



# UNIVERSITAS BUDI LUHUR

FAKULTAS TEKNOLOGI INFORMASI | FAKULTAS EKONOMI & BISNIS | FAKULTAS ILMU SOSIAL & ILMU POLITIK  
FAKULTAS TEKNIK | FAKULTAS ILMU KOMUNIKASI

Kampus Pusat : Jl. Raya Ciledug - Petukangan Utara - Jakarta Selatan 12260  
Telp : 021-5853753 (hunting), Fax : 021-5853489, http://www.budiluhur.ac.id

## **BERITA ACARA SIDANG PENDADARAN TUGAS AKHIR**

K/UBL/FEK/0072/VII/24

Pada hari ini, Senin 15 Juli 2024 telah dilaksanakan Ujian Sidang Pendaran Tugas Akhir sebagai berikut:

Judul : PENGARUH FINANCIAL DISTRESS, CAPITAL INTENSITY, PERTUMBUHAN PENJUALAN DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAN SEKTOR PROPERTY DAN REAL ESTATE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2020-2023)

Nama : Nur Salsa Bella  
NIM : 2032500486  
Dosen Pembimbing : Suryani, SE, M.AKt, CAP

Berdasarkan penilaian pada Skripsi, Komprehensif maka Mahasiswa tersebut di atas dinyatakan:

**LULUS**

dengan nilai angka: 86 huruf: A

Mahasiswa tersebut di atas wajib menyerahkan hasil perbaikan tulisan Tugas Akhir dalam bentuk terjilid sesuai dengan Panduan Perbaikan Tugas Akhir, selambat-lambatnya Senin 29 Juli 2024.

### Panitia Penguji:

1. Ketua Desy Anggraeni, S.E., M.Akt.
2. Anggota Wahyumi Ekawanti, S.E, M.Si
3. Moderator Suryani, SE, M.AKt, CAP

### Keterangan:

Nilai Huruf: A:85-100 A-:80-84,99 B+:75-79,99 B:70-74,99 B-:65-69,99 C:60-64,99 D:40-59,99 E-:0-39,99

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, *CAPITAL INTENSITY*,  
PERTUMBUHAN PENJUALAN DAN KEPEMILIKAN  
MANAJERIAL TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK  
(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor *Property* dan *Real Estate*  
yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2023)**

**SKRIPSI**



**Oleh :**

**Nur Salsa Bella**

**2032500486**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS BUDI LUHUR**

**JAKARTA**

**2024**

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, *CAPITAL INTENSITY*,  
PERTUMBUHAN PENJUALAN DAN KEPEMILIKAN  
MANAJERIAL TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK  
(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor *Property* dan *Real Estate*  
yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2023)**

**SKRIPSI**

**Diajukan untuk memenuhi salah satu persyaratan memperoleh  
gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak)**



**Oleh :**

**Nur Salsa Bella**

**2032500486**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS BUDI LUHUR**

**JAKARTA**

**2024**



LEMBAR PENGESAHAN

Nama : Nur Salsa Bella  
Nomor Induk Mahasiswa : 2032500486  
Program Studi : Akuntansi  
Bidang Peminatan : Tax Accounting  
Jenjang Studi : Strata 1  
Judul : PENGARUH FINANCIAL DISTRESS, CAPITAL INTENSITY,  
PERTUMBUHAN PENJUALAN DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL  
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK  
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAN SEKTOR PROPERTY DAN  
REAL ESTATE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA  
PERIODE 2020-2023)



Laporan Tugas Akhir ini telah disetujui, disahkan dan direkam secara elektronik sehingga tidak memerlukan tanda tangan tim penguji.

Jakarta, Senin 15 Juli 2024

Tim Penguji:

Ketua : Desy Anggraeni, S.E., M.Akt.  
Anggota : Wahyumi Ekawanti, S.E, M.Si  
Pembimbing : Suryani, SE, M.AKt, CAP  
Ketua Program Studi : Prita Andini, S.E., M.Akt.

## ABSTRAKSI

2032500486

Nur Salsa Bella

### **PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, *CAPITAL INTENSITY*, PERTUMBUHAN PENJUALAN DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK**

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor *Property* dan *Real Estate* yang  
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2023)**

**(cv halaman, 105 halaman, 20 tabel, 10 gambar, 7 lampiran)**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *financial distress*, *capital intensity*, pertumbuhan penjualan dan kepemilikan manajerial terhadap penghindaran pajak. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan *Property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada laporan keuangan periode 2020-2023. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* dan diperoleh sebanyak 128 data sampel dari 32 perusahaan. Alat analisis yang digunakan adalah analisis Regresi Linier Berganda dengan menggunakan *Program Statistical Product and Service Solution* (SPSS) Versi 22.0. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *financial distress* dan *capital intensity* berpengaruh positif signifikan terhadap penghindaran pajak, sedangkan pertumbuhan penjualan dan kepemilikan manajerial tidak berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak.

**Kata Kunci** : *Financial Distress*, *Capital Intensity*, Pertumbuhan Penjualan, Kepemilikan Manajerial, Penghindaran Pajak, *Tax Avoidance*

**ABSTRACT**

**2032500486**

**Nur Salsa Bella**

***THE EFFECT OF FINANCIAL DISTRESS, CAPITAL INTENSITY, SALES GROWTH AND MANAGERIAL OWNERSHIP ON TAX AVOIDANCE  
(Empirical Study on Property and Real Estate Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2020-2023 Period)***

***(cv pages, 105 pages, 20 tables, 10 figures, 7 attachments)***

*This study aims to determine the influence of financial distress, capital intensity, sales growth and managerial ownership on tax avoidance. The population in this study is Property and real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the financial statements for the 2020-2023 period. The sampling technique in this study uses the purposive sampling method and obtained as many as 128 sample data from 32 companies. The analysis tool used is multiple linear regression analysis using the Statistical Product and Service Solution (SPSS) Program Version 22.0. The results of this study show that financial distress and capital intensity have a significant positive effect on tax avoidance, while sales growth and managerial ownership do not have a significant effect on tax avoidance.*

***Keywords:*** *Financial Distress, Capital Intensity, Sales Growth, Managerial Ownership, Tax Avoidance*

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PPRELAHAN GELAR .....	ii
PERSETUJUAN .....	iii
LEMBAR PENGESAHAN .....	iv
LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS & PERSETUJUAN PUBLIKASI ..	v
KATA PENGANTAR.....	vi
ABSTRAKSI .....	viii
ABSTRACT.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xv
BAB 1 PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Pembatasan Masalah .....	12
1.3 Perumusan Masalah.....	13
1.4 Tujuan Penelitian.....	13
1.5 Manfaat Penelitian.....	13
1.6 Sistematikan Penulisan.....	15
BAB II TINJAUAN PUSTAKAN .....	17
2.1 Landasan Teori .....	17
2.1.1. Teori Keagenan (Agency Theory).....	17
2.1.2 Penghindaran Pajak.....	20
2.1.3 <i>Financial Distress</i> .....	21
2.1.3. <i>Capital Intensity</i> .....	23
2.1.4 Pertumbuhan Penjualan .....	24
2.1.5 Kepemilikan Manajerial .....	25
2.2 Hasil Penelitian Sebelumnya.....	26
2.2.1    Indira Julianty, Gusti Ketut Agung Ulupui dan Hafifah Nasution (2023) .....	26

2.2.2. Rafli Iqbal Fauji dan Prima Sadewa (2023).....	27
2.2.3 Ellen Dwi Lestrari Liani dan Lilis Karlian (2023) .....	27
2.2.4 Aditya Candra Nugroho, Mulyanto dan Zaenal Afifi (2022).....	28
2.2.5 Bagas Arya Agustyo dan Baiq Fitri Arianti (2024).....	28
2.2.6 Lia Apriliani dan Sartika Wulandari (2023) .....	29
2.2.7 Nora Safitri dan Theresia Woro Damayanti (2021).....	29
2.2.8 Rahmawati Hanny Yustrianthe (2022).....	30
2.2.9 Fery Citra Febriyanto dan Laurensius .....	30
2.2.10 Della Cornelia Augusta dan Wulandari Cahyani Putri (2023).....	31
2.3 Kerangka Teoritas.....	38
2.4 Pengembangan Hipotesis penelitian.....	41
2.4.1 Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Penghindaran pajak .....	41
2.4.2 Pengaruh <i>Capital Intensity</i> Terhadap Penghindaran pajak .....	41
2.4.3 Pengaruh Pertumbuhan Penjualan terhadap Penghindaran Pajak.....	42
4.2.4 Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap penghindaran pajak .....	43
BAB III METODE PENELITIAN.....	45
3.1 Tipe Penelitian.....	45
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian .....	45
3.2.1 Populasi Penelitian.....	45
3.2.1 Sampel Penelitian .....	45
3.3 Teknik Pengumpulan Data Penelitian.....	46
3.4 Model dan Diagram Jalur Penelitian .....	47
3.5 Operasionalisasi Variabel .....	49
3.5.1 Variabel Dependen (Variabel Terikat).....	50
3.5.2 Variabel Independen (Variabel Bebas).....	50
3.6 Teknik Analisis Data.....	55
3.6.1 <i>Outlier</i> .....	55
3.6.2 Uji Statistik Deskriptif.....	55
3.6.3 Uji Asumsi Klasik.....	56
BAB IV HASIL PENELITIAN .....	63
4.1 Deskripsi Sampel Penelitian.....	63
4.2 Statistik Deskriptif.....	65



4.3 Pengujian Hipotesis dan Pembahasan .....	66
4.3.1 Uji <i>Outlier</i> .....	67
4.3.2 Uji Asumsi Klasik.....	70
4.3.3 Uji Hipotesis .....	78
4.4 Interpretasi Hasil Penelitian.....	88
4.4.1 Pengaruh Financial Distress terhadap Penghindaran Pajak.....	89
4.4.2 Pengaruh capital Intensity terhadap Penghindaran pajak .....	90
4.4.3 Pengaruh Pertumbuhan Penjualan terhadap penghindaran pajak .....	90
4.4.4 Pengaruh kepemilikan manajerial terhadap penghindaran pajak .....	91
4.5 Konsistensi Hasil Penelitian .....	92
BAB V PENUTUP.....	96
5.1 Kesimpulan.....	96
5.2 Implikasi Hasil Penelitian .....	96
5.3 Keterbatasan Penelitian .....	98
5.4 Saran Untuk Penelitian Selanjutnya .....	99
DAFTAR PUSTAKA .....	101

## DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Penerimaan Pajak Tahun 2020-2023 .....	1
Tabel 1. 2 Tax Ratio di Indonesia Tahun 2020-2023 .....	4
Tabel 2. 1 Ringkasan Penelitian sebelumnya .....	31
Tabel 3. 1 Operasionalisasi Variabel .....	54
Tabel 3. 2 Interpretasi Koefisien Korelasi .....	60
Tabel 4. 1 Kriteria Pemilihan Sampel Penelitian .....	63
Tabel 4. 2 Daftar Nama Perusahaan Yang Dijadikan Sampel Penelitian.....	64
Tabel 4. 3 Hasil Statistik Deskriptif .....	65
Tabel 4. 4 Uji Normalitas K-S.....	72
Tabel 4. 5 Hasil Uji Multikolinearitas.....	73
Tabel 4. 6 Hasil Uji Spearman's rho.....	75
Tabel 4. 7 Uji Autokorelasi .....	77
Tabel 4. 8 Hasil uji autokorelasi dengan metode Runs Test.....	78
Tabel 4. 9 Metode Enter Variables Entered/Removed .....	79
Tabel 4. 10 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda .....	79
Tabel 4. 11 Hasil Analisis Koefisien Korelasi.....	82
Tabel 4. 12 Hasil Analisis Koefisien Korelasi .....	84
Tabel 4. 13 Hasil Uji Kelayakan model (Uji f) .....	85
Tabel 4. 14 Hasil Uji Parsial .....	87
Tabel 4. 16 Konsistensi Hasil Penelitian.....	92

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Rata-rata Effective Tax Rate pada perusahaan property dan real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2023.....	8
Gambar 2. 1 Kerangka Teoritis .....	40
Gambar 3. 1 Diagram Model Penelitian .....	49
Gambar 4. 1 Hasil Uji Outlier Variabel Financial distress.....	67
Gambar 4. 2 Hasil Uji Outlier variabel Capital Intesity.....	68
Gambar 4. 3 Hasil Uji Outlier variabel Pertumbuhan Penjualan.....	68
Gambar 4. 4 Hasil Uji Outlier Variabel Penghindaran Pajak.....	69
Gambar 4. 5 Hasil Uji Outlier Variabel Kepemilikan Manajerial.....	69
Gambar 4. 6 Uji Normalitas menggunakan Grafik Histogram .....	70
Gambar 4. 7 Uji Normalitas menggunakan Grafik Normal P-Plot.....	71

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Populasi Penelitian .....	107
Lampiran 2 Sampel penelitian .....	115
Lampiran 3 Data perhitungan seluruh variabel.....	116
Lampiran 4 Hasil Output SPSS.....	160
Lampiran 5 Laporan Keuangan Tahunan .....	175
Lampiran 6 Kartu Bimbingan .....	180
Lampiran 7 Daftar Riwayat Hidup.....	182