

**PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE*, *TRANSFER PRICING*,  
INTENSITAS MODAL DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP  
AGRESIVITAS PAJAK**

(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Property & Real Estate Yang Terdaftar  
di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)

**SKRIPSI**

Diajukan untuk Memenuhi Sebagian dari Syarat Memperoleh  
Gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi

**Disusun Oleh:**

**RISA ROSILAWATI**

**20200610098**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS KUNINGAN**

**2024**

**LEMBAR PENGESAHAN TIM PENGUJI**

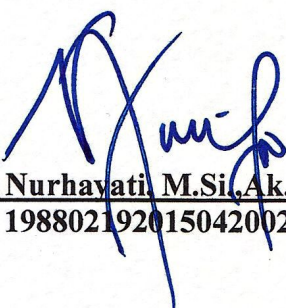
**PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE*, *TRANSFER PRICING*,  
INTENSITAS MODAL DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP  
AGRESIVITAS PAJAK**  
(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Property & Real Estate Yang Terdaftar  
di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)

Oleh  
**RISA ROSILAWATI**  
**20200610098**

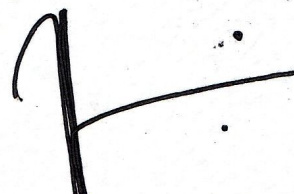
Telah berhasil mempertahankan skripsinya pada tanggal 19 Juni 2024 dihadapan Dewan Penguji. Skripsi ini disahkan sebagai bagian persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan

**Susunan Dewan Penguji**


Penguji I

  
**Neni Nurhayati, M.Si., Ak., CA**  
**NIP. 198802192015042002**

Penguji II

  
**Lia Dwi Martika, S.E., M.Si**  
**NIK. 41010388119**

Penguji III

  
**Oktaviani Rita Puspasari, M.Si., Ak., CA**  
**NIK. 410110850152**

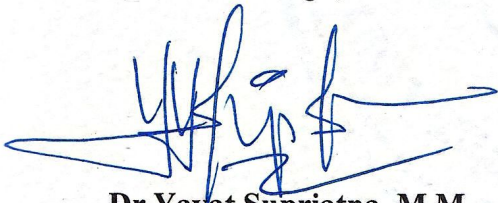
**LEMBAR PERSETUJUAN TIM PEMBIMBING**

**PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE*, *TRANSFER PRICING*,  
INTENSITAS MODAL DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP  
AGRESIVITAS PAJAK**  
(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Property & Real Estate Yang Terdaftar  
di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)

DISETUJUI OLEH PEMBIMBING

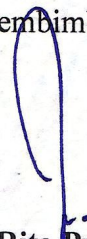
Kuningan, Juli 2024

Pembimbing I,



**Dr. Yayat Supriatna, M.M**  
**NIP. 196010151985031003**

Pembimbing II,



**Oktaviani Rita Puspasari, M.Si., Ak., CA**  
**NIK. 410110850152**

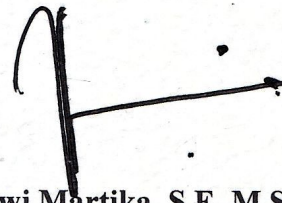
*Mengetahui*

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



**Dr. Hj. Lili Karmela Fitriani, S.E., M.Si.**  
**NIK. 41038971054**

Kepala Program Studi Akuntansi



**Lia Dwi Martika, S.E., M.Si**  
**NIK. 410103880119**

## PERNYATAAN OTENTITAS

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Risa Rosilawati

NIM : 20200610098

Program Studi : Akuntansi/ Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi dengan judul **“Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Transfer Pricing, Intensitas Modal Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Property & Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)”** beserta seluruh isinya benar-benar karya sendiri, dan saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara yang tidak sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila kemudian ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan dalam karya saya ini, atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya saya ini.

Kuningan, Mei 2024

Yang membuat pernyataan,



Risa Rosilawati

20200610098

## **MOTTO DAN PERSEMBAHAN**

### **Motto:**

*“No matter what situation, just don't give up even if u feel like giving up”.*

*“It's not always easy, but that's life. Be strong because there are better days ahead”.*

*“You normal, you know? You're doing fine sometimes you're doing better, sometimes you're doing worst, but at the end, it's you. I just want you to feel yourself grow and i just want you to also love yourself”.*

-Mark Lee

### **Persembahan:**

“Kupersembahkan skripsi ini sebagai tanda cinta dan kasih yang tulus untuk kedua orang tuaku, kakak ku, adik ku, seluruh keluarga besar dan terpenting untuk diriku sendiri”

## ABSTRAK

**Risa Rosilawati, 20200610098. “Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, *Transfer Pricing*, Intensitas Modal Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Property & Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)”. Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan 2024. Pembimbing oleh Dr. Yayat Supriatna, M.M. dan Oktaviani Rita Puspasari, S.E., M.Si., Ak., CA.**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui, menganalisis dan mendapatkan fakta empiris berupa model yang dapat menjelaskan tentang pengaruh profitabilitas, *leverage*, *transfer pricing*, intensitas modal dan ukuran perusahaan terhadap agresivitas pajak. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor property & real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2022 sebanyak 80 perusahaan. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah metode *purposive sampling*, sehingga diperoleh sebanyak 265 data dari 53 perusahaan yang dijadikan sampel penelitian. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode deskriptif dan metode verifikatif dengan jenis data kuantitatif. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi data panel. Pengolahan data menggunakan program *Eviews 9*. Hasil pengujian *Goodness of Fit* menunjukkan bahwa model layak sehingga dapat digunakan untuk mengestimasi populasi. Berdasarkan hasil pengujian hipotesis dalam penelitian ini menunjukkan bahwa profitabilitas, *transfer pricing*, intensitas modal dan ukuran perusahaan berpengaruh positif dan signifikan terhadap agresivitas pajak. Sedangkan *leverage* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap agresivitas pajak.

**Kata Kunci:** Agresivitas Pajak, Profitabilitas, *Leverage*, *Transfer Pricing*, Intensitas Modal, Ukuran Perusahaan.

## ABSTRACT

**Risa Rosilawati, 20200610098. "The Effect of Profitability, Leverage, Transfer Pricing, Capital Intensity and Company Size on Tax Aggressiveness (Empirical Study of Property & Real Estate Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the Period 2018-2022)". Accounting Study Program, Faculty of Economics and Business University of Kuningan 2024. Supervised by Dr. Yayat Supriatna, M.M. and Oktaviani Rita Puspasari, S.E., M.Si., Ak., CA.**

*This study aims to determine, analyze and obtain empirical facts in the form of a model that can explain the effect of profitability, leverage, transfer pricing, capital intensity and company size on tax aggressiveness. The population in this study are property & real estate sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2018-2022 totaling 80 companies. The sampling technique used was purposive sampling method, so that 265 data from 53 companies were obtained as research samples. The methods used in this research are descriptive methods and verification methods with quantitative data types. The data analysis technique used is panel data regression analysis. The Goodness of Fit test results show that the model is feasible so that it can be used to estimate the population. Based on the results of hypothesis testing in this study, it shows that profitability, transfer pricing, capital intensity and company size have a positive and significant effect on tax aggressiveness. While leverage has a negative and significant effect on tax aggressiveness.*

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

## **KATA PENGANTAR**

Alhamdulillah, Segala puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas segala limpahan rahmat dan hidayah-Nya kepada kita semua selaku umatnya, sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, *Transfer Pricing*, Intensitas Modal, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Property & Real Estate yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)”**.

Penyusunan skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan. Dalam penyusunan skripsi ini masih terdapat kekurangan serta kelemahan baik dari segi teknik penyusunan maupun dari segi teori. Oleh karena itu, untuk kritik yang bersifat membangun sangat penulis harapkan demi perbaikan dan penyempurnaan di masa mendatang.

Kuningan, Mei 2024

Penulis,

**Risa Rosilawati**

**20200610098**



## UCAPAN TERIMA KASIH

Segala puji dan syukur bagi Allah SWT atas limpahan rahmat dan karunia-Nya yang tiada henti terkira, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul **“Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, *Transfer Pricing*, Intensitas Modal Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Property & Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)”**.

Selama penyusunan skripsi ini penulis telah banyak memperoleh bantuan dari berbagai pihak, baik secara langsung maupun tidak langsung. Untuk itu, dengan segala kerendahan hati penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya untuk semua pihak yang turut membantu penulis dalam menyusun skripsi ini. Ucapan terima kasih ini penulis sampaikan kepada :

1. Kedua orang tua tercinta, terima kasih atas dukungan, kasih sayang dan doa yang tiada hentinya. Terimakasih atas kerja kerasnya sehingga penulis dapat menyelesaikan pendidikannya hingga sarjana.
2. Kakak, Adik dan seluruh keluarga besar tercinta yang sudah mendoakan, memberikan dukungan dan motivasi sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
3. Bapak Dr. Yayat Supriatna, M.M. Selaku Dosen Pembimbing I yang telah membimbing dan memberikan arahan kepada penulis dalam penyusunan skripsi ini hingga selesai.
4. Ibu Oktaviani Rita Puspasari, S.E., M.Si., Ak., CA. Selaku Dosen Pembimbing II yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga, pikiran dalam keadaan apapun untuk membimbing, memberikan semangat, nasihat dan memberikan arahnya kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Bapak Dr. Dikdik Harjadi, SE., M.Si. Selaku Rektor Universitas Kuningan.
6. Ibu Dr. Lili Karmela Fitriani, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan.

7. Ibu Lia Dwi Martika S.E., M.Si. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan.
8. Bapak/Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan atas ilmu yang telah diberikan kepada penulis.
9. Seluruh staf Tata Usaha dan staf Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan yang telah membantu kelancaran mahasiswa dalam urusan administrasi akademik.
10. Sahabat seperjuangan Lista Yatika Diana, Mahardika Putri, Sifa Siti Fathonah, Alvona Mahadewi dan Ria Fitriyani. Terima kasih telah menjadi teman yang baik, memberikan semangat, doa dan dukungannya. Terimakasih telah berbagi waktu serta pengalaman yang berharga selama masa perkuliahan.
11. Teman-teman kelas Akuntansi Reguler A angkatan 2020 yang tidak bisa disebutkan satu persatu, terimakasih atas kebersamaannya selama masa perkuliahan ini.
12. Semua pihak yang telah membantu namun, tidak bisa disebutkan satu persatu. Terimakasih, semoga Allah SWT memberikan balasan yang baik.

Penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan dalam skripsi ini, baik dari materi dan teknik penyajiannya. Oleh karena itu kritik serta saran yang membangun sangat penulis harapkan. penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang memerlukan dan menambah pengetahuan bagi penulis juga pembaca. Atas segalanya penulis mengucapkan terimakasih.

Kuningan, Mei 2024

Penulis,

**Risa Rosilawati**

**20200610098**

## DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN TIM PENGUJI

LEMBAR PERSETUJUAN TIM PEMBIMBING

PERNYATAAN OTENTITAS

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

<b>ABSTRAK.....</b>	<b>i</b>
<b>ABSTRACT.....</b>	<b>ii</b>
<b>KATA PENGANTAR .....</b>	<b>iii</b>
<b>UCAPAN TERIMA KASIH.....</b>	<b>iv</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>vi</b>
<b>DAFTAR TABEL.....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR GAMBAR .....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR GRAFIK .....</b>	<b>xii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	10
1.3. Tujuan Masalah .....	10
1.4. Manfaat .....	11
<b>BAB II LANDASAN TEORI, KERANGKA BERPIKIR, DAN HIPOTESIS.....</b>	<b>12</b>
2.1 Landasan Teori .....	12
2.1.1 Teori Agensi ( <i>Agency Theory</i> ) .....	12
2.1.2 Teori Akuntansi Positif .....	13
2.1.3 Pajak .....	14

2.1.4	Agresivitas Pajak.....	16
2.1.5	Profitabilitas.....	22
2.1.6	<i>Leverage</i> .....	26
2.1.7	<i>Transfer Pricing</i> .....	30
2.1.8	Intensitas Modal .....	34
2.1.9	Ukuran Perusahaan.....	36
2.1.10	Hubungan antar Variabel.....	39
2.1.11	Penelitian Terdahulu.....	43
2.2	Kerangka Berpikir.....	47
2.2.1	Pengaruh Profitabilitas Terhadap Agresivitas Pajak .....	47
2.2.2	Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Agresivitas Pajak.....	48
2.2.3	Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> Terhadap Agresivitas Pajak .....	49
2.2.4	Pengaruh Intensitas Modal Terhadap Agresivitas Pajak .....	50
2.2.5	Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak.....	52
2.3	Hipotesis .....	54
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>		<b>55</b>
3.1	Metode Penelitian .....	55
3.2	Operasionalisasi Variabel .....	55
3.3	Populasi dan Sampel.....	58
3.3.1	Populasi .....	58
3.3.2	Sampel.....	60
3.4	Jenis dan Sumber Data.....	63
3.4.1	Jenis Data .....	63
3.4.2	Sumber Data .....	64
3.4.3	Teknik Pengumpulan Data .....	64

3.5	Teknik Analisis Data .....	64
3.5.1	Analisis Deskriptif.....	65
3.5.2	Analisis Verifikatif .....	67
3.6	Uji Kelayakan Model ( <i>Goodness of Fit</i> ) .....	75
3.7	Uji Hipotesis .....	76
3.7.1	Uji Parsial (Uji t).....	76
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>80</b>
4.1	Hasil Penelitian .....	80
4.1.1	Gambaran Umum Objek penelitian.....	80
4.1.2	Analisis Deskriptif.....	85
4.1.3	Analisis Data Verifikatif.....	109
4.1.4	Uji Kelayakan Model ( <i>Goodness of Fit</i> ) .....	134
4.1.5	Uji Parsial (Uji t).....	135
4.2	Pembahasan .....	139
4.2.1	Pengaruh Profitabilitas Terhadap Agresivitas Pajak .....	139
4.2.2	Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Agresivitas Pajak.....	140
4.2.3	Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> Terhadap Agresivitas Pajak .....	141
4.2.4	Pengaruh Intensitas Modal Terhadap Agresivitas Pajak .....	142
4.2.5	Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak.....	143
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>		<b>145</b>
5.1.	Kesimpulan .....	145
5.2	Saran .....	146
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>148</b>
<b>LAMPIRAN-LAMPIRAN</b>		
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP</b>		

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Nilai <i>Cash Effective Tax Rate</i> (CETR) .....	5
Tabel 2.1 Pengukuran <i>Transfer Pricing</i> .....	34
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu .....	43
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel .....	56
Tabel 3.2 Data Populasi Penelitian .....	58
Tabel 3.3 Kriteria Pemilihan Sampel.....	61
Tabel 3.4 Sampel Penelitian.....	62
Tabel 4.1 Gambaran Umum Perusahaan Sektor Prperty & Real Estate .....	81
Tabel 4.2 Hasil Perhitungan Variabel Agresivitas Pajak .....	87
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif Variabel Agresivitas Pajak .....	89
Tabel 4.4 Hasil Perhitungan Variabel Profitabilitas .....	91
Tabel 4.5 Statistik Deskriptif Variabel Profitabilitas .....	93
Tabel 4.6 Hasil Perhitungan Variabel <i>Leverage</i> .....	95
Tabel 4.7 Statistik Deskriptif Variabel <i>Leverage</i> .....	97
Tabel 4.8 Hasil Perhitungan Variabel <i>Transfer Pricing</i> .....	99
Tabel 4.9 Statistik Deskriptif Variabel <i>Transfer Pricing</i> .....	101
Tabel 4.10 Hasil Perhitungan Variabel Intensitas Modal .....	102
Tabel 4.11 Statistik Deskriptif Variabel Intensitas Modal.....	104
Tabel 4.12 Hasil Perhitungan Variabel Ukuran Perusahaan .....	106
Tabel 4.13 Statistik Deskriptif Variabel Ukuran Perusahaan .....	108
Tabel 4.14 Hasil Uji Multikolinearitas.....	110
Tabel 4.15 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	111
Tabel 4.16 Hasil Uji Autokorelasi .....	111
Tabel 4.17 Hasil Estimasi <i>Common Effect</i> .....	112

Tabel 4.18 Hasil Estimasi <i>Fixed Effect</i> .....	113
Tabel 4.19 Hasil Estimasi <i>Random Effect</i> .....	115
Tabel 4.20 Hasil Uji <i>Chow</i> .....	116
Tabel 4.21 Hasil Uji <i>Hausman</i> .....	117
Tabel 4.22 Hasil Uji Koefisien Deterinasi $R^2$ .....	135
Tabel 4.23 Hasil Uji Kelayakan Model ( <i>Goodness of Fit</i> ) .....	135
Tabel 4.24 Hasil Uji Parsial (Uji t) .....	136

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Kontribusi Pendapatan Negara Tahun 2018-2022 .....	2
Gambar 2.1 Paradigma Penelitian.....	54
Gambar 3.1 Daerah Penerimaan dan Penolakan Hipotesis Positif .....	78
Gambar 3.2 Daerah Penerimaan dan Penolakan Hipotesis Negatif.....	79
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas.....	110
Gambar 4.2 Hasil Uji Profitabilitas.....	137
Gambar 4.3 Hasil Uji <i>Leverage</i> .....	137
Gambar 4.4 Hasil Uji <i>Transfer Pricing</i> .....	138
Gambar 4.5 Hasil Uji Intensitas Modal.....	138
Gambar 4.6 Hasil Uji Ukuran Perusahaan .....	139



## DAFTAR GRAFIK

Grafik 4.1 Agresivitas Pajak .....	89
Grafik 4.2 Profitabilitas.....	92
Grafik 4.3 <i>Leverage</i> .....	96
Grafik 4.4 <i>Transfer Pricing</i> .....	100
Grafik 4.5 Intensitas Modal.....	104
Grafik 4.6 Ukuran Perusahaan .....	108