

**PENGARUH PENGUNGKAPAN *SUSTAINABILITY REPORT*, *CAPITAL INTENSITY*, LIKUIDITAS, DAN *INVENTORY INTENSITY*
TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2021-2023)**



Skripsi Oleh:

Hafifa Tulkhaira

01031182126002

Akuntansi

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS, DAN TEKNOLOGI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
2025**

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

Pengaruh Pengungkapan *Sustainability Report*, *Capital Intensity*, Likuiditas, dan *Inventory Intensity* terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023)

Disusun oleh:

Nama : Hafifa Tulkhaira
NIM : 01031182126002
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Tanggal

: 10 Januari 2025

Dosen Pembimbing



Dr. Shelly F. Kartasari, S.E., M.Si., Ak., CA
NIP. 198102192002122001

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

PENGARUH PENGUNGKAPAN *SUSTAINABILITY REPORT*, *CAPITAL INTENSITY*, LIKUIDITAS, DAN *INVENTORY INTENSITY* TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023)

Disusun Oleh:

Nama : Hafifa Tulkhaira
NIM : 01031182126002
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Perpajakan

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada Senin, 24 Februari 2025 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif
Indralaya, 25 Februari 2025

Pembimbing,



Dr. Shelly F. Kartasari, S.E., M.Si., Ak., CA., CSRS
NIP. 198102192002122001

Penguji,



Meita Rahmawati, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 198605132015042002

ASLI

JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI UNSRI

3/1-2025
4/13

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi,



Dr. Hasni Yusrjanti, SE., M.A.A.C., Ak., CA
NIP. 197212152003122001

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Hafifa Tulkhaira
NIM : 01031182126002
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul:

PENGARUH PENGUNGKAPAN *SUSTAINABILITY REPORT*, *CAPITAL INTENSITY*, *LIKUIDITAS*, DAN *INVENTORY INTENSITY* TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023)

Pembimbing : Dr. Shelly F. Kartasari, S.E., M.Si., Ak., CA., CSRS., CSRA
Tanggal Ujian : 24 Februari 2025

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, 28 Februari 2025
Pembuat Pernyataan,



Hafifa Tulkhaira
NIM. 01031182126002

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto:

“Sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan. Maka apabila engkau telah selesai (dari suatu urusan), tetaplah bekerja keras (untuk urusan yang lain), dan hanya kepada Tuhanmulah engkau berharap”

(QS. Al-Insyirah: 6-8)

“Sesungguhnya Allah tidak akan mengubah keadaan suatu kaum, sebelum mereka mengubah keadaan dari mereka sendiri”

(Q.S. Ar-Rad: 11)

“Stay true to yourself”

Skripsi ini kupersembahkan untuk:

- **Allah SWT dan Rasulullah SAW**
- **Kedua Orang Tuaku Tercinta**
- **Adikku Tersayang**
- **Keluarga Besarku**
- **Sahabat-sahabatku**
- **Almamaterku**
- **Diriku Sendiri**

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis ucapkan kepada Allah SWT Tuhan semesta alam yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “Pengaruh Pengungkapan *Sustainability Report*, *Capital Intensity*, Likuiditas, dan *Inventory Intensity* terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023)”. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan untuk mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi pada Program S1 Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Penulis berterima kasih atas keterlibatan seluruh pihak dalam penyusunan skripsi, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Penulis menyadari dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan saran dan masukan yang membangun skripsi ini agar lebih baik dan bermanfaat bagi berbagai pihak serta bagi penelitian selanjutnya.

Indralaya, 28 Februari 2025

Penulis



Hafifa Tulkhaira
NIM. 01031182126002

UCAPAN TERIMA KASIH

Selama proses penyusunan skripsi ini banyak sekali tantangan dan hambatan yang dihadapi penulis. Namun, berkat dukungan, doa, bimbingan, dan bantuan dari berbagai pihak, penulis bisa menyelesaikan skripsi ini. Pada kesempatan ini penulis secara khusus berkeinginan untuk menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah membantu penulis menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada:

1. Allah SWT yang maha pengasih dan maha penyayang, yang selalu memberikan nikmat dan kemudahan dalam proses penyelesaian skripsi ini.
2. Bapak Prof. Dr. Taufiq Marwa., S.E., M.Si., selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
3. Bapak Prof. Dr. Mohammad Adam., S.E., M.E selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Ibu Hasni Yusrianti, S.E., M.A.C.C., Ak., CA selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
5. Ibu Patmawati, S.E., M.Si., Ak., CA., CSRS selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
6. Bapak Mukhtaruddin, S.E., M.Si., Ak selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah membimbing saya selama perkuliahan.
7. Ibu Dr. Shelly F. Karatasari, S.E., M.Si., Ak., CA., CSRS., CSRA selaku selaku Dosen Pembimbing Proposal dan Skripsi. Terima kasih Ibu telah meluangkan waktu, tenaga, serta pikiran untuk memberikan saran, masukan, bimbingan, serta ilmu selama penyusunan skripsi.

8. Ibu Meita Rahmawati, S.E., M.Acc., Ak., CA selaku Dosen Penguji Seminar Prposal dan Ujian Komprehensif yang telah memberikan pengarahan, saran, dan masukan untuk memperbaiki penulisan skripsi ini.
9. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya terutama dosen Jurusan Akuntansi yang telah memberikan ilmu pengetahuan yang sangat bermanfaat kepada penulis selama masa perkuliahan.
10. Seluruh Staff dan Karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya atas segala bantuan yang telah diberikan selama penulis menempuh perkuliahan.
11. Cinta pertama dan panutanku, Bapak Midiansyah. Beliau mungkin memang tidak mengikuti cerita perjuanganku selama dibangku perkuliahan dengan rinci karena sibuk bekerja dan mencari nafkah untuk anaknya yang mengejar gelar sarjana. Beliau yang senantiasa memberikan dorongan dan motivasi terbesar kepada penulis untuk terus berusaha memberikan yang terbaik, bahkan disaat penulis meragukan kemampuannya sendiri. Terima kasih atas segala doa, kasih sayang, pengorbanan, dan dukungan tanpa henti, hingga dapat mengantarkan penulis sampai di titik ini.
12. Pintu surgaku, Mamakku tercinta, Ibu Herwita. Terima kasih telah menjadi *support system* nomor satu penulis, yang senantiasa mendoakan dan mendukung tanpa kenal lelah, selalu ada, selalu cinta, selalu sayang, dan selalu menjadi alasan paling kuat bagi penulis untuk cepat menyelesaikan skripsi ini. Terima kasih atas nasihat yang selalu diberikan meski terkadang pikiran kita tidak sejalan, terima kasih atas penguat dan pengingat paling hebat. Terima kasih, sudah menjadi tempatku untuk pulang.

13. Adikku tersayang, Zahara Ramadhani. Terima kasih sudah saling menguatkan, menyemangati, doa, dan cinta yang selalu diberikan kepada penulis. Semangat terus untuk adikku dalam menyelesaikan kewajiban dan terus berusaha membahagiakan kedua orang tua. Tumbuhlah selalu menjadi versi paling hebat, adikku.
14. Nenekku tersayang, Ibu Marhani yang selalu menjadi pengingat penulis untuk senantiasa melibatkan Allah SWT dalam setiap perjalanan hidup, khususnya dalam proses penulisan skripsi ini.
15. Teman-teman dari grup D'Target of Bees (Nur Aisyah, Irma, Yuni, Nina, dan Ruth). Terima kasih atas kebersamaan, dukungan tanpa henti, tawa, dan motivasi yang kalian berikan. Penulis sangat bersyukur bisa bertemu dan bergabung bersama kalian. Terima kasih telah menjadi penyemangat dan selalu menghibur penulis dikala penulis merasa tertinggal ataupun kehilangan motivasi. Terima kasih atas dukungan, canda dan tawa yang kalian berikan sehingga penulis dapat kembali semangat untuk melanjutkan dan menyelesaikan skripsi ini. Kalian adalah bagian dari perjalanan skripsi ini.
16. Teman-temanku, Tari Agustriana, Cindy Milla Nesti, dan Dinda Afftita. Terima kasih untuk selalu menjadi pendengar yang baik bagi penulis, selalu memberikan motivasi, saran, dan juga selalu mendukung penulis dalam menyelesaikan skripsi ini, meskipun kita tidak dalam ruang lingkup universitas yang sama.
17. Kakak tingkatku (Kak Mala dan Kak Melita). Terima kasih untuk selalu menjadi pendengar yang baik bagi penulis, selalu memberikan motivasi, saran, dan juga selalu mendukung penulis dalam menyelesaikan skripsi ini

18. Teman-teman jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya angkatan 2021. Terima kasih atas kebersamaannya sebagai teman seperjuangan selama masa perkuliahan.
19. Terakhir, Diriku Sendiri. Terima kasih karena telah mampu melewati setiap tantangan dan menikmati proses panjang dalam menyelesaikan skripsi ini. Perjalanan ini bukanlah hal yang mudah, begitu banyak hambatan yang harus dihadapi baik dalam proses pengerjaan, revisi, bahkan proses bimbingan yang tidak mudah. Terima kasih telah bertanggung jawab untuk menyelesaikan apa yang telah dimulai, selalu berpikiran positif dan yakin bahwa di setiap kesulitan pasti ada kemudahan.

Indralaya, 28 Februari 2025

Penulis



Hafifa Tulkhaira

NIM. 01031182126002

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Kami Dosen Pembimbing Skripsi menyatakan bahwa abstraksi skripsi dari mahasiswi :

Nama : Hafifa Tulkhaira

Nim : 01031182126002

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian : Perpajakan

Judul Skripsi : Pengaruh Pengungkapan *Sustainability Report*, *Capital Intensity*, Likuiditas, dan *Inventory Intensity* terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023)

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

Indralaya, 25 Februari 2025

Dosen Pembimbing,



Dr. Shelly F. Kartasari, S.E., M.Si., Ak., CA., CSRS., CSRA
NIP. 198102192002122001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yusranti, SE., M.A.A.C., Ak., CA
NIP. 197212152003122001

ABSTRAK

**PENGARUH PENGUNGKAPAN *SUSTAINABILITY REPORT*, *CAPITAL INTENSITY*, LIKUIDITAS, DAN *INVENTORY INTENSITY*
TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2021-2023)**

Oleh:
Hafifa Tulkhaira

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh pengungkapan *sustainability report*, *capital intensity*, likuiditas, dan *inventory intensity* terhadap agresivitas pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021-2023. Agresivitas pajak diukur dengan menggunakan metode *Cash Effective Tax Rate* (CETR). Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif dengan jenis data berupa data sekunder. Metode pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Jumlah sampel pada penelitian ini terdiri dari 26 perusahaan dengan total 78 observasi. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi data panel dengan menggunakan Eviews versi 13. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel pengungkapan *sustainability report* dan *capital intensity* tidak berpengaruh terhadap agresivitas pajak, sedangkan untuk variabel *inventory intensity* dan likuiditas berpengaruh terhadap agresivitas pajak.

Kata Kunci: Agresivitas Pajak, *Sustainability Report*, *Capital Intensity*, Likuiditas, *Inventory Intensity*

Ketua



Dr. Shelly F. Kartasari, S.E., M.Si., Ak., CA., CSRS., CSRA
NIP. 198102192002122001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yusrianti, SE., M.A.A.C., Ak., CA
NIP. 197212152003122001

ABSTRACT

THE EFFECT OF SUSTAINABILITY REPORT DISCLOSURE, CAPITAL INTENSITY, LIQUIDITY, AND INVENTORY INTENSITY ON TAX AGGRESSIVENESS
(Empirical Study on Manufacturing Companies Listed on Indonesia Stock Exchange Periode 2021-2023)

By:
Hafifa Tulkhaira

This study aims to analyze the effect of sustainability report disclosure, capital intensity, liquidity, and inventory intensity on tax aggressiveness in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2021-2023 period. Tax aggressiveness is measured using the Cash Effective Tax Rate (CETR) method. This research is a quantitative study with the type of data in the form of secondary data. The sampling method used purposive sampling method. The number of samples in this study consisted of 26 companies with a total of 78 observations. The analysis technique used is panel data regression analysis using Eviews version 13. The results of this study indicate that the variables of sustainability report disclosure and capital intensity have no effect on tax aggressiveness, while for inventory intensity and liquidity variables affect tax aggressiveness.

Keywords: Tax Aggressiveness, Sustainability Report, Capital Intensity, Liquidity, Inventory Intensity

Advisor



Dr. Shelly F. Kartasari, S.E., M.Si., Ak., CA., CSRS., CSRA
NIP. 198102192002122001

*Acknowledge,
Head of Accounting Program*



Dr. Hasni Yusrianti, SE., M.A.A.C., Ak., CA
NIP. 197212152003122001

RIWAYAT HIDUP

DATA PRIBADI

Nama Mahasiswa : Hafifa Tulkhaira
Jenis Kelamin : Perempuan
Tempat, Tanggal Lahir : Pagar Alam, 05 Juli 2003
Agama : Islam
Status : Belum Menikah
Alamat : Desa Muara Siban, Kec. Dempo Utara, Kota
Pagar Alam, Provinsi Sumatera Selatan
Email : hafifatulkhaira@gmail.com



PENDIDIKAN FORMAL

Sekolah Dasar : SD Negeri 102 Seluma Bengkulu
Sekolah Menengah Pertama : SMP Negeri 03 Pagar Alam
Sekolah Menengah Atas : SMA Negeri 01 Pagar Alam

PENGALAMAN ORGANISASI

English as Second Language (ESL) KEIMI FE Unsri 2021-2022

Staff Departemen Kaderisasi LDF_KSEI Ukhuwah Fakultas Ekonomi

PENGALAMAN MAGANG

Magang Badan Pusat Statistik Cabang Pagar Alam 2024

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS ILMIAH	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
UCAPAN TERIMA KASIH	vi
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK	x
ABSTRAK	xi
ABSTRACT	xii
RIWAYAT HIDUP	xiii
DAFTAR ISI	xiv
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xix
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah	10
1.3. Tujuan Penelitian	10
1.4. Manfaat Penelitian.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	12
2.1. Landasan Teori.....	12
2.1.1. Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>).....	12
2.1.2. Teori Pemangku Kepentingan (<i>Stakeholder Theory</i>)	13
2.1.3. Pengungkapan <i>Sustainability Report</i>	14
2.1.4. <i>Capital Intensity</i>	16
2.1.5. Likuiditas	17
2.1.6. <i>Inventory Intensity</i>	18
2.1.7. Agresivitas Pajak	18
2.2. Penelitian Terdahulu	19
2.3. Alur Pikir	23
2.4. Hipotesis	24

2.4.1. Pengaruh Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> terhadap Agresivitas Pajak	24
2.4.2. Pengaruh <i>Capital Intensity</i> terhadap Agresivitas Pajak.....	25
2.4.3. Pengaruh Likuiditas terhadap Agresivitas Pajak	26
2.4.4. Pengaruh <i>Inventory Intensity</i> terhadap Agresivitas Pajak	27
BAB III METODE PENELITIAN	29
3.1. Ruang Lingkup Penelitian	29
3.2. Rancangan Penelitian	29
3.3. Jenis dan Sumber Data	30
3.4. Teknik Pengumpulan Data.....	30
3.5. Populasi dan Sampel.....	30
3.5.1. Populasi	30
3.5.2. Sampel	31
3.6. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	33
3.6.1. Variabel Dependen (Y)	33
3.6.2. Variabel Independen (X).....	34
3.7. Teknik Analisis Data.....	37
3.7.1. Analisis Statistik Deskriptif.....	37
3.7.2. Analisis Regresi Data Panel	38
3.7.3. Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	39
3.7.4. Uji Asumsi Klasik.....	41
3.7.5. Uji Hipotesis	43
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	45
4.1. Hasil Penelitian.....	45
4.1.1. Deskripsi Objek Penelitian	45
4.1.2. Analisis Statistik Deskriptif.....	46
4.1.3. Uji Pemilihan Model Regresi	48
4.1.4. Uji Asumsi Klasik.....	50
4.1.5. Analisis Regresi Data Panel.....	52
4.1.6. Uji Hipotesis.....	54
4.2. Pembahasan Hasil Penelitian.....	58
4.2.1. Pengaruh Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> terhadap Agresivitas Pajak	58
4.2.2. Pengaruh <i>Capital Intensity</i> terhadap Agresivitas Pajak.....	59

4.2.3. Pengaruh Likuiditas terhadap Agresivitas Pajak	60
4.2.4. Pengaruh <i>Inventory Intensity</i> terhadap Agresivitas Pajak	62
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	64
5.1. Kesimpulan.....	64
5.2. Keterbatasan	65
5.3. Saran	65
DAFTAR PUSTAKA	67
LAMPIRAN	75

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1. Target dan Realisasi Penerimaan Pajak Tahun 2021-2023	2
Tabel 1.2. Persentase Penerimaan Pajak Per Sektor	9
Tabel 2.1. Penelitian Terdahulu.....	20
Tabel 3.1. Kriteria Pemilihan Sampel	31
Tabel 3.2. Daftar Sampel Penelitian	32
Tabel 3.3. Indikator Pengukuran Variabel.....	36
Tabel 4.1. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	46
Tabel 4.2. Hasil Uji Chow.....	48
Tabel 4.3. Hasil Uji Hausman	49
Tabel 4.4. Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i> (LM).....	50
Tabel 4.5. Hasil Uji Multikolinearitas.....	51
Tabel 4.6. Hasil Uji Heteroskedastisitas	52
Tabel 4.7. Hasil Uji Regresi <i>Common Effect Model</i> (CEM).....	52
Tabel 4.8. Hasil Uji Parameter Signifikansi (Uji T)	54
Tabel 4.9. Hasil Uji Statistik F.....	56
Tabel 4.10. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	57

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Alur Pikir.....	24
-----------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Indikator Standar GRI 2021	75
Lampiran 2. Daftar Sampel Penelitian.....	80
Lampiran 3. Data Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> , <i>Capital Intensity</i> , Likuiditas, dan <i>Inventory Intensity</i> pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia tahun 2021-2023	81
Lampiran 4. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	84
Lampiran 5. Hasil Uji Chow.....	84
Lampiran 6. Hasil Uji Hausman	84
Lampiran 7. Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i> (LM).....	85
Lampiran 8. Hasil Uji Multikolinearitas.....	85
Lampiran 9. Hasil Uji Heteroskedastisitas	85
Lampiran 10. Hasil Uji Parameter Signifikansi (Uji T).....	86
Lampiran 11. Hasil Statistik F dan Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	86

BAB I

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

Indonesia merupakan negara yang mengalami peningkatan jumlah penduduk setiap tahun. Tingginya pendapatan negara sebanding dengan jumlah penduduk yang besar (Badan Pusat Statistik, 2024). Berdasarkan Anggaran Pendapatan dan Belanja Negara (APBN) terdapat tiga sumber pendapatan negara yaitu penerimaan perpajakan, penerimaan negara bukan pajak, dan hibah (Sianturi *et al.*, 2023). Pajak merupakan sumber pendapatan negara yang memberikan kontribusi paling besar dibandingkan dengan sumber penerimaan negara lainnya (Ghifary & Lastati, 2024).

Pendapatan negara memiliki peran yang sangat penting untuk meningkatkan kesejahteraan masyarakat dan pembangunan negara. Menurut Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 28 tahun 2007 Pasal 1 Tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan bahwa pajak adalah kontribusi wajib kepada negara yang dilakukan oleh perorangan atau badan yang bersifat memaksa tanpa mendapatkan imbalan secara langsung. Pajak digunakan untuk membangun negara dalam rangka meningkatkan kemajuan dan kesejahteraan rakyat Indonesia. Penerimaan perpajakan merupakan sumber pendapatan utama negara, sehingga pemerintah berusaha untuk meningkatkan penerimaan perpajakan setiap tahun (Muslim & Fuadi, 2023).

Tabel 1.1. Target dan Realisasi Penerimaan Pajak Tahun 2021-2023 (dalam triliun rupiah)

No.	Tahun	Penerimaan Pajak		Persentase Pencapaian (%)
		Target	Realisasi	
1.	2021	1.444,5	1.547,8	107,2
2.	2022	1.784,0	2.034,5	114
3.	2023	2.118,3	2.155,4	101,75

Sumber: Kementerian Keuangan Republik Indonesia (2023), diolah

Berdasarkan tabel 1.1. dapat dilihat bahwa penerimaan pajak di Indonesia sudah mengalami peningkatan pada tiga tahun terakhir 2021-2023. Hal ini berarti pemerintah telah melakukan upaya untuk meningkatkan penerimaan pajak selama periode tersebut. Pada tahun 2021 penerimaan pajak ditargetkan sebesar Rp1.444,5 triliun, sedangkan realisasi penerimaan pajak sudah melebihi target yaitu sebesar Rp1.547,8 triliun. Pada tahun 2022 target penerimaan pajak sebesar Rp1.784,0 triliun, sedangkan realisasi penerimaan pajak telah melebihi target yaitu sebesar Rp2.034,5 triliun. Pada tahun 2023 penerimaan pajak ditargetkan sebesar Rp2.118,3 triliun, sedangkan realisasi penerimaan pajak sudah melebihi target dan mengalami kenaikan dari tahun sebelumnya yaitu sebesar Rp2.155,4 triliun. Namun, persentase pencapaian penerimaan pajak dari tahun 2021 hingga tahun 2023 masih belum stabil. Pada tahun 2021 persentase pencapaian penerimaan pajak sebesar 107,2% dan mengalami peningkatan pada tahun 2022 sebesar 114%. Tetapi, pada tahun 2023 persentase pencapaian penerimaan pajaknya mengalami penurunan yaitu sebesar 101,75%.

Pemerintah telah berupaya untuk memaksimalkan penerimaan pajak guna meningkatkan pendapatan negara. Namun, terdapat beberapa tantangan dalam upaya tersebut yang harus dihadapi, terutama karena sistem pemungutan pajak di Indonesia

mengadopsi sistem *self-assessment*. Sistem ini menempatkan tanggung jawab kepada wajib pajak untuk menghitung, membayar, dan melaporkan jumlah pajak sendiri sesuai dengan peraturan perpajakan yang berlaku (Pradnya *et al.*, 2024). Selain itu, terdapat perbedaan kepentingan antara pemerintah dan perusahaan sebagai pihak yang wajib membayar pajak. Pemerintah menganggap pajak sebagai sumber pendapatan negara, sedangkan perusahaan menganggap pajak sebagai biaya yang akan mengurangi keuntungan perusahaan (Ichwan *et al.*, 2023). Oleh karena itu, perusahaan berusaha untuk mengurangi beban pajak yang harus dibayarkan melalui perencanaan pajak (*tax planning*) dalam bentuk agresivitas pajak (Maulana *et al.*, 2022).

Menurut Lutfia *et al.* (2023) agresivitas pajak adalah upaya untuk mengatur pendapatan yang dikenakan pajak melalui perencanaan pajak dengan cara yang dianggap legal berupa penghindaran pajak (*tax avoidance*) atau ilegal berupa penggelapan pajak (*tax evasion*). Tindakan agresivitas pajak bertujuan untuk mengurangi laba kena pajak dengan menggunakan strategi perencanaan pajak yang efektif (Indriani *et al.*, 2022). Menurut Fuadah & Kalsum (2021) agresivitas pajak adalah praktik yang dipandang wajar oleh perusahaan, untuk mengurangi kewajiban perpajakannya dengan menurunkan penghasilan dan mengelola pengeluaran tanpa melanggar peraturan perpajakan. Namun, agresivitas pajak akan menimbulkan risiko denda atau kehilangan reputasi jika otoritas pajak menemukan adanya kecurangan.

Fenomena agresivitas pajak pada perusahaan manufaktur terjadi pada PT Toba Pulp Lestari. Pada akhir tahun 2018, tim Indonesia Leaks menemukan dokumen Bea Cukai yang menunjukkan transaksi antara PT Toba Pulp Lestari dan dua perusahaan afiliasinya di Tiongkok, yaitu DP Macao dan Sateri Holdings Limited. PT Toba Pulp

Lestari diduga menggunakan dokumen ini untuk merahasiakan laba perusahaan selama periode 2007 hingga 2016. Menurut Sateri Holdings Limited, PT Toba Pulp Lestari adalah pemasok utama bahan baku bubur kayu jenis *Dissolving Wood* (DW) dan DP Macao bertindak sebagai perantara dalam pembelian produk PT Toba Pulp Lestari. PT Toba Pulp Lestari dan Sateri Holdings Limited mempunyai induk perusahaan yang sama, yaitu Prospektus Lestari.

Menurut Ghifary & Lastati (2024) PT Toba Pulp Lestari melaporkan kepada pemerintah dalam dokumen ekspornya bahwa jenis bubur kayu yang diekspor yaitu *Bleached Hardwood Kraft Pulp* (BHKP), sementara Sateri Holdings Limited menerima bubur kayu jenis DW. Perbedaan tersebut ditemukan melalui pengklasifikasian kode barang, PT Toba Pulp Lestari tidak mencantumkan bubur kayu dengan kode DW, melainkan dengan kode BHKP. Bubur kayu tersebut memiliki harga yang berbeda dalam pasar global. Bubur kayu jenis DW yang diekspor ke Tiongkok mencapai 148.000 ton senilai US\$ 98,9 juta atau sekitar Rp1,3 triliun antara tahun 2007-2016.

Menurut Latifah *et al.* (2024) berdasarkan data perdagangan internasional PBB (UN Comtrade) mencatat bahwa impor bubur kayu jenis DW dari Indonesia ke Tiongkok mencapai 1,1 juta ton sebesar US\$ 1,23 miliar atau setara dengan Rp16,7 triliun. Berdasarkan informasi ini, teridentifikasi selisih dalam data perdagangan bubur kayu jenis DW sebesar Rp15,4 triliun. Selain itu, BPS tidak mencatat adanya ekspor bubur kayu jenis BHKP pada periode yang sama sebesar 16,6 juta ton dengan nilai US\$ 8,1 miliar atau setara dengan Rp11,45 triliun.

PT Toba Pulp Lestari diduga sengaja menghindari pajak dengan mengubah dokumen ekspor agar tidak membayar kewajiban pajak dalam negeri. PT Toba Pulp telah menunjukkan agresivitas pajak melalui penggelapan pajak, dimana seharusnya PT Toba Pulp membayar bea keluar atas barang yang dieskpor senilai Rp16,7 triliun, namun hanya mengakui transaksi sebesar Rp1,3 triliun. Fenomena ini mencerminkan tindakan agresivitas pajak perusahaan yang bertujuan untuk memperoleh tingkat keberhasilan yang tinggi dengan mendapatkan laba yang besar (Ghifary & Lastati, 2024).

Terdapat beberapa faktor yang memengaruhi tindakan agresivitas pajak di dalam suatu perusahaan. Salah satu faktor yang memengaruhi agresivitas pajak yaitu pengungkapan *sustainability report*. Menurut Meutia *et al.* (2021) *sustainability report* atau laporan keberlanjutan menunjukkan paradigma baru yang tidak hanya berfokus pada pengungkapan informasi, tetapi juga berperan penting dalam proses komunikasi yang terintegrasi antara perusahaan dan para pemangku kepentingan. Peraturan Presiden Republik Indonesia Nomor 59 Tahun 2017 tentang Pelaksanaan Pencapaian Tujuan Pembangunan Berkelanjutan menyatakan bahwa laporan keberlanjutan bertujuan untuk menjamin peningkatan kesejahteraan ekonomi masyarakat secara berkelanjutan, mendukung kelangsungan kehidupan sosial, menjaga kualitas lingkungan hidup, dan mendorong pembangunan secara menyeluruh.

Beberapa penelitian sebelumnya yang telah dilakukan oleh Muhlis *et al.* (2024); Supriyati & Anggraini (2021) variabel pengungkapan *sustainability report* berpengaruh terhadap agresivitas pajak. Penelitian lain yang dilakukan oleh Winanto *et al.* (2024); Triwacananingrum & Wijaya (2022) memiliki hasil yang berbeda, pada

hasil penelitian tersebut variabel pengungkapan *sustainability report* tidak berpengaruh terhadap agresivitas pajak.

Faktor selanjutnya yang memengaruhi agresivitas pajak yaitu *capital intensity*. *Capital intensity* menunjukkan tingkat investasi perusahaan dalam bentuk aset tetap yang digunakan untuk mendukung aktivitas operasional perusahaan, dengan tujuan untuk memperoleh keuntungan (Yahya *et al.*, 2022). Menurut Nadhifah (2023) aset tetap adalah aset yang memiliki masa manfaat lebih dari satu tahun seperti mesin, peralatan, bangunan, dan kendaraan. Prasetyo & Wulandari (2021) menyatakan bahwa penggunaan aset tetap akan menimbulkan beban penyusutan yang akan memengaruhi jumlah pajak yang harus dibayar oleh perusahaan, karena beban penyusutan berfungsi sebagai pengurang pajak. Oleh karena itu, perusahaan yang memiliki banyak aset tetap akan mendapatkan pengurangan pajak yang lebih besar dibandingkan dengan perusahaan yang memiliki sedikit aset tetap (Wardani & Taurina, 2022).

Beberapa penelitian sebelumnya yang telah dilakukan oleh Safitri *et al.* (2024); Ihsan *et al.* (2023); Maulana *et al.* (2022) variabel *capital intensity* berpengaruh terhadap agresivitas pajak. Penelitian lain yang dilakukan oleh Pradipta *et al.* (2024); Lutfia *et al.* (2023) memiliki hasil yang berbeda, pada hasil penelitian tersebut variabel *capital intensity* tidak berpengaruh terhadap agresivitas pajak.

Selanjutnya, agresivitas pajak juga dipengaruhi oleh faktor likuiditas. Menurut Dewi & Nustini (2024) likuiditas menggambarkan kemampuan suatu aset untuk diubah dengan cepat dan mudah menjadi kas, pada harga pasar yang berlaku tanpa mengalami penurunan nilai. Awaloedin & Rahmawati (2022) menyatakan perusahaan dengan tingkat likuiditas yang tinggi, menunjukkan bahwa arus kas perusahaan

berjalan dengan baik. Menurut Kusumaningarti *et al.* (2023) perusahaan yang memiliki rasio likuiditas tinggi akan berusaha untuk mengalokasikan laba periode berjalan ke periode selanjutnya. Hal ini terjadi karena semakin besar laba yang diperoleh perusahaan, maka semakin tinggi pula pendapatan yang dikenakan pajak.

Beberapa penelitian sebelumnya yang telah dilakukan oleh Ihsan *et al.* (2023); Apriliana (2022); Allo *et al.* (2021) variabel likuiditas berpengaruh terhadap agresivitas pajak. Penelitian lain yang dilakukan oleh Kurnia *et al.* (2023); Amalia (2021) memiliki hasil yang berbeda, pada hasil penelitian tersebut variabel likuiditas tidak berpengaruh terhadap agresivitas pajak.

Faktor terakhir yang mendorong perusahaan melakukan agresivitas pajak yaitu *inventory intensity*. Menurut Efrinal & Chandra (2021) *inventory intensity* atau intensitas persediaan merupakan indikator yang menunjukkan jumlah persediaan yang dimiliki oleh perusahaan, dengan tujuan untuk mendukung kegiatan operasional perusahaan. Yahya *et al.* (2022) menyatakan perusahaan yang memiliki tingkat intensitas persediaan tinggi akan menimbulkan biaya pemeliharaan dan penyimpanan. Menurut Sinaga & Malau (2021) semakin tinggi biaya yang dialokasikan untuk meningkatkan investasi dalam persediaan, akan berdampak pada penurunan laba perusahaan. Penurunan laba perusahaan dapat mengurangi beban pajak yang harus dibayarkan, sehingga mengurangi kemungkinan perusahaan untuk melakukan tindakan agresivitas pajak (Nadhifah, 2023).

Beberapa penelitian sebelumnya yang telah dilakukan oleh Aulia & Prastiani (2024); Maulana *et al.* (2022); Nadhifah (2023) variabel *inventory intensity* berpengaruh terhadap agresivitas pajak. Penelitian lain yang dilakukan oleh Ramdhani

et al. (2022); Safitri *et al.* (2024) memiliki hasil yang berbeda, pada hasil penelitian tersebut variabel *inventory intensity* tidak berpengaruh terhadap agresivitas pajak.

Penelitian ini menggunakan teori agensi (*agency theory*) dan teori pemangku kepentingan (*stakeholder theory*). Teori agensi menyatakan bahwa terdapat hubungan dengan agresivitas pajak, jika dilihat dari tindakan manajer yang berupaya untuk meminimalkan beban pajak perusahaan dengan cara memanipulasi pendapatan kena pajak agar menjadi lebih rendah (Kusumawati *et al.*, 2023). Teori pemangku kepentingan menyatakan bahwa tindakan agresivitas pajak hanya akan memberikan keuntungan bagi pihak perusahaan tanpa mempertimbangkan kepentingan investor lain, seperti pemerintah dan masyarakat. Oleh karena itu, usaha perusahaan untuk mengurangi pembayaran pajak dianggap telah menyimpang dari pandangan dan harapan masyarakat (Triwacananingrum & Wijaya, 2022).

Berdasarkan uraian yang telah dijelaskan, menunjukkan bahwa masih terdapat inkonsistensi hasil penelitian sebelumnya mengenai agresivitas pajak. Penelitian ini merupakan pengembangan dari penelitian yang telah dilakukan oleh Maulana *et al.* (2022) yang menguji pengaruh *capital intensity*, *inventory intensity*, dan *leverage* terhadap agresivitas pajak, sedangkan penelitian ini menguji pengaruh pengungkapan *sustainability report*, *capital intensity*, likuiditas, dan *inventory intensity* terhadap agresivitas pajak. Penelitian ini menambahkan variabel pengungkapan *sustainability report* karena belum banyak diteliti terkait pengaruhnya terhadap agresivitas pajak dan mengganti variabel *leverage* menjadi variabel likuiditas dengan mengikuti saran dari penelitian sebelumnya. Objek penelitian sebelumnya yaitu perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2020, sedangkan

pada penelitian ini yaitu perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023. Alasan penelitian ini memilih perusahaan manufaktur, karena perusahaan tersebut merupakan jenis usaha yang bergerak di sektor riil dan memiliki jumlah perusahaan lebih banyak dibandingkan dengan jenis usaha lain, tetapi pertumbuhan penerimaan pajak dari sektor manufaktur mengalami penurunan. Dilansir dari CNBC Indonesia (2024) pada semester I-2024 sejumlah sektor utama Indonesia mengalami penurunan penerimaan pajak dibandingkan pada semester I-2023. Hal ini bisa dilihat pada tabel 1.2. berikut:

Tabel 1.2. Persentase Penerimaan Pajak Per Sektor

No.	Sektor	Perbandingan Persentase Penerimaan Pajak	
		Semester-I 2024	Semester-I 2023
1.	Industri Manufaktur	Turun 15,4%	Tumbuh 8%
2.	Industri Perdagangan	Turun 0,8%	Tumbuh 7,3%
3.	Pertambangan	Turun 58,4%	Tumbuh 51,7%
4.	Jasa Keuangan dan Asuransi	Turun 11,8%	Tumbuh 27,5%
5.	<i>Property dan Real Estate</i>	Turun 9,4%	Tumbuh 14,4%
6.	Transportasi dan Pergudangan	Turun 0,8%	Tumbuh 43,5%
7.	Informasi dan Komunikasi	Naik 19,1%	Tumbuh 14,9%
8.	Sektor Jasa	Naik 10,4%	Tumbuh 28,6%

Sumber: CNBC Indonesia (2024), diolah

Berdasarkan penjelasan latar belakang ini, maka penulis akan melakukan penelitian dengan judul **“Pengaruh Pengungkapan *Sustainability Report*, *Capital Intensity*, Likuiditas, dan *Inventory Intensity* terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023)”**.

1.2. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah dijelaskan, maka rumusan masalah penelitian ini yaitu:

- a. Bagaimana pengaruh pengungkapan *sustainability report* terhadap agresivitas pajak?
- b. Bagaimana pengaruh *capital intensity* terhadap agresivitas pajak?
- c. Bagaimana pengaruh likuiditas terhadap agresivitas pajak?
- d. Bagaimana pengaruh *inventory intensity* terhadap agresivitas pajak?

1.3. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah di atas, tujuan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

- a. Untuk menguji dan menganalisis pengaruh pengungkapan *sustainability report* terhadap agresivitas pajak.
- b. Untuk menguji dan menganalisis pengaruh *capital intensity* terhadap agresivitas pajak.
- c. Untuk menguji dan menganalisis pengaruh likuiditas terhadap agresivitas pajak.
- d. Untuk menguji dan menganalisis pengaruh *inventory intensity* terhadap agresivitas pajak.

1.4. Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi beberapa pihak, diantaranya:

a. Manfaat Teoritis

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi bagi para pembaca mengenai pengaruh pengungkapan *sustainability report*, *capital intensity*, likuiditas, dan *inventory intensity* terhadap agresivitas pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI).

b. Manfaat Praktis

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat baik secara langsung maupun tidak langsung bagi berbagai pihak sebagai berikut:

1) Bagi Perusahaan

Penelitian ini diharapkan dapat membantu perusahaan manufaktur dalam meningkatkan kinerja manajemen dan karyawan dengan mematuhi peraturan perpajakan yang berlaku untuk meminimalkan terjadinya tindakan agresivitas pajak.

2) Bagi Pemerintah dan Direktorat Jenderal Pajak

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi kepada pemerintah sebagai bahan pertimbangan dalam menentukan kebijakan perpajakan dan untuk mengidentifikasi kasus agresivitas pajak yang dilakukan oleh perusahaan.

DAFTAR PUSTAKA

- Ahdiyah, A., & Triyanto, D. N. (2021). Impact of Financial Distress, Firm Size, Fixed Asset Intensity, and Inventory Intensity on Tax Aggressiveness. *Journal of Accounting Auditing and Business*, 4(2), 2021. <http://jurnal.unpad.ac.id/jaab>
- Alfajar, R., & Taqwa, S. (2024). Pengaruh Tekanan Stakeholder dan Ukuran Perusahaan terhadap Sustainability Report Assurance: Studi Empiris pada Perusahaan Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2017-2021. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 6(1), 250–269. <https://doi.org/10.24036/jea.v6i1.1147>
- Allo, M. R., Alexander, S. W., & Suwetja, I. G. (2021). Pengaruh Likuiditas dan Ukuran Perusahaan terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2016-2018). *Jurnal Emba: Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis, dan Akuntansi*, 9(1), 647–657.
- Amalia, D. (2021). Pengaruh Likuiditas, Leverage, dan Intensitas Aset Terhadap Agresivitas Pajak. *Krisna: Kumpulan Riset Akuntansi*, 12(2), 232–240. <https://doi.org/10.22225/kr.12.2.1596.232-240>
- Amiah, N. (2022). Profitabilitas, Intensitas Modal, dan Penghindaran Pajak: Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Pemoderasi. *Jurnal Literasi Akuntansi*, 2(1), 63–73. <https://jurnal.ylii.or.id/index.php/litera/article/view/22>
- Annisa, E. K., & Isthika, W. (2021). Pengaruh Capital Intensity, Profitabilitas, Leverage, dan Manajemen Laba pada Agresivitas Pajak Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019. *Proceeding Sendiu 2021, 2018*, 978–979.
- Apriliana, N. (2022). Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas, dan Leverage terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Cendekia Keuangan*, 1(1), 27. <https://doi.org/10.32503/jck.v1i1.2239>
- Arkana, E., & Widijoko, G. (2023). Pengaruh Leverage, Profitabilitas, Likuiditas, dan Capital Intensity terhadap Penghindaran Pajak. *Telaah Ilmiah Akuntansi dan Perpajakan*, 1(2), 327–338. <https://doi.org/10.21776/tiara.2023.1.2.46>
- Asianingrum, D. F., & Nursyirwan, V. I. (2024). Pengaruh Capital Intensity terhadap Agresivitas Pajak dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Akuntansi, Manajemen, dan Perencanaan Kebijakan*, 2(1), 13. <https://doi.org/10.47134/jampk.v2i1.425>

- Aulia, M., & Prastiani, S. C. (2024). Pengaruh Capital Intensity, Inventory Intensity, dan Kepemilikan Manajerial terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Fusion*, 4(08).
- Awaloedin, D. T., & Rahmawati, E. (2022). Pengaruh Leverage, Likuiditas, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Capital Intensity terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Rekayasa Informasi*, 11(1), 36–47.
- Badan Pusat Statistik. (2024). *Jumlah Penduduk Pertengahan Tahun (Ribuan Jiwa), 2021-2024*. Badan Pusat Statistik.
- Chandra, Y. (2024). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Capital Intensity, dan Inventory Intensity Terhadap Agresivitas Pajak. *Akuntoteknologi : Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Teknologi*, 16(1).
- CNBC Indonesia. (2024). *Setoran Pajaknya Seret, Begini Kondisi Industri di Indonesia*. <https://www.cnbcindonesia.com/news/20240710133347-4-553376/setoran-pajaknya-seret-begini-kondisi-industri-di-indonesia>
- Dewi, M. A., & Nustini, Y. (2024). Corporate Social Responsibility, Leverage, Capital Intensity, dan Likuiditas terhadap Agresivitas Pajak: Good Corporate Governance sebagai Pemoderasi. *Reviu Akuntansi dan Bisnis Indonesia*, 8(1), 51–74. <https://doi.org/10.18196/rabin.v8i1.20572>
- Diviariesty, K., & Cahyani, N. K. A. M. (2024). Pengaruh Capital Intensity, Inventory Intensity, Profitabilitas, dan Leverage terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Ekonomi, Bisnis, dan Akuntansi*, 23(1), 44–58. <https://doi.org/10.31253/aktek.v16i1.3163>
- Edeline, S., & Ngadiman. (2023). Pengaruh Karakteristik Perusahaan, Capital Intensity, dan Inventory Intensity terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi*, 5(2), 712–723.
- Efrinal, E., & Chandra, A. H. (2021). Pengaruh Capital Intensity dan Inventory Intensity Terhadap Agresivitas Pajak. *Akrual: Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 2(2), 135–148. <https://doi.org/10.34005/akrual.v2i2.1268>
- Erizon, Y. M., & Hasanuh, N. (2022). Pengaruh Capital Intensity dan Likuiditas terhadap Agresivitas Pajak di Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bei Sub Sektor Makanan dan Minuman Tahun 2016-2020. *Jurnal Maneksi*, 11(1), 281–286. <https://doi.org/10.31959/jm.v11i1.1076>
- Freeman, R. E., Harrison, J. S., Wicks, A. C., Parmar, B. L., & Colle, S. de. (1984). *Stakeholder Theory_The State of The Art-R*.

- Fuadah, L. L., & Kalsum, U. (2021). The Impact of Corporate Social Responsibility on Firm Value: The Role of Tax Aggressiveness in Indonesia. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 8(3), 209–216. <https://doi.org/10.13106/jafeb.2021.vol8.no3.0209>
- Ghifary, R. A., & Lastati, H. S. (2024). Pengaruh Intensitas Modal, Intensitas Persediaan, Profitabilitas, Koneksi Politik terhadap Agresivitas Pajak dengan Komisaris Independen sebagai Variabel Moderasi. *Syntax Literate*, 5(1).
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25* (9th ed.). Universitas Diponegoro.
- GRI. (2021). *GRI 2 dan 3: Pengungkapan umum dan Topik Material 2021*. <https://www.globalreporting.org/how-to-use-the-gri-standards/gri-standards-bahasa-indonesia-translations/>
- Gujarati, D. N., & Porter, D. C. (2012). *Dasar-dasar Ekonometrika*. Jakarta: Salemba Empat.
- Hidayat, A., & Muliastari, R. (2020). Pengaruh Likuiditas, Leverage, dan Komisaris Independen terhadap Agresivitas Pajak Perusahaan. *Sultanist: Jurnal Manajemen dan Keuangan*, 8(1), 28–36. <https://doi.org/10.37403/sultanist.v8i1.183>
- Ichwan, A. M., Haliah, H., & Haerial, H. (2023). Pengaruh Good Corporate Governance dan Corporate Social Responsibility terhadap Agresivitas Pajak. *Akrual: Jurnal Bisnis dan Akuntansi Kontemporer*, 16(2), 145–152. <https://doi.org/10.26487/akrual.v16i2.26415>
- Ihsan, H., Azis, A. D., & Riani, D. (2023). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Likuiditas, Capital Intensity, dan Ukuran Perusahaan terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 10(1), 80–87. <https://doi.org/10.31294/moneter.v10i1.15612>
- Indriani, Y., Salfadri, & Silvera, D. L. (2022). Pengaruh Likuiditas, Intensitas Aset, Intensitas Persediaan terhadap Agresivitas Pajak. *Pareso Jurnal*, 4(2), 9–25.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305–360. [https://doi.org/10.1016/0304-405X\(76\)90026-X](https://doi.org/10.1016/0304-405X(76)90026-X)
- Kementerian Keuangan Republik Indonesia. (2023). Realisasi APBN Tahun Anggaran 2021-2023. *Direktorat Jenderal Perbendaharaan*.

- Khan, M. A., & Tjaraka, H. (2024). Tax Aggressiveness in Indonesia: Insights From CSR, Financial Dynamics, and Governance. *International Journal of Current Science Research and Review*, 07(05), 2404–2415. <https://doi.org/10.47191/ijcsrr/v7-i5-01>
- Kurnia, M. C., Mulyani, S., & Riyanto, D. (2023). Pengaruh Likuiditas dan Leverage terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Minfo Polgan*, 12(2), 2158–2163. <https://doi.org/10.33395/jmp.v12i2.13184>
- Kusumaningarti, M., Selviasari, R., & Wahyuningsih, F. N. (2023). Pengaruh Likuiditas dan Inventory Intensity terhadap Agresivitas Pajak dengan Manajemen Laba sebagai Variabel Pemoderasi Pada Perusahaan Lq45. *Jurnal Riset Akuntansi*, 1(4), 68–79. <https://doi.org/10.54066/jura-itb.v1i4.839>
- Kusumawati, A., Kartika, A., & Akuntansi, J. (2023). Pengaruh Leverage dan Capital Intensity terhadap Agresivitas Pajak dalam Profitabilitas sebagai Moderasi. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi Universitas Pendidikan Ganesha*, 14, 2.
- Latifah, A. I., Das, N. A., & Maison, W. (2024). Pengaruh Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Asing terhadap Agresivitas Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2022. *Jurnal Ekonomi*, 17(2), 1113–1124.
- Lutfia, A., Salsabila, S., Girsang, S. D., Febriyani, E. D., & Aryanda, D. A. (2023). Pengaruh Intensitas Modal dan Komisaris Independen terhadap Agresivitas Pajak. *Mantap: Journal of Management Accounting, Tax and Production*, 1(2), 182–189. <https://doi.org/10.57235/mantap.v1i2.1450>
- Madani, M. P., & Mujiyati, M. (2024). The Phenomenon of Tax Aggressiveness is Associated with Capital Intensity, Inventory Intensity, profitability, and Leverage. *Dinasti International Journal of Economics, Finance & Accounting*, 5(3), 1772–1784. <https://doi.org/10.38035/dijefa.v5i3.3028>
- Marsina, Bulutoding, L., & Fadhilatunisa, D. (2024). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Capital Intensity terhadap Agresivitas Pajak dengan Komite Audit sebagai Variabel Moderasi. *Islamic Accounting and Finance Review*, 5(1), 82–97. <https://doi.org/10.24252/isafir.v3i2>
- Maulana, T., Putri, A. A., & Marlin, E. (2022). Pengaruh Capital Intensity, Inventory Intensity, dan Leverage terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Akuntansi*, 17(1), 48–60. <https://doi.org/10.37058/jak.v17i1.6738>
- Meutia, I., Yaacob, Z., & F. Kartasari, S. (2021). Sustainability reporting: An overview of the recent development. *Accounting and Financial Control*, 3(1), 23–39. [https://doi.org/10.21511/afc.03\(1\).2020.03](https://doi.org/10.21511/afc.03(1).2020.03)

- Modjo, R. N., Mulyadi, & Sianipar, P. B. H. (2023). Pengaruh Capital Intensity dan Likuiditas terhadap Agresivitas Pajak dengan Profitabilitas sebagai Variabel Moderasi pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2021. *Akuntansi*, 2(3), 204–220. <https://doi.org/10.55606/akuntansi.v2i3.339>
- Muhlis, A., Mira, & Masrullah. (2024). The Influence of CEO Narcissism and Sustainability Reporting on Tax Avoidance: Exploring Institutional Ownership as a Moderating Variable. *Jurnal Manajemen Bisnis*, 11(1), 208–218. <https://doi.org/10.33096/jmb.v11i1.741>
- Muslim, A.B., & Fuadi, A. (2023). Analisis Penghindaran Pajak pada Perusahaan Property dan Real Estate. *Jesya (Jurnal Ekonomi dan Ekonomi Syariah)*, 6(1), 824–840.
- Nadhifah, I. F. (2023). Pengaruh Capital Intensity, Profitabilitas, dan Inventory Intensity terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Keuangan (Jiaku)*, 2(2), 178–191. <https://doi.org/10.24034/jiaku.v2i2.5951>
- Nani. (2022). *Step By Step Analisis Regresi Data Panel Menggunakan Eviews* (1st ed.). Serang: Visi Intelegensia.
- Niandari, N., & Novelia, F. (2022). Profitabilitas, Leverage, Inventory Intensity Ratio, dan Praktik Penghindaran Ppajak. *Owner: Riset dan Jurnal Akuntansi*, 6(3), 2304–2314. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i3.911>
- Ningrum, N. R. W., Kirana, D. J., & Miftah, M. (2021). Pengaruh Pengungkapan Sustainability Report , Asimetri Informasi, dan Kinerja Keuangan terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Penelitian Akuntansi*, 2(1), 42–57.
- Noerkholiq, S. M. A., & Muslih, M. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Stakeholder Engagement terhadap Pengungkapan Sustainability Report Berdasarkan Global Reporting Initiative (GRI) Generasi 4 (G4). *Jurnal Ilmiah Mea (Manajemen, Ekonomi, Dan Akuntansi)*, 5(3), 1361–1378.
- Oktarini, H., Mulatsih, E. S., Kurniati, E., & Wandestarido. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Intensitas Aset Tetap, dan Ukuran Perusahaan terhadap Agresivitas Pajak pada Perusahaan Industri Barang Konsumsi Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bei Periode 2018-2021. *Jurnal Ekonomi, Manajemen, Bisnis, Auditing, dan Akuntansi*, 7(2), 47–58.
- Peraturan Presiden Republik Indonesia Nomor 59 Tahun 2017 tentang Pelaksanaan Pencapaian Tujuan Pembangunan Berkelanjutan. (2017). *Peraturan Presiden Republik Indonesia Nomor 59 Tahun 2017 tentang Pelaksanaan Pencapaian Tujuan Pembangunan Berkelanjutan*.

- Pradipta, K. A., Irawan, F., & Arieftiara, D. (2024). The Influence of Capital Intensity, Advertising Intensity, and Transfer Pricing on Tax Aggressiveness. *Jurnal Akuntansi, Keuangan, dan Manajemen*, 5(3), 223–234. <https://doi.org/10.35912/jakman.v5i3.3119>
- Pradnya, P. W., Wirasasti, N. K. L. A., & M. (2024). Pengaruh Likuiditas, Leverage, Profitabilitas, dan Capital Intensity, terhadap Agresivitas Pajak dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di Bei Pada Tahun. *Jurnal Review Pendidikan Dan Pengajaran*, 7(3), 10474–10484.
- Prasetyo, A., & Wulandari, S. (2021). Capital Intensity, Leverage, Return on Asset, dan Ukuran Perusahaan terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Akuntansi, Program Studi Akuntansi, Fakultas Bisnis, Universitas Kristen Maranatha.*, 13(1), 134–147. <https://doi.org/http://journal.maranatha.edu>
- Putri, A. N. F., & Nuswandari, C. (2023). Determinan Agresivitas Pajak pada Perusahaan Properti dan Real Estate di Bursa Efek Indonesia. *Ekonomis: Journal of Economics and Business*, 7(1), 51. <https://doi.org/10.33087/ekonomis.v7i1.905>
- Ramdhani, D., Hasanah, D. N., Pujangga, A. M., & Ahdiat, D. (2022). Pengaruh Corporate Social Responsibility, Leverage, Inventory Intensity, dan Koneksi Politik terhadap Agresivitas Pajak pada Perusahaan Sektor Property dan Real Estate di Bursa Efek Indonesia. *Statera: Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 4(1), 1–16. <https://doi.org/10.33510/statera.2022.4.1.1-16>
- Safitri, C. E., Oktaviany, F. S., Samosir, R. T., Nurjaman, U., & Suropto, S. (2024). Independent Commissioners, Inventory Intensity, Capital Intensity and Aggressiveness Tax. *Economic and Accounting Journal*, 7(1), 44–54. <https://doi.org/10.32493/eaj.v7i1.y2024.p44-54>
- Sakinah, N., Widiastuti, N. P. E., & Fahria, R. (2020). Pengaruh Capital Intensity, Corporate Social Responsibility, dan Corporate Governance terhadap Agresivitas Pajak. *Business Management, Economic, and Accounting National Seminar*, 1(1), 820–934.
- Sari, C. D., & Rahayu, Y. (2020). Pengaruh Likuiditas, Leverage, Ukuran Perusahaan, dan Komisaris Independen terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 9(2), 1–19.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2017). *Metode Penelitian Untuk Bisnis* (6th ed., Issue July). Salemba Empat.

- Setiawati, P., & Sunarmi. (2024). Pengaruh Sales Growth , Inventory Intensity , dan Capital Intensity terhadap Agresivitas Pajak pada Perusahaan JII. *Journal of Business and Economics Research*, 5(3), 322–330. <https://doi.org/10.47065/jbe.v5i3.5581>
- Sianturi, E. D., Asalam, A. G., & Said, H. S. (2023). Pengaruh Kompensasi Eksekutif, Transfer Pricing dan Corporate Social Responsibility Disclosure terhadap Agresivitas Pajak (Studi Kasus pada Perusahaan Sektor Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021). *Agustus*, 10(4), 2167–2174.
- Sinaga, R., & Malau, H. (2021). Pengaruh Capital Intensity dan Inventory Intensity terhadap Penghindaran Pajak (Studi Kasus pada Perusahaan Sub-Sektor Kimia yang Terdapat di BEI Periode 2017- 2019). *Jimmba : Jurnal Ilmiah Mahasiswa Manajemen, Bisnis, dan Akuntansi*, 3(2), 311–322.
- Soelistiono, S., & Adi, P. H. (2022). Pengaruh Leverage, Capital Intensity, dan Corporate Social Responsibility terhadap agresivitas pajak. *Jurnal Ekonomi Modernisasi*, 18(1), 38–51. <https://doi.org/10.21067/jem.v18i1.6260>
- Stefani, M., & Paramitha, M. (2022). Pengaruh Sustainability Reporting, Corporate Social Responsibility, Leverage, dan Komisaris Independen terhadap Penghindaran Pajak. *Journal Locus Penelitian dan Pengabdian*, 1(4), 226–246. <https://doi.org/10.36418/locus.v1i4.59>
- Suprihatin, N. S., & Mahardini, N. Y. (2023). Pengaruh Related Party Transaction, Inventory Intensity, dan Kepemilikan Mayoritas terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Akuntansi*, 1(2), 114–124. <https://doi.org/10.37058/jak.v1i2.6721>
- Supriyati, S., & Anggraini, D. D. (2021). Sustainability Reporting and Tax Aggressiveness: Evidence from a Public Company in Indonesia. *Indonesian Journal of Sustainability Accounting and Management*, 5(1), 71–80. <https://doi.org/10.28992/ijSAM.v5i1.249>
- Sutanto, H., Shaputra, J., & Henson, H. (2024). Pengaruh Capital Intensity, Manajemen Laba, dan Likuiditas terhadap Agresivitas Pajak pada Perusahaan Property dan Real Estate yang Terdaftar pada Bursa Efek Indonesia 2017-2022. *Jurnal Maneksi*, 13(2), 458–469. <https://doi.org/10.31959/jm.v13i2.2319>
- Triwacananingrum, W., & Wijaya, G. M. W. (2022). Sustainability Reporting and Tax Aggressiveness Before and During Covid-19: Gcg Moderating Variable. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, 19(1), 96–119. <https://doi.org/10.21002/jaki.2022.05>

- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 28 tahun 2007 Pasal 1 Tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan. (2007). Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 28 tahun 2007 Pasal 1 Tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan. *Badan Pemeriksa Keuangan Republik Indonesia*.
- Wardani, D. K., & Taurina, Y. (2022). Pengaruh Capital Intensity terhadap Tax Aggressiveness dengan Profitabilitas sebagai Variabel Moderasi. *Riset Manajemen dan Akuntansi*, 13(2), 27–38. <https://doi.org/10.36600/rma.v13i2.282>
- Wicaksono, S. A., Asyik, N. F., & Wahidahwati, W. (2023). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Agresivitas Pajak. *Reviu Akuntansi dan Bisnis Indonesia*, 7(2), 350–367. <https://doi.org/10.18196/rabin.v7i2.17893>
- Winanto, R., Armazy, T. D., Serawati, S., Pahala, I., & Wahono, P. (2024). Analysis of the Impact of Earnings Management and Sustainability Report on Tax Aggressiveness. *International Journal of Business, Law, and Education*, 5(2), 1524–1536. <https://doi.org/10.56442/ijble.v5i2.623>
- Yahya, A., Agustin, E. G., & Nurastuti, P. (2022). Firm Size, Capital Intensity dan Inventory Intensity terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 4(3), 574–588. <https://doi.org/10.24036/jea.v4i3.615>