

**PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, DAN  
*TRANSFER PRICING* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA  
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR MAKANAN  
DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA TAHUN 2021-2024**

**SKRIPSI**

Oleh:

Maria Devi Cristy Br Napitupulu

2132150006



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA  
JAKARTA**

**2025**

**PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, DAN  
*TRANSFER PRICING* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA  
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR MAKANAN  
DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA TAHUN 2021-2024**

**SKRIPSI**

Diajukan untuk memenuhi persyaratan akademik guna memperoleh  
gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak) pada Program Studi Akuntansi  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kristen Indonesia

Oleh:

Maria Devi Cristy Br Napitupulu  
2132150006



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA  
JAKARTA  
2025**



## PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

---

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Maria Devi Cristy Br Napitupulu

NIM : 2132150006

Program Studi : S-1 Akuntansi

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi yang berjudul “Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, dan Transfer Pricing terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2024” adalah:

1. Dibuat dan diselesaikan sendiri dengan menggunakan hasil kuliah, tinjauan lapangan, buku-buku dan jurnal acuan yang tertera di dalam referensi skripsi saya.
2. Bukan merupakan duplikasi karya tulis yang sudah dipublikasikan atau yang pernah dipakai untuk mendapatkan gelar sarjana di universitas lain, kecuali pada bagian-bagian sumber informasi yang dicantumkan dengan cara referensi yang semestinya.
3. Bukan merupakan karya terjemahan dari kumpulan buku atau jurnal acuan yang tertera di dalam referensi pada tugas.

Jakarta, 01 Juli 2025



(Maria Devi Cristy Br Napitupulu)



**UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

---

**PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING SKRIPSI**

Judul Skripsi:

Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, dan *Transfer Pricing* terhadap *Tax Avoidance* pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2024

Oleh:

Nama : Maria Devi Cristy Br Napitupulu  
NIM : 2132150006  
Program Studi : S-1 Akuntansi  
Peminatan : Perpajakan

telah diperiksa dan disetujui untuk diajukan dan dipertahankan dalam Sidang Skripsi guna mencapai gelar Sarjana Strata Satu pada Program Studi S-1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Kristen Indonesia,

Jakarta, 01 Juli 2025

Menyetujui:

Pembimbing I

(Dr. Timbul Hamonangan, MA.)

Pembimbing II

(Rutman Lumbantoruan, SE., MM.)  
NIDN: 0313126403

Ketua Program Studi S-1 Akuntansi

(Frangky Yosua Sitorus, S.E., M.M., Ak)  
NIDN: 0325026904

Dekan

(Dr. Ir. Ktut Silvanita Mangani, M.A.)  
NIDN: 0015096301



**UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

---

**PERSETUJUAN TIM PENGUJI SKRIPSI**

Pada Selasa, 01 Juli 2025 telah diselenggarakan Sidang Skripsi untuk memenuhi sebagian persyaratan akademik guna memperoleh gelar Sarjana Strata Satu pada Program Studi S-1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Kristen Indonesia, atas nama:

Nama : Maria Devi Cristy Br Napitupulu  
NIM : 2132150006  
Program Studi : S-1 Akuntansi  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

termasuk ujian Skripsi yang berjudul “Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, dan *Transfer Pricing* terhadap *Tax Avoidance* pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2024”

” oleh tim penguji yang terdiri dari:

| Nama Penguji                 | Jabatan dalam Tim Penguji | Tanda Tangan                                                                          |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 Lenny, SE., M.Ak.          | Sebagai Ketua             |  |
| 2 Milko Hutabarat, SE., M.Si | Sebagai Anggota           |  |
| 3 Dr. Timbul Hamonangan, MA. | Sebagai Anggota           |  |

Jakarta, 01 Juli 2025



## PERNYATAAN DAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Maria Devi Cristy Br Napitupulu  
NIM : 2132150006  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Program Studi : S-1 Akuntansi  
Jenis Tugas Akhir : Skripsi  
Judul : Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, dan Transfer Pricing terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2024

Menyatakan bahwa:

1. Skripsi tersebut adalah benar karya saya dengan arahan dari dosen pembimbing dan bukan merupakan duplikasi karya tulis yang sudah dipublikasikan atau yang pernah dipakai untuk mendapatkan gelar akademik di perguruan tinggi manapun;
2. Skripsi tersebut bukan merupakan plagiat dari hasil karya pihak lain, dan apabila saya/kami mengutip dari karya orang lain maka akan dicantumkan sebagai referensi sesuai dengan ketentuan yang berlaku;
3. Saya memberikan Hak Noneksklusif Tanpa Royalti kepada Universitas Kristen Indonesia yang berhak menyimpan, mengalih media/format-kan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilih hak cipta.

Apabila di kemudian hari ditemukan pelanggaran Hak Cipta dan Kekayaan Intelektual atau Peraturan Perundangan-undangan Republik Indonesia lainnya dan integritas akademik dalam karya saya tersebut, maka saya bersedia menanggung secara pribadi segala bentuk tuntutan hukum dan sanksi akademis yang timbul serta membebaskan Universitas Kristen Indonesia dari segala tuntutan hukum yang berlaku.

Jakarta, 01 Juli 2025

Yang menyatakan

Maria Devi Cristy Br Napitupulu

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yesus Kristus, Bapa yang penuh kasih dan murah hati, sehingga penulis mampu merampungkan skripsi yang menjadi persyaratan dalam mendapatkan gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak) pada Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Kristen Indonesia Jakarta.

Peneliti sangat menyadari bahwasanya dalam proses penyusunan skripsi ini, ada banyak kendala dan tantangan yang harus diatasi. Peneliti juga menjumpai bahwasanya tesis ini tidak lengkap dan kekurangannya karena keterbatasan kemampuan peneliti. Namun dengan bantuan, nasihat, bimbingan dan dorongan dari sejumlah pihak, segala kendala yang dijumpai mampu diatasi dengan baik dan skripsi ini dapat diselesaikan tepat pada waktunya.

Pada kesempatan ini, penulis hendak menyampaikan ungkapan rasa terimakasih yang sedalam-dalamnya dan setulusnya kepada:

1. Terima kasih yang sedalam-dalamnya penulis sampaikan kepada cinta pertama penulis, Bapak Mangasi Napitupulu. Meskipun hanya menempuh pendidikan sekolah dasar, Bapak tidak pernah berhenti berjuang demi kehidupan dan pendidikan penulis. Dalam setiap langkah, Bapak selalu hadir memberikan dukungan, semangat, serta doa yang tulus. Keteguhan hati, kerja keras, dan kasih sayang Bapak telah menjadi sumber kekuatan utama yang menuntun penulis melewati setiap proses dan tantangan hingga akhirnya dapat menyelesaikan karya ini. Terima kasih, Bapak. Semoga Tuhan senantiasa melimpahkan kesehatan, kebahagiaan, dan umur panjang, serta membalas setiap pengorbanan Bapak dengan berkat yang berlimpah.
2. Terima kasih yang tulus penulis sampaikan kepada Bapak Luhut Ahctmanto, paktua yang telah menjadi seperti bapak bagi penulis, terima kasih atas kasih sayang, doa, dan dukungan yang selalu

diberikan sehingga menjadi kekuatan dan motivasi dalam menyelesaikan karya ini.

3. Dr. Dhaniswara K. Hardjono, SH., MH., MBA., selaku Rektor Universitas Kristen Indonesia.
4. Dr. Ir. Ktut Silvanita Mangani, M.A., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kristen Indonesia.
5. Arya Gina Tarigan, SE., M.Ak. selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kristen Indonesia.
6. Franky Yosua Sitorus, S.E., M.M. Ak selaku dosen pembimbing akademik dan Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis di Universitas Kristen Indonesia.
7. Dr. Timbul Hamonangan Simanjuntak., S.E., MA., selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga dan pikiran untuk mengarahkan peneliti dalam penyusunan skripsi ini.
8. Rutman Lumbantoruan, SE., MM. selaku dosen pembimbing teknis yang menuntun dan membekali ilmu selama penyusunan skripsi ini berlangsung.
9. Terima kasih kepada seluruh Dosen Prodi Akuntansi dan staf FEB UKI atas ilmu, dukungan, dan bantuan yang diberikan selama penyusunan skripsi ini. Semoga ilmu yang diberikan menjadi bekal berharga bagi penulis di masa depan.
10. Kepada adik tercinta, Rocsky Fradeka, terima kasih atas doa, dukungan, dan semangat yang tiada henti.
11. Kepada sahabat penulis, Melisa Christina Barus, atas dukungan dan kehadiranmu selama perjalanan ini. Di saat-saat sulit, kamu selalu menjadi penguat dan pengingat bahwasanya saya tidak sendiri. Persahabatanmu sangat berarti dalam proses ini.
12. Kepada member BTS, Kim Namjoon, Kim Seokjin, Min Yoongi, Jung Hoseok, Park Jimin, Kim Taehyung, Jeon Jungkook secara tidak langsung telah menjadi penyemangat penulis dalam menyelesaikan studi ini.

13. Kepada Lee Jeno, Kim Doyoung, Lee Taeyong, Huang Renjun, Jeong Jaehyun, Winwin, Lee Haechan serta seluruh member NCT atas karya, semangat, dan energi positif yang telah menjadi hiburan sekaligus penyemangat dalam proses penulisan skripsi ini. Kehadiran kalian melalui musik dan penampilan yang inspiratif menjadi pelipur lara dan sumber motivasi di tengah tekanan dan kelelahan.
14. Terima kasih juga penulis tujukan kepada Park Jihoon, Bang Yedam, dan seluruh member Treasure, dan kepada Kim Hanbin, Jung Chanwoo, seluruh member iKON, serta kepada seluruh artis YG Entertainment lainnya seperti Blackpink, Babymoster, WINNER, Big Bang, 2NE1, AKMU, atas karya dan dedikasi yang telah menjadi hiburan dan penyemangat di masa sulit.
15. Teman-teman Angkatan 2021, penulis menyampaikan terima kasih atas kebersamaan, dukungan, semangat, dan bantuan yang telah diberikan selama masa perkuliahan hingga penyusunan skripsi ini.
16. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu, yang telah banyak membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini
17. Terakhir, kepada diri penulis sendiri, Maria Devi Cristy Br Napitupulu, terima kasih telah bertahan, bangkit di tengah lelah dan keraguan, serta menjadikan setiap proses sebagai pembentuk diri yang lebih kuat dan dewasa.

Jakarta, 01 Juli 2025

Maria Devi Cristy Br Napitupulu

## DAFTAR ISI

|                                                                    |             |
|--------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....</b>                            | <b>ii</b>   |
| <b>PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING SKRIPSI.....</b>                   | <b>iii</b>  |
| <b>PERSETUJUAN TIM PENGUJI SKRIPSI .....</b>                       | <b>iv</b>   |
| <b>PERNYATAAN DAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI.....</b>           | <b>v</b>    |
| <b>KATA PENGANTAR.....</b>                                         | <b>vi</b>   |
| <b>DAFTAR ISI.....</b>                                             | <b>ix</b>   |
| <b>DAFTAR TABEL .....</b>                                          | <b>xii</b>  |
| <b>DAFTAR GAMBAR.....</b>                                          | <b>xiii</b> |
| <b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>                                       | <b>xiv</b>  |
| <b>ABSTRAK .....</b>                                               | <b>xv</b>   |
| <b>ABSTRACT .....</b>                                              | <b>xvi</b>  |
| <b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>                                      | <b>1</b>    |
| 1.1 Latar Belakang .....                                           | 1           |
| 1.2 Rumusan Masalah .....                                          | 11          |
| 1.3 Ruang Lingkup Penelitian .....                                 | 11          |
| 1.4 Tujuan Penelitian.....                                         | 11          |
| 1.5 Manfaat Penelitian.....                                        | 12          |
| <b>BAB II LANDASAN TEORI .....</b>                                 | <b>13</b>   |
| 2.1 Landasan Teori .....                                           | 13          |
| 2.1.1 Pengertian Pajak .....                                       | 13          |
| 2.1.2 Jenis-Jenis Pajak .....                                      | 14          |
| 2.1.3 Fungsi pajak.....                                            | 15          |
| 2.2 Kajian Teoritis .....                                          | 16          |
| 2.2.1 Teori Agensi ( <i>Agency Theory</i> ).....                   | 16          |
| 2.2.2 Teori Risiko Menentang ( <i>Risk Aversion Theory</i> ) ..... | 17          |
| 2.3 Definisi Konseptual Variabel .....                             | 18          |
| 2.3.1 <i>Tax avoidance</i> .....                                   | 18          |
| 2.3.2 Profitabilitas.....                                          | 19          |
| 2.3.3 Likuiditas .....                                             | 21          |
| 2.3.4 <i>Transfer pricing</i> .....                                | 22          |
| 2.4 Kajian Penelitian Terdahulu .....                              | 25          |
| 2.5 Hipotesis Penelitian .....                                     | 32          |

|                                                                                                           |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 2.5.1 Pengaruh Profitabilitas Terhadap <i>Tax avoidance</i> .....                                         | 32        |
| 2.5.2 Pengaruh Likuiditas Terhadap Tax Avoidance .....                                                    | 33        |
| 2.5.3 Pengaruh <i>Transfer pricing</i> Terhadap <i>Tax avoidance</i> .....                                | 34        |
| 2.5.4 Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas dan <i>Transfer pricing</i> terhadap <i>Tax avoidance</i> ..... | 35        |
| 2.6 Kerangka Berpikir .....                                                                               | 36        |
| <b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>                                                                    | <b>37</b> |
| 3.1 Jenis Penelitian .....                                                                                | 37        |
| 3.2 Populasi dan Sampel .....                                                                             | 38        |
| 3.3 Variabel Penelitian .....                                                                             | 39        |
| 3.3.1 Variabel <i>Independent</i> .....                                                                   | 39        |
| 3.3.2 Variabel Dependen .....                                                                             | 41        |
| 3.4 Teknik Analisis Data .....                                                                            | 43        |
| 3.4.1 Analisis Statistik Deskriptif .....                                                                 | 43        |
| 3.4.2 Metode Regresi Data Panel .....                                                                     | 43        |
| 3.4.3 Pemilihan Metode Estimasi Data panel .....                                                          | 45        |
| 3.4.4 Uji Asumsi Klasik .....                                                                             | 48        |
| 3.4.5 Uji Hipotesis .....                                                                                 | 49        |
| <b>BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN .....</b>                                                               | <b>53</b> |
| 4.1 Deskripsi data .....                                                                                  | 53        |
| 4.1.1 Hasil Pengujian Data .....                                                                          | 53        |
| 4.2 Analisis Statistik Deskriptif .....                                                                   | 55        |
| 4.2.1 <i>Tax Avoidance</i> .....                                                                          | 55        |
| 4.2.2 Profitabilitas .....                                                                                | 56        |
| 4.2.3 Likuiditas .....                                                                                    | 57        |
| 4.2.4 <i>Transfer pricing</i> .....                                                                       | 58        |
| 4.3 Tahapan Pengujian Model Regresi Data Panel .....                                                      | 58        |
| 4.3.1 <i>Common Effect Model (CEM)</i> .....                                                              | 59        |
| 4.3.2 <i>Fixed Effect Model (FEM)</i> .....                                                               | 60        |
| 4.3.3 <i>Random Effect Model (REM)</i> .....                                                              | 60        |
| 4.4 Penentuan Model Regresi Data Panel .....                                                              | 61        |
| 4.4.1 Uji <i>Chow</i> .....                                                                               | 61        |
| 4.4.2 Uji Hausman .....                                                                                   | 62        |
| 4.5 Uji Asumsi Klasik .....                                                                               | 63        |

|                                                                                                            |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 4.5.1 Uji Multikolinieritas .....                                                                          | 63        |
| 4.5.2 Uji Heteroskedastisitas .....                                                                        | 64        |
| 4.6 Hasil/Output Regresi Data Panel.....                                                                   | 65        |
| 4.7 Uji Hipotesis.....                                                                                     | 66        |
| 4.7.1 Uji T.....                                                                                           | 66        |
| 4.7.2 Uji F .....                                                                                          | 67        |
| 4.7.3 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....                                                             | 68        |
| 4.8 Pembahasan .....                                                                                       | 68        |
| 4.8.1 Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....                                          | 68        |
| 4.8.2 Pengaruh Likuiditas terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....                                              | 69        |
| 4.8.3 Pengaruh <i>Transfer pricing</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....                                 | 71        |
| 4.8.4 Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, dan <i>Transfer pricing</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i> ..... | 72        |
| <b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>                                                                    | <b>73</b> |
| 5.1 Kesimpulan.....                                                                                        | 73        |
| 5.2 Saran.....                                                                                             | 75        |
| <b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>                                                                                 | <b>77</b> |
| <b>LAMPIRAN.....</b>                                                                                       | <b>81</b> |

## DAFTAR TABEL

|                                                                          |    |
|--------------------------------------------------------------------------|----|
| Tabel 1.1 Ilustrasi dari Realisasi serta Sasaran Perolehan Pajak .....   | 4  |
| Tabel 1.2 Perbedaan .....                                                | 9  |
| Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu. ....                                     | 25 |
| Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel .....                                | 42 |
| Tabel 4.1 Jumlah Populasi Penelitian .....                               | 53 |
| Tabel 4.2 Perusahaan-perusahaan yang dijadikan populasi penelitian ..... | 54 |
| Tabel 4.3 Hasil Uji Deskriptif .....                                     | 55 |
| Tabel 4.4 Uji <i>Common Effect Model</i> (CEM) .....                     | 60 |
| Tabel 4.5 Uji <i>Fixed Effect Model</i> (FEM) .....                      | 60 |
| Tabel 4.6 Uji <i>Random Effect Model</i> (REM) .....                     | 61 |
| Tabel 4.7 Uji <i>Chow</i> .....                                          | 62 |
| Tabel 4.8 Uji Hausman .....                                              | 63 |
| Tabel 4.9 Uji Multikolinearitas .....                                    | 64 |
| Tabel 4.10 Uji heteroskedastisitas .....                                 | 65 |
| Tabel 4.11 Uji t .....                                                   | 66 |
| Tabel 4.12 Uji F .....                                                   | 67 |
| Tabel 4.13 Uji Koefisien Determinasi .....                               | 68 |

## DAFTAR GAMBAR

|                                             |    |
|---------------------------------------------|----|
| Gambar 2.1 Kerangka Berpikir .....          | 36 |
| Gambar 4.1 Tahapan Regresi Data Panel ..... | 59 |



## DAFTAR LAMPIRAN

|                                                  |    |
|--------------------------------------------------|----|
| Lampiran 1 Tabulasi Data.....                    | 81 |
| Lampiran 2 Hasil Uji Statistik Deskriptif .....  | 83 |
| Lampiran 3 CEM.....                              | 83 |
| Lampiran 4 FEM .....                             | 83 |
| Lampiran 5 REM.....                              | 84 |
| Lampiran 6 Hasil Uji <i>Chow</i> .....           | 84 |
| Lampiran 7 Hasil Uji Hausman.....                | 84 |
| Lampiran 8 Hasil Uji Multikolinearitas .....     | 84 |
| Lampiran 9 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....    | 85 |
| Lampiran 10 Hasil Uji T .....                    | 85 |
| Lampiran 11 Hasil Uji F .....                    | 85 |
| Lampiran 12 Hasil Uji Koefisien Determinasi..... | 85 |

## ABSTRAK

Setiap entitas bisnis pada dasarnya berorientasi pada pencapaian laba maksimum, sehingga cenderung menghindari pemenuhan kewajiban perpajakan secara sukarela (*voluntary tax compliance*). Sebagai respons atas tingginya beban pajak, sejumlah perusahaan mengambil langkah legal seperti *tax avoidance* untuk menekan kewajiban fiskal. Tujuan dari studi ini adalah agar dapat menelaah pengaruh profitabilitas, likuiditas, dan strategi *transfer pricing* terhadap praktik penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur subsektor makanan dan minuman yang tercatat di Bursa Efek Indonesia selama kurun waktu 2021 sampai 2024. Studi ini dilaksanakan dengan pendekatan kuantitatif melalui metode *purposive sampling*, dan menghasilkan 30 perusahaan sebagai sampel yang dipilih berlandaskan kriteria tertentu: tidak mengalami kerugian, mempunyai hubungan istimewa, menyajikan laporan keuangan dalam mata uang Rupiah, serta menerbitkan laporan tahunan secara lengkap selama periode studi.

Analisis uji t mengindikasikan bahwasanya profitabilitas dan likuiditas tidak menunjukkan pengaruh signifikan terhadap tindakan penghindaran pajak. Berbeda halnya dengan *transfer pricing*, yang terbukti secara signifikan berkontribusi terhadap kecenderungan perusahaan dalam melakukan *tax avoidance*. Selain itu, pengujian simultan melalui uji F mengonfirmasi bahwasanya ketiga variabel secara bersama-sama berpengaruh terhadap praktik tersebut. Temuan ini memperkuat urgensi pengawasan yang lebih ketat terhadap transaksi antar perusahaan yang mempunyai hubungan istimewa, mengingat celah ini sering digunakan dalam praktik penghindaran pajak. Sehingga, hasil studi ini diharapkan mampu menyediakan landasan bagi perumusan kebijakan pajak yang lebih adaptif dan selaras dengan dinamika operasional perusahaan.

Kata kunci: *Tax Avoidance*, Profitabilitas, Likuiditas, *Transfer Pricing*.

## **ABSTRACT**

*Every business entity is fundamentally oriented toward maximizing profits, which often leads to a reluctance to voluntarily fulfill tax obligations (voluntary tax compliance). In response to the high tax burden, many companies adopt legal strategies such as tax avoidance to reduce their fiscal liabilities. This study aims to examine the influence of profitability, liquidity, and transfer pricing strategies on tax avoidance practices among manufacturing companies in the food and beverage sub-sector listed on the Indonesia Stock Exchange during the period 2021 to 2024.*

*This research employs a quantitative approach using purposive sampling, resulting in a sample of 30 companies selected based on specific criteria: not incurring losses during the observation period, having related party transactions, consistently preparing financial statements in Indonesian Rupiah, and publishing complete annual financial reports throughout the study period.*

*The t-test analysis indicates that profitability and liquidity do not have a significant effect on tax avoidance practices. In contrast, transfer pricing is found to have a significant influence, suggesting that the more intensive the transfer pricing activities, the higher the company's tendency to engage in tax avoidance. Furthermore, the F-test results confirm that all three independent variables jointly have a significant impact on tax avoidance. These findings underscore the need for stricter oversight of transactions between related entities, as these are often exploited in tax avoidance schemes. Therefore, the results of this study are expected to serve as a reference in formulating more adaptive tax policies that can effectively respond to the dynamics of corporate business practices.*

*Keywords: Tax Avoidance, Profitability, Liquidity, Transfer Pricing.*