



**PENGARUH *CAPITAL INTENSITY*, *INVENTORY INTENSITY*,
LEVERAGE, PROFITABILITAS DAN UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK
PADA PERUSAHAAN PROPERTI DAN REAL ESTATE
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2019-2022**

Skripsi

Disusun untuk Memperoleh Gelar Sarjana Manajemen

Disusun Oleh

RETNO DAMAYANTI
NIM : 202011451

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
2024**



**PENGARUH *CAPITAL INTENSITY*, *INVENTORY INTENSITY*,
LEVERAGE, PROFITABILITAS DAN UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK
PADA PERUSAHAAN PROPERTI DAN REAL ESTATE
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2019-2022**

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

Disusun Oleh

RETNO DAMAYANTI
NIM : 202011451

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
2024**

**PENGARUH *CAPITAL INTENSITY*, *INVENTORY INTENSITY*,
LEVERAGE, PROFITABILITAS DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK PADA PERUSAHAAN PROPERTI
DAN REAL ESTATE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2019-2022**

Nama : Retno Damayanti
NIM : 202011451
Program Studi : Manajemen

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

Kudus,

2024

Pembimbing I

Pembimbing II


(Dr. Suprivono, S.E., M.M)
NIDN. 0614037104


(Keke Tamara Fahira, S.E., M.M)
NIDN. 0630109701

Mengetahui
Ketua Program Studi Manajemen


(Noor Indah Rahmawati, S.E., M.M)
NIDN. 0024037701

**PENGARUH *CAPITAL INTENSITY*, *INVENTORY INTENSITY*,
LEVERAGE, PROFITABILITAS DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK PADA PERUSAHAAN PROPERTI
DAN REAL ESTATE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2019-2022**

Nama : Retno Damayanti
NIM : 202011451
Program Studi : Manajemen

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

Kudus, 2024

Mengetahui
Ketua Program Studi Manajemen

Pembimbing I

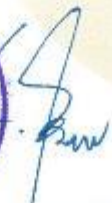

(Noor Indah Rahmawati, S.E., M.M)
NIDN. 0024037701


(Dr. Supriyono, S.E., M.M)
NIDN. 0614037104

Mengetahui
Dekan

Pembimbing II




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


(Keke Tamara Fahira, S.E., M.M)
NIDN. 0630109701

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto:

“Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya”

(Q.S Al -Baqarah, 286)

“Jika kamu tidak maju, kamu akan selalu berada di tempat yang sama”

-Suho EXO

Persembahan:

1. Bapak Rusmadi dan Ibu Pangati selaku kedua orang tua yang selalu memberikan semangat serta doa sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
2. Era Kulita Sari selaku kakak tercinta yang memberikan motivasi dalam menyelesaikan skripsi ini.
3. Teman-teman tercinta

KATA PENGANTAR

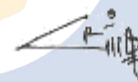
Puji Syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **PENGARUH *CAPITAL INTENSITY*, *INVENTORY INTENSITY*, *LEVERAGE*, PROFITABILITAS DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK PADA PERUSAHAAN PROPERTI DAN REAL ESTATE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2019-2022** yang disusun sebagai syarat akademis dalam menyelesaikan jenjang pendidikan Strata satu (S1). Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak mungkin terselesaikan dengan baik tanpa dukungan, bimbingan, serta doa dari berbagai pihak selama penyusunan skripsi ini berlangsung. Pada kesempatan ini, penulis bermaksud menyampaikan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Ir. 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
3. Noor Indah Rahmawati, S.E., M.M., selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus
4. Dr. Supriyono, S.E., M.M., selaku Dosen Pembimbing 1, yang telah memberikan pengarahan dan bimbingan dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Keke Tamara Fahira, S.E., M.M., selaku Dosen Pembimbing 2, yang telah memberikan pengarahan dan bimbingan dalam menyelesaikan skripsi ini.

6. Seluruh jajaran Dosen pengajar dan Staff karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis atas bekal ilmu, bantuan pelayanan dan kerjasamanya selama perkuliahan hingga sampai saat ini.
7. Kedua orang tua yang senantiasa selalu memberikan dukungan, kasih sayang, doa, nasihat dan semangat untuk menyelesaikan skripsi ini.
8. Kakak saya yang senantiasa memberikan dukungan penuh dan membantu dalam menyelesaikan skripsi ini
9. Teman-teman manajemen Angkatan 2020
10. Terakhir, untuk diri saya sendiri yang sudah bertahan dan tidak pernah menyerah dalam keadaan sesulit apapun dalam proses penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa hasil penulisan skripsi ini masih jauh dari sempurna, maka dari itu, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun dari semua pihak agar penulisan skripsi ini lebih baik dan bermanfaat bagi pembacanya.

Kudus,
Penulis



Retno Damayanti
NIM. 202011451

**PENGARUH *CAPITAL INTENSITY*, *INVENTORY INTENSITY*,
LEVERAGE, PROFITABILITAS DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK PADA PERUSAHAAN PROPERTI
DAN REAL ESTATE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2019-2022**

RETNO DAMAYANTI
NIM. 202011451

Pembimbing 1: Dr. Supriyono, S.E., M.M.,
2: Keke Tamara Fahira, S.E., M.M.,

**UNIVERSITAS MURIA KUDUS
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS PROGRAM STUDI MANAJEMEN**

ABSTRAKSI

Penelitian ini memiliki tujuan untuk menganalisis pengaruh *capital intensity*, *inventory intensity*, *leverage*, profitabilitas dan ukuran perusahaan terhadap agresivitas pajak pada perusahaan properti dan real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019-2022. Rancangan penelitian ini menggunakan penelitian deskriptif kuantitatif. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan sektor properti dan real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019-2022 yang berjumlah 84 perusahaan. Pemilihan sampel menggunakan metode *purposive sampling* dan diperoleh 13 sampel perusahaan. Penelitian ini menggunakan metode analisis regresi linier berganda. Berdasarkan hasil pengujian hipotesis dengan menggunakan program SPSS (*statistical package for social scienses*) versi 26 menunjukkan bahwa *capital intensity* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap agresivitas pajak, *inventory intensity* berpengaruh positif dan signifikan terhadap agresivitas pajak, *leverage* tidak berpengaruh terhadap agresivitas pajak, profitabilitas berpengaruh negatif dan signifikan terhadap agresivitas pajak, dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap agresivitas pajak. Secara simultan *capital intensity*, *inventory intensity*, *leverage*, profitabilitas, dan ukuran perusahaan berpengaruh positif dan signifikan terhadap agresivitas pajak.

Kata Kunci: *Capital Intensity*, *Inventory Intensity*, *Leverage*, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Agresivitas Pajak.

***THE EFFECT OF CAPITAL INTENSITY, INVENTORY INTENSITY,
LEVERAGE, PROFITABILITY AND COMPANY SIZE ON TAX
AGGRESSIVENESS IN PROPERTY AND REAL ESTATE COMPANIES
LISTED ON THE INDONESIAN STOCK EXCHANGE FOR THE 2019-2022
PERIOD***

RETNO DAMAYANTI
NIM. 202011451

Pembimbing 1: Dr. Supriyono, S.E., M.M.,
2: Keke Tamara Fahira, S.E., M.M.,

**UNIVERSITAS MURIA KUDUS
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS PROGRAM STUDI MANAJEMEN**

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of capital intensity, inventory intensity, leverage, profitability, and company size on tax aggressiveness in property and real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2019-2022 period. This research design used quantitative descriptive research. The population used in this study were all property and real estate sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2019-2022 period, totaling 84 companies. The sample selection used the purposive sampling method and obtained 13 sample companies. This study used multiple linear regression analysis methods. Based on the results of hypothesis testing using the SPSS (statistical package for social sciences) 26 version program, it showed that capital intensity has a negative and significant effect on tax aggressiveness, inventory intensity has a positive and significant effect on tax aggressiveness, leverage has no effect on tax aggressiveness, profitability has a negative and significant effect on tax aggressiveness, and company size has no effect on tax aggressiveness. Simultaneously, capital intensity, inventory intensity, leverage, profitability, and company size positively and significantly affect tax aggressiveness.

Keywords: *Capital Intensity, Inventory Intensity, Leverage, Profitability, Company Size, Tax Aggressiveness.*

DAFTAR ISI

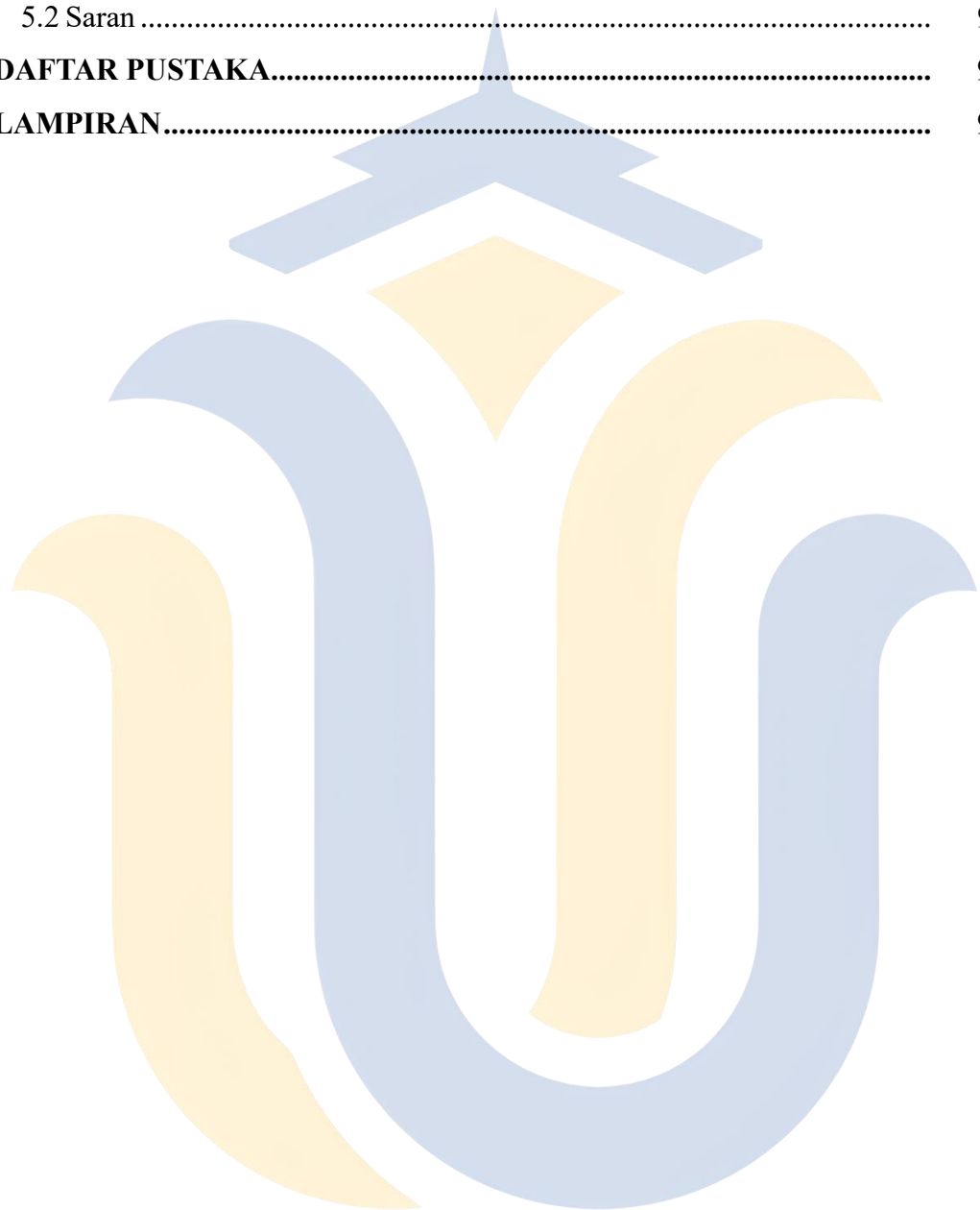
	Hal
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAKSI	vii
<i>ABSTRACT</i>	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Ruang Lingkup	12
1.3 Perumusan Masalah	13
1.4 Tujuan Penelitian	14
1.5 Manfaat Penelitian	15
1.5.1 Manfaat teoritis	15
1.5.2 Manfaat praktis	15
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	17
2.1 Landasan Teori	17
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	17
2.1.2 Agresivitas pajak	18
2.1.3 <i>Capital intensity</i>	19
2.1.4 <i>Inventory intensity</i>	20
2.1.5 <i>Leverage</i>	20
2.1.6 <i>Profitabilitas</i>	21
2.1.7 Ukuran Perusahaan	22

2.2 Pengaruh antar variabel	23
2.2.1 Pengaruh <i>capital intensity</i> terhadap agresivitas pajak	23
2.2.2 Pengaruh <i>inventory intensity</i> terhadap agresivitas pajak	23
2.2.3 Pengaruh <i>leverage</i> terhadap agresivitas pajak	24
2.2.4 Pengaruh profitabilitas terhadap agresivitas pajak	25
2.2.5 Pengaruh ukuran perusahaan terhadap agresivitas pajak.....	25
2.3 Penelitian Terdahulu	26
2.4 Kerangka pemikiran teoritis dan Hipotesis.....	32
2.4.1 Kerangka Pemikiran Teoritis	32
2.4.2 Hipotesis	32
BAB III METODE PENELITIAN	34
3.1 Rancangan Penelitian.....	34
3.2 Variabel Penelitian Dan Definisi Operasional	34
3.2.1 Jenis Variabel	34
3.2.2 Definisi Operasional Variabel	34
3.3 Jenis dan Sumber Data.....	37
3.3.1 Jenis data.....	37
3.3.2 Sumber Data	38
3.4 Populasi dan Sampel.....	38
3.4.1 Populasi.....	38
3.4.2 Sampel	41
3.5 Pengumpulan Data.....	43
3.6 Pengolahan Data	43
3.7 Analisis Data.....	44
3.7.1 Statistik Deskriptif	44
3.7.2 Analisis Regresi Linier Berganda	44
3.7.3 Uji Asumsi Klasik.....	45
3.7.4 Uji Hipotesis	47
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	49
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	49
4.1.1 Jaya Real Property Tbk.....	50

4.1.2	Bumi Citra Permai Tbk.....	50
4.1.3	Bumi Serpong Damai Tbk.....	51
4.1.4	Ciputra Development Tbk.....	52
4.1.5	Puradelta Lestari Tbk.....	53
4.1.6	Perdana Gapuraprima Tbk.....	53
4.1.7	Metropolitan Land Tbk.....	54
4.1.8	Pakuwon Jati Tbk.....	55
4.1.9	Roda Vivatex Tbk.....	55
4.1.10	Urban Jakarta Propertindo Tbk.....	56
4.1.11	Repower Asia Indonesia Tbk.....	57
4.1.12	Karya Bersama Anugerah Tbk.....	58
4.1.13	PP Properti Tbk.....	59
4.2	Penyajian Data.....	59
4.2.1	Agresivitas Pajak.....	59
4.2.2	<i>Capital Intensity</i>	60
4.2.3	<i>Inventory Intensity</i>	61
4.2.4	<i>Leverage</i>	62
4.2.5	Profitabilitas.....	63
4.2.6	Ukuran Perusahaan.....	64
4.3	Analisis Data.....	65
4.3.1	Analisis Statistik Deskriptif.....	66
4.3.2	Pengujian Asumsi Klasik.....	68
4.3.3	Analisis Regresi Linier Berganda.....	75
4.3.4	Uji Hipotesis.....	77
4.3.5	Uji Koefisien Determinasi.....	81
4.4	Pembahasan.....	81
4.4.1	Pengaruh <i>Capital Intensity</i> Terhadap Agresivitas Pajak.....	82
4.4.2	Pengaruh <i>Inventory Intensity</i> Terhadap Agresivitas Pajak.....	83
4.4.3	Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Agresivitas Pajak.....	84
4.4.4	Pengaruh Profitabilitas Terhadap Agresivitas Pajak.....	85
4.4.5	Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak.....	86

4.4.6 Pengaruh *Capital Intensity*, *Inventory Intensity*, *Leverage*,
Profitabilitas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak 87

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	89
5.1 Kesimpulan.....	89
5.2 Saran	90
DAFTAR PUSTAKA.....	91
LAMPIRAN.....	96



DAFTAR TABEL

	Hal
Tabel 1. 1 Perbandingan Jumlah Penerimaan Negara Yang Berasal Dari Pajak Dan Jumlah PNBPN (Dalam Rupiah)	1
Tabel 1. 2 Estimasi dan Realisasi Penerimaan Pajak Tahun 2018-2022	2
Tabel 3. 1 Populasi Perusahaan Properti dan real estate yang terdaftar di BEI periode 2019-2022	38
Tabel 3. 2 Kriteria pengambilan sampel	42
Tabel 3. 3 Sampel penelitian	42
Tabel 4. 1 Nilai ETR Perusahaan Properti dan real estate periode 2019-2022	60
Tabel 4. 2 Nilai CAP perusahaan properti dan real estate periode 2019-2022	61
Tabel 4. 3 Nilai INV perusahaan properti dan real estate periode 2019-2022	62
Tabel 4. 4 Nilai DER perusahaan properti dan real estate periode 2019-2022	63
Tabel 4. 5 Nilai ROA perusahaan properti dan real estate periode 2019-2022	64
Tabel 4. 6 Nilai LN (Total Aset) perusahaan properti dan real estate periode 2019-2022	65
Tabel 4. 7 Hasil Uji Normalitas Kolmogorov Smirnov	69
Tabel 4. 8 Hasil Uji Normalitas Kolmogorov Smirnov Setelah Transformasi Data	70
Tabel 4. 9 Hasil Uji Multikolinearitas Dengan Data Transformasi	71
Tabel 4. 10 Hasil Uji Heteroskedastisitas Dengan Data Transformasi	72
Tabel 4. 11 Kriteria Pengambilan Keputusan Uji Autokorelasi	74
Tabel 4. 12 Hasil Uji Autokorelasi Dengan Data Transformasi	74
Tabel 4. 13 Hasil Uji Autokorelasi Dengan Uji Run Test	75
Tabel 4. 14 Hasil Uji Regresi Linier Berganda	76
Tabel 4. 15 Hasil Uji Statistik Secara Parsial (Uji t)	78
Tabel 4. 16 Hasil Uji Statistik Secara Simultan (Uji F)	80
Tabel 4. 17 Hasil Uji Koefisien Determinasi	81

DAFTAR GAMBAR

	Hal
Gambar 1. 1 Grafik Rata-Rata <i>Effective Tax Rate</i> (ETR) Perusahaan Properti dan Real Estate Tahun 2019-2022.....	5
Gambar 1. 2 Grafik Rata-Rata <i>Capital Intensity</i> Perusahaan Properti dan Real Estate Tahun 2019-2022	6
Gambar 1. 3 Grafik Rata-Rata <i>Inventory Intensity</i> Perusahaan Properti dan Real Estate Tahun 2019-2022	7
Gambar 1. 4 Grafik Rata-Rata <i>Leverage</i> Perusahaan Properti dan Real Estate Tahun 2019-2022.....	8
Gambar 1. 5 Grafik Rata-Rata Profitabilitas Perusahaan Properti dan Real Estate Tahun 2019-2022.....	9
Gambar 1. 6 Grafik Rata-Rata Ukuran Perusahaan Properti dan Real Estate Tahun 2019-2022.....	10
Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran Teoritis	32

DAFTAR LAMPIRAN

	Hal
Lampiran 1 Populasi dan Sampel Penelitian.....	96
Lampiran 2 Perhitungan Rasio Keuangan.....	99
Lampiran 3 Tabel t, Tabel F, dan Tabel Durbin-Watson.....	111
Lampiran 4 Data <i>Input</i> SPSS	114
Lampiran 5 Hasil <i>Output</i> SPSS 26.....	118
Lampiran 6 Laporan Keuangan.....	123