

**PENGARUH *LEVERAGE, CAPITAL INTENSITY, INVENTORY*
INTENSITY TERHADAP TINDAKAN PENGHINDARAN PAJAK**
(Studi pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Aneka yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022)



Skripsi Oleh:
ALDI IRVANTO
01031181823012
AKUNTANSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN,
RISET DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
TAHUN 2025**

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

“Pengaruh *Leverage, Capital Intensity, Inventory Intensity* Terhadap Tindakan Pengindaran Pajak (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Aneka Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022)”.

Disusun Oleh:

Nama : Aldi Irvanto
NIM : 01031181823030
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi S1
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan :
05 Desember 2024

Dosen Pembimbing,



Muhammad Hidayat, S.E., M.Si
NIP. 198802092018031001

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

PENGARUH *LEVERAGE*, *CAPITAL INTENSITY*, *INVENTORY INTENSITY* TERHADAP TINDAKAN PENGHINDARAN PAJAK (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Aneka yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022)

Disusun Oleh:

Nama : Aldi Irvanto
NIM : 01031181823012
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Perpajakan

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 29 Juli 2025 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

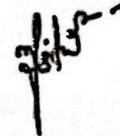
Panitia Ujian Komprehensif
Indralaya, 29 Juli 2025

Ketua,



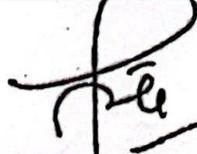
Patmawati, S.E., M.Si., CSRS
NIP. 198712281018032601

Anggota,



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

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi,



Dr. Hasni Yusnianti, S.E., MAAC., Ak., CA
NIP. 1972121520031220001

ASLI
JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI UNSRI
05/08

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Aldi Irvanto
NIM : 01031181823012
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

“Pengaruh *Leverage, Capital Intensity, Inventory Intensity* Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak (Studi pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Aneka yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022)”

Pembimbing:

Ketua : Patmawati, S.E., M.Si., Ak., CA., CSRS

Anggota : Meita Rahmawati, S.E., M. Acc, Ak

Tanggal Ujian : 29 Juli 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, Agustus 2025
Pembuat Pernyataan,



Aldi Irvanto
NIM. 01031181823012

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kepada Allah SWT berkat Rahmat, Hidayah, dan Karunia-Nya, saya dapat menyelesaikan penelitian Skripsi dengan judul “Pengaruh *Leverage, Capital Intensity, Inventory Intensity* Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak (Studi pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Aneka yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022)”. Skripsi ini digunakan untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih derajat Sarjana Ekonomi program Strata Satu (S-1) Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya. Skripsi ini membahas bagaimana Pengaruh *Leverage, Capital Intensity, Inventory Intensity* Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Aneka yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2022. Selama penulisan dan penelitian skripsi ini tidak terlepas dari kendala dan hambatan. Akan tetapi, berkat bimbingan, bantuan dan saran yang diberikan oleh berbagai pihak sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih belum sempurna. Penulis mengharapkan saran dan kritik demi perbaikan di masa yang akan datang, serta diharapkan skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembacanya.

Indralaya, 01 Agustus 2025



Aldi Irvanto
NIM. 01031181823012

UCAPAN TERIMA KASIH

Selama penulisan dan penyusunan skripsi ini, penulis tidak luput dari berbagai kendala. Kendala tersebut dapat terselesaikan berkat bimbingan, dukungan dan bantuan dari berbagai pihak. Penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada:

1. Allah SWT yang selalu memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada saya selaku hamba-Nya sehingga diberikan kemudahan dalam proses penelitian dan penyusunan skripsi ini.
2. Kedua orang tua saya, Bapak Alpian dan Ibu Rita Zahara yang telah memberikan doa dan dukungan selama perkuliahan dan proses penyelesaian skripsi ini.
3. Bapak Muhammad Hidayat, S.E., M.Si selaku Dosen Pembimbing yang telah mengorbankan waktu, tenaga dan pikiran untuk membimbing serta memberikan saran dalam proses penyelesaian skripsi ini.
4. Ibu Patmawati, S.E., M.Si., Ak., CA., CSRS selaku Dosen Pembimbing yang telah mengorbankan waktu, tenaga dan pikiran untuk membimbing serta memberikan saran dalam proses penyelesaian skripsi ini.
5. Bapak Achmad Soediro, S.E., M.Com., Ak selaku Dosen yang telah bersedia meluangkan waktu untuk saya serta telah membantu memberikan kritik, saran dan masukan untuk skripsi saya.
6. Bapak Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA selaku Dosen Pembimbing Akademik yang selalu meluangkan waktu dan memberikan semangat

untuk saya ketika saya butuh bimbingan akademik selama menjalani proses perkuliahan.

7. Ibu Dr. Hasni Yusrianti, S.E., MAAC., AK., CA selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
8. Semua dosen di Jurusan Akuntansi yang telah bersedia memberikan pemahaman materi saat menjalani proses perkuliahan.
9. Teman-teman Jurusan Akuntansi 2018 Kampus Indralaya dan teman-teman Konsentrasi Akuntansi Syariah 2018 yang selalu memberi warna dalam proses perkuliahan saya.
10. Teman-teman seperjuangan selama masa perkuliahan yang telah memberikan bantuan, keceriaan, hiburan dan semangat dalam menjalani perkuliahan dan saat proses menyusun skripsi.
11. Putri Aprilia yang telah kebersamai dan selalu memberikan support selama proses perkuliahan.
12. Yopan Afriansyah yang telah memberi dukungan dan membantu untuk menyelesaikan proses perkuliahan saya.
13. Rekan-rekan lainnya yang tidak bisa disebutkan satu per satu yang telah memberikan dorongan untuk terus semangat menjalani perkuliahan.

Indralaya, 01 Agustus 2025



Aldi Irvanto
NIM. 01031181823012

ABSTRAK

**PENGARUH *LEVERAGE*, *CAPITAL INTENSITY*, *INVENTORY INTENSITY* TERHADAP TINDAKAN PENGHINDARAN PAJAK
(Studi pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Aneka yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022)**

Oleh:
Aldi Irvanto
Patmawati, S.E., M.Si., CSRS

Penelitian ini bertujuan untuk meninjau pengaruh *Leverage*, *Capital Intensity*, dan *Inventory Intensity* terhadap tindakan Penghindaran Pajak pada perusahaan sektor industri aneka yang terdaftar di bursa efek Indonesia (BEI) periode 2020-2022. Variabel Independen dalam penelitian ini adalah *Leverage* (X1), *Capital Intensity* (X2), dan *Inventory Intensity* (X3), sedangkan variabel dependen pada penelitian ini yaitu Penghindaran Pajak (Y). Penelitian ini menggunakan 75 sampel dari 25 perusahaan industri aneka yang terdaftar di BEI dan diuji dengan pengujian statistik regresi linear berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *Leverage* tidak berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak. Sedangkan, *Capital Intensity*, dan *Inventory Intensity* berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak.

Kata Kunci: Penghindaran Pajak, *Leverage*, *Capital Intensity*, *Inventory Intensity*

Dosen Pembimbing,



Patmawati, S.E., M.Si., CSRS
NIP. 198712281018032001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi,



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., MAAC., Ak., CA
NIP. 1972121520031220001

ABSTRACT

THE INFLUENCE OF LEVERAGE, CAPITAL INTENSITY, AND INVENTORY INTENSITY ON TAX AVOIDANCE

(A Study on Miscellaneous Industry Sector Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2020–2022)

By:

Aldi Irvanto

Patmawati, S.E., M.Si., CSRS

This study aims to examine the influence of Leverage, Capital Intensity, and Inventory Intensity on Tax Avoidance in miscellaneous industry sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period 2020–2022. The independent variables in this study are Leverage (X1), Capital Intensity (X2), and Inventory Intensity (X3), while the dependent variable is Tax Avoidance (Y). The study uses a sample of 75 observations from 25 miscellaneous industry companies listed on the IDX and is tested using multiple linear regression analysis. The results of this study indicate that Leverage has no significant effect on tax avoidance. Meanwhile, Capital Intensity and Inventory Intensity have a negative effect on tax avoidance.

Keywords: *Tax Avoidance, Leverage, Capital Intensity, Inventory Intensity*

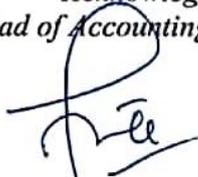
Advisor,



Patmawati, S.E., M.Si., CSRS

NIP. 198712281018032001

*Acknowledge by,
Head of Accounting Department,*



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., MAAC., Ak., CA

NIP. 1972121520031220001

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Kami Dosen Pembimbing Skripsi menyatakan bahwa abstraksi skripsi dari mahasiswa:

Nama : Aldi Irvanto
NIM : 01031181823012
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Perpajakan
Judul Skripsi : Pengaruh Leverage, *Capital Intensity*, *Inventory Intensity* Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak (Studi pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Aneka yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022)

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

Indralaya, Juli 2025

Ketua,



Patmawati, S.E., M.Si., CSRS
NIP. 198712281018032001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi,



Dr. Hasni Yustianti, S.E., MAAC., Ak., CA
NIP. 1972121520031220001

DAFTAR RIWAYAT HIDUP



Nama : Aldi Irvanto
NIM : 01031181823012
Tempat/Tanggal Lahir : Timika, 13 September 200
Alamat : Perum. Griya Palem Hijau, Palem
Raya, Indraya Utara, Ogan Ilir,
Sumatera Selatan

No. *Handphone* : 081367631139
Agama : Islam
Jenis Kelamin : Laki Laki
Status : Belum Menikah
Tinggi : 160 cm
Berat Badan : 45 kg
Email : aldiirvanto13@gmail.com

Riwayat Pendidikan

- 2006-2012 : SD Yapis Al-Fuqron
- 2012-2015 : SMP Negeri 2 Mimika
- 2015-2018 : SMA Negeri 1 Mimika
- 2018-2025 : Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas
Sriwijaya

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF.....	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iii
LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
UCAPAN TERIMA KASIH.....	vi
ABSTRAK.....	viii
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK.....	x
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	xi
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Perumusan Masalah.....	8
1.3. Tujuan Penelitian.....	8
1.4. Manfaat Penelitian.....	9
BAB II TINJAUAN TEORI.....	11
2.1. Landasan Teori.....	11
2.1.1. Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>).....	11
2.1.2. Pajak.....	14
2.1.3. Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>).....	15
2.1.4. <i>Leverage</i>	16
2.1.5. <i>Capital Intensity</i> (Intensitas Modal).....	17
2.1.6. <i>Inventory Intensity</i> (Intensitas Persediaan).....	18
2.2. Pengembangan Hipotesis.....	20
2.2.1. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Penghindaran Pajak.....	20
2.2.2. Pengaruh <i>Capital Intensity</i> terhadap Penghindaran Pajak.....	22
2.2.3. Pengaruh <i>Inventory Intensity</i> terhadap Penghindaran Pajak.....	24

2.3. Penelitian Terdahulu.....	25
2.4. Alur Pikir.....	31
BAB III METODE PENELITIAN.....	32
3.1. Ruang Lingkup Penelitian.....	32
3.2. Rancangan Penelitian.....	32
3.3. Jenis dan Sumber Data.....	32
3.4. Teknik Pengumpulan Data.....	32
3.5. Populasi dan Sampel.....	33
3.5.1. Populasi.....	33
3.5.2. Sampel.....	33
3.6. Teknik Analisis Data.....	35
3.6.1. Analisis Statistik Deskriptif.....	35
3.6.2. Uji Asumsi Klasik.....	35
3.6.2.1. Uji Normalitas.....	36
3.6.2.2. Uji <i>Multikolinieritas</i>	36
3.6.2.3. Uji <i>Autokorelasi</i>	37
3.6.2.4. Uji <i>Heteroskedastisitas</i>	38
3.6.3. Analisis Regresi Linear Berganda.....	39
3.6.4. Uji Hipotesis.....	39
3.6.4.1 Uji Koefisien Determinasi.....	39
3.6.4.2 Uji t.....	40
3.7. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	40
3.7.1. Variabel Dependen (Y).....	39
3.7.2. Variabel Independen (X).....	41
3.7.2.1. <i>Leverage</i> (X_1).....	41
3.7.2.2. <i>Capital Intensity</i> (X_2).....	42
3.7.2.3. <i>Inventory Intensity</i> (X_3).....	42
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	43
4.1 Hasil Penelitian.....	43
4.1.1 Gambaran Umum Penelitian.....	43
4.1.2 Analisis Data.....	43

4.1.3	Gambaran Umum Penelitian.....	43
4.1.2.1	Analisis Statistik Deskriptif.....	44
4.1.2.2	Uji Asumsi Klasik.....	45
4.1.2.3	Analisis Regresi Linear Berganda.....	49
4.1.2.4	Uji Hipotesis.....	50
4.2	Pembahasan.....	51
4.2.1	Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Penghindaran Pajak.....	51
4.2.2	Pengaruh <i>Capital Intensity</i> Terhadap Penghindaran Pajak.....	52
4.2.3	Pengaruh <i>Inventory Intensity</i> Terhadap Penghindaran Pajak.....	53
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....		61
5.1	Kesimpulan.....	61
5.2	Keterbatasan.....	61
5.3	Saran.....	62
Daftar Pustaka.....		63

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Penelitian Terdahulu.....	25
Tabel 3.1. Tabel Sampel.....	34
Tabel 3.2. Daftar Sampel Perusahaan.....	34
Tabel 4.1. Analisis Statistik Deskriptif.....	44
Tabel 4.2. Uji Normalitas.....	46
Tabel 4.3. Uji Multikolinearitas.....	46
Tabel 4.4. Uji Autokorelasi.....	47
Tabel 4.5. Uji Heteroskedastisitas.....	48
Tabel 4.6. Analisis Regresi Linear Berganda.....	49
Tabel 4.7. Uji Hipotesis.....	50

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Alur Pikir.....	31
----------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel Perusahaan.....	68
Lampiran 2 Analisis Statistik Deskriptif	69
Lampiran 3 Uji Normalitas	69
Lampiran 4 Uji Multikolinearitas	70
Lampiran 5 Uji Autokorelasi.....	70
Lampiran 6 Heteroskedastisitas.....	70
Lampiran 7 Analisis Regresi Linear Berganda.....	71
Lampiran 8 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	71
Lampiran 9 Uji Regresi Parsial (Uji t).....	71

BAB I

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

Pajak memegang peranan krusial dalam struktur keuangan suatu negara karena merupakan salah satu sumber utama pendapatan negara. Penerimaan dari sektor perpajakan memungkinkan pemerintah untuk membiayai berbagai program pembangunan dan penyelenggaraan layanan publik yang berdampak langsung terhadap kemajuan nasional. Hal ini juga berlaku di Indonesia, di mana sebagai negara berkembang, kebutuhan akan dana pembangunan sangat tinggi sehingga sektor perpajakan menjadi fokus utama dalam upaya peningkatan pendapatan negara guna mendorong pertumbuhan ekonomi dan kesejahteraan masyarakat (Dayanara et al., 2020).

Pemerintah memiliki harapan agar setiap wajib pajak dapat memenuhi kewajiban perpajakannya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Namun, permasalahan yang kerap timbul adalah kecenderungan perusahaan untuk mengurangi beban pajak yang harus dibayarkan. Hal ini disebabkan oleh anggapan bahwa pembayaran pajak akan mengurangi keuntungan perusahaan sehingga perusahaan cenderung melakukan perencanaan pajak secara strategis guna menekan jumlah pajak yang dibayarkan tanpa melanggar ketentuan perpajakan yang berlaku (Wijayanti & Muid, 2020).

Perusahaan sebagai wajib pajak memiliki tanggung jawab untuk membayar pajak yang besarnya ditentukan berdasarkan laba bersih yang diperoleh selama satu periode akuntansi. Semakin tinggi pendapatan yang diperoleh

perusahaan, maka semakin besar pula jumlah pajak yang harus dibayarkan. Namun demikian, secara umum perusahaan memiliki orientasi untuk memperoleh laba yang maksimal dengan beban pajak yang minimal. Salah satu strategi yang sering digunakan untuk mengurangi kewajiban pajak tersebut adalah dengan menerapkan teknik penghindaran pajak (*tax avoidance*) (Agustiningsih, 2018).

Penghindaran pajak (*tax avoidance*) merupakan suatu metode legal yang digunakan untuk mengurangi kewajiban pembayaran pajak tanpa melanggar ketentuan hukum perpajakan yang berlaku. Teknik ini dilakukan dengan memanfaatkan kelemahan atau ketidaktegasan dalam peraturan perundang-undangan perpajakan guna menekan besarnya pajak yang harus dibayar. Secara prinsip, penghindaran pajak bertujuan untuk mengoptimalkan efisiensi beban pajak melalui strategi perencanaan yang tetap berada dalam koridor hukum yang sah (Pohan, 2018).

Terdapat sejumlah kasus penghindaran pajak yang melibatkan perusahaan-perusahaan di Indonesia. Salah satu contohnya dilaporkan oleh Tax Justice Network pada 8 Mei 2019, yang mengungkap bahwa perusahaan tembakau milik British American Tobacco (BAT) diduga melakukan praktik penghindaran pajak melalui anak perusahaannya, PT Bentoel Internasional Investama Tbk. Praktik tersebut diperkirakan menyebabkan kerugian bagi negara sebesar US\$ 14 juta setiap tahunnya. Berdasarkan laporan tersebut, BAT diduga mengalihkan sebagian pendapatan dari Indonesia ke luar negeri melalui skema pinjaman antar perusahaan (*intra-group loans*) serta pembayaran royalti, biaya, dan jasa ke Inggris (Tribunnews.com, 2019).

Terdapat berbagai faktor yang memengaruhi kewajiban perpajakan suatu perusahaan, salah satunya adalah karakteristik perusahaan itu sendiri. Profitabilitas menjadi indikator kinerja manajerial dalam mengelola sumber daya perusahaan, yang tercermin melalui besarnya laba yang diperoleh. Semakin tinggi tingkat profitabilitas, maka semakin besar pula laba bersih yang dihasilkan oleh perusahaan. Laba ini menjadi dasar dalam perhitungan pajak penghasilan badan. Seiring dengan meningkatnya laba, kewajiban pajak penghasilan pun akan turut meningkat secara proporsional. Perusahaan yang mencatatkan laba umumnya diasumsikan tidak melakukan praktik penghindaran pajak karena dianggap memiliki kemampuan dalam mengelola pendapatan serta memenuhi kewajiban perpajakannya secara optimal (Dwiyanti & Jati, 2019).

Terdapat berbagai faktor yang dapat mendorong perusahaan untuk melakukan penghindaran pajak, dan dalam penelitian ini akan dianalisis beberapa di antaranya, yaitu *leverage*, *capital intensity*, dan *inventory intensity*. Salah satu aspek kondisi keuangan yang menjadi fokus adalah *leverage*. Dalam rangka memenuhi kebutuhan pendanaan, perusahaan umumnya memanfaatkan sumber dana yang berasal dari modal internal maupun eksternal, seperti utang. *Leverage* mencerminkan sejauh mana perusahaan bergantung pada pembiayaan melalui utang untuk mendukung operasionalnya. Penggunaan utang akan menimbulkan kewajiban berupa beban keuangan, baik dalam bentuk pembayaran pokok maupun bunga pinjaman. Beban bunga tersebut akan mengurangi laba sebelum pajak, sehingga secara tidak langsung dapat menurunkan jumlah pajak penghasilan yang harus dibayarkan oleh perusahaan (Siregar, 2018). Beban bunga dapat

dimanfaatkan sebagai elemen pengurang dalam perhitungan pajak, hal ini mendorong manajemen untuk melakukan strategi penghindaran pajak. Dengan demikian, tingkat *leverage* perusahaan memiliki pengaruh terhadap kecenderungan perusahaan dalam melakukan praktik penghindaran pajak..

Selain itu, *capital intensity* diperkirakan memiliki potensi untuk mendorong praktik penghindaran pajak karena adanya beban depresiasi yang terkait dengan aset tetap perusahaan. Penelitian yang dilakukan oleh Surbakti (2019) menunjukkan bahwa perusahaan dengan proporsi aset tetap yang tinggi cenderung membayar pajak lebih rendah, disebabkan oleh manfaat depresiasi atas aset tetap yang dapat digunakan untuk mengurangi beban pajak. Karena depresiasi tersebut berfungsi sebagai pengurang dalam perhitungan pajak, hal ini dapat mendorong manajemen untuk melakukan penghindaran pajak sehingga *capital intensity* diduga memiliki pengaruh terhadap kecenderungan perusahaan dalam melakukan penghindaran pajak.

Demikian pula, tingkat *inventory intensity* diperkirakan memiliki pengaruh terhadap praktik penghindaran pajak. Tingginya intensitas persediaan dapat menimbulkan berbagai biaya tambahan yang harus ditanggung oleh perusahaan, yang pada akhirnya berdampak pada penurunan laba. Peningkatan biaya yang muncul sebagai konsekuensi dari investasi perusahaan dalam persediaan akan mengurangi besaran laba kena pajak. Kondisi ini menjadikan *inventory intensity* berpotensi untuk menurunkan jumlah pajak yang seharusnya dibayarkan oleh perusahaan (Surbakti, 2019).

Peneliti oleh Aulia et al (2020), menyatakan bahwa *leverage* memiliki pengaruh positif terhadap penghindaran pajak, yang menunjukkan bahwa peningkatan tingkat *leverage* pada perusahaan cenderung mendorong praktik penghindaran pajak. Sebaliknya, temuan yang disampaikan Anggriantari & Purwantini (2020), menunjukkan bahwa *leverage* tidak berpengaruh secara signifikan terhadap penghindaran pajak yang dilakukan perusahaan. *Leverage* dalam suatu entitas bisnis berkaitan dengan kecenderungan untuk melakukan tindakan perpajakan yang agresif. Perusahaan dengan tingkat *leverage* yang tinggi mengindikasikan bahwa proporsi utang yang dimiliki lebih besar dibandingkan dengan ekuitas, yang mencerminkan tingkat ketergantungan yang tinggi terhadap pembiayaan eksternal (Anggriantari & Purwantini, 2020).

Salah satu karakteristik perusahaan yang memiliki kaitan erat terhadap besaran *Effective Tax Rates* (ETR) secara langsung adalah *capital intensity*. Penelitian yang dilakukan oleh Sinaga & Malau (2021), menunjukkan bahwa *capital intensity* berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak, yang berarti semakin tinggi proporsi investasi perusahaan pada aset tetap, maka semakin besar kemungkinan perusahaan melakukan penghindaran pajak. Namun, berbeda dengan temuan tersebut, Anggriantari & Purwantini (2020) menyampaikan bahwa *capital intensity* tidak memberikan pengaruh signifikan terhadap praktik penghindaran pajak. *Capital intensity* merefleksikan sejauh mana perusahaan mengalokasikan dananya pada aset tetap serta persediaan sebagai bagian dari strategi investasinya. Investasi pada aset tetap mencerminkan bahwa sebagian besar kekayaan perusahaan dialokasikan untuk kepemilikan aset jangka panjang.

Semakin besar proporsi investasi pada aset tetap, maka semakin tinggi pula beban penyusutan yang ditanggung perusahaan. Beban penyusutan tersebut akan menambah total beban operasional dan secara tidak langsung mengurangi tingkat profitabilitas perusahaan (Anggriantari & Purwantini, 2020).

Inventory intensity memiliki pengaruh terhadap penghindaran pajak sesuai dengan penelitian yang dilakukan oleh (Anggriantari & Purwantini, 2020). Namun, penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh menunjukkan bahwa *inventory intensity* memiliki pengaruh negatif terhadap praktik penghindaran pajak. *Inventory intensity* merupakan indikator yang mencerminkan sejauh mana perusahaan mengalokasikan investasinya dalam bentuk persediaan. Apabila suatu perusahaan memiliki tingkat persediaan yang relatif tinggi, maka konsekuensinya adalah meningkatnya beban yang harus ditanggung oleh perusahaan tersebut. Semakin besar biaya yang dikeluarkan untuk mendukung investasi dalam persediaan, maka hal tersebut berpotensi menurunkan tingkat laba yang diperoleh perusahaan (Sinaga dan Malau 2021).

Penelitian ini disusun berdasarkan adanya *research gap* yang teridentifikasi melalui hasil studi sebelumnya serta merupakan bentuk replikasi dari penelitian yang dilakukan Ardhanareswari dan Murtanto (2023) berjudul Pengaruh Faktor Finansial, *Capital Intensity*, *Inventory Intensity*, dan *Sales Growth* terhadap Penghindaran Pajak Pada Saat Pandemi Covid-19. Hasil penelitian tersebut menunjukkan bahwa profitabilitas, ukuran perusahaan, *inventory intensity*, dan *sales growth* berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak selama masa pandemi COVID-19. Sementara itu, *leverage* dan *capital*

intensity ditemukan memiliki pengaruh positif terhadap praktik penghindaran pajak pada periode yang sama.

Penelitian yang dilakukan Ardhanareswari & Murtanto (2023) dengan judul Pengaruh Faktor Finansial, *Capital Intensity*, *Inventory intensity*, dan *Sales Growth* terhadap Penghindaran Pajak Pada Saat Pandemi Covid-19 Hasil penelitian membuktikan bahwa profitabilitas, ukuran perusahaan, *inventory intensity*, serta *sales growth* ditemukan memiliki pengaruh negatif terhadap penghindaran pajak selama masa pandemi COVID-19. Artinya, peningkatan pada keempat variabel tersebut cenderung menurunkan kecenderungan perusahaan untuk melakukan penghindaran pajak. Sebaliknya, *leverage* dan *capital intensity* menunjukkan pengaruh positif terhadap penghindaran pajak, yang mengindikasikan bahwa semakin tinggi tingkat utang dan proporsi investasi perusahaan pada aset tetap, maka semakin besar kemungkinan perusahaan terlibat dalam praktik penghindaran pajak selama periode pandemi. Namun terdapat perbedaan, objek penelitian yaitu perusahaan sektor industri aneka dan periode pengamatan terbaru yaitu 2020-2022.

Berdasarkan temuan dari berbagai penelitian sebelumnya, hasil yang diperoleh menunjukkan ketidakkonsistenan meskipun variabel yang digunakan relatif serupa. Ketidaksesuaian hasil tersebut mendorong peneliti untuk melakukan kajian ulang guna menelaah perbedaan temuan yang telah ada. Tujuannya adalah untuk menguji kembali konsistensi hasil serta memperkaya literatur terkait faktor-faktor yang memengaruhi penghindaran pajak dalam rangka memperoleh pemahaman yang lebih mendalam terkait isu yang diteliti. dengan

judul **Pengaruh *Leverage*, *Capital Intensity*, *Inventory intensity* terhadap Tindakan Penghindaran Pajak** (Studi pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Aneka yang Terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia tahun 2020-2022).

1.2. Perumusan Masalah

Berdasarkan uraian latar belakang yang telah dijelaskan sebelumnya, peneliti merumuskan permasalahan penelitian sebagai berikut:

- a. Apakah *leverage* berpengaruh terhadap tindakan penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur sektor industri aneka yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia tahun 2020-2022?
- b. Apakah *capital intensity* berpengaruh terhadap tindakan penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur sektor industri aneka yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia tahun 2020-2022?
- c. Apakah *inventory intensity* berpengaruh terhadap tindakan penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur sektor industri aneka yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia tahun 2020-2022?

1.3. Tujuan Penelitian

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk:

- a. Menguji pengaruh *leverage* terhadap tindakan penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur sektor industri aneka yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia tahun 2020-2022.

- b. Menguji pengaruh *capital intensity* terhadap tindakan penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur sektor industri aneka yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia tahun 2020-2022.
- c. Menguji pengaruh *inventory intensity* terhadap tindakan penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur sektor industri aneka yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia tahun 2020-2022.

1.4. Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi yang bermanfaat bagi berbagai pihak, dengan manfaat yang antara lain sebagai berikut:

- a. Manfaat Teoritis

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi ilmiah yang substansial dalam pengembangan kajian di bidang perpajakan, khususnya dalam memperluas pemahaman teoretis dan empiris mengenai fenomena penghindaran pajak, serta implikasinya terhadap perumusan kebijakan perpajakan yang lebih efektif.

- b. Manfaat Praktis

Secara praktis, hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi, baik secara langsung maupun tidak langsung, bagi berbagai pihak yang berkepentingan, antara lain:

- 1). Bagi Perusahaan

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi referensi bagi perusahaan dalam mempertimbangkan pengambilan keputusan yang berkaitan

dengan kebijakan perpajakan. Selain itu, hasil penelitian ini juga diharapkan bermanfaat bagi perusahaan, khususnya pada sektor industri aneka dalam lingkup manufaktur, untuk meningkatkan kepatuhan terhadap peraturan perpajakan yang berlaku.

2). Bagi Investor

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan masukan dan pertimbangan yang konstruktif bagi para investor dalam proses pemilihan serta pengambilan keputusan investasi pada perusahaan manufaktur yang bergerak di sektor industri aneka.

3). Bagi Peneliti Selanjutnya

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi referensi atau landasan bagi peneliti selanjutnya yang berminat untuk mengkaji topik serupa, sehingga dapat memperkaya literatur dan mendorong pengembangan penelitian di bidang yang relevan.

DAFTAR PUSTAKA

- Agustiningsih, W. (2016). *Pengaruh Penerapan E-Filing Tingkat Pemahaman Perpajakan dan Kesadaran Wajib Pajak Terhadap Kepatuhan Wajib Pajak di KPP Pratama Yogyakarta*.
- Ahdiyah, A. (2021). *Impact of Financial Distress , Firm Size , Fixed Asset Intensity , and Inventory intensity on Tax Aggressiveness*. 4(2), 49–59.
- Alfandia, N. S. (2018). Pajak dan Struktur Modal Perusahaan Manufaktur di Indonesia. *Berkala Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 3(1), 17. <https://doi.org/10.20473/baki.v3i1.6822>
- Andhari, P. A. S. ., & Sukartha, I. . (2017). Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility, Profitabilitas, *Inventory intensity*, *Capital intensity* Dan *leverage* Pada Agresivitas Pajak. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 18.3(2017), 2115–2142.
- Anggriantari, C. D., & Purwantini, A. H. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Capital Intensity, *Inventory intensity* , dan *Leverage* pada Penghindaran Pajak. *Business and Economics Conference in Utilization of Modern Technology*, 137–153.
- Anindyka, Dimas, Dudi Pratomo, K. (2018). *Pengaruh Leverage (DAR), Capital Intensity, Dan Inventory intensity Terhadap Tax Avoidance (Studi Pada Perusahaan Makanan Dan Minuan Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2011-2015).*” *EProceeding of Management 5 (1): 713–19*.
- Ardhanareswari, N. L. P. S., & Murtanto. (2023). Pengaruh Faktor Finansial, Capital Intensity, *Inventory intensity*, dan Sales Growth terhadap Penghindaran Pajak Pada Saat Pandemi Covid-19. *Jurnal Informatika Ekonomi Bisnis*, 5, 614–621. <https://doi.org/10.37034/infeb.v5i2.572>
- Artinasari, N., & Mildawati, T. (2021). Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, Likuiditas, *Capital intensity* dan *Inventory intensity* Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 7(1), 1–18.
- Aulia, I., Mahpudin, E., Studi, P., Fakultas, A., & Singaperbangsa, U. (2020). *Pengaruh profitabilitas , leverage , dan ukuran perusahaan terhadap tax*

avoidance The effect of profitability , leverage , and company size on tax avoidance. 17(2), 289–300.

- Dayanara, L., Titisari, K. H., & Wijayanti, A. (2020). Pengaruh *Leverage*, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Dan *Capital intensity* Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Barang Industri Konsumsi Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2014 – 2018. *Jurnal Akuntansi Dan Sistem Teknologi Informasi*, 15(3), 301–310. <https://doi.org/10.33061/jasti.v15i3.3693>
- Fahrani, M., Nurlaela, S., & Chomsatu, Y. (2018). Pengaruh Kepemilikan Terkonsentrasi, Ukuran Perusahaan, *Leverage*, *Capital intensity* Dan *Inventory intensity* Terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Ekonomi Paradigma*, 19(2), 52–60. <http://journal.uniba.ac.id/index.php/PRM/article/view/7>
- Fuadah, A. S. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas, *Leverage*, Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 14(3).
- Ghozali. (2016a). *Aplikasi analisis multivariete dengan program IBM SPSS 23*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I. (2016b). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 23* (8th ed.). Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Handayani, R. (2018). “Pengaruh Return on Assets (ROA), *Leverage* dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Perbankan yang Listing di BEI Periode Tahun 2012-2015.” *Jurnal Akuntansi Maranatha. Fakultas Ekonomi. Universitas Kristen Maranatha. Vol. 10. (No.1). P.*
- Indradi, D. (2018). Pengaruh likuiditas , *capital intensity* terhadap agresivitas pajak. *Jurnal Akuntansi Berkelanjutan Indonesia*, 1(1), 147.
- Jamaludin, A. (2022). Pengaruh Profitabilitas (Roa), *Leverage* (Ltder) Dan Intensitas Aktiva Tetap Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Pada Perusahaan Subsektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bei Periode 2015-2017. *Eqien: Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 7(1), 85–92. <https://doi.org/10.34308/eqien.v7i1.120>
- Jensen, M. C. D. W. H. M. (1976). *Theory of The Firm: Managerial Behavior*,

- Agency Cost and Ownership Structure*". *Journal of Financial Economics* 3. hal. 305-360.
- Khoiriyah, W. &. (2018). *Pengaruh Strategi Bisnis Dan Karakteristik Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak*" p-ISSN: 2550-0376 | e-ISSN: 2549-9637 *Akuntansi Dewantara VOL. 2 NO. 1*.
- Kuriah dan Nur Fadrijh Asyik. (2016). *Pengaruh karakteristik perusahaan dan corporate social responsibility terhadap agresivitas pajak. Jurnal Ilmu dan riset akuntansi, Volume 5 No. 3 ISSN 2460-0585*.
- Murkana, R., & Putra, Y. M. (2020). Analisis Faktor Yang Mempengaruhi Praktek Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2017. *Jurnal Profita*, 13(1), 43. <https://doi.org/10.22441/profita.2020.v13.01.004>
- Naoui, K., & Kasraoui, A. (2020). Post Tax Reform and Corporate Effective Tax Rate: Evidence From Tunisia. *International Review of Management and Marketing*, 10(3), 1–6. <https://doi.org/10.32479/irmm.9414>
- Niandari, N., & Novelia, F. (2022). Profitabilitas, *leverage*, *inventory intensity* ratio dan praktik penghindaran pajak. *Owner*, 6(3), 2304–2314. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i3.911>
- Oktavia, V., Jefri, U., & Kusuma, J. W. (2020). Pengaruh Good Corporate Governance dan Ukuran Perusahaan terhadap Tax Avoidance (Pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang Terdaftar di BEI Periode 2015 - 2018). *Jurnal Revenue*, 01(02), 143–151.
- Pohan, C. A. (2018). *Pedoman Lengkap Pajak Internasional*. PT Gramedia Pustaka Utama.
- Puspita, T. P., Amin, M., & Hariri. (2021). Pengaruh Karakteristik Perusahaan Terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility pada Perusahaan Pertambangan dalam Perspektif Teori Agensi. *E-Jra*, 10(07), 13–24.
- Rahma, A. A., Pratiwi, N., Mary, H., & Indriyenni, I. (2022). Pengaruh Capital Intensity, Karakteristik Perusahaan, Dan CSR Disclosure Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur. *Owner*, 6(1), 677–689.

<https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.637>

- Rifai, A., & Atiningsih, S. (2019). Pengaruh *Leverage*, Profitabilitas, Capital Intensity, Manajemen Laba Terhadap Penghindaran Pajak. *ECONBANK: Journal of Economics and Banking*, 1(2), 135–142. <https://doi.org/10.35829/econbank.v1i2.48>
- Rinaldi, M., Respati, N. W., & Fatimah, F. (2020). Pengaruh Corporate Social Responsibility, Political Connection, *Capital intensity* Dan *Inventory intensity* Terhadap Tax Aggressiveness. *Simak*, 18(02), 149–171. <https://doi.org/10.35129/simak.v18i02.118>
- Riska, & Sumaryati, A. (2021). *Pengaruh karakteristik perusahaan dan Komisaris independen terhadap penghindaran Pajak (studi empiris pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek* 978–979.
- Savitra, M. A., & Andyarini, K. T. (2020). *Pengaruh Leverage dan Firm Size Terhadap Tax Avoidance Dengan Transparansi Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi (Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI).*
- Sinaga, R., & Malau, H. (2021a). Pengaruh *Capital intensity* dan *Inventory intensity* Terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Manajemen, Bisnis, Dan Akuntansi*, 3(2), 311–322.
- Sinaga, R., & Malau, H. (2021b). Pengaruh *Capital intensity* dan *Inventory intensity* Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi (JIMMBA)*, 3(2), 311–322. <https://doi.org/10.32639/jimmba.v3i2.811>
- Siregar, I. S., Studi, P., Syariah, E., Ekonomi, F., Bisnis, D. A. N., Ali, S., & Ahmad, H. (2022). *Oleh : Universitas Islam Negeri.*
- Sugiyono. (2012). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan Kombinasi (Mixed Method).* Alfabeta CV.
- Sugiyono. (2015). *Metodologi Penelitian (Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D), Bandung : Alfabeta,.* hlm. 308 – 309.
- Tarihoran, A. (2016). Pengaruh Penghindaran Pajak dan *Leverage* Terhadap Nilai Perusahaan dengan Transparansi Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi.

Jurnal Wira Ekonomi Mikroskil, 6(2), 149–164.

- Wijayanti, R., & Muid, D. (2020). Pengaruh *Size*, *Leverage*, *Profitability*, *Inventory intensity*, *Corporate Governance*, Dan *Capital intensity Ratio* Terhadap Manajemen Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018). *Diponegoro Journal of Accounting*, 9(4), 1–12. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>
- Yulfaida, D. (2018). *Pengaruh Size, Profitabilitas, Profile, Leverage dan Ukuran Dewan Komisaris terhadap Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia*.