



**PENGARUH *LEVERAGE* DAN *CAPITAL INTENSITY* TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK DENGAN KOMISARIS INDEPENDEN SEBAGAI VARIABEL PEMODERASI (STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2017-2020)**

Oleh:

**INDAH LESTARI**

NIM. 2018-12-081

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MURIA KUDUS  
TAHUN 2023**



**PENGARUH *LEVERAGE* DAN *CAPITAL INTENSITY* TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK DENGAN KOMISARIS INDEPENDEN SEBAGAI VARIABEL PEMODERASI (STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2017-2020)**

Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan jenjang pendidikan Strata Satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus

Oleh:  
**INDAH LESTARI**  
NIM. 2018-12-081

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MURIA KUDUS  
TAHUN 2023**

HALAMAN PENGESAHAN

**PENGARUH *LEVERAGE* DAN *CAPITAL INTENSITY* TERHADAP  
AGRESIVITAS PAJAK DENGAN KOMISARIS INDEPENDEN SEBAGAI  
VARIABEL PEMODERASI  
(STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI  
BEI PERIODE 2017-2020)**


Oleh:  
**Indah Lestari**  
NIM. 2018-12-081


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

Kudus, 23 Februari 2023

Mengetahui,  
Plt. Ketua Program Studi Akuntansi

Pembimbing I


  
Zuliyati, S.E., M.Si., Ak  
NIDN. 0603037801


  
Dr. Dra. Ponny Harsanti., M.Si., Akt  
NIDN. 0622026301

Mengetahui,  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Pembimbing II



  
Dr. Kertati Sumekar, S.E., M.M  
NIDN. 0616077304

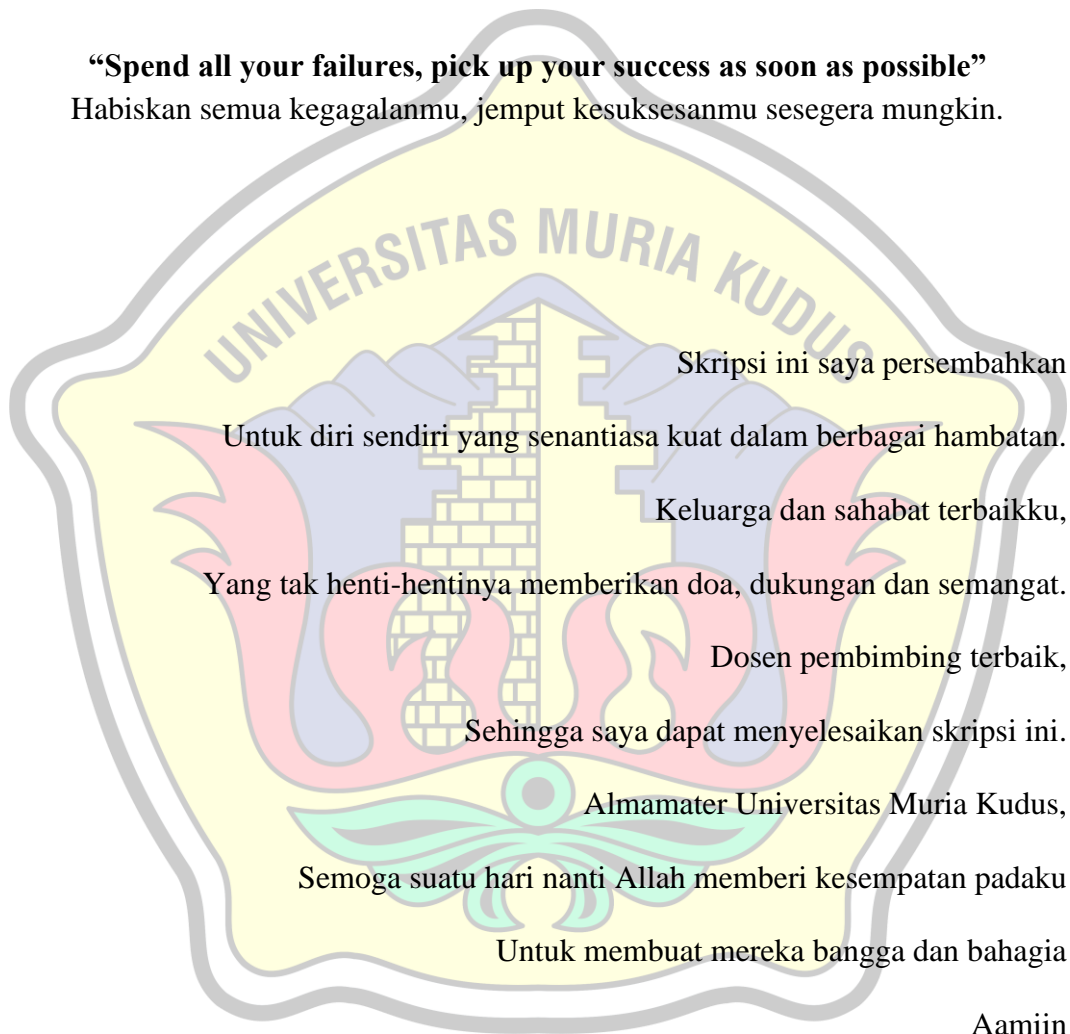
  
Diah Ayu Susanti, S.E., M. Acc., Ak  
NIDN. 0606128603

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

**“Dan tidak ada kesuksesan bagiku melainkan atas (pertolongan) Allah”.**  
(QS. Huud: 88)

**“Do the best and pray, Allah will take care of the rest”**  
Lakukan yang terbaik, kemudian berdoalah. Allah yang akan mengurus sisanya.

**“Spend all your failures, pick up your success as soon as possible”**  
Habiskan semua kegagalanmu, jemput kesuksesanmu sesegera mungkin.



**HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI**

**PENGARUH *LEVERAGE* DAN *CAPITAL INTENSITY* TERHADAP  
AGRESIVITAS PAJAK DENGAN KOMISARIS INDEPENDEN  
SEBAGAI VARIABEL PEMODERASI  
(STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR  
DI BEI PERIODE 2017-2020)**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh

**Indah Lestari**

NIM. 2018-12-081

Telah dipertahankan dihadapan Dewan Penguji pada hari Senin, 27 Februari 2023  
dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

**SUSUNAN DEWAN PENGUJI**

Ketua

Dr. Dra. Ponny Harsanti., M.Si., Akt

NIDN: 0622026301

Sekretaris

Zamrud Mirah Delima, S.E., M.Si., Akt

NIDN: 0602118103

Anggota

Diah Ayu Susanti, S.E., M.Acc., Ak

NIDN: 0606128603

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Kertat Sumekar, S.E., M.M

NIDN. 0616077304

## PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

### **PENGARUH *LEVERAGE* DAN *CAPITAL INTENSITY* TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK DENGAN KOMISARIS INDEPENDEN SEBAGAI VARIABEL PEMODERASI (STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2017-2020)**

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul: “**PENGARUH *LEVERAGE* DAN *CAPITAL INTENSITY* TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK DENGAN KOMISARIS INDEPENDEN SEBAGAI VARIABEL PEMODERASI (STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2017-2020)**” adalah hasil tulisan saya sendiri, tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan disuatu Perguruan Tinggi dan sepanjang sepengetahuan saya tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Kudus, 23 Februari 2023

Peneliti



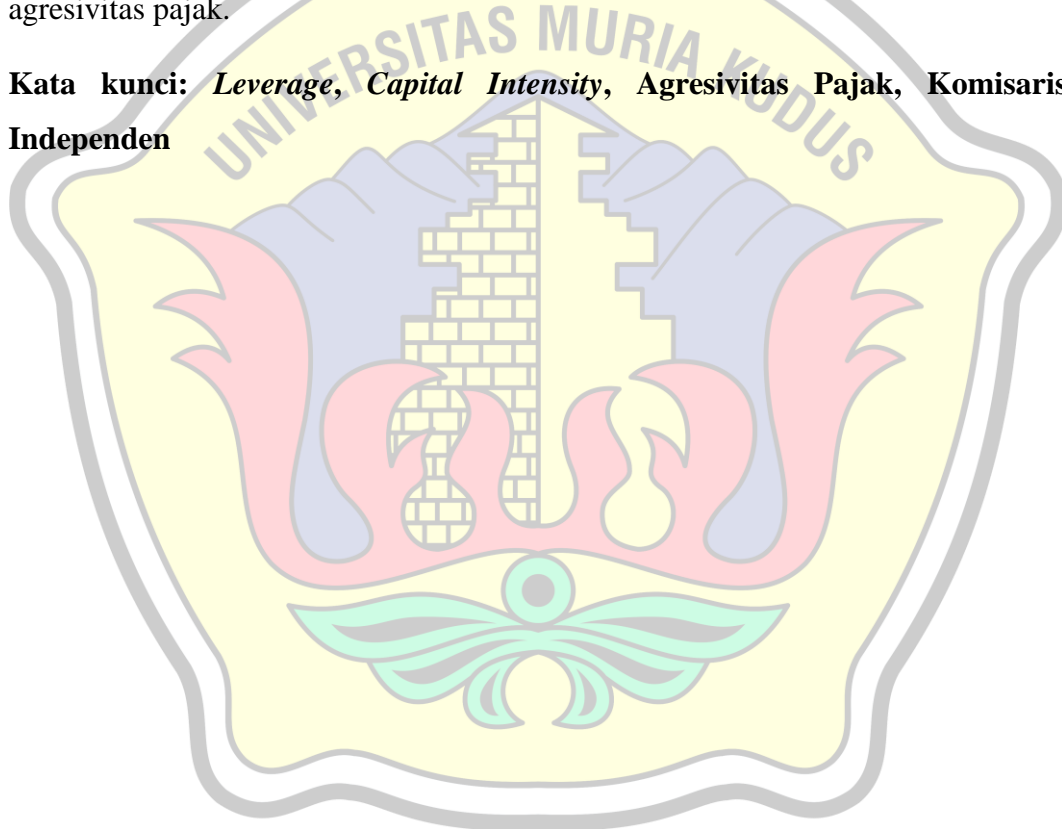
Indah Lestari

NIM. 2018-12-081

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *leverage* dan *capital intensity* terhadap agresivitas pajak dengan komisaris independen sebagai variabel pemoderasi. Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2020. Metode penentuan sampel menggunakan *purposive sampling*, dengan jumlah sampel 59 perusahaan. Teknik analisis yang digunakan yaitu *Structural Equation Modeling Partial Least Square* (SEM-PLS) dengan *software* SmartPLS Versi 4. Penelitian ini memperoleh hasil bahwa *leverage* berpengaruh positif terhadap agresivitas pajak, *capital intensity* tidak berpengaruh terhadap agresivitas pajak, dan komisaris independen tidak dapat memoderasi pengaruh *leverage* dan *capital intensity* terhadap agresivitas pajak.

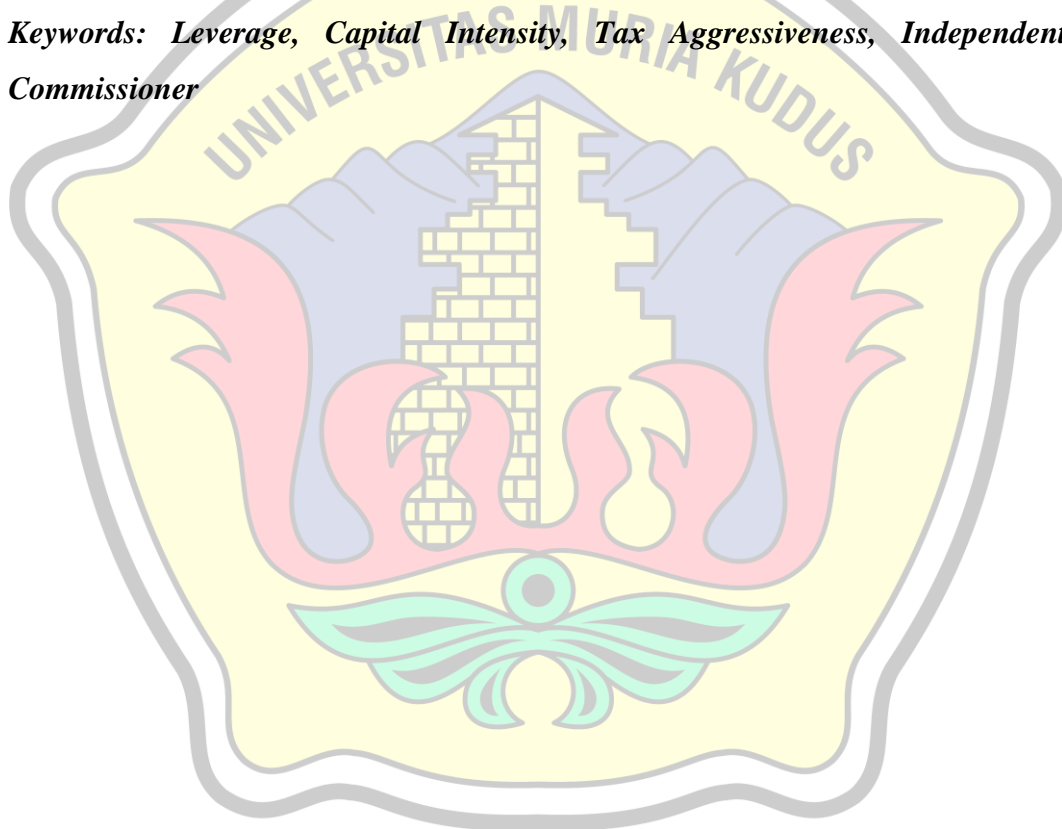
**Kata kunci:** *Leverage*, *Capital Intensity*, Agresivitas Pajak, Komisaris Independen



## **ABSTRACT**

*This study aims to examine the effect of leverage and capital intensity on tax aggressiveness with independent commissioner as a moderating variable. The population in this study are manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2017-2020. The sample selection method using purposive sampling with a total sample of 59 companies. The analysis technique used is the Structural Equation Modeling Partial Least Square (SEM-PLS) with software SmartPLS 4. The study obtained the result that leverage has a positive effect on tax aggressiveness, capital intensity has no effect on tax aggressiveness and independent commissioner cannot moderate the effect of leverage and capital intensity on tax aggressiveness.*

**Keywords:** *Leverage, Capital Intensity, Tax Aggressiveness, Independent Commissioner*





## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kepada Allah SWT atas segala nikmat, hidayah dan inayahnya yang senantiasa memberikan kesehatan, petunjuk dan kekuatan lahir batin sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “PENGARUH *LEVERAGE* DAN *CAPITAL INTENSITY* TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK DENGAN KOMISARIS INDEPENDEN SEBAGAI VARIABEL PEMODERASI (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2017-2020)” diajukan untuk memenuhi salah satu syarat dalam memperoleh gelar Sarjana (S1) Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Selama penyusunan skripsi ini tentunya peneliti tidak terlepas dari bantuan beberapa pihak yang senantiasa memberikan doa, semangat serta motivasi, sehingga pada kesempatan ini dengan segala kerendahan hati peneliti mengucapkan 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 memberikan izin untuk mengadakan penelitian dalam penulisan skripsi.
3. Zuliyati, S.E., M.Si., Ak selaku Plt. Ketua program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
4. Dr. Dra. Ponny Harsanti, M.Si., Akt selaku dosen pembimbing 1 dan Diah Ayu Susanti, S.E., M.Acc., Ak selaku pembimbing 2 yang senantiasa

meluangkan waktu untuk membimbing serta mengarahkan hingga terselesaikannya skripsi.

5. Bapak, Ibu keluarga Winong dan Todanan, Kedua Kakak serta Ipar, dan Adikku yang tidak pernah berhenti mendoakan, memberikan semangat, dukungan serta motivasi dalam penyelesaian skripsi.
6. Sahabat dan teman-teman Almamater Universitas Muria Kudus yang saling menyemangati serta memberikan dukungan satu sama lain.
7. Teman-teman Kelompok Kajian Perpajakan, Generasi Baru Indonesia, Racana Muria Wira-Shima, Paduan Suara Mahasiswa Ning-Nong, dan PPK FKIP 2020 yang pernah menjadi naungan saya untuk belajar selama menempuh program sarjana.

Peneliti menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan baik dari bentuk penyusunan maupun penulisannya, mengingat keterbatasan waktu yang dimiliki. Semoga skripsi ini memberikan manfaat untuk pembaca serta dapat menjadi bahan penelitian selanjutnya.

Kudus, 23 Februari 2023

Peneliti



Indah Lestari

NIM. 2018-12-081

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	iii
HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI .....	iv
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	v
ABSTRAK .....	vi
<i>ABSTRACT</i> .....	vii
KATA PENGANTAR .....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I.....	1
PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Ruang Lingkup.....	11
1.3 Rumusan Masalah .....	12
1.4 Tujuan Penelitian.....	13
1.5 Manfaat Penelitian.....	14
BAB II.....	16
TINJAUAN PUSTAKA .....	16
2.1 Landasan Teori .....	16
2.1.1 Teori Agensi .....	16
2.1.2 Agresivitas pajak.....	18
2.1.3 <i>Leverage</i> .....	21
2.1.4 <i>Capital Intensity</i> .....	23
2.1.5 Komisaris Independen .....	24
2.2 Hasil Penelitian Terdahulu .....	26

2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis .....	34
2.4 Perumusan Hipotesis .....	36
2.4.1 Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Agresivitas Pajak .....	37
2.4.2 Pengaruh <i>Capital Intensity</i> Terhadap Agresivitas Pajak .....	38
2.4.3 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Agresivitas Pajak dengan Komisaris Independen sebagai Variabel Pemoderasi .....	40
2.4.4 Pengaruh <i>Capital Intensity</i> Terhadap Agresivitas Pajak Dengan Komisaris Independen Sebagai Variabel Pemoderasi .....	42
BAB III .....	44
METODE PENELITIAN .....	44
3.1 Rancangan Penelitian .....	44
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	45
3.2.1 Variabel Endogen (Y) .....	45
3.2.2 Variabel Eksogen (X) .....	46
3.2.3 Variabel moderasi (Z) .....	48
3.3 Jenis dan Sumber Data .....	49
3.3.1 Jenis Data .....	49
3.3.2 Sumber Data .....	50
3.4 Populasi dan Sampel .....	50
3.5 Pengumpulan Data .....	51
3.6 Pengolahan Data .....	52
3.6.1 <i>Editing</i> .....	52
3.6.2 <i>Codeting</i> .....	52
3.6.3 <i>Tabulating</i> .....	53
3.6.4 <i>Processing</i> .....	53
3.7 Analisis Data .....	53
3.7.1 Statistik Deskriptif .....	57
3.7.2 <i>R-Square</i> (Nilai Koefisien Determinan) .....	57
3.7.3 <i>Two-Stage Approach</i> .....	58
3.7.4 Uji Hipotesis (Signifikansi) .....	59
BAB IV .....	61
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....	61

4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian .....	61
4.2 Penyajian Data.....	62
4.3 Analisis Data .....	62
4.3.1 Statistik Deskriptif .....	64
4.3.2 <i>R-Square</i> (Nilai Koefisien Determinan) .....	66
4.3.3 <i>Two-Stage Approach</i> .....	67
4.3.4 Uji Hipotesis .....	68
4.4 Pembahasan .....	71
4.4.1 Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Agresivitas Pajak .....	72
4.4.2 Pengaruh <i>Capital Intensity</i> Terhadap Agresivitas Pajak .....	73
4.4.3 Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Agresivitas Pajak dengan Komisaris Independen sebagai Variabel Moderasi .....	74
4.4.4 Pengaruh <i>Capital Intensity</i> Terhadap Agresivitas Pajak dengan Komisaris Independen sebagai Variabel Moderasi .....	76
BAB V .....	78
PENUTUP.....	78
5.1 Kesimpulan.....	78
5.2 Keterbatasan Penelitian .....	79
5.3 Saran Penelitian.....	80
DAFTAR PUSTAKA .....	82
LAMPIRAN.....	90

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Daftar Beberapa Jurnal Penelitian Terdahulu .....	26
Tabel 4.1 Sampel Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI periode 2017-2020 .....	61
Tabel 4.2 Uji Statistik Deskriptif .....	64
Tabel 4.3 Hasil <i>R-Square</i> Model Moderasi .....	66
Tabel 4.4 Hasil <i>Effect Size</i> ( $f^2$ ) .....	67
Tabel 4.5 <i>Path Coefficient</i> .....	69



## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1 Pertumbuhan Realisasi Pajak Dalam Negeri 2017-2020 .....	2
Gambar 1.2 Rasio CETR Perusahaan Manufaktur Periode 2017-2020.....	5
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran .....	36
Gambar 4.1 Hasil Uji <i>Inner Model</i> .....	68



## DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 Sampel Perusahaan Manufaktur .....	91
Lampiran 2 Daftar Sampel Perusahaan Manufaktur Tahun 2017-2020 .....	100
Lampiran 3 Rasio CETR Perusahaan Manufaktur Tahun 2017-2020 .....	102
Lampiran 3 Tabulasi Agresivitas Pajak (Y) .....	109
Lampiran 4 Tabulasi <i>Leverage</i> (X1) .....	116
Lampiran 5 Tabulasi <i>Capital Intensity</i> (X2) .....	123
Lampiran 6 Tabulasi Komisaris Independen (Z) .....	130
Lampiran 7 Hasil <i>Output</i> SmartPLS 4 .....	137

