

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, RISIKO
LITIGASI, *CAPITAL INTENSITY*, *CASH FLOW*, DAN
LEVERAGE TERHADAP INSENTIF PAJAK
(Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2018 – 2022)**



Skripsi Oleh:

IBTISAM SALSABILA RAMADHANTI

01031281924187

S1 Akuntansi

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN BUDAYA

UNIVERSITAS SRIWIJAYA

FAKULTAS EKONOMI

TAHUN 2024

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, RISIKO LITIGASI, *CAPITAL INTENSITY*, *CASH FLOW*, DAN *LEVERAGE* TERHADAP INSENTIF PAJAK (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018 – 2022)

Disusun oleh:

Nama : Ibtisam Salsabila Ramadhanti
NIM : 01031281924187
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal

: 06 Mei 2024



Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak
NIP. 198207032014042001

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Pengaruh *Financial Distress*, Risiko Litigasi, *Capital Intensity*, *Cash Flow*, Dan *Leverage* Terhadap Insentif Pajak (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018 – 2022)

Disusun oleh :

Nama : Ibtisam Salsabila Ramadhanti

NIM : 01031281924187

Jurusan : Akuntansi

Mata Kuliah Skripsi : Perpajakan

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada Senin, 24 Juni 2024 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif
Indralaya, 04 Juli 2024

Ketua,



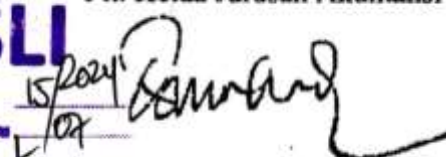
Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak
NIP. 197902212003121002

Anggota,



Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak
NIP. 197710162015041002

Mengetahui,
Plt. Ketua Jurusan Akuntansi

ASLI
JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI UINSRI
15/2024
10/24

Prof. Drs. Isnurhadi, M.B.A., Ph.D
NIP.197303171997031002

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Ibtisam Salsabila Ramadhanti
NIM : 01031281924187
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

Pengaruh *Financial Distress*, Risiko Litigasi, *Capital Intensity*, *Cash Flow*, dan *Leverage* Terhadap Insentif Pajak (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018 – 2022)

Pembimbing : Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak
Tanggal Ujian : 24 Juni 2024

Adalah benar hasil karya saya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak saya sebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan saya ini tidak benar di kemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaaan.

Indralaya, 12 Juli 2024
Pembuat Pernyataan,



Ibtisam Salsabila Ramadhanti
01031281924187

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto:

“Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya.”

(Q.S. Al-Baqarah: 286)

“90% of your worries are an imaginary swamp that you created. Just go instead of worrying.”

(BTS – *So What*)

It's always better to say “at least I have tried” than “I wish I had tried”

Anonim

Skripsi ini ku persembahkan untuk:

- Allah SWT
- Nabi Muhammad SAW
- Orang tuaku
- Sahabat seperjuanganku
- Almamaterku

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT Tuhan semesta alam yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Financial Distress*, Risiko Litigasi, *Capital Intensity*, *Cash Flow*, dan *Leverage* terhadap Insentif Pajak (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)” ini dengan baik. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih gelar Sarjana Ekonomi Program Strata Satu (S-1) Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Skripsi ini membahas mengenai bagaimana pengaruh *financial distress*, risiko litigasi, *capital intensity*, *cash flow*, dan *leverage* terhadap insentif pajak yang dilakukan oleh suatu perusahaan. Penulis sangat berterima kasih kepada para pembimbing, dosen, teman-teman, dan orang tua yang selalu memberikan dukungan dan bantuan selama penyusunan skripsi ini. Penulis berharap hasil penelitian ini dapat memberikan kontribusi dan manfaat bagi para pengambil keputusan di bidang akuntansi perpajakan.

Indralaya, 12 Juli 2024

Penulis,

Handwritten signature in black ink, featuring a stylized 'SR' above the name 'Ibtisam'.

Ibtisam Salsabila Ramadhanti

NIM. 01031281924187

UCAPAN TERIMA KASIH

Penulis menyadari bahwa dalam penelitian serta penyusunan skripsi ini, terdapat banyak dukungan yang berasal dari berbagai pihak. Pada kesempatan kali ini penulis secara khusus berkeinginan untuk menyampaikan terima kasih kepada:

1. **Allah SWT.** yang senantiasa memberikan segala nikmat dan rahmat-Nya sehingga saya bisa menyusun dan menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
2. Bapak **Prof. Dr. Taufiq Marwa, S.E., M.Si.** selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
3. Bapak **Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E., M.E** selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Bapak **Prof. Isnurhadi, SE., MBA., P.h.D** selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
5. Bapak **Dr. Mu'izzuddin, S.E., M.M.** selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
6. Bapak **Dr. Suhel, SE, M.Si** selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
7. Bapak **Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA** selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Sriwijaya beserta jajarannya.
8. Ibu **Umi Kalsum, S.E., M. Si., Ak., CA** selaku Dosen Pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan dan mengarahkan penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini dengan sangat baik.
9. Bapak **Anton Indra Budiman, S.E., M. Si., Ak.** selaku Dosen Penguji seminar proposal dan ujian komprehensif yang telah memberikan banyak

masukannya, kritik, dan saran sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan lebih baik.

10. Bapak **Farhan S.E., M.Si.** selaku dosen pembimbing akademik yang telah banyak memberikan arahan sejak awal perkuliahan hingga sekarang.
11. **Kak Adi dan Mbak Laila** selaku admin jurusan akuntansi yang telah banyak membantu dalam proses administrasi dan pemberkasan kampus penulis.
12. **Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya** yang telah membagikan ilmu pengetahuan kepada penulis selama masa perkuliahan.
13. **Mama dan Ayah** tercinta yang tiada hentinya memberikan dukungan, bantuan, dan untaian do'a kepada penulis.
14. **Dimas Dwi Cahaya, Kak Irsi Puspini, Alma Fawwaaz Huriya, Malvi Kenni Caterine Mendrofa, Kak Novryanti, Kak Peka Falinov, Nita Rama Yanti**, dan teman-teman lainnya yang telah banyak membantu dan memberikan dukungan kepada penulis.

Semoga Allah SWT. membalas semua kebaikan yang telah kalian berikan kepada penulis dalam proses menyelesaikan skripsi ini.

Indralaya, 12 Juli 2024

Penulis,

Handwritten signature in black ink, appearing to read 'Ibtisam' with 'SR' written above it.

Ibtisam Salsabila Ramadhanti

NIM. 01031281924187

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Saya dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstrak skripsi dalam bahasa inggris dari mahasiswa :

Nama : Ibtisam Salsabila Ramadhanti

NIM : 01031281924187

Jurusan : Akuntansi

Mata Kuliah : Perpajakan

Judul Skripsi : Pengaruh *Financial Distress*, Risiko Litigasi, *Capital Intensity*, *Cash Flow*, Dan *Leverage* Terhadap Insentif Pajak (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018 – 2022)

Telah saya periksa cara penulisan, *grammar*, maupun susunan *tenses*-nya dan kami setuju untuk disampaikan pada lembar abstrak.

Indralaya, 04 Juli 2024

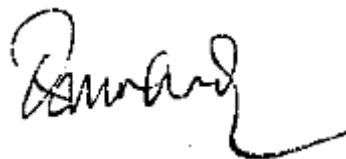
Dosen Pembimbing,



Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak

NIP. 198207032014042001

Plt. Ketua Jurusan Akuntansi



Prof. Drs. Isnurhadi, M.B.A., Ph.D

NIP.1962111219891110001

ABSTRAK

PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, RISIKO LITIGASI, *CAPITAL INTENSITY*, *CASH FLOW*, DAN *LEVERAGE* TERHADAP INSENTIF PAJAK (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018 – 2022)

Oleh:

Ibtisam Salsabila Ramadhanti
Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh *Financial Distress*, Risiko Litigasi, *Capital Intensity*, *Cash Flow*, dan *Leverage* terhadap Insentif Pajak. Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder berupa laporan keuangan perusahaan yang bersumber dari website www.idx.co.id. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2018 – 2022. Pemilihan sampel dilakukan dengan menggunakan teknik purposive sampling dan memperoleh sampel sebanyak 355 sampel. Analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda dengan menggunakan program SPSS. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel *financial distress*, risiko litigasi, *cash flow*, dan *leverage* berpengaruh terhadap insentif pajak, sedangkan variabel *capital intensity* tidak berpengaruh terhadap insentif pajak.

Kata kunci : Insentif Pajak, *Financial Distress*, Risiko Litigasi, *Capital Intensity*, *Cash Flow*, *Leverage*

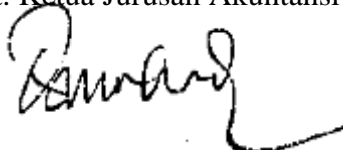
Dosen Pembimbing,



Umi Kalsum S.E., M.Si., Ak.
NIP. 198207032014042001

Mengetahui,

Plt. Ketua Jurusan Akuntansi



Prof. Drs. Isnurhadi, M.B.A., Ph.D
NIP.1962111219891110001

ABSTRACT

***THE EFFECT OF FINANCIAL DISTRESS, LITIGATION RISK, CAPITAL INTENSITY, CASH FLOW, AND LEVERAGE ON TAX INCENTIVES
(Study of Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange 2018 - 2022)***

By:

Ibtisam Salsabila Ramadhanti

Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak.

This study aims to test and analyse the effect of Financial Distress, Litigation Risk, Capital Intensity, Cash Flow, and Leverage on Tax Incentives. The type of data used in this study is secondary data in the form of company financial reports sourced from the website www.idx.co.id. The population in this study are all manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2018 - 2022. The sample selection was carried out using purposive sampling technique and obtained a sample of 355 samples. The data analysis used is multiple linear regression analysis using the SPSS programme. The results of this study indicate that the variables of financial distress, litigation risk, cash flow, and leverage affect tax incentives, while the capital intensity variable has no effect on tax incentives.

Keywords: Tax Incentives, Financial Distress, Litigation Risk, Capital Intensity, Cash Flow, Leverage

Supervisor,

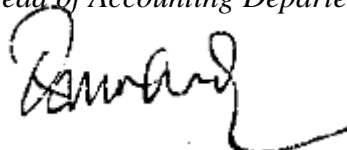


Umi Kalsum S.E., M.Si., Ak.

NIP. 198207032014042001

Knowing,

Plt. Head of Accounting Departemen



Prof. Drs. Isnurbadi, M.B.A., Ph.D

NIP.1962111219891110001

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

DATA PRIBADI

Nama Mahasiswa : Ibtisam Salsabila Ramadhanti
Jenis Kelamin : Perempuan
Tempat/Tanggal Lahir : Jakarta, 24 November 2001
Agama : Islam
Status : Belum Menikah
Alamat Rumah : Dusun V Desa Ujan Mas Baru Kecamatan Ujanmas
E-mail : ibtisamsabil24@gmail.com



PENDIDIKAN FORMAL

2007 – 2013 : SD Negeri Lebak Wangi
2013 – 2016 : SMP Negeri 1 Ujan Mas
2016 – 2019 : SMK Negeri 1 Muara Enim
2019 – 2024 : S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
UCAPAN TERIMA KASIH.....	vii
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK.....	ix
ABSTRAK	x
ABSTRACT.....	xi
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	xii
DAFTAR ISI.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	14
1.1 Latar Belakang	14
1.2 Rumusan Masalah.....	17
1.3 Tujuan Penelitian	18
1.4 Manfaat Penelitian.....	18
DAFTAR PUSTAKA	20

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Perusahaan merupakan salah satu wajib pajak yang paling berperan dalam penerimaan pajak negara. Semakin besar pajak yang dibayarkan oleh perusahaan, maka semakin besar juga penerimaan negara yang diterima. Hal tersebut membuat perusahaan menjadi salah satu faktor yang diperhatikan oleh pemerintah dalam memungut pajak untuk melakukan pembangunan (Rombe et al., 2017). Namun, kestabilan finansial perusahaan yang merupakan kunci utama keberhasilan dalam menjalankan aktivitas bisnis, sedang mengalami banyak tantangan, mulai dari ketidakpastian ekonomi hingga risiko litigasi yang berpotensi mengancam kelangsungan bisnisnya. Salah satu hal yang dapat digunakan oleh perusahaan dalam menstabilkan keuangan perusahaan adalah insentif pajak.

Insentif pajak merupakan upaya pemerintah di bidang perpajakan dalam memulihkan pertumbuhan ekonomi nasional yang mengalami penurunan (Randa et al., 2021). Insentif pajak ini diatur dalam Peraturan Menteri Keuangan No.110/PMK.03/2020 yang merupakan revisi dari Peraturan Menteri Keuangan No.86/PMK.03/2020 Tentang Insentif Pajak Untuk Wajib Pajak Terdampak Wabah Virus Corona. Peraturan Menteri Keuangan No.101/PMK.03/2020 menjelaskan bahwa pemberian insentif pajak diberikan secara lebih luas untuk mempercepat pemulihan perekonomian. Oleh karena itu, pemerintah membuat kebijakan mengenai penambahan insentif PPh final yang ditanggung pemerintah dan menaikkan pengurangan angsuran PPh Pasal 25. Pemberian insentif pajak oleh pemerintah ini diharapkan dapat membantu perusahaan dalam melakukan kegiatan bisnisnya seperti peningkatan daya beli, membantu likuiditas, dan kelangsungan usaha. Selain itu, pemerintah juga berharap insentif pajak dapat dimanfaatkan secara bijak oleh perusahaan sehingga dapat

meningkatkan pertumbuhan ekonomi (Malenza et al., 2021). Menurut Angelia et al. (2021), insentif pajak yang diberikan oleh pemerintah dapat mengurangi jumlah pajak yang harus dibayar, sehingga hal ini dapat disebut sebagai salah satu bentuk dalam perencanaan pajak mengenai penghematan pajak perusahaan. Namun, bagaimana perusahaan melakukan perencanaan pajak mengenai insentif pajak ini sangat dipengaruhi oleh berbagai faktor kondisi keuangan dan karakteristik suatu perusahaan.

Faktor yang dapat memengaruhi insentif pajak yaitu *financial distress*. *Financial Distress* atau kondisi dimana perusahaan mengalami kesulitan untuk memenuhi kewajiban keuangannya, memiliki dampak yang signifikan terhadap keputusan yang diambil manajemen perusahaan, termasuk dalam hal manajemen pajak. Perusahaan yang mengalami *financial distress* mungkin lebih berisiko dalam melakukan perencanaan pajak agresif dengan harapan dapat memperbaiki kondisi keuangannya, salah satunya dengan memanfaatkan insentif pajak (Purwantini et al., 2023).

Faktor selanjutnya yang dapat memengaruhi insentif pajak yaitu risiko litigasi. Risiko litigasi yang berkaitan dengan potensi tuntutan hukum yang mungkin dihadapi perusahaan juga mempengaruhi keputusan manajemen dalam hal perencanaan pajak, salah satunya insentif pajak. Perusahaan dengan risiko litigasi yang tinggi akan lebih konservatif dalam perencanaan pajaknya untuk menghindari pemeriksaan lebih lanjut dan potensi sengketa dan menghindari risiko litigasi (Rahmi & Baroroh, 2022).

Capital intensity merupakan faktor berikutnya yang dapat memengaruhi insentif pajak. *Capital Intensity* atau intensitas modal menggambarkan sejauh mana aset fisik mendominasi struktur aset perusahaan. Awaliyah et al. (2021) menyebutkan bahwa perusahaan yang berinvestasi semakin besar pada aset tetap dianggap agresif terhadap pajak, sehingga mereka cenderung melakukan manajemen pajak yang lebih terstruktur. Perusahaan dengan *capital*

intensity tinggi memiliki lebih banyak peluang untuk mendapatkan insentif pajak yang berkaitan dengan investasi aset (Putri et al., 2021).

Faktor selanjutnya yang dapat memengaruhi insentif pajak yaitu *cash flow*. *Cash flow* perusahaan menunjukkan kemampuan perusahaan untuk menghasilkan arus kas dari kegiatan operasional, investasi, dan pendanaan. Arus kas berguna bagi investor untuk melihat kinerja perusahaan sebagai salah satu indikator yang perlu dipertimbangkan berinvestasi (Harahap & Effendi, 2020). Harini et al. (2020) mengatakan bahwa perusahaan dengan *cash flow* positif memiliki lebih banyak fleksibilitas dalam melakukan perencanaan pajaknya dibandingkan dengan perusahaan dengan *cash flow* negatif.

Faktor selanjutnya yang dapat memengaruhi insentif pajak yaitu *leverage*. *Leverage* atau tingkat utang merupakan suatu indikator yang dapat mempengaruhi keputusan pajak perusahaan. Tingginya *leverage* menunjukkan perusahaan semakin berisiko karena memiliki potensi kegagalan pembayaran dan beban bunga yang semakin tinggi, sehingga akan memperkecil laba yang dihasilkan perusahaan (Firmansyah, 2022). Oleh karena itu, perusahaan tentunya terdorong untuk melakukan perencanaan yang agresif lagi. Putri et al. (2021) menyebutkan bahwa *leverage* yang tinggi mempengaruhi kapasitas perusahaan untuk memanfaatkan insentif pajak, terutama jika perusahaan tersebut menghadapi kendala dalam memenuhi kewajiban utangnya.

Penelitian ini merupakan replikasi dari penelitian yang dilakukan oleh Yuwono & Purwanti (2022). Perbedaan antara penelitian ini dengan penelitian tersebut terdapat pada variabel yang diuji dan objek penelitiannya. Peneliti menambahkan variabel risiko litigasi, *capital intensity*, *cash flow* dan *leverage* dalam penelitian ini. Hal itu dikarenakan keempat variabel tersebut merupakan indikator yang dapat melihat tingkat perencanaan pajak suatu perusahaan. Objek dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur, dikarenakan kontribusinya dalam perekonomian negara yang memiliki peran penting, seperti menciptakan

lapangan kerja dan berkontribusi pada pertumbuhan PDB (Produk Domestik Bruto). Tujuan dari pemilihan rentang waktu 2018-2022 adalah untuk membuat penelitian ini lebih relevan dengan kondisi saat ini.

Dengan mempertimbangkan berbagai faktor tersebut, penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis bagaimana *financial distress*, risiko litigasi, *capital intensity*, *cash flow*, dan *leverage* mempengaruhi insentif pajak. Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan wawasan berharga bagi pihak berkepentingan, termasuk regulator dan pembuat kebijakan dalam memahami dinamika perencanaan pajak di era modern dan dalam merespons tantangan yang muncul dalam dunia perpajakan yang semakin kompleks. Berdasarkan hal tersebut, judul yang diangkat dalam skripsi ini adalah “Pengaruh *Financial Distress*, Risiko Litigasi, *Capital Intensity*, *Cash Flow*, dan *Leverage* terhadap Insentif Pajak (Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018 – 2022)”.

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan uraian latar belakang di atas, rumusan masalah yang dapat ditarik adalah sebagai berikut.

- a. Bagaimana pengaruh *financial distress* terhadap insentif pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018 – 2022?
- b. Bagaimana pengaruh *risiko litigasi* terhadap insentif pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018 – 2022?
- c. Bagaimana pengaruh *capital intensity* terhadap insentif pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018 – 2022?
- d. Bagaimana pengaruh *cash flow* terhadap insentif pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018 – 2022?

- e. Bagaimana pengaruh *leverage* terhadap insentif pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018 – 2022?

1.3 Tujuan Penelitian

Tujuan penelitian yang dapat diuraikan dari rumusan masalah di atas di antaranya yaitu sebagai berikut.

- a. Menguji dan menganalisis pengaruh *financial distress* terhadap insentif pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018 – 2022.
- b. Menguji dan menganalisis pengaruh *risiko litigasi* terhadap insentif pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018 – 2022.
- c. Menguji dan menganalisis pengaruh *capital intensity* terhadap insentif pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018 – 2022.
- d. Menguji dan menganalisis pengaruh *cash flow* terhadap insentif pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018 – 2022.
- e. Menguji dan menganalisis pengaruh *leverage* terhadap insentif pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018 – 2022.

1.4 Manfaat Penelitian

- a. Manfaat Teoritis

Penelitian ini diharapkan mampu menambah ilmu pengetahuan atau literasi pembaca mengenai akuntansi perpajakan, khususnya insentif pajak dan faktor-faktor yang dapat memengaruhinya. Peneliti juga berharap bahwa penelitian ini dapat menjadi acuan atau bahan referensi dalam penelitian selanjutnya.

b. Manfaat Praktis

Penelitian ini diharapkan mampu menjadi referensi bagi perusahaan dalam mengambil keputusan yang tepat mengenai insentif pajak dan mengatasi permasalahan yang berkaitan dengan insentif pajak.

DAFTAR PUSTAKA

- Adi, B., & Miradji, M. A. (2019). Analysis Of Considerations In Csr Aspect Towards Incentive Tax Of Pt Maspion Iii In Sidoarjo Jawa Timur (An Empirical Study of CSR at PT. Maspion III Sidoarjo). *International Journal of Economics, Business and Accounting Research*, 3(4), 344–350.
- Agata, A. C., Suhartini, D., & Widoretno, A. A. (2021). Pengaruh Corporate Social Responsibility Dan Konflik Kepentingan Terhadap Konservatisme Akuntansi Dengan Risiko Litigasi Sebagai Pemoderasi. *Equilibrium : Jurnal Ilmiah Ekonomi, Manajemen Dan Akuntansi*, 10(2), 86–94. <https://doi.org/10.35906/je001.v10i2.776>
- Andre, O., & Taqwa, S. (2014). Pengaruh Profitabilitas , Likuiditas, dan Leverage Dalam Memprediksi Financial Distress. *Jurnal Wahana Riset Akuntansi*, 2(1), 293–312. <http://ejournal.unp.ac.id/index.php/wra/article/view/6146>
- Angelia, L., Tresna, M. F., & Firmansyah, A. (2021). Implementasi PSAK 16 Pasca Adopsi IFRS Dan Pemberian Insentif Perpajakan Pada Perusahaan BUMN Sektor Infrastruktur Di Indonesia. *STATERA: Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 3(2), 85–94. <https://doi.org/10.33510/statera.2021.3.2.85-94>
- Antoniawati, A., & Purwohandoko, P. (2022). Analisis Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, dan Leverage terhadap Financial Distress pada Perusahaan Transportasi yang Terdaftar di BEI Tahun 2018-2020. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 10(1), 28–38. <https://doi.org/10.26740/jim.v10n1.p28-38>
- Atika, E., M, A., & Bustari, A. (2021). Pengaruh Insentif Pajak, Leverage, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi pada perusahaan Industri Barang Konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014–2018. *Parseo Jurnal*, 3(1), 23–36.
- Awaliyah, M., Nugraha, G. A., & Danuta, K. S. (2021). Pengaruh Intensitas Modal, Leverage, Likuiditas dan Profitabilitas terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Ilmiah Universitas Batanghari Jambi*, 21(3), 1222. <https://doi.org/10.33087/jjubj.v21i3.1664>
- Bagaskara, R. S., Titisari, K. H., & Dewi, R. R. (2021). Pengaruh profitabilitas , leverage , ukuran perusahaan dan kepemilikan manajerial terhadap nilai perusahaan The effect of profitability , leverage , firm size and managerial ownership on firm value. *Forum Ekonomi*, 23(1), 29–38.
- Bernardin, D. E. Y., & Tifani, T. (2019). Financial Distress Predicted By Cash Flow and Leverage With Capital Intensity As Moderating. *Jurnal Apresiasi Ekonomi*, 7(1), 18–29. <https://doi.org/10.31846/jae.v7i1.188>
- Cahyo, M. K., & Napisah, N. (2023). Pengaruh Intensitas Modal, Pertumbuhan Penjualan, Ukuran Perusahaan Dan Corporate Governance Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Revenue : Jurnal Akuntansi*, 4(1), 14–32.
- Damayanty, P., & Masrin, R. (2022). Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Leverage, Financial Distress, dan Risiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Bisnis Dan Manajemen*, 2(2), 111–127.
- Dewi, A. S., & Suardika, A. A. K. A. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Transfer Pricing Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013 – 2019)20210429. *Hita Akuntansi Dan Keuangan, April*, 448–466.
- Dewi, R. R., & Rohman, A. (2023). Analisis Pengaruh Insentif Pajak Terhadap Kinerja Dan Nilai Perusahaan (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2021). *Diponegoro Journal of Accounting*, 12(3), 1–13. <http://jea.pppj.unp.ac.id/index.php/jea/issue/view/9>
- Diana, Y., & Ismail, H. (2020). Pengaruh Intensitas Modal, Leverage, Dan Ukuran

- Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2016-2018. *Institut Bisnis Dan Informatika Kwik Kian Gie*, 1, 1–17. <http://eprints.unisbank.ac.id/id/eprint/6592/>
- Dinar, M., Yuesti, A., & Dewi, N. P. S. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, dan Leverage, Terhadap Agresivitas Pajak pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI. *Bisnis-Net Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 2(1). <https://doi.org/10.46576/bn.v3i2.1005>
- Dwijayanti, S. P. F. (2010). Penyebab, Dampak dan Prediksi dari Financial Distress serta Solusi untuk Mengatasi Financial Distress. *Jurnal Akuntansi Kontemporer*, 2(2), 191–205. <http://www.bi.go.id>.
- Erawati, T., & Seku Wea, A. Y. (2021). Pengaruh tingkat kesulitan keuangan, risiko litigasi dan profitabilitas terhadap konservatisme akuntansi. *Forum Ekonomi*, 23(4), 640–647. <https://doi.org/10.30872/jfor.v23i4.10135>
- Fahmi, I. (2014). *Pengantar Manajemen Keuangan*. Alfabeta.
- Fatihah. (2020). *Alasan Insentif Pajak Tidak Optimal*. Pajakku.Com. <https://www.pajakku.com/read/5f801a762712877582239198/Alasan-Insentif-Pajak-Tidak-Optimal>
- Firmansyah. (2022). Pengaruh Leverage, Intensitas Aset Tetap, Transfer Pricing, Dan Komite Audit Terhadap Manajemen Pajak Dengan Indikator Tarif Pajak Efektif (Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia). *LITERA: Jurnal Literasi Akuntansi*, 2(3), 175–185. <https://doi.org/10.55587/jla.v2i3.64>
- Fithriyyah, N., & Priono, H. (2022). Manajemen Laba, Tata Kelola Perusahaan, Persaingan Pasar Produk Terhadap Perilaku Sticky Cost Di Moderasi Kebijakan Insentif Pajak. *Akuntansi : Jurnal Akuntansi Integratif*, 7(2), 163–182. <https://doi.org/10.29080/jai.v7i2.562>
- Fitri, M. A., & Dillak, V. J. (2020). Arus Kas Operasi, Leverage, Sales Growth Terhadap Financial Distress. *Jurnal Riset Akuntansi Kontemporer*, 12(2), 60–64. <https://doi.org/10.23969/jrak.v12i2.3039>
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program Spss*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gunawan, C. (2018). *Mahir Menguasai SPSS (Mudah Mengelola Data Dengan IBM SPSS Statistic 25)*. Deepublish.
- Harahap, B., & Effendi, S. (2020). Pengaruh Arus Kas Operasi, Arus Kas Investasi, Dan Arus Kas Pendanaan Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Periode 2014-2019. *Jurnal Akuntansi Bareleng*, 5(1), 1–11. <https://doi.org/10.33884/jab.v5i1.2647>
- Harini, G., Syamra, Y., & Setiawan, P. (2020). Pengaruh Insentif Pajak , Pajak , dan Cash Flow terhadap Konservatisme. *Jurnal Manajemen Dan Kewirausahaan*, 1(Januari), 10–23.
- Hidayat, K., Ompusunggu, A. P., & H. Suratno, H. S. (2018). Pengaruh Corporate Social Responsibility Terhadap Agresivitas Pajak Dengan Insentif Pajak Sebagai Pemoderasi (Studi Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bei). *JIAFE (Jurnal Ilmiah Akuntansi Fakultas Ekonomi)*, 2(2), 39–58. <https://doi.org/10.34204/jiafe.v2i2.543>
- Indahsari, D. N., & Fitriandi, P. (2021). Pengaruh Kebijakan Insentif Pajak Di Masa Pandemi Covid-19 Terhadap Penerimaan Ppn. *Jurnal Pajak Dan Keuangan Negara (PKN)*, 3(1), 24–36. <https://doi.org/10.31092/jpkn.v3i1.1202>
- Islamy, A. Z., Unggul, P., & Rida, P. (2021). Faktor-faktor yang Mempengaruhi Financial Distress Perusahaan Terdampak COVID-19 di ASEAN. *Jurnal Akuntansi, Perpajakan Dan Auditing*, 2(3), 710–734. <https://doi.org/10.21009/japa.0203.13>
- James, S. (2009). *Incentives and Investments : Evidence and Policy Implications*. December.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). THEORY OF THE FIRM: MANAGERIAL

- BEHAVIOR, AGENCY COSTS AND OWNERSHIP STRUCTURE Michael. *Journal of Financial Economics*, 3, 305–360. <https://doi.org/10.1177/0018726718812602>
- Juanda, A. (2009). Analisis Tipologi Strategi Dalam Menghadapi Risiko Litigasi Pada Perusahaan Go Publik Di Indonesia. *Jurnal Humanity*, 5(1), 11401.
- Jubilee, E. (2018). *SPSS Komplet untuk Mahasiswa*. PT Elex Media Komputindo.
- Kartiko, N. D. (2020). Insentif Pajak Dalam Merespons Dampak Pandemi Covid-19 Pada Sektor Pariwisata. *Jurnal Pajak Dan Keuangan Negara (PKN)*, 2(1), 124–137. <https://doi.org/10.31092/jpkn.v2i1.1008>
- Kristina, D., & Yuniarta, G. A. (2021). Pengaruh Intensitas Modal, Financial Distress, Insentif Pajak dan Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020. *Jurnal Akuntansi Profesi*, 12(2), 460. <https://doi.org/10.23887/jap.v12i2.36433>
- Krisyadi, R., & Mulfandi, E. (2021). Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Profitabilitas, dan Intensitas Modal terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Conference on Management, Business, Innovation, Education and Social Science*, 1(1), 1162–1173.
- Kusuma, I. G. K. C. B. A., & Simanungkalit, Y. T. S. (2022). Implementasi Insentif Pajak Menurut Model G Edward III. *Jurnal Pajak Dan Keuangan Negara (PKN)*, 3(2), 236–248. <https://doi.org/10.31092/jpkn.v3i2.1523>
- Mahanani, S., Retnoningsih, S., & Syarif, M. N. (2022). Analisis Sosialisasi Dan Pemahaman Perpajakan Terhadap Efektivitas Insentif Pajak Pada Masa Pandemi Covid-19. *Owner*, 6(2), 1880–1887. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i2.820>
- Malenza, R., Indrawati, N., Azhar, A., & Sofyan, A. (2021). Pengaruh Debt Covenant, Risiko Litigasi, Insentif Pajak Dan Kepemilikan Publik Terhadap Konservatisme Akuntansi. *The Journal of Taxation: Tax Center*, 2(2), 188–210.
- Mardianti, I. V., & Ardini, L. (2020). Pengaruh Tanggung Jawab Sosial; Perusahaan, Profitabilitas, Kepemilikan Asing dan Intensitas Modal terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 9(4), 1–24.
- Marlinda, D. E., Titisari, K. H., & Masitoh, E. (2020). Pengaruh Gcg, Profitabilitas, Capital Intensity, dan Ukuran Perusahaan terhadap Tax Avoidance. *Ekonomis: Journal of Economics and Business*, 4(1), 39. <https://doi.org/10.33087/ekonomis.v4i1.86>
- Marsahala, Y. T., Arieftiara, D., & Lastiningsih, N. (2020). Commissioner's competency effect of profitability, capital intensity, and tax avoidance. *Journal of Contemporary Accounting*, 2(3), 129–140. <https://doi.org/10.20885/jca.vol2.iss3.art2>
- Murti, N. P. D. K., & Yuniarta, G. A. (2021). Pengaruh Intensitas Modal, Financial Distress, Insentif Pajak, dan Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020. *Jurnal Akuntansi Profesi*, 12(2).
- Ngadiman, N., & Puspitasari, C. (2014). Pengaruh Leverage, Kepemilikan Institusional, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Pada Perusahaan Sektor Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia 2010-2012. *Jurnal Akuntansi*, 18(3), 408–421. <https://doi.org/10.24912/ja.v18i3.273>
- Nurfritriani Harnaen, Y., Heliani, & Hermawan, I. (2020). Pengaruh Growth Opportunities dan Risiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi Dengan Financial Distress Sebagai Varibel Moderasi Pada Perusahaan jasa Transportasi Yang Terdaftar Di BEI Periode 2016-2020. *Jurnal Multidisiplin West Science*, 01(01), 1–20.
- Polii, J. C., Sabijono, H., & Elim, I. (2019). Analisis Laporan Arus Kas Untuk Menilai Kinerja Keuangan Pada Perusahaan Telekomunikasi Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal EMBA: Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 7(3), 4096–4105.

- Pratiwi, R. I., & Rodhiyah. (2023). Analisis Penurunan Tarif Pajak Penghasilan Badan dan Pemanfaatan Insentif Pengurangan Angsuran PPh 25 Pada PT Galvatruss Baja Jaya. *Jurnal Income*, 4(1), 1–12.
- Purwantini, M., Yustrianthe, R. H., Jati, B. P., & Murwani, A. S. (2023). Studi Empiris Faktor Determinan Financial Distress. *Owner*, 7(2), 1271–1282. <https://doi.org/10.33395/owner.v7i2.1431>
- Putri, S. K., Lestari, W., & Hernando, R. (2021). Pengaruh Leverage, Growth Opportunity, Ukuran Perusahaan dan Intensitas Modal terhadap Konservatisme Akuntansi. *Wahana Riset Akuntansi*, 9(1), 46. <https://doi.org/10.24036/wra.v9i1.111948>
- Rahmi, E., & Baroroh, N. (2022). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Risiko Litigasi dan Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi dengan Financial Distress sebagai Variabel Moderating. *Owner*, 6(1), 1043–1055. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.717>
- Ramadhani, A. L., & Khairunnisa, S. M. (2019). Pengaruh Operating Capacity, Sales Growth Dan Arus Kas Operasi Terhadap Financial Distress (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Pertanian yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2017). *Jrka*, 5, 75–82.
- Randa, Afifudin, & Hariri. (2021). Pengaruh Insetif Pajak Dan Cash Flow Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2017-2019. *E-JRA*, 10(01), 32–45.
- Rivandi, M., & Ariska, S. (2019). Pengaruh Intensitas Modal, Dividend Payout Ratio Dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Benefita*, 1(1), 104. <https://doi.org/10.22216/jbe.v1i1.3850>
- Rizkiyah, S. D., & Amanah, L. (2018). *Pengaruh Laba, Arus Kas, Likuiditas, Dan Leverage Terhadap Kondisi Financial Distress Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya*.
- Rombe, A., Rahardjo, H., & Hartanto, S. (2017). Analisis Pengaruh Insentif Pajak Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan. *Jurnal Akuntansi Kontemporer*, 9(2), 142–161.
- Samudra, R. N. A., & Wibowo, D. (2022). Analisis Pemanfaatan Sebelum dan Sesudah Insentif PPnBM-DTP terhadap Penjualan Mobil pada Perusahaan Otomotif di Gaikindo. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 11(10), 1–16.
- Sari, T. diah, Titisari, K. H., & Nurlaela, S. (2020). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Komite Audit, Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan. *Upajiw Dewantara*, 4(1), 15–26. <https://doi.org/10.26460/mmud.v4i1.6328>
- Stiawan, H., Ningsih, F. E., & Nurani, S. (2022). Pengaruh Insentif Pajak, Financial Distress, dan Capital Intensity Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Ekonomi, Keuangan, Investasi Dan Syariah (EKUITAS)*, 3(3), 510–520. <https://doi.org/10.47065/ekuitas.v3i3.1086>
- Suandy, E. (2006). *Perencanaan Pajak*. Salemba Empat.
- Sugiyarti, L., & Stefany, R. (2020). Pengaruh Insentif Pajak, Financial Distress, Earning Pressure Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Litbang Sukowati*, 4(1), 65–74. <https://doi.org/10.32630/sukowati.v4i1.148>
- Suharni, S., Wildaniyati, A., & Andreana, D. (2019). Pengaruh Jumlah Dewan Komisaris, Leverage, Profitabilitas, Intensitas Modal, Cash Flow, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2017). *JURNAL EKOMAKS: Jurnal Ilmu Ekonomi, Manajemen, Dan Akuntansi*, 8(1), 17–24. <https://doi.org/10.33319/jeko.v8i1.30>
- Suharti, E., Chanifah, S., & Amanda, R. T. (2020). Pencegahan Krisis Melalui Pemanfaatan Insentif Pajak dan Penerapan Lean Manufacturing. *Prosiding Konferensi Nasional Ekonomi Manajemen Dan Akuntansi (KNEMA)*, 1177, 1–13.

- Sumantri, I. I. (2018). Pengaruh Insentif Pajak, Growth Opportunity, Dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Sektor Industri dan konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009-2015). *Jurnal Ilmiah Akuntansi Universitas Pamulang*, 1989, 1–24.
- Surya. (2012). *Akuntansi Keuangan Versi IFRS*. Graha Ilmu.
- Sutra, F. M., & Mais, R. G. (2019). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Financial Distress dengan Pendekatan Altman Z-Score pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2017. *Jurnal Akuntansi Dan Manajemen*, 16(01), 34–72. <https://doi.org/10.36406/jam.v16i01.267>
- Tatar, P. W. G., & Sujana, E. (2021). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Employee Diff dan Risiko Litigasi Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur di Indonesia. *Jurnal Akuntansi Profesi*, 12(1), 10. <https://doi.org/10.23887/jap.v12i1.28857>
- Tunggal, N. A., & Lasdi, L. (2021). Pengaruh Kepemilikan Manajerial Dan Institusional, Asimetri Informasi, Risiko Litigasi Terhadap Penerapan Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, 10(1), 11–19. <https://doi.org/10.33508/jima.v10i1.3447>
- UNCTAD. (2000). Tax Incentives and Foreign Direct Investment: A Global Survey. *UNITED NATIONS New York and Geneva*, 16, 177. http://unctad.org/en/Docs/iteipcmisc3_en.pdf
- Vianita. (2022). Pengaruh Intensitas Modal , Insentif Pajak , Financial Distress dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-. *Global Accounting: Jurnal Akuntansi*, 1(2), 451–467.
- Yuwono, T., & Purwanti, D. (2022). The Effect Of Financial Distress And Tax Load On Tax Incentive Participation Programs Affected By The Covid-19 Pandemic. *Jurnal Aplikasi Ekonomi Akuntansi Dan Bisnis*, 4(2), 26–38.