

**PENGARUH *GREEN ACCOUNTING*, INTENSITAS MODAL, DAN
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP PENGHINDARAN
PAJAK (*TAX AVOIDANCE*) PADA PERUSAHAAN PROPERTI & *REAL*
ESTATE TAHUN 2020-2024**



Skripsi Oleh :

Ghinaa Dhiya'ulhaq Fithri

01031482326007

AKUNTANSI

ASLI
JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI UNSRI
04/25
/08

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

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

2025

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF
PENGARUH *GREEN ACCOUNTING*, INTENSITAS MODAL, DAN
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP PENGHINDARAN
PAJAK (*TAX AVOIDANCE*) PADA PERUSAHAAN PROPERTI & *REAL*
***ESTATE* TAHUN 2020-2024**

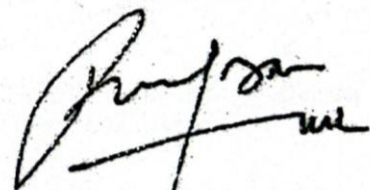
Disusun oleh:

Nama : Ghinaa Dhiya'ulhaq Fithri
NIM : 01031482326007
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : S1 Akuntansi Asal D3
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan
Tanggal : 16 Juli 2025

Dosen Pembimbing,



Dr. Hj. Relasari, S.E., M.Si., Ak
NIP. 197206062000032001

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI
PENGARUH *GREEN ACCOUNTING*, INTENSITAS MODAL, DAN
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP PENGHINDARAN
PAJAK (*TAX AVOIDANCE*) PADA PERUSAHAAN PROPERTI & *REAL*
***ESTATE* TAHUN 2020-2024**

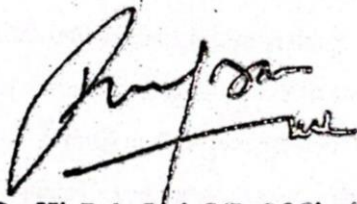
Disusun oleh :

Nama : Ghinaa Dhiya'ulhaq Fithri
Nim : 01031482326007
Jurusan : S1 Akuntansi Asal D3
Mata Kuliah Skripsi : Perpajakan

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 28 Juli 2025 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif
Palembang, 28 Juli 2025

Pembimbing,



Dr. Hj. Rella Sari, S.E., M.Si., Ak
NIP. 197206062000032001

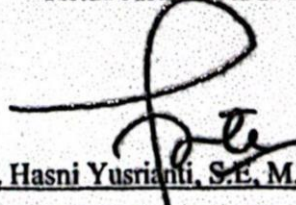
Penguji,



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

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.AAC., AK
NIP. 197212152003122001

ASLI

JURUSAN AKUTANSI 06/25
FAKULTAS EKONOMI UNSRI 68

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertandatangan dibawah ini,

Nama : Ghinaa Dhiya'ulhaq Fithri
Nim : 01031482326007
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : S1 Akuntansi Asal D3
Bidang Kajian : Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul:

Pengaruh *Green Accounting*, Intensitas Modal, dan Kepemilikan Institusional terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* Tahun 2020-2024.

Pembimbing:

Dr. Hj. Reli Sari, S.E., M.Si., Ak

Tanggal Ujian:

28 Juli 2025

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

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan saya tidak benar dikemudian hari, saya bersedia di cabut predikat kelulusan dan gelar keserjanaan.

Palembang, 28 juli 2025



Ghinaa Dhiya'ulhaq Fithri
NIM. 01031482326007

MOTTO

"Allah tidak akan membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya"

(QS. Al-Baqarah: 286)

"Education is not the learning of facts, but the training of the mind to think"

(Albert Einstein)

"Kau akan tumbuh menjadi bunga yang tenang, meski dunia tak pernah reda"

(Nadin Amizah)

"Kadang kita lupa, bahagia sesederhana punya raga yang masih mau berjuang"

(Yura Yunita)

"Aku percaya bahwa setiap proses, sekecil apa pun, sedang menuntunku menjadi versi diriku yang lebih baik"

(Ghinaa Dhiya'ulhaq Fithri)

Skripsi ini dipersembahkan untuk :

- **Tuhan Yang Maha Esa**
- **Kedua orang tua tercinta**
- **Seluruh keluarga**
- **Sahabat dan teman seperjuangan**
- **Almamater kebanggaanku**

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas segala limpahan rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “Pengaruh *Green Accounting*, Intensitas Modal, dan Kepemilikan Institusional terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* Tahun 2020-2024”

Shalawat dan salam semoga senantiasa tercurah kepada Nabi Muhammad SAW, yang telah membawa umat manusia menuju zaman penuh ilmu dan peradaban. Semoga kita semua senantiasa mendapatkan syafaat beliau di yaumil akhir. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E.) pada Program Studi S1 Asal D3 Akuntansi, Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya. Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu, penulis dengan segala kerendahan hati mengharapkan adanya kritik dan saran yang membangun dari berbagai pihak. Penulis juga berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi peneliti selanjutnya, pembaca, maupun pihak lain yang berkepentingan di bidang ini. Akhir kata, penulis menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah memberikan bantuan, doa, serta dukungan selama proses penyelesaian skripsi ini.

Palembang, 28 Juli 2025



Ghinaa Dhiya'ulhaq Fithri

UCAPAN TERIMA KASIH

Selama penelitian dan penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa terselesaikannya skripsi ini tidak terlepas dari bantuan dan dukungan dari berbagai pihak, baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis menyampaikan rasa terimakasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Allah SWT, atas segala Ridha, kekuatan dan kesempatan yang telah diberikan kepada penulis.
2. Kedua Orang tuaku, Ayah Ramli Rasuan dan Bunda Indra Wati, yang paling berjasa, yang selalu mendoakan, memberikan doa, memberikan nasihat, perhatian, kasih sayang, motivasi dan dukungan secara tulus kepada penulis.
3. Bapak Prof. Dr. Taufiq Marwa, S.E., M.Si selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
4. Bapak Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E., M.E selaku dekan Fakultas Ekonomi Universitas sriwijaya.
5. Ibu Dr. Hasni Yusrianti, S.E.,M.A.A.C.,Ak, selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
6. Ibu Ermadiani, S.E., Ak., M.M selaku dosen pembimbing Akademik.
7. Dosen pembimbing ibu Dr. Hj. Rela Sari, S.E., M.Si., Ak selaku dosen pembimbing yang telah mengorbankan waktu, tenaga, pikiran untuk membimbing serta memberikan saran dalam menyelesaikan skripsi ini.

8. Dosen penguji bapak Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak yang telah memberikan masukan dan saran pada skripsi ini.
9. Seluruh dosen dan Staf Tata Usaha Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya atas segala bantuan selama penulis menempuh Pendidikan di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
10. Diri Sendiri yang telah berjuang melawan rasa malas dan melewati segala hal yang telah dilalui dengan pantang menyerah hingga saat ini.
11. Saudaraku Kakak Naufal dan Adik Aqeela yang telah memberikan semangat, doa yang tulus dan motivasi.
12. Muhammad Triyudha Putra yang selalu memberikan semangat untuk penulis, selalu membantu penulis, selalu menemani penulis dalam proses penulisan skripsi ini, terimakasih atas perhatian, pengertian dan kesabaran, serta kasih sayang kepada penulis.
13. Sahabat seperjuangan Yaya, Sipa dan Elpa selalu menjadi tempat berkeluh kesah, memberikan semangat, dan berjuang bersama.
14. Sahabatku Dhea, Ria dan Rani yang selalu memberikan semangat.
15. Serta seluruh teman-teman yang tidak dapat saya sebutkan satu per satu, atas segala bantuan, dukungan, dan motivasi yang telah diberikan.
16. Kepada hewan peliharaan tercinta Molly, Millo, Marble, Ciko dan Ciki, yang telah menjadi teman setia dan sumber ketenangan dalam proses penyusunan skripsi ini.

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

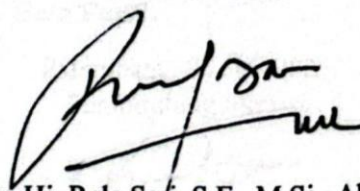
Saya dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstrak skripsi dalam Bahasa Inggris dari mahasiswa :

Nama : Ghinaa Dhiya'ulhaq Fithri
NIM : 01031482326007
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : S1 Akuntansi Asal D3
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan
Judul Skripsi : Pengaruh *Green Accounting*, Intensitas Modal, dan Kepemilikan Institusional terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* Tahun 2020-2024.

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

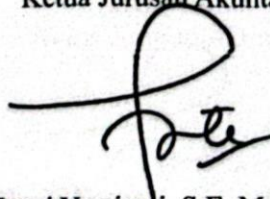
Palembang, 28 Juli 2025

Pembimbing Skripsi



Dr. Hj. Rela Sari, S.E., M.Si., Ak
NIP. 197206062000032001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yusrianti, S.E, M.AAC., AK
NIP.197212152003122001

ABSTRAK

PENGARUH *GREEN ACCOUNTING*, INTENSITAS MODAL, DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (*TAX AVOIDANCE*) PADA PERUSAHAAN PROPERTI & *REAL ESTATE* TAHUN 2020-2024

Oleh:

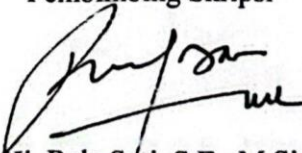
Ghinaa Dhiya'ulhaq Fithri

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *green accounting*, intensitas modal, dan kepemilikan institusional terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*) pada perusahaan sektor properti dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2020–2024. Variabel *green accounting* diproses dengan *Environmental Disclosure Index* (EDI) berdasarkan standar GRI 300. Intensitas modal diukur menggunakan rasio total aktiva tetap terhadap total aset, sedangkan kepemilikan institusional diukur dari persentase saham yang dimiliki institusi terhadap jumlah saham beredar. Adapun penghindaran pajak diproses dengan *effective tax rate* (ETR). Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan metode analisis regresi data panel yang diolah menggunakan aplikasi *EViews*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial, hanya variabel kepemilikan institusional yang berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak, sedangkan *green accounting* dan intensitas modal tidak menunjukkan pengaruh yang signifikan. Namun, secara simultan *green accounting*, intensitas modal, dan kepemilikan institusional berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak. Temuan ini menunjukkan bahwa kepemilikan institusional memiliki peran penting dalam pengawasan manajerial, khususnya dalam mengontrol praktik penghindaran pajak. Penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi bagi perusahaan dalam penyusunan strategi keberlanjutan dan kepatuhan pajak, serta menjadi masukan bagi regulator dalam merumuskan kebijakan fiskal yang lebih efektif.

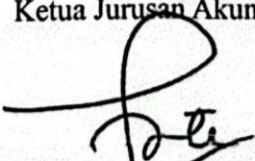
Kata Kunci : *Green Accounting*, Intensitas Modal, Kepemilikan Institusional, Penghindaran Pajak, Perusahaan Properti dan *Real Estate*, *Environmental Disclosure Index*, *Effective Tax Rate*, Regresi Data Panel.

Palembang, 28 Juli 2025

Pembimbing Skripsi


Dr. Hj. Rela Sari, S.E., M.Si., Ak
NIP. 197206062000032001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi


Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.AAC., AK
NIP. 197212152003122001

ASLI

JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI UNSRI

06/25
/08

ABSTRACT

THE EFFECT OF GREEN ACCOUNTING, CAPITAL INTENSITY, AND INSTITUTIONAL OWNERSHIP ON TAX AVOIDANCE IN PROPERTY AND REAL ESTATE COMPANIES DURING THE 2020–2024 PERIOD

By:

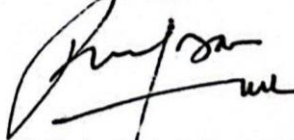
Ghinaa Dhiya'ulhaq Fithri

This study aims to analyze the influence of green accounting, capital intensity, and institutional ownership on tax avoidance in property and real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2020–2024 period. Green accounting is proxied by the Environmental Disclosure Index (EDI) based on the GRI 300 standards. Capital intensity is measured by the ratio of fixed assets to total assets, while institutional ownership is measured by the percentage of shares owned by institutional investors relative to total outstanding shares. Tax avoidance is proxied by the effective tax rate (ETR). This research employs a quantitative approach using panel data regression analysis, processed through the EViews application. The results indicate that, partially, only institutional ownership has a significant effect on tax avoidance, while green accounting and capital intensity do not show a significant influence. However, simultaneously, green accounting, capital intensity, and institutional ownership have a significant effect on tax avoidance. These findings suggest that institutional ownership plays an important role in managerial oversight, particularly in controlling tax avoidance practices. This research is expected to contribute to companies in developing sustainability strategies and tax compliance, as well as providing insights for regulators in formulating more effective fiscal policies.

Keywords : Green Accounting, Capital Intensity, Institutional Ownership, Tax Avoidance, Property and Real Estate Companies, Environmental Disclosure Index, Effective Tax Rate, Panel Data Regression.

Palembang, 28 July 2025

Advisor



Dr. Hj. Rela Sari, S.E., M.Si., Ak
NIP. 197206062000032001

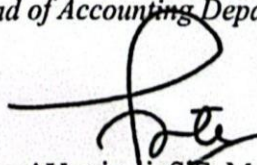
ASLI

JURUSAN AKUTANSI

FAKULTAS EKONOMI UNSRI

06/25
/08

Adknowledge,
Head of Accounting Departement



Dr. Hasni Yusriani, S.E, M.AAC., AK
NIP.197212152003122001

RIWAYAT HIDUP

Nama Mahasiswa : Ghinaa Dhiya'ulhaq Fithri
Jenis Kelamin : Perempuan
Tempat/Tanggal Lahir : Palembang, 12 Desember 2001
Agama : Islam
Status : Belum Menikah
Alamat Rumah : Komplek Griya Sukabangun, Blok F.18
Alamat Email : ghinaadhiyaulhaq@gmail.com
Pendidikan Formal
Sekolah Dasar : SDN 1 Pratama Mandira
SLTP : MTSN 2 Palembang
SLTA : SMAN 3 Palembang
Perguruan Tinggi : D3 Akuntansi Fak. Ekonomi Universitas Sriwijaya



DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF.....	I
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	II
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH.....	III
MOTTO	IV
KATA PENGANTAR	V
UCAPAN TERIMA KASIH.....	VI
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK.....	VIII
ABSTRAK.....	IX
ABSTRACT	X
RIWAYAT HIDUP	XI
DAFTAR ISI.....	XII
DAFTAR TABEL.....	XV
DAFTAR GAMBAR.....	XVI
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	7
1.3. Tujuan Penelitian.....	8
1.4. Manfaat Penelitian.....	8
BAB II.....	10
TINJAUAN PUSTAKA.....	10
2.1. Landasan Teori	10
2.1.1. Teori Agensi	10
2.1.2 Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>)	13
2.1.3 <i>Green Accounting</i>	14
2.1.4 Intensitas Modal	19
2.1.5 Kepemilikan Institusional	20
2.2 Penelitian Terdahulu	21
2.3 Alur Pikir.....	31
2.4 Hipotesis.....	33
2.4.1 Pengaruh <i>Green Accounting</i> Terhadap Penghindaran Pajak	33
2.4.2 Pengaruh Intensitas Modal Terhadap Penghindaran Pajak	36

2.4.3 Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak.....	38
BAB III	40
METODE PENELITIAN.....	40
3.1 Ruang Lingkup Penelitian	40
3.2 Rancangan Penelitian	41
3.3 Jenis dan Sumber Data	41
3.4 Teknik Pengumpulan Data	42
3.5 Populasi dan Sampel	43
3.6 Teknik Analisis Data.....	45
3.6.1 Analisis Statistik Deskriptif	46
3.6.2 Model Regresi Data Panel.....	47
3.6.3 Metode Estimasi Regresi Data Panel	48
3.6.4 Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel	51
3.6.5 Uji Asumsi Klasik	54
3.6.6 Persamaan Regresi Data Panel.....	55
3.6.7 Uji Hipotesis	56
3.7 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	58
BAB IV.....	61
HASIL DAN PEMBAHASAN	61
4.1. Gambaran Umum Objek	61
4.2. Hasil Penelitian.....	62
4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif	62
4.2.2 Pemilihan Model Regresi	65
4.2.2.1 Uji <i>Chow</i>	65
4.2.2.2 Uji <i>Hausmant</i>	67
4.2.2.3 Uji <i>Lagrange-Multiplier</i>	67
4.2.3 Uji Asumsi Klasik	68
4.2.3.1 Uji Multikolinearitas	68
4.2.3.2 Uji Heteroskedastisitas	69
4.2.4 Persamaan Regresi Data Panel.....	70
4.2.5 Uji Hipotesis	73
4.2.5.1 Uji <i>t</i> (Parsial)	73
4.2.5.2 Uji <i>F</i> (Simultan).....	76
4.2.5.3 Koefisien Determinasi (R-Square).....	78

4.3	Pembahasan Hasil.....	79
4.3.1	Pengaruh <i>Green Accounting</i> Terhadap Penghindaran Pajak.	79
4.3.2	Pengaruh Intensitas Modal Terhadap Penghindaran Pajak.	82
4.3.3	Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak.	84
BAB V		87
KESIMPULAN DAN SARAN		87
5.1.	Kesimpulan.....	87
5.2	Keterbatasan Penelitian	89
5.3.	Saran.....	91
DAFTAR PUSTAKA		93
LAMPIRAN		98

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Indikator <i>Environmental Disclosure Indeks</i>	17
Tabel 2. 2 Penelitian Terdahulu.....	21
Tabel 3. 1 Kriteria Penelitian	44
Tabel 3. 2 Sampel Penelitian.....	45
Tabel 3. 3 Definisi Operasional Variabel	59
Tabel 4. 1 Statistik Deskriptif.	62
Tabel 4. 2 Uji Chow.	66
Tabel 4. 3 Uji Hausmant.	67
Tabel 4. 4 Uji Multikolinearitas.	69
Tabel 4. 5 Uji Heteroskedastisitas.....	70
Tabel 4. 6 Uji t (Parsial).....	74
Tabel 4. 7 Uji F (Simultan).	77
Tabel 4. 8 Koefisien Determinasi (R-Square).....	78

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Rasio Pajak di Indonesia.	2
Gambar 2.1 Alur Pikir.....	32

BAB I

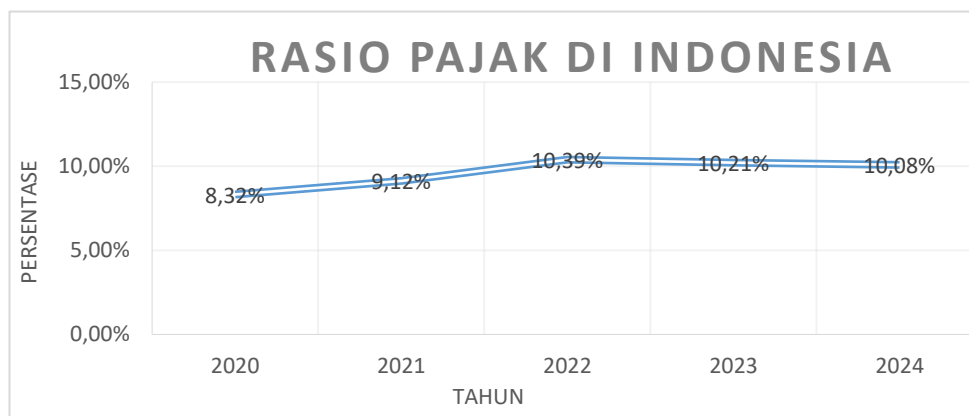
PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

Pajak memegang peranan penting dalam perekonomian suatu negara, mengingat Anggaran Pendapatan dan Belanja Negara (APBN) sangat bergantung pada penerimaan pajak yang jumlahnya jauh lebih besar dibandingkan dengan sumber pendapatan lainnya. Oleh karena itu, banyak pihak yang berupaya untuk mengurangi atau meminimalkan beban pajak yang harus mereka tanggung. Namun, pembayaran pajak harus dilakukan sesuai dengan ketentuan dan peraturan yang berlaku untuk menghindari pelanggaran hukum, khususnya terkait penghindaran pajak (Adnan Ashari et al., 2020).

Meskipun secara hukum penghindaran pajak tidak dikategorikan sebagai tindakan ilegal, praktik ini menimbulkan perdebatan etis serta berdampak pada menurunnya potensi penerimaan negara. Di satu sisi, penghindaran pajak tidak melanggar peraturan perundang-undangan yang berlaku. Namun, di sisi lain, penghindaran pajak sering kali tidak disetujui oleh pemerintah karena dapat mengurangi potensi penerimaan negara (Septanta, 2023). Untuk memberikan gambaran empiris terkait tantangan yang dihadapi, berikut disajikan data mengenai persentase rasio pajak di Indonesia selama periode tahun 2020-2024 :

Gambar 1. 1 Rasio Pajak di Indonesia.



Sumber : Kontan.co.id (data diolah 2025)

Pada Gambar 1.1 dapat dilihat bahwa rasio pajak di Indonesia mengalami fluktuasi dari tahun ke tahun. Pada tahun 2020, rasio pajak tercatat sebesar 8,32% seiring dengan dampak pandemi COVID-19. Kemudian, pada tahun 2021, rasio pajak mengalami kenaikan menjadi 9,12%, dan kembali meningkat pada tahun 2022 menjadi 10,39%. Namun, pada tahun 2023, rasio pajak mengalami penurunan menjadi 10,21%. Penurunan ini berlanjut pada tahun 2024, di mana rasio pajak tercatat sebesar 10,08%.

Fluktuasi rasio pajak ini salah satunya dipengaruhi oleh penerimaan pajak dari sektor perusahaan. Salah satu faktor yang menghambat optimalisasi penerimaan pajak adalah penghindaran pajak (*tax avoidance*). Perusahaan cenderung melakukan penghindaran pajak sebagai upaya untuk memaksimalkan keuntungan. Aktivitas ini umumnya dilakukan dengan memanfaatkan celah dalam peraturan perpajakan yang secara legal tidak melanggar hukum, namun berpotensi menurunkan penerimaan negara dan memengaruhi kinerja fiskal pemerintah (Rahmadani et al., 2023).

Selain itu, data dari direktorat jenderal pajak menunjukkan bahwa hingga pertengahan tahun 2024, Indonesia berpotensi kehilangan penerimaan pajak sebesar USD 2,736 miliar atau setara dengan Rp 44 triliun. Kerugian tersebut disebabkan oleh praktik penghindaran pajak dan penggerusan basis pajak yang dilakukan oleh perusahaan multinasional. Salah satu bentuk praktik yang umum digunakan adalah *base erosion and profit shifting* (BEPS), yaitu pengalihan laba ke negara dengan tarif pajak rendah atau bahkan bebas pajak (*tax haven*), yang pada dasarnya sulit dijangkau oleh ketentuan perpajakan domestik. Kondisi ini mengindikasikan bahwa penghindaran pajak masih menjadi tantangan signifikan dalam optimalisasi penerimaan negara, terlebih di tengah upaya pemerintah dalam meningkatkan rasio pajak nasional (Direktorat Jenderal Pajak, 2024).

Sebagai respons terhadap kondisi tersebut, pemerintah Indonesia mengeluarkan peraturan menteri keuangan (PMK) nomor 136 tahun 2024 mengenai penerapan pajak minimum global (*global minimum tax*) dengan tarif sebesar 15 persen bagi perusahaan multinasional. Kebijakan ini merupakan implementasi dari pilar kedua OECD/G20 *Inclusive Framework* (Direktorat Jenderal Pajak, 2024). Selain itu, Presiden Joko Widodo juga menetapkan peraturan presiden (Perpres) nomor 63 tahun 2024 yang merevisi perjanjian penghindaran pajak berganda (*tax treaty*) guna menutup celah yang selama ini dimanfaatkan melalui praktik *treaty shopping* (Kamalina, 2024).

Oleh karena itu, penghindaran pajak menjadi isu penting yang perlu dikaji lebih lanjut dalam konteks kebijakan perpajakan di Indonesia tahun 2020–2024, terutama di sektor properti dan *real estate*, mengingat sektor ini merupakan salah satu penyumbang besar terhadap perekonomian nasional dan memiliki kompleksitas dalam pengelolaan keuangan perusahaan yang dapat membuka peluang untuk praktik penghindaran pajak.

Salah satu indikasi bahwa suatu perusahaan melakukan penghindaran pajak dapat dilihat dari kinerja organisasinya. Untuk mencapai kinerja yang optimal, perusahaan perlu menerapkan strategi yang efektif, salah satunya dengan memperhatikan faktor lingkungan. Pendekatan ini dikenal dengan istilah *green accounting*, yaitu integrasi aspek lingkungan ke dalam pelaporan keuangan perusahaan (Ulil Ilv Khasanah et al., 2023).

Berdasarkan penelitian terdahulu sebelumnya menunjukkan hasil yang berbeda-beda tentang pengaruh *green accounting* terhadap penghindaran pajak. Pada penelitian yang dilakukan oleh (Sipayung et al., 2024) menunjukkan hasil bahwa *green accounting* berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak. Sedangkan pada penelitian yang dilakukan oleh (Candra et al., 2021) dan (Pesak & Karundeng, 2023) menunjukkan hasil bahwa *green accounting* tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak.

Selain kinerja organisasi, penghindaran pajak juga dapat diidentifikasi melalui intensitas modal. Modal tetap perusahaan dapat memberikan dampak negatif terhadap laba karena aset tetap mengalami penyusutan, yang pada akhirnya menjadi beban biaya bagi perusahaan. Semakin besar biaya penyusutan yang ditanggung, maka semakin kecil laba kena pajak, sehingga tarif pajak yang dibayarkan pun menjadi lebih rendah (Rahmadani et al., 2023).

Berdasarkan beberapa penelitian terdahulu, ditemukan hasil yang beragam terkait pengaruh intensitas modal terhadap penghindaran pajak. Pada penelitian yang dilakukan (Rahmadani et al., 2023) menunjukkan hasil bahwa intensitas modal berpengaruh positif dan signifikan terhadap penghindaran pajak. Pada penelitian yang dilakukan oleh (Agustina & Hakim, 2021) menunjukkan hasil penelitian bahwa intensitas modal berpengaruh negatif signifikan terhadap penghindaran pajak. Pada penelitian yang dilakukan oleh (Zoebar & Miftah, 2020) menjelaskan hasil penelitian intensitas modal tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak.

Indikasi lain dari tindakan penghindaran pajak adalah kepemilikan institusional. Besar atau kecilnya kepemilikan institusional dalam suatu perusahaan dapat memengaruhi kebijakan yang diambil oleh manajemen, terutama dalam hal meminimalkan beban pajak yang harus dibayar (Septanta, 2023).

Berdasarkan penelitian terdahulu, ditemukan hasil yang berbeda-beda mengenai pengaruh kepemilikan institusional. Penelitian yang dilakukan oleh (Ratnasari & Anita Nuswantara, 2020) dimana menunjukkan hasil penelitian bahwa kepemilikan institusional berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak. Pada penelitian yang dilakukan oleh (Sari et al., 2020) menunjukkan hasil yang berbeda yang dimana kepemilikan institusional berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak. Sedangkan pada penelitian yang dilakukan oleh (Septanta, 2023) menunjukkan hasil dimana kepemilikan institusional tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak.

Berdasarkan penjelasan dan hasil penelitian terdahulu, ditemukan perbedaan temuan terkait pengaruh *green accounting*, intensitas modal, dan kepemilikan institusional terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*). Perbedaan hasil tersebut menunjukkan adanya gap penelitian yang dapat ditelusuri lebih lanjut. Oleh karena itu, penulis terdorong untuk melakukan penelitian dengan judul :

"Pengaruh *Green Accounting*, Intensitas Modal, dan Kepemilikan Institusional terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* Tahun 2020-2024."

1.2. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah dijelaskan, serta merujuk pada beberapa penelitian terdahulu yang menunjukkan hasil yang tidak konsisten mengenai pengaruh *green accounting*, intensitas modal, dan kepemilikan institusional terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*), maka rumusan masalah dalam penelitian ini adalah :

1. Bagaimana secara parsial *green accounting* memiliki pengaruh terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*) pada perusahaan properti dan *real estate* tahun 2020-2024?
2. Bagaimana secara parsial intensitas modal memiliki pengaruh terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*) pada perusahaan properti dan *real estate* tahun 2020-2024?
3. Bagaimana secara parsial kepemilikan institusional memiliki pengaruh terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*) pada perusahaan properti dan *real estate* tahun 2020-2024?
4. Bagaimana secara simultan *green accounting*, intensitas modal, dan kepemilikan institusional memiliki pengaruh terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*) pada perusahaan properti dan *real estate* tahun 2020–2024?

1.3. Tujuan Penelitian

Berdasarkan penjelasan latar belakang di atas, tujuan dari penelitian ini yaitu:

- a. Untuk mengetahui dan membuktikan secara empiris pengaruh *green accounting* secara parsial terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*) pada perusahaan properti dan *real estate* di Indonesia tahun 2020-2024.
- b. Untuk mengetahui dan membuktikan secara empiris pengaruh intensitas modal secara parsial terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*) pada perusahaan properti dan *real estate* di Indonesia tahun 2020-2024.
- c. Untuk mengetahui dan membuktikan secara empiris pengaruh kepemilikan institusional secara parsial terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*) pada perusahaan properti dan *real estate* di Indonesia tahun 2020-2024.
- d. Untuk mengetahui dan membuktikan secara empiris pengaruh *green accounting*, intensitas modal, dan kepemilikan institusional secara simultan terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*) pada perusahaan properti dan *real estate* di Indonesia tahun 2020–2024.

1.4. Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat baik secara teoritis maupun praktis bagi berbagai pihak yang berkepentingan, sebagai berikut:

1. Manfaat Teoritis

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memperluas wawasan dalam bidang akuntansi, khususnya terkait pengaruh *green accounting*, intensitas modal, dan kepemilikan institusional terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*)

pada perusahaan properti dan *real estate* di Indonesia. Penelitian ini juga dapat menjadi referensi dan bahan perbandingan bagi penelitian-penelitian selanjutnya.

2. Manfaat Praktis

Secara praktis, hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi acuan bagi manajemen perusahaan dalam menyusun strategi keuangan yang lebih bijak dan berkelanjutan, termasuk dalam mengelola penghindaran pajak tanpa melanggar ketentuan perpajakan. Selain itu, penelitian ini juga dapat memberikan masukan bagi pemerintah, khususnya otoritas perpajakan, dalam merumuskan kebijakan yang lebih tepat dan efektif guna meningkatkan kepatuhan pajak perusahaan serta meminimalisasi penghindaran pajak.

DAFTAR PUSTAKA

- Adnan Ashari, M., Simorangkir, P., & Masripah. (2020). Pengaruh Pertumbuhan Penjualan, Kepemilikan Institusional Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance). *Jurnal Syntax Transformation*.
- Afrika, R. (2021). Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak. *Balance : Jurnal Akuntansi Dan Bisnis*, 6(2), 131–144. [Http://Jurnal.Um-Palembang.Ac.Id/Balance](http://Jurnal.Um-Palembang.Ac.Id/Balance)
- Agustina, T., & Hakim, Z. M. (2021). Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility, Intensitas Modal, Dan Likuiditas Terhadap Penghindaran Pajak. *Prosiding Seminar Nasional Ekonomi Dan Bisnis 2021*. Www.Kemenkeu.Go.Id
- Agyemang, A., Yusheng, K., Kongkuah, M., Musah, A., & Musah, M. (2023). Assessing The Impact Of Environmental Accounting Disclosure On Corporate Performance In China. *Environmental Engineering And Management Journal*, 22(2), 389–397. [Https://Doi.Org/10.30638/Eemj.2023.030](https://doi.org/10.30638/Eemj.2023.030)
- Andini, W., Fitriani, D., & Purba, L. K. N. (2023). Paradigma Penelitian Kuantitatif Dalam Jurnal Ilmiah Metodologi Penelitian Kuantitatif. *Tarbiyah: Jurnal Ilmu Pendidikan Dan Pengajaran*.
- Arliani, D., & Yohanes. (2023). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Transfer Pricing, Dan Faktor Lainnya Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi Tsm*, 3(1), 17–32. [Http://Jurnaltsm.Id/Index.Php/Ejatsm](http://Jurnaltsm.Id/Index.Php/Ejatsm)
- Aronmwan, E. J., & Okaiwele, I. M. (2020). Measuring Tax Avoidance Using Effective Tax Rate: Concepts And Implications. *Journal Of Accounting And Management*.
- Candra, J., Anita, J., & Katharina, N. (2021). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kinerja Keuangan, Capital Intensity, Inventory Intensity, Green Accounting Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2020. *Jurnal Ilmiah Mea (Manajemen, Ekonomi, Dan Akuntansi)*, 5(3).
- Candra Susanto, P., Ulfah Arini, D., Yuntina, L., & Panatap Soehaditama, J. (2024). Konsep Penelitian Kuantitatif: Populasi, Sampel, Dan Analisis Data (Sebuah Tinjauan Pustaka). *Jurnal Ilmu Multidisiplin*. [Https://Doi.Org/10.38035/Jim.V3i1](https://doi.org/10.38035/Jim.V3i1)
- Darwin, K., Alimuddin, Nagu, N., & Madein, A. (2022). Green Accounting Performance On Profitability On The Indonesian Stock Exchange. *Jurnal Aktiva : Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 6(3), 181–196.

- Desi Juliana, D. A. R. N. (2020). Pengaruh Intensitas Modal, Pertumbuhan Penjualan, Dan Csr Terhadap Penghindaran Pajak. *Business Management, Economic, And Accounting National Seminar*.
- Dessy Juliana, & Hari Stiawan. (2022). Pengaruh Corporate Social Responsibility, Transfer Pricing Dan Koneksi Politik Terhadap Tax Avoidance. *Sosmaniora: Jurnal Ilmu Sosial Dan Humaniora*, 1(3), 283–291. <https://doi.org/10.55123/Sosmaniora.V1i3.804>
- Deswanto, V. (2022). Literature Review: Green Accounting Era 4.0 Menuju Society 5.0. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Manajemen Malahayati*, 11(2), 42–48. <https://doi.org/10.33024/Jrm.V11i2.7213>
- Direktorat Jenderal Pajak. (2024). *Pmk-136/2024: Suar Keadilan Dalam Pengaturan Pajak Minimum Global*. Direktorat Jenderal Pajak – Kementerian Keuangan Republik Indonesia.
- Dura, J., & Suharsono, R. S. (2022). Application Green Accounting To Sustainable Development Improve Financial Performance Study In Green Industry. *Jurnal Akuntansi*, 26(2), 192–212. <https://doi.org/10.24912/Ja.V26i2.893>
- Faristria Rosa, H., Hartono, A., & Farida Ulfah, I. (2022). Pengaruh Return On Asset (Roa), Leverage Dan Intensitas Modal Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance). *Jurnal Ekonomi Syariah Darussalam*, 3, 2745–8407. www.merckgroup.com
- Ghozali, I., & Ratmono, D. (2018). *Analisis Multivariat Dan Ekonometrika : Teori, Konsep, Dan Aplikasi Dengan EvIEWS 10* (2nd Ed.). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gunawan, B., & Berliyanda, K. L. (2024). Pengaruh Green Accounting, Pengungkapan Emisi Karbon, Dan Kinerja Lingkungan Terhadap Nilai Perusahaan. *Reviu Akuntansi Dan Bisnis Indonesia*, 8(1), 33–50. <https://doi.org/10.18196/Rabin.V8i1.22027>
- Hamdani, R., & Helmy, H. (2023). Pengaruh Corporate Social Responsibility Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Moderasi. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 5(3), 1192–1205. <https://doi.org/10.24036/Jea.V5i3.871>
- Indrawati, N., Negeri, U., Hasanah, J. N., Ayatulloh, J., & Musyaffi, M. (2024). The Influence Of Institutional Ownership, Profitability, And Age Of The Company On Tax Avoidance. *International Journal Of Current Economics & Business Ventures*, 4(1), 39–51. <https://scholarsnetwork.org/journal/index.php/Ijeb>
- Kamalina, A. R. (2024). *Jokowi Rilis Tax Treaty, Pengemplang Pajak Tidak Bisa Kabur*. ekonomi.bisnis.com.

- Lismiyati, N., & Herliansyah, Y. (2021). *The Effect Of Accounting Conservatism, Capital Intensity And Independent Commissionerson Tax Avoidance, With Independent Commissioners As Moderating Variables (Empirical Study On Banking Companies On The Idx 2014-2017)*. 2(1). <https://doi.org/10.38035/Dijefa.V2i1>
- Mardianti, I. V. (2020). Pengaruh Tanggung Jawab Sosial Perusahaan, Profitabilitas, Kepemilikan Asing, Dan Intensitas Modal Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*.
- Monika, C. M., & Noviani, N. (2021). The Effects Of Financial Distress, Capital Intensity, And Audit Quality On Tax Avoidance. *American Journal Of Humanities And Social Sciences Research*, 5, 282–287. www.ajhssr.com
- Muhammad, G. I., & Aryani, Y. A. (2021). The Impact Of Carbon Disclosure On Firm Value With Foreign Ownership As A Moderating Variable. *Jurnal Dinamika Akuntansi Dan Bisnis*, 8(1), 1–14. <https://doi.org/10.24815/Idab.V8i1.17011>
- Nugrahadi, E. W., & Rinaldi, M. (2021). *The Effect Of Capital Intensity And Inventory Intensity On Tax Avoidance At Food And Beverage Subsector Companies Listed On The Indonesia Stock Exchange (Idx)*. <https://www.idx.co.id>.
- Ogunode, O. A. (2022). Legitimacy Theory And Environmental Accounting Reporting And Practice : A Review. *South Asian Journal Of Social Studies And Economics*, 13(1), 17–28. <https://doi.org/10.9734/Sajsse/2022/V13i130345>
- Pesak, P. J., & Karundeng, F. E. F. (2023). Akuntansi Hijau Dan Penghindaran Pajak. *Balance: Jurnal Akuntansi Dan Manajemen*, 2(1).
- Pratomo, D., & Rana, R. A. Pengaruh Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen Dan Komite Audit Terhadap Penghindaran Pajak. *Jak (Jurnal Akuntansi) Kajian Ilmiah Akuntansi*, 8(1), 91–103. <https://doi.org/10.30656/Jak.V8i1.2487>
- Rahmadani, I., Haryati, R., & Bustari, A. (2023). Pengaruh Capital Intensity, Sales Growth Dan Debt To Asset Ratio (Dar) Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Pada Perusahaan Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019. *Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Ekasakti – Aai Padang*.
- Ramadhani, S. A., & Utomo, D. C. (2023). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Tax Avoidance. *Diponegoro Journal Of Accounting*, 12(2), 1–14. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/Accounting>

- Ratnasari, D., & Anita Nuswantara, D. (2020). Pengaruh Kepemilikan Institusional Dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance). *Akunesa : Jurnal Akuntansi Unesa*, 09(01). <https://journal.unesa.ac.id/index.php/Akunesa>
- Renaldo, N., Andi, A., Putri, N. Y., & Yani, F. (2023). Development Of Teaching Materials For A New Accounting Paradigm: From Concepts To Green Accounting Types. *Proceeding Of International Conference On Business Management And Accounting (Icobima)*, 1(2), 443–451.
- Rosandi, A. D. (2022). *Pengaruh Profitabilitas, Inventory Intensity Terhadap Tax Avoidance Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Pemoderasi*.
- Sanjaya, S. (2021). Pengaruh Laverage, Profitabilitas Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Food & Beverages Di Bei. *Sintesa Cered Seminar Nasional Teknologi Edukasi Dan Humaniora*, 1(1).
- Sari, N., Luthan, E., & Syafriyeni, N. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Komisaris Independen, Kepemilikan Institusional, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2014-2018. *Jurnal Ilmiah Universitas Batanghari Jambi*, 20(2), 376. <https://doi.org/10.33087/jiubj.v20i2.913>
- Septanta, R. (2023). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Dan Kompensasi Rugi Fiskal Terhadap Penghindaran Pajak. *Scientific Journal Of Reflection*.
- Sipayung, D. P., Simbolon, R. F., & Susanti, M. (2024). Temuan Tax Avoidance Sektor Consumer Non-Cryclical Di Bei Periode 2023. *Jurnal Review Pendidikan Dan Pengajaran*, 7.
- Sitanggang, C. N., & Harto, P. (2024). The Influence Of Green Accounting And Capital Intensity On Tax Avoidance With Corporate Reputation As A Moderating Variable. *Unspecified*.
- St. Nur Fadilah. (2021). Pengaruh Komite Audit, Dewan Komisaris Independen Dan Intensitas Modal Terhadap Penghindaran Pajak Di Perusahaan Keuangan. *Jiai (Jurnal Ilmiah Akuntansi Indonesia)*.
- Sugiyono. (2021). *Statistika Untuk Penelitian*. Alfabeta.
- Ulfa, R. (2021). Variabel Penelitian Dalam Penelitian Pendidikan. *Al-Fathonah : Jurnal Pendidikan Dan Keislaman*.
- Ulil Ilv Khasanah, D., Sulhendri, Sabaruddin, & Siti Asmanah. (2023). Pengaruh Green Accounting Dan Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan : Studi Empiris Perusahaan Pertambangan Di Bursa Efek Indonesia

Tahun 2019-2021. *Utility: Jurnal Ilmiah Pendidikan Dan Ekonomi*.
[Http://Journal.Stkipnurulhuda.Ac.Id/Index.Php/Utility](http://Journal.Stkipnurulhuda.Ac.Id/Index.Php/Utility)

Wibowo, E. P. J., & Machdar, N. M. (2024). Peran Intensitas Modal Dan Tingkat Hutang Terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Mutiara Ilmu Akuntansi*, 3, 120–130. <https://doi.org/10.55606/Jumia.V3i1.3549>

Wulansari, A. A., & Pohan, H. T. (2024). Pengaruh Economic Disclosure Pada Sustainability Report Dan Good Corporate Governance Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022. *Jurnal Ekonomi Trisakti*.

Zoebar, M. K. Y., & Miftah, D. (2020). Pengaruh Corporate Social Responsibility, Capital Intensity Dan Kualitas Audit Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Magister Akuntansi Trisakti*, 7(1), 25–40.
<https://doi.org/10.25105/Jmat.V7i1.6315>