

**SURABAYA**

**2024**

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kepada Tuhan Yesus Kristus, sumber segala hikmat dan pengetahuan. Atas berkat dan pimpinan-Nya, peneliti dapat menyelesaikan penulisan Skripsi/Tugas Akhir ini dengan judul “**Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Kepemilikan Asing dan *Financial Distress* terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan *Transportation & Logistics*”**”. Penulisan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi persyaratan untuk mendapatkan gelar Sarjana S1 Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi Universitas Widya Kartika Surabaya. Dalam menyusun skripsi ini, peneliti menyadari tanpa adanya doa dan dukungan dari berbagai pihak, penulisan skripsi ini tidak akan terwujud. Oleh karena itu, pada kesempatan kali ini peneliti selaku mahasiswa S1 Akuntansi Universitas Widya Kartika Surabaya, ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada pihak terkait dan orang terdekat yang telah senantiasa memberikan doa dan dukungan selama pembuatan skripsi ini hingga selesainya. Pihak dan orang terdekat tersebut, diantaranya :

1. Dr. Filipus Priyo Suprobo, S.T., M.T, selaku Rektor Universitas Widya Kartika Surabaya.
2. Yulius Hari, S.Kom., MBA., M.Kom, selaku Wakil Rektor I Bidang Akademik Universitas Widya Kartika Surabaya.
3. Arief Budiman, B.S., M.M, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Widya Kartika Surabaya.
4. Yulia Setyarini, S.E., M.A, selaku Ketua Dosen Penguji yang senantiasa memberikan semangat, waktu dan tenaga untuk mengarahkan dan memberikan kritik serta saran selama pengerjaan skripsi ini.
5. A An Arief Jusuf, S.E., M.M, selaku Dosen Pembimbing yang senantiasa memberikan waktu, bimbingan, nasihat dan motivasi yang membangun bagi peneliti, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.

6. Revi Arfamaini, S.E., M.A, selaku Sekretaris Dosen Penguji yang senantiasa memberikan semangat, waktu dan tenaga untuk mengarahkan dan memberikan kritik serta saran selama pengerjaan skripsi ini.
7. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi yang telah memberikan seluruh ilmu pengetahuan dan wawasan yang diperlukan peneliti dari semester awal hingga semester akhir untuk dapat menyelesaikan skripsi ini.
8. Ucapan terima kasih yang tiada tara kepada kedua orang tua peneliti yang selalu memberikan dukungan yang tiada hentinya. Untuk Papa Hadi Prayitno dan Mama Susanawati yang telah menjadi orang tua terhebat sepanjang masa yang selalu memberikan motivasi, nasehat, cinta, kasih sayang, perhatian, serta doa yang tiada henti untuk peneliti.
9. Untuk kakak kandung peneliti, Alex Kurniawan dan adik kandung peneliti, Chenny Claudya Virginia, terima kasih atas segala perhatian, kasih sayang, motivasi, serta doanya. Terima kasih banyak telah menjadi bagian dari motivator yang luar biasa, sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini.
10. Keluarga besar peneliti, Engkong Soeparlan, Emak Swandayani, Emak Syanne, Ik Nerry Gunawan, Ik Marda Gunawan, Ik Tiu Handoko, Ruth Athalie dan yang tidak dapat peneliti sebutkan namanya satu per satu, yang senantiasa memberikan dukungan moril dan materil, serta tak kenal lelah mendoakan peneliti selama proses penyusunan skripsi ini.
11. Sahabat-sahabat peneliti, Kelly, Vina, Dina, Gaby, Rahma yang selalu memberikan dukungan, perhatian, saran, serta motivasi di saat peneliti berada di masa-masa sulit. Terima kasih karena telah menemani peneliti di titik terendahnya. Tanpa kalian semua, peneliti tidak akan bisa sampai di titik ini.
12. Teman-teman seperjuangan akuntansi 2020 atas kerjasama dan pertemanannya. Tanpa kalian semua, peneliti tidak akan bisa sampai di titik ini.
13. Untuk diri sendiri, terima kasih karena sudah bertahan, senantiasa kuat dan berusaha semaksimal mungkin guna menempuh gelar S1 Sarjana Akuntansi di Universitas Widya Kartika Surabaya.

Peneliti menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih banyak kekurangan karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman. Peneliti juga menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna, untuk itu dengan senang hati dan terbuka, peneliti menerima kritik dan saran yang berguna untuk menyempurnakan skripsi ini. Akhir kata, semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat memberikan kontribusi yang berarti. Tuhan Yesus Memberkati.

Surabaya, Juli 2024



Peneliti

## ABSTRAK

Nama Mahasiswa : Fellycia Margaretha

Skripsi

Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Kepemilikan Asing dan *Financial Distress* terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan *Transportation & Logistics*

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Kepemilikan Asing dan *Financial Distress* terhadap Penghindaran Pajak perusahaan *transportation & logistics* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dalam rentang tahun 2019 – 2023.

Populasi dari penelitian ini adalah perusahaan *transportation & logistics* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dalam rentang tahun 2019 – 2023. Teknik pemilihan sampel menggunakan *purposive sampling*, berdasarkan kriteria yang telah ditentukan, kemudian diperoleh sebanyak 10 perusahaan yang memenuhi kriteria dan dipilih sebagai sampel penelitian. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda dengan bantuan *software IBM SPSS Statistics 25*. Data yang digunakan adalah data sekunder dari laporan keuangan dan laporan tahunan perusahaan yang diperoleh dari *website IDX* sebagai *website* resmi BEI dan *website* perusahaan terkait yang mana laporan keuangan serta tahunannya tidak *ter-publish* di BEI. Selain itu, peneliti juga berpedoman pada *website KSEI* untuk menentukan jumlah kepemilikan saham oleh investor asing.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa Profitabilitas, Likuiditas dan *Financial Distress* berpengaruh signifikan terhadap Penghindaran Pajak. Sedangkan Kepemilikan Asing tidak berpengaruh signifikan terhadap Penghindaran Pajak.

**Kata Kunci : Profitabilitas, Likuiditas, Kepemilikan Asing, *Financial Distress*, Penghindaran Pajak**

## **ABSTRACT**

*Name : Fellycia Margaretha*

*Thesis*

*Effect of Profitability, Liquidity, Foreign Ownership and Financial Distress on Tax Avoidance of Transportation & Logistics Companies*

*This study aims to examine the effect of Profitability, Liquidity, Foreign Ownership and Financial Distress on Tax Avoidance of transportation & logistics companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in the 2019-2023 range.*

*The population of this study are transportation & logistics companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in the 2019-2023 range. The sample selection technique used purposive sampling, based on predetermined criteria, then obtained 10 companies that met the criteria and were selected as research samples. The data analysis method used is multiple linear regression analysis with the help of IBM SPSS Statistics 25 software. The data used is secondary data from the company's financial statements and annual reports obtained from the IDX website as the official website of the IDX and related company websites where the financial and annual reports are not published on the IDX. In addition, researchers are also guided by the KSEI website to determine the number of share ownership by foreign investors.*

*The results of this study indicate that Profitability, Liquidity and Financial Distress have a significant effect on Tax Avoidance. While Foreign Ownership has no significant effect on Tax Avoidance.*

**Keywords : Profitability, Liquidity, Foreign Ownership, Financial Distress, Tax Avoidance**

UWIKKA

## DAFTAR ISI

Halaman Judul.....	i
Halaman Pernyataan Orisinalitas dan Persetujuan Publikasi.....	ii
Halaman Berita Acara Pengesahan Skripsi.....	iii
Halaman Persetujuan Sidang Akhir Skripsi.....	iv
Kata Pengantar .....	v
Abstrak .....	viii
<i>Abstract</i> .....	ix
Daftar Isi.....	x
Daftar Tabel .....	xiii
Daftar Gambar.....	xv
Daftar Lampiran .....	xvi
<b>BAB 1 PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1 Definisi dan Judul.....	1
1.2 Latar Belakang .....	3
1.3 Rumusan Masalah .....	16
1.4 Tujuan Penelitian.....	17
1.5 Manfaat Penelitian.....	17
1.6 Lingkup Penelitian .....	19
1.7 Sistematika Penulisan.....	20
<b>BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>22</b>
2.1 Penelitian Terdahulu.....	22
2.2 Landasan Teori .....	27
2.2.1 Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ).....	27
2.2.2 Teori Legitimasi ( <i>Legitimacy Theory</i> ).....	29
2.2.3 Profitabilitas.....	30
2.2.4 Likuiditas .....	39
2.2.5 Kepemilikan Asing .....	51
2.2.6 <i>Financial Distress</i> .....	54
2.2.7 Penghindaran Pajak .....	67
2.3 Hubungan Variabel Independen dan Dependen.....	75
2.3.1 Pengaruh Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak.....	75
2.3.2 Pengaruh Likuiditas terhadap Penghindaran Pajak .....	76
2.3.3 Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap Penghindaran Pajak .....	77
2.3.4 Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Penghindaran Pajak.....	78
<b>BAB 3 METODE PENELITIAN.....</b>	<b>80</b>
3.1 Pendekatan Penelitian.....	80
3.2 Identifikasi Variabel .....	80
3.3 Definisi Operasional Variabel .....	81
3.4 Jenis dan Sumber Data .....	86
3.5 Populasi dan Sampel .....	87

3.6 Metode Pengumpulan Data .....	88
3.7 Teknik Analisis Data .....	88
3.7.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	89
3.7.2 Uji Asumsi Klasik.....	89
3.7.3 Analisis Regresi Linier Berganda .....	92
3.7.4 Uji Hipotesis .....	93
<b>BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>95</b>
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian .....	95
4.1.1 PT Mineral Sumberdaya Mandiri Tbk. (AKSI).....	96
4.1.2 PT Adi Sarana Armada Tbk. (ASSA).....	96
4.1.3 PT Batavia Prosperindo Trans Tbk. (BPTR).....	97
4.1.4 PT JPT jaya Trishindo Tbk. (HELI) .....	97
4.1.5 PT Indomobil Multi Jasa Tbk. (IMJS).....	97
4.1.6 PT Mitra Investindo Tbk. (MITI) .....	98
4.1.7 PT Pelayaran Nelly Dwi Putri Tbk. (NELY).....	98
4.1.8 PT Samudera Indonesia Tbk. (SMDR).....	99
4.1.9 PT Temas Tbk. (TMAS).....	100
4.1.10 PT Trimuda Nuansa Citra Tbk. (TNCA).....	100
4.2 Deskripsi Data Hasil Penelitian.....	101
4.2.1 Data Profitabilitas .....	101
4.2.2 Data Likuiditas.....	101
4.2.3 Data Kepemilikan Asing.....	101
4.2.4 Data <i>Financial Distress</i> .....	101
4.2.5 Data Penghindaran Pajak .....	101
4.3 Perhitungan per Variabel.....	102
4.3.1 Hasil Perhitungan Rasio Profitabilitas .....	102
4.3.2 Hasil Perhitungan Rasio Likuiditas .....	102
4.3.3 Hasil Perhitungan Rasio Kepemilikan Asing .....	103
4.3.4 Hasil Perhitungan Rasio <i>Financial Distress</i> .....	103
4.3.5 Hasil Perhitungan Rasio Penghindaran Pajak.....	104
4.4 Teknik Analisis Data .....	105
4.4.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	105
4.5 Uji Asumsi Klasik .....	108
4.5.1 Uji Normalitas .....	108
4.5.2 Uji Multikolinieritas .....	112
4.5.3 Uji Heteroskedastisitas .....	113
4.5.4 Uji Autokorelasi.....	116
4.6 Analisis Regresi Linier Berganda.....	118
4.7 Uji Hipotesis.....	120
4.7.1 Uji Signifikan Parameter Individual (Uji t) .....	120
4.7.2 Uji Signifikan Simultan (Uji F) .....	121
4.7.3 Koefisien Determinasi ( <i>Adjusted R<sup>2</sup></i> ).....	122
4.8 Interpretasi Hasil Penelitian .....	123
4.8.1 Pengaruh Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak.....	124
4.8.2 Pengaruh Likuiditas terhadap Penghindaran Pajak .....	125



4.8.3 Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap Penghindaran Pajak .....	126
4.8.4 Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Penghindaran Pajak .....	127
<b>BAB 5 KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>133</b>
5.1 Kesimpulan.....	133
5.2 Saran.....	134
5.3 Keterbatasan Penelitian .....	135
DAFTAR PUSTAKA .....	136
LAMPIRAN.....	146
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	183
Jurnal Artikel Ilmiah	
Lembar Konsultasi Bimbingan Skripsi	



## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1. Pertumbuhan Ekonomi di Indonesia Tahun 2019 – 2023.....	4
Tabel 1.2. Data Penerimaan Perpajakan dan APBN di Indonesia Tahun 2019 – 2023 .....	6
Tabel 1.3. Fenomena Praktik Penghindaran Pajak yang ada di Indonesia.....	7
Tabel 2.1. Perbedaan dan Persamaan Penelitian .....	26
Tabel 2.2. Rumus Perhitungan Penghindaran Pajak .....	72
Tabel 3.1. Definisi Operasional Variabel.....	86
Tabel 3.2. Kriteria Sampel Penelitian .....	87
Tabel 4.1. Hasil Statistik Deskriptif.....	105
Tabel 4.2. Hasil Statistik Deskriptif (Setelah <i>Outlier Casewise Diagnostics</i> )....	106
Tabel 4.3. Hasil Statistik Deskriptif (Setelah <i>Cochrane-Orcutt</i> ).....	107
Tabel 4.4. Hasil Uji Normalitas Pertama .....	109
Tabel 4.5. Data <i>Outlier Casewise Diagnostics</i> .....	110
Tabel 4.6. Hasil Uji Normalitas Kedua.....	110
Tabel 4.7. Hasil Uji Multikolinieritas .....	113
Tabel 4.8. Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	114
Tabel 4.9. Hasil Uji Autokorelasi Pertama .....	116
Tabel 4.10. Hasil Transformasi <i>Cochrane-Orcutt</i> .....	118
Tabel 4.11. Hasil Uji Autokorelasi Kedua .....	118
Tabel 4.12. Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	119
Tabel 4.13. Hasil Uji t.....	121
Tabel 4.14. Hasil Uji F.....	122
Tabel 4.15. Koefisien Determinasi ( <i>Adjusted R<sup>2</sup></i> ).....	123
Tabel 4.16. Prediksi <i>Financial Distress</i> Menggunakan Altman <i>Z-Score</i> Modifikasi 1995 ( <i>Z''</i> ).....	128
Tabel 4.17. Daftar Peringkat Perolehan Nilai Model Altman <i>Z-Score</i> Modifikasi 1995 ( <i>Z''</i> ) untuk Perusahaan <i>Transportation &amp; Logistics</i> Tahun 2019 – 2023.....	131
Tabel 5.1. Populasi Perusahaan <i>Transportation &amp; Logistics</i> .....	146
Tabel 5.2. Pemilihan Sampel .....	148
Tabel 5.3. Daftar Sampel Perusahaan <i>Transportation &amp; Logistics</i> .....	149
Tabel 5.4. Hasil Perhitungan Rasio Profitabilitas = <i>Return On Assets (ROA)</i> ...	155
Tabel 5.5. Hasil Perhitungan Rasio Likuiditas = <i>Current Ratio (CR)</i> .....	159
Tabel 5.6. Hasil Perhitungan Rasio Kepemilikan Asing = Kepemilikan Asing (KA) .....	163
Tabel 5.7. Hasil Perhitungan Rasio <i>Financial Distress</i> = Altman <i>Z-Score</i> Modifikasi 1995 ( <i>Z''</i> ) .....	167
Tabel 5.8. Hasil Perhitungan Rasio Penghindaran Pajak = <i>Cash Effective Tax Rates (CETR)</i> .....	172

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1. Kerangka Konseptual .....	81
Gambar 4.1. Grafik <i>Normal P-P Plot of Regression Standardized Residual</i> .....	111
Gambar 4.2. Histogram Normalitas .....	112
Gambar 4.3. Grafik <i>Scatterplot</i> .....	115
Gambar 5.1. Data Per Variabel Tahun 2019 .....	150
Gambar 5.2. Data Per Variabel Tahun 2020 .....	151
Gambar 5.3. Data Per Variabel Tahun 2021 .....	152
Gambar 5.4. Data Per Variabel Tahun 2022 .....	153
Gambar 5.5. Data Per Variabel Tahun 2023 .....	154
Gambar 5.6. Ringkasan Perhitungan ROA Tahun 2019 .....	157
Gambar 5.6. Ringkasan Perhitungan ROA Tahun 2020 .....	157
Gambar 5.6. Ringkasan Perhitungan ROA Tahun 2021 .....	157
Gambar 5.6. Ringkasan Perhitungan ROA Tahun 2022 .....	157
Gambar 5.6. Ringkasan Perhitungan ROA Tahun 2023 .....	157
Gambar 5.7. Ringkasan Perhitungan CR Tahun 2019 .....	161
Gambar 5.7. Ringkasan Perhitungan CR Tahun 2020 .....	161
Gambar 5.7. Ringkasan Perhitungan CR Tahun 2021 .....	161
Gambar 5.7. Ringkasan Perhitungan CR Tahun 2022 .....	161
Gambar 5.7. Ringkasan Perhitungan CR Tahun 2023 .....	161
Gambar 5.8. Ringkasan Perhitungan KA Tahun 2019 .....	165
Gambar 5.8. Ringkasan Perhitungan KA Tahun 2020 .....	165
Gambar 5.8. Ringkasan Perhitungan KA Tahun 2021 .....	165
Gambar 5.8. Ringkasan Perhitungan KA Tahun 2022 .....	165
Gambar 5.8. Ringkasan Perhitungan KA Tahun 2023 .....	165
Gambar 5.9. Ringkasan Perhitungan <i>Financial Distress</i> Tahun 2019 .....	169
Gambar 5.9. Ringkasan Perhitungan <i>Financial Distress</i> Tahun 2020 .....	169
Gambar 5.9. Ringkasan Perhitungan <i>Financial Distress</i> Tahun 2021 .....	169
Gambar 5.9. Ringkasan Perhitungan <i>Financial Distress</i> Tahun 2022 .....	169
Gambar 5.9. Ringkasan Perhitungan <i>Financial Distress</i> Tahun 2023 .....	169
Gambar 5.10. Ringkasan Perhitungan Penghindaran Pajak Tahun 2019 .....	174
Gambar 5.10. Ringkasan Perhitungan Penghindaran Pajak Tahun 2020 .....	174
Gambar 5.10. Ringkasan Perhitungan Penghindaran Pajak Tahun 2021 .....	174
Gambar 5.10. Ringkasan Perhitungan Penghindaran Pajak Tahun 2022 .....	174
Gambar 5.10. Ringkasan Perhitungan Penghindaran Pajak Tahun 2023 .....	174
Gambar 5.11. Hasil Statistik Deskriptif .....	176
Gambar 5.12. Hasil Statistik Deskriptif (Setelah <i>Outlier Casewise Diagnostics</i> ) .....	176
Gambar 5.13. Hasil Statistik Deskriptif (Setelah <i>Cochrane-Orcutt</i> ) .....	176
Gambar 5.14. Hasil Uji Normalitas Pertama .....	177
Gambar 5.15. Data <i>Outlier Casewise Diagnostics</i> .....	177
Gambar 5.16. Hasil Uji Normalitas Kedua .....	178

Gambar 5.17. Grafik <i>Normal P-P Plot of Regression Standardized Residual</i> ...	178
Gambar 5.18. Histogram Normalitas .....	179
Gambar 5.19. Hasil Uji Multikolinieritas .....	179
Gambar 5.20. Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	179
Gambar 5.21. Grafik <i>Scatterplot</i> .....	180
Gambar 5.22. Hasil Uji Autokorelasi Pertama.....	180
Gambar 5.23. Hasil Transformasi <i>Cochrane-Orcutt</i> .....	180
Gambar 5.24. Hasil Uji Autokorelasi Kedua .....	181
Gambar 5.25. Hasil Analisis Regresi Linier Berganda .....	181
Gambar 5.26. Hasil Uji t .....	181
Gambar 5.27. Hasil Uji f .....	182
Gambar 5.28. Koefisien Determinasi ( <i>Adjusted R<sup>2</sup></i> ) .....	182



## DAFTAR LAMPIRAN

Tabel 5.1. Populasi Perusahaan <i>Transportation &amp; Logistics</i> .....	146
Tabel 5.2. Pemilihan Sampel .....	148
Tabel 5.3. Daftar Sampel Perusahaan <i>Transportation &amp; Logistics</i> .....	149
Tabel 5.4. Hasil Perhitungan Rasio Profitabilitas = <i>Return On Assets (ROA)</i> ...	155
Tabel 5.5. Hasil Perhitungan Rasio Likuiditas = <i>Current Ratio (CR)</i> .....	159
Tabel 5.6. Hasil Perhitungan Rasio Kepemilikan Asing = Kepemilikan Asing (KA) .....	163
Tabel 5.7. Hasil Perhitungan Rasio <i>Financial Distress = Altman Z-Score</i> Modifikasi 1995 ( <i>Z'</i> ) .....	167
Tabel 5.8. Hasil Perhitungan Rasio Penghindaran Pajak = <i>Cash Effective Tax Rates (CETR)</i> .....	172
Gambar 5.1. Data Per Variabel Tahun 2019 .....	150
Gambar 5.2. Data Per Variabel Tahun 2020 .....	151
Gambar 5.3. Data Per Variabel Tahun 2021 .....	152
Gambar 5.4. Data Per Variabel Tahun 2022 .....	153
Gambar 5.5. Data Per Variabel Tahun 2023 .....	154
Gambar 5.6. Ringkasan Perhitungan ROA Tahun 2019 .....	157
Gambar 5.6. Ringkasan Perhitungan ROA Tahun 2020 .....	157
Gambar 5.6. Ringkasan Perhitungan ROA Tahun 2021 .....	157
Gambar 5.6. Ringkasan Perhitungan ROA Tahun 2022 .....	157
Gambar 5.6. Ringkasan Perhitungan ROA Tahun 2023 .....	157
Gambar 5.7. Ringkasan Perhitungan CR Tahun 2019 .....	161
Gambar 5.7. Ringkasan Perhitungan CR Tahun 2020 .....	161
Gambar 5.7. Ringkasan Perhitungan CR Tahun 2021 .....	161
Gambar 5.7. Ringkasan Perhitungan CR Tahun 2022 .....	161
Gambar 5.7. Ringkasan Perhitungan CR Tahun 2023 .....	161
Gambar 5.8. Ringkasan Perhitungan KA Tahun 2019 .....	165
Gambar 5.8. Ringkasan Perhitungan KA Tahun 2020 .....	165
Gambar 5.8. Ringkasan Perhitungan KA Tahun 2021 .....	165
Gambar 5.8. Ringkasan Perhitungan KA Tahun 2022 .....	165
Gambar 5.8. Ringkasan Perhitungan KA Tahun 2023 .....	165
Gambar 5.9. Ringkasan Perhitungan <i>Financial Distress</i> Tahun 2019 .....	169
Gambar 5.9. Ringkasan Perhitungan <i>Financial Distress</i> Tahun 2020 .....	169
Gambar 5.9. Ringkasan Perhitungan <i>Financial Distress</i> Tahun 2021 .....	169
Gambar 5.9. Ringkasan Perhitungan <i>Financial Distress</i> Tahun 2022 .....	169
Gambar 5.9. Ringkasan Perhitungan <i>Financial Distress</i> Tahun 2023 .....	169
Gambar 5.10. Ringkasan Perhitungan Penghindaran Pajak Tahun 2019 .....	174
Gambar 5.10. Ringkasan Perhitungan Penghindaran Pajak Tahun 2020 .....	174
Gambar 5.10. Ringkasan Perhitungan Penghindaran Pajak Tahun 2021 .....	174
Gambar 5.10. Ringkasan Perhitungan Penghindaran Pajak Tahun 2022 .....	174

Gambar 5.10. Ringkasan Perhitungan Penghindaran Pajak Tahun 2023.....	174
Gambar 5.11. Hasil Statistik Deskriptif .....	176
Gambar 5.12. Hasil Statistik Deskriptif (Setelah <i>Outlier Casewise Diagnostics</i> ) .....	176
Gambar 5.13. Hasil Statistik Deskriptif (Setelah <i>Cochrane-Orcutt</i> ) .....	176
Gambar 5.14. Hasil Uji Normalitas Pertama .....	177
Gambar 5.15. Data <i>Outlier Casewise Diagnostics</i> .....	177
Gambar 5.16. Hasil Uji Normalitas Kedua .....	178
Gambar 5.17. Grafik <i>Normal P-P Plot of Regression Standardized Residual</i> ...	178
Gambar 5.18. Histogram Normalitas .....	179
Gambar 5.19. Hasil Uji Multikolinieritas .....	179
Gambar 5.20. Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	179
Gambar 5.21. Grafik <i>Scatterplot</i> .....	180
Gambar 5.22. Hasil Uji Autokorelasi Pertama.....	180
Gambar 5.23. Hasil Transformasi <i>Cochrane-Orcutt</i> .....	180
Gambar 5.24. Hasil Uji Autokorelasi Kedua .....	181
Gambar 5.25. Hasil Analisis Regresi Linier Berganda .....	181
Gambar 5.26. Hasil Uji t .....	181
Gambar 5.27. Hasil Uji f.....	182
Gambar 5.28. Koefisien Determinasi ( <i>Adjusted R<sup>2</sup></i> ).....	182

<b>Tabel 1.1. Pertumbuhan Ekonomi di Indonesia Tahun 2019 – 2023.....</b>	<b>4</b>
<b>Tabel 1.2. Data Penerimaan Perpajakan dan APBN di Indonesia Tahun 2019 – 2023 .....</b>	<b>6</b>
<b>Tabel 1.3. Fenomena Praktik Penghindaran Pajak yang ada di Indonesia .....</b>	<b>7</b>
<b>Tabel 2.1. Perbedaan dan Persamaan Penelitian.....</b>	<b>26</b>
<b>Tabel 2.2. Rumus Perhitungan Penghindaran Pajak .....</b>	<b>72</b>
<b>Tabel 3.1. Definisi Operasional Variabel.....</b>	<b>86</b>
<b>Tabel 3.2. Kriteria Sampel Penelitian.....</b>	<b>87</b>
<b>Tabel 4.1. Hasil Statistik Deskriptif.....</b>	<b>105</b>
<b>Tabel 4.2. Hasil Statistik Deskriptif (Setelah <i>Outlier Casewise Diagnostics</i>) .....</b>	<b>106</b>
<b>Tabel 4.3. Hasil Statistik Deskriptif (Setelah <i>Cochrane-Orcutt</i>) .....</b>	<b>107</b>
<b>Tabel 4.4. Hasil Uji Normalitas Pertama .....</b>	<b>109</b>
<b>Tabel 4.5. Data <i>Outlier Casewise Diagnostics</i>.....</b>	<b>110</b>
<b>Tabel 4.6. Hasil Uji Normalitas Kedua.....</b>	<b>110</b>

<b>Tabel 4.7. Hasil Uji Multikolinieritas</b> .....	113
<b>Tabel 4.8. Hasil Uji Heteroskedastisitas</b> .....	114
<b>Tabel 4.9. Hasil Uji Autokorelasi Pertama</b> .....	116
<b>Tabel 4.10. Hasil Transformasi Cochran-Orcutt</b> .....	118
<b>Tabel 4.11. Hasil Uji Autokorelasi Kedua</b> .....	118
<b>Tabel 4.12. Hasil Analisis Regresi Linier Berganda</b> .....	119
<b>Tabel 4.13. Hasil Uji t</b> .....	121
<b>Tabel 4.14. Hasil Uji F</b> .....	122
<b>Tabel 4.15. Koefisien Determinasi (Adjusted R<sup>2</sup>)</b> .....	123
<b>Tabel 4.16. Prediksi Financial Distress Menggunakan Altman Z-Score Modifikasi 1995 (Z<sup>''</sup>)</b> .....	128
<b>Tabel 4.17. Daftar Peringkat Perolehan Nilai Model Altman Z-Score Modifikasi 1995 (Z<sup>''</sup>) untuk Perusahaan Transportation &amp; Logistics Tahun 2019 – 2023</b> .....	131
<b>Tabel 5.1. Populasi Perusahaan Transportation &amp; Logistics</b> .....	146
<b>Tabel 5.2. Pemilihan Sampel</b> .....	148
<b>Tabel 5.3. Daftar Sampel Perusahaan Transportation &amp; Logistics</b> .....	149
<b>Tabel 5.4. Hasil Perhitungan Rasio Profitabilitas = Return On Assets (ROA)</b> .....	155
<b>Tabel 5.5. Hasil Perhitungan Rasio Likuiditas = Current Ratio (CR)</b> .....	159
<b>Tabel 5.6. Hasil Perhitungan Rasio Kepemilikan Asing = Kepemilikan Asing (KA)</b> .....	163
<b>Tabel 5.7. Hasil Perhitungan Rasio Financial Distress = Altman Z-Score Modifikasi 1995 (Z<sup>''</sup>)</b> .....	167
<b>Tabel 5.8. Hasil Perhitungan Rasio Penghindaran Pajak = Cash Effective Tax Rates (CETR)</b> .....	172
<b>Tabel 9. Kriteria Sampel Penelitian</b> .....	6
<b>Tabel 10. Definisi Operasional Variabel</b> .....	7
<b>Tabel 11. Hasil Statistik Deskriptif</b> .....	9
<b>Tabel 12. Hasil Uji Normalitas Pertama</b>	

*One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test*

		Profitabilitas	Likuiditas	Kepemilikan Asing	Financial Distress	Penghindaran Pajak
N		50	50	50	50	50
<i>Normal Parameters<sup>a,b</sup></i>	<i>Mean</i>	0,01792552	1,91431249	0,079052296	2,48221163	0,26248082
	<i>Std. Deviation</i>	0,248280194	2,019479839	0,1318493556	7,903340252	1,237014639
<i>Most Extreme Differences</i>	<i>Absolute</i>	0,384	0,205	0,274	0,277	0,340
	<i>Positive</i>	0,172	0,205	0,271	0,122	0,340
	<i>Negative</i>	-0,384	-0,201	-0,274	-0,277	-0,321
<i>Test Statistic</i>		0,384	0,205	0,274	0,277	0,340
<i>Asymp. Sig. (2-tailed)</i>		,000 <sup>c</sup>	,000 <sup>c</sup>	,000 <sup>c</sup>	,000 <sup>c</sup>	,000 <sup>c</sup>

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.

c. Lilliefors Significance Correction.

<b>Tabel 13. Data Outlier Casewise Diagnostics</b> .....	10
<b>Tabel 14. Hasil Uji Normalitas Kedua</b> .....	10
<b>Tabel 15. Hasil Uji Multikolinieritas</b> .....	12
<b>Tabel 16. Hasil Uji Heteroskedastisitas</b> .....	12
<b>Tabel 17. Hasil Uji Autokorelasi Pertama</b> .....	13

<b>Tabel 18. Hasil Transformasi <i>Cochrane-Orcutt</i></b> .....	13
<b>Tabel 19. Hasil Uji Autokorelasi Kedua</b> .....	13
<b>Tabel 20. Hasil Analisis Regresi Linier Berganda</b> .....	14
<b>Tabel 21. Hasil Uji t</b> .....	15
<b>Tabel 22. Hasil Uji F</b> .....	15
<b>Tabel 23. Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R2</i>)</b> .....	16

