

**PENGARUH LEVERAGE, PROFITABILITAS DAN LIKUIDITAS TERHADAP
AGRESIVITAS PAJAK PADA SEKTOR PROPERTI DAN REAL
ESTATE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN
2016-2020**

(Studi Empiris Sektor Properti dan Real Estate Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Tahun 2016-2020)



SARTIKA HANDAYANI
01031481922058
Akuntansi

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET, DAN TEKNOLOGI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
2022

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

**PENGARUH LEVERAGE, PROFITABILITAS DAN LIKUIDITAS
TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK PADA SEKTOR PROPERTI DAN
REAL ESTATE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2016-2020**

(Studi Empiris Sektor Properti dan Real Estate Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Tahun 2016-2020)

Disusun oleh:

Nama : Sartika Handayani
NIM : 01031481922058
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Akuntansi Perpajakan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian Komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal

Ketua

17 JUNI 2022



Hj. Ermadiani, S.E., M.M., Ak
NIP. 1966 08 20 1994 02 2001

Tanggal

13 JUNI 2022

Anggota



Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak
NIP.1977 10 16 2015 04 1002

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

**PENGARUH LEVERAGE, PROFITABILITAS DAN LIKUIDITAS
TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK PADA SEKTOR PROPERTI DAN
REAL ESTATE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2016-2020**

**(Studi Empiris Sektor Properti dan Real Estate Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2016-2020)**

Disusun Oleh:

Nama : Sartika Handayani
Nim : 01031481922058
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada Jum'at, 15 Juli 2022 dan telah
memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif
Palembang, 25 Juli 2022

Ketua

Anggota

Anggota

Hj. Ermadiani, S.E., M.M., Ak
NIP. 196608201994022001

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

Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak
NIPUS. 198207282015101201

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi

ASLI

JURUSAN AKUTANSI
FAKULTAS EKONOMI UNSRI

29/2022
1/08

Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak
NIP. 19730317997031002

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Sartika Handayani
NIM : 01031481922058
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Akuntansi Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul:

Pengaruh Leverage, Profitabilitas, dan Likuiditas Terhadap Agresivitas Pajak Pada Sektor Properti dan Real Estate Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020 Studi Empiris Sektor Properti dan Real Estate Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020.

Pembimbing:

Ketua : Hj. Ermadiani, S.E., M.M., Ak
Anggota : Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak
Tanggal Ujian : 15 Juli 2022

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

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan ini tidak benar dikemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaan.

Palembang, 24 Agustus 2022

Yang Membuat Pernyataan



Sartika Handayani

NIM. 01031481922058

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Akan selalu ada jalan menuju sebuah kesuksesan bagi siapapun, selama orang tersebut mau berusaha dan bekerja keras untuk memaksimalkan kemampuan yang ia miliki.”

(Sartika Handayani)

Kupesembahkan Kepada:

- Kedua Orang Tua Tersayang
- Keluarga Orang-Orang Yang Saya Sayangi
- Orang-Orang Yang Saya Sayangi
- Teman-Teman Seperjuangan
- Almamaterku

KATA PENGANTAR

Dengan mengucapkan puji syukur dan rasa syukur kepada Allah SWT, atas segala limpahan dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Leverage, Profitabilitas, dan Likuiditas Terhadap Agresivitas Pajak Pada Sektor Properti dan Real Estate Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020 Studi Empiris Sektor Properti dan Real Estate Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020.”**. Skripsi ini merupakan sebagian syarat untuk mengikuti ujian komprehensif dan untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya Palembang.

Penulis menyadari masih banyak kekurangan dan kelemahan dalam penulisan skripsi ini. Penulis berharap kiranya skripsi ini dapat memberikan kontribusi bagi perusahaan dan sebagai bahan masukan akademi bagi penelitian dimasa yang akan datang. Selama penelitian dan penyusunan ini, penulis tidak luput dari berbagai kendala. Kendala tersebut dapat diatasi berkat bantuan, bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak.

Pada kesempatan yang berbahagia ini, penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dan telah memberi dukungan baik moril maupun materil dalam penulisan, maka perkenankanlah penulis menyampaikan ucapan terima kasih dan penghargaan yang setinggi-tingginya kepada yang terhormat:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. H. Anis Saggaff, MSCE selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
2. Bapak Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E., M.E selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
3. Bapak Dr. Azwardi, S.E., M.Si selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Bapak Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

5. Ibu Hj. Rina Tjandrakirana DP, S.E., M.M., Ak selaku Pengelola Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
6. Ibu Hj. Ermadiani, S.E., M.M., Ak selaku dosen ketua Pembimbing Skripsi yang telah bersedia meluangkan waktu, dan memberikan ilmunya, serta membimbing dan mengarahkan selama penyusunan skripsi ini.
7. Bapak Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak selaku dosen anggota Pembimbing Skripsi, terima kasih banyak atas bantuan ibu, berkat bantuan ibu saya dapat menyelesaikan semuanya serta dapat banyak belajar dari ibu.
8. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang dengan ikhlas telah memberikan dan membagikan ilmu pengetahuan yang sangat bermanfaat selama penulis menjalankan masa perkuliahan.
9. Kedua orang tua yang sangat saya sayangi dan cintai serta keluarga saya yang selalu mendoakan dan mendukung dalam pembuatan skripsi ini.
10. Semua teman-teman, sahabat yang memberikan semangat, motivasi serta dukungan yang tak henti, selalu memberikan nasehat yang membangun kepada penulis agar menjadi orang yang lebih baik lagi.
11. Seluruh staf dan pegawai yang berada di lingkungan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya atas segala bantuan yang telah diberikan selama penulis menjalankan masa perkuliahan.

Penulis berharap semoga ilmu pengetahuan yang menjadi bekal penulis di kemudian hari bermanfaat dan bisa dikembangkan pada kehidupan nyata, berkah dunia, dan akhirat.

Palembang, 24 Agustus 2022
Penulis



Sartika Handayani

ABSTRAK

PENGARUH LEVERAGE, PROFITABILITAS DAN LIKUIDITAS TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK PADA SEKTOR PROPERTI DAN REAL ESTATE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2016-2020

(Studi Empiris Sektor Properti dan Real Estate Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Tahun 2016-2020)

Oleh:

SARTIKA HANDAYANI

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh leverage, profitabilitas dan likuiditas terhadap agresivitas pajak. Data pada penelitian ini menggunakan metode deskriptif kuantitatif. Populasi dalam penelitian adalah perusahaan dari sektor property dan real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020. Pengujian hipotesis penelitian menggunakan teknik analisis regresi linier berganda dengan menggunakan SPSS Versi 25. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa profitabilitas berpengaruh negatif terhadap agresivitas pajak, sedangkan leverage dan likuiditas berpengaruh positif terhadap agresivitas pajak.

Kata Kunci : Leverage, Profitabilitas, Likuiditas dan Agresivitas Pajak

Ketua



Hj. Ermadiani, S.E.,M.M.,Ak
NIP. 196608201994022001

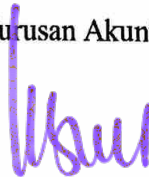
Anggota



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

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E.,M.Acc.,Ak
NIP. 19730317997031002

ABSTRACT

**THE EFFECT OF LEVERAGE, PROFITABILITAS AND LIQUIDITY ON TAX
AGGRESSIVENESS IN THE PROPERTY AND REAL ESTATE SECTOR LISTED
ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE 2016-2020**

*(Empirical Study of the Property and Real Estate Sector Listed on the Indonesia Stock
Exchange 2016-2020)*

By:

SARTIKA HANDAYANI

This study aims to analyze the effect of leverage, profitability and liquidity on tax aggressiveness. The data in this study used a quantitative descriptive method. The population in this study are companies from the property and real estate sector listed on the Indonesia Stock Exchange in 2016-2020. Testing the research hypothesis using multiple linear regression analysis using SPSS Version 25. The results of this study indicate that profitability has a negative effect on tax aggressiveness, while leverage and liquidity have a positive effect on tax aggressiveness.

Keywords: *Leverage, Profitability, Liquidity and Tax Aggressiveness*

Chairman



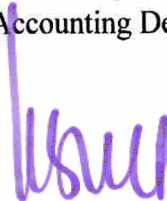
Hj. Ermadiani, S.E.,M.M.,Ak
NIP. 196608201994022001

Member



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

Acknowledged by,
Head of Accounting Department



Arista Hakiki, S.E.,M.Acc.,Ak
NIP. 19730317997031002

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Kami dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstrak skripsi dari mahasiswa:

Nama : Sartika Handayani

NIM : 01031481922058

Jurusan : Akuntansi

Judul : Pengaruh Likuiditas, *Leverage*, dan Profitabilitas Terhadap Agresivitas Pajak Pada Sektor Properti dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (Studi Empiris Sektor Properti dan Real Estate Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020)

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

Ketua



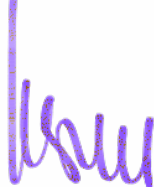
Hj. Ermadiani, S.E., M.M., Ak
NIP. 196608201994022001

Anggota



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

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak
NIP. 19730317997031002

RIWAYAT HIDUP

DATA PRIBADI

Nama : Sartika Handayani
Jenis Kelamin : Perempuan
Tempat, Tanggal Lahir : Palembang, 13 Desember 1998
Alamat : Jl. Lunjuk Jaya Gang Tanjung No.88
Agama : Islam
Alamat Email : sartika977@gmail.com



PENDIDIKAN FORMAL

Tahun Ajaran	Pendidikan	Jurusan
2004-2010	SDN 24 TANJUNG ENIM	-
2010-2013	SMPN 2 TANJUNG ENIM	-
2013-2016	SMAN BUKIT ASAM TANJUNG ENIM	IPA
2016-2019	DIII FE UNIVERSITAS SRIWIJAYA	AKUNTANSI
2019-2022	S1 FE UNIVERSITAS SRIWIJAYA	AKUNTANSI

PENDIDIKAN NON FORMAL

1. Praktik Kerja Lapangan di PT. PUSRI (Persero) Palembang.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
TANDA PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGHANTAR	vi
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK	x
DAFTAR RAWAYAT HIDUP	xi
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xix
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
2.1 Rumusan Masalah	7
3.1 Tujuan Penelitian.....	7
4.1 Manfaat Penelitian.....	7
BAB I I STUDI PUSTAKA	9
2.1 Landasan Teori	9

2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency</i>)	9
2.1.2 Pajak	10
2.1.3 Agresivitas Pajak	10
2.1.3.1 Jenis-jenis Tindakan Agresivitas Pajak	11
2.1.3.2 Keuntungan dan Kerugian Melakukan Tindakan Agresivitas Pajak	13
2.1.4 Leverage	14
2.1.4.1 Manfaat Leverage	17
2.1.5. Profitabilitas.....	18
2.1.5.1 Fungsi Profitabilitas.....	20
2.1.5.2 Faktor Yang Mempengaruhi Profitabilitas	21
2.1.6 Likuiditas	22
2.1.6.1 Fungsi Likuiditas	22
2.1.6.2 Tujuan dan Manfaat Rasio Likuiditas	23
2.1.6.3 Jenis-jenis Rasio Likuiditas	24
2.2 Penelitian Terdahulu.....	25
2.3 Kerangka Pemikiran	29
2.4 Hipotesis	29
2.4.1 Pengaruh Leverage Terhadap Agresivitas Pajak	29
2.4.2 Pengaruh Profitabilitas Terhadap Agresivitas Pajak	30
2.4.3 Pengaruh Likuiditas Terhadap Agresivitas Pajak.....	31
BAB III METODE PENELITIAN.....	33
3.1 Ruang Lingkup Penelitian	33

DAFTAR ISI (LANJUTAN)

3.2 Rancangan Penelitian	33
3.3 Jenis dan Sumber Data	33
3.4 Teknik Pengumpulan Data	33
3.5 Populasi dan Sampel	34
3.5.1 Populasi	34
3.5.2 Sampel	34
3.6 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	39
3.6.1 Variabel Dependen	39
3.6.2 Variabel Independen.....	40
3.7 Teknik Analisi Data.....	41
3.7.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	41
3.7.2 Uji Asumsi Klasik	41
3.7.3 Uji Regresi Linier Berganda.....	45
3.7.4 Pengujian Hipotesis	46
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	48
4.1 Hasil Penelitian.....	48
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	48
4.1.2 Deskriptif Statistik	48
4.1.3 Uji Asumsi Klasik.....	50
4.1.3.1 Uji Normalitas	50
4.1.3.2 Uji Multikolonieritas	52

DAFTAR ISI (LANJUTAN)

4.1.3.3 Uji Autokorelasi	54
4.1.3.4 Uji Heteroskedastisitas	54
4.1.4 Uji Hipotesis	56
4.1.5.1 Uji Linier Berganda	56
4.1.5.2 Menilai Kelayakan Model (Uji F)	57
4.1.5.3 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	58
4.1.5.4 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji T)	59
4.2 Pembahasan Hasil Penelitian	62
4.2.1 Pengaruh Leverage Terhadap Agresivitas Pajak	62
4.2.2 Pengaruh Profitabilitas Terhadap Agresivitas Pajak	63
4.2.3 Pengaruh Likuiditas Terhadap Agresivitas Pajak	63
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	65
5.1 Kesimpulan	65
5.2 Keterbatasan Penelitian	66
5.3 Saran	67
DAFTAR PUSTAKA	68

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	25
Tabel 3.1 Kriteria Pemilihan Sampel	37
Tabel 3.2 Daftar Sampel Penelitian.....	38
Tabel 4.1 Deskriptif Statistik.....	48
Tabel 4.2 Uji Normalitas	50
Tabel 4.3 Uji Multikolinearitas	52
Tabel 4.4 Uji Autokorelasi	54
Tabel 4.5 Uji Regresi Linier Berganda.....	55
Tabel 4.6 Uji Kelayakan Model (Uji F)	57
Tabel 4.7 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	59
Tabel 4.8 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji T).....	60

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	29
Gambar 4.1 Grafik Normal Plot P-P	51
Gambar 4.2 Grafik Scatterplot.....	55

BAB 1

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Pajak merupakan sektor yang memegang peranan penting dalam perekonomian negara, pemerintah berusaha untuk memaksimalkan penerimaan pajak demi keberlangsungan pelaksanaan pembangunan nasional. Pemerintah telah berupaya sebaik mungkin dengan mengharuskan setiap wajib pajak untuk membayar sesuai nilai kena pajak, karena dalam pos penerimaan Anggaran Pendapatan dan Belanja Negara (APBN), sumbangan pajak memiliki porsi yang lebih besar dibandingkan dengan sumber penerimaan lain (non pajak) (Siregar dan Widyawati, 2016).

Indonesia adalah negara yang sumber pendanaanya berasal dari pajak dan non pajak. Tetapi sumber pendanaan terbesar negara masih berasal dari pajak. Pajak mempunyai peranan penting untuk mendukung kemampuan keuangan negara dalam pelaksanaan program negara (Putu, 2017) Pajak termasuk sumber penerimaan utama guna memenuhi kebutuhan negara untuk membiayai pengeluaran rumah tangga negara demi kepentingan dan kemakmuran masyarakat umum. Penerimaan pajak dari Wajib Pajak Orang Pribadi maupun Badan merupakan beban yang harus dibayar bagi para wajib pajak (Avriana, 2020).

Menurut Undang-Undang no 36 Tahun 2008, terlihat jelas bahwa pajak merupakan sumber pendapatan bagi negara. Hal ini diperkuat dengan pendapat (Ardiansyah, 2014) bahwa penerimaan pajak merupakan sumber dana terbesar bagi

negara dikarenakan penerimaan negara dari sector pajak mencapai 80% dari “Anggaran Pendapatan Belanja Negara (APBN)”, sehingga pemerintah menaruh perhatian khusus pada sektor pajak. Dengan pendapat itu maka semakin besar pajak yang dibayarkan oleh pelaku usaha atau perusahaan, maka semakin besar pula penerimaan Negara dari sektor pajak besar, hal ini berbeda kepentingan karena pada umumnya pajak adalah beban yang akan mengurangi laba bersih suatu perusahaan. Perbedaan kepentingan inilah dimana negara menginginkan penerimaan pajak yang besar dan berkelanjutan bertolak belakang dengan kepentingan perusahaan yang menginginkan pembayaran pajak seminimal mungkin untuk keuntungan perusahaan. Perbedaan kepentingan inilah yang menimbulkan ketidakpatuhan yang dilakukan perusahaan untuk melakukan tax planning atau *agresivitas pajak*.

Kasus penghindaran pajak yang terjadi pada perusahaan properti dan real estate adalah PT. Ciputra Development, Tbk yang merupakan perusahaan property dan real estate ternama 4 di Indonesia dan terdaftar di Bursa Efek Indonesia ternyata juga melakukan Penghindaran Pajak yaitu dengan menyembunyikan kekayaan yang mencapai USD 1,6 Miliar atau setara dengan Rp 21,6 triliun (kurs Rp 13.538) dengan tujuan menghindari pajak negara. Perusahaan property dan real estate merupakan perusahaan yang paling banyak terdeteksi dalam kecurangan laporan keuangan termasuk penghindaran pajak (Tessya, 2020) sumber ini dilansir dari jurnal dengan judul Pengaruh Tax Avoidance dan Tax Planning Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Intervening (Studi Empiris Pada Perusahaan Properti dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2019)

(Sari dan Martani, 2010) Menyatakan tindakan agresif pajak adalah suatu tindakan yang ditujukan untuk menurunkan laba kena pajak melalui perencanaan pajak baik menggunakan cara yang tergolong atau tidak tergolong *tax evasion*. (Lanis dan Richardson, 2012) menjelaskan bahwa pajak merupakan salah satu hal penting dalam pengambilan keputusan. Keputusan manajerial yang menginginkan meminimalkan biaya pajak perusahaan dilakukan melalui tindakan agresif pajak yang semakin marak dilakukan oleh perusahaan-perusahaan di dunia. Namun demikian, tindakan agresif pajak dapat menghasilkan biaya dan manfaat yang signifikan bagi perusahaan.

(Frank, et al. 2009) Menyatakan agresivitas pajak perusahaan adalah suatu tindakan merekayasa pendapatan kena pajak yang dirancang melalui tindakan perencanaan pajak (*tax planning*) baik menggunakan cara yang tergolong secara legal (*tax avoidance*) atau ilegal (*tax evasion*). Walau tidak semua tindakan yang melanggar peraturan, namun semakin banyak celah yang digunakan ataupun semakin besar penghematan yang dilakukan maka perusahaan tersebut dianggap semakin agresif terhadap pajak.

Pajak merupakan salah satu bagian dari kewajiban jangka pendek perusahaan. Kemampuan perusahaan untuk melaksanakan kewajiban jangka pendeknya dapat dilihat dari rasio likuiditas. Apabila perusahaan memiliki rasio likuiditas yang tinggi maka perusahaan tersebut sedang berada dalam kondisi arus kas yang lancar. Kewajiban jangka pendek akan mampu dipenuhi apabila rasio likuiditas perusahaan sedang dalam keadaan yang tinggi (Suyanto dan Supramono, 2012). Apabila perusahaan sedang berada dalam kondisi keuangan yang baik, pemerintah berharap agar perusahaan tersebut melunasi

atau melaksanakan kewajiban pajaknya tepat waktu (Suyanto dan Supramono, 2012).

Leverage merupakan rasio yang menandakan besarnya modal eksternal yang digunakan perusahaan untuk melakukan aktivitas operasinya. Hasil perhitungan rasio *leverage* menandakan seberapa besar aset yang dimiliki perusahaan berasal dari modal pinjaman perusahaan tersebut. Apabila perusahaan memiliki sumber dana pinjaman tinggi maka memiliki beban bunga akan mengurangi laba, sehingga dengan berkurangnya laba maka mengurangi beban pajak dalam satu periode berjalan. Perusahaan dapat menggunakan tingkat *leverage* untuk mengurangi laba sehingga beban pajak berkurang (Brigham dan Houston, 2010) dalam (Adisamartha dan Noviari, 2015).

Menurut (Rodriguez dan Arias, 2012) dalam (Nugraha, 2015) profitabilitas merupakan faktor penentu beban pajak, karena perusahaan dengan laba yang lebih besar akan membayar pajak yang lebih besar pula. Sebaliknya, perusahaan dengan tingkat laba yang rendah maka akan membayar pajak yang lebih rendah atau bahkan tidak membayar pajak jika mengalami kerugian. Dengan sistem kompensasi pajak, kerugian dapat mengurangi besarnya pajak yang harus ditanggung pada tahun berikutnya.

Menurut (Kurniasih dan Sari, 2013) perusahaan besar akan menjadi sorotan pemerintah, sehingga akan menimbulkan kecenderungan bagi para manajer perusahaan untuk berlaku agresif atau patuh. Semakin besar ukuran perusahaan, maka perusahaan akan lebih mempertimbangkan risiko dalam hal mengelola beban pajaknya.

Penelitian tentang agresivitas pajak telah banyak diteliti oleh berbagai pihak dengan variabel yang berbeda dan memiliki bukti empiris yang berbeda pula. Sebagai

contoh, penelitian yang dilakukan oleh (Yanti, 2016) yang hasilnya dimana menunjukkan bahwa secara parsial variabel likuiditas dan leverage berpengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak. Sedangkan profitabilitas tidak berpengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak.

Penelitian (Adisamartha dan Noviari, 2015) menemukan likuiditas dan intensitas persediaan berpengaruh positif dan signifikan pada tingkat agresivitas pajak. Sementara faktor *leverage* dan intensitas aset tetap tidak berpengaruh signifikan pada tingkat agresivitas wajib pajak badan. Penelitian (Sutatik, 2015) menunjukkan bahwa ukuran perusahaan, *leverage*, *capital intensity*, *inventory intensity*, *cost of debit* berpengaruh signifikan.

Profitabilitas yang rendah dapat mencerminkan perusahaan mengalami kesulitan untuk memenuhi kewajiban jangka pendek (Krisnata, 2012). Kesulitan likuiditas dapat memicu perusahaan untuk tidak taat terhadap peraturan pajak (Bradley, 1994 dan Siahaan, 2005) dalam (Putri, 2014) sehingga dapat mengarah pada tindakan agresif terhadap pajak perusahaan. Alasannya, perusahaan lebih mementingkan untuk mempertahankan arus kas daripada harus membayar pajak yang tinggi.

Penelitian ini dilakukan untuk mencari informasi terkait dengan perusahaan pada saat melakukan tindakan agresivitas pajak. Penelitian ini menggunakan proksi *effective tax rate* (ETR) sebagai pengukuran agresivitas pajak perusahaan. ETR dianggap mampu merefleksikan perbedaan antara perhitungan laba buku dengan laba fiskal (Putri, 2013). Penelitian ini merujuk pada penelitian (Gemilang, 2017) yang berjudul “Pengaruh Likuiditas, Leverage, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan dan Capital

Intensity Terhadap Agresivitas Pajak Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Property dan Real Estate Yang Terdaftar di BEI Tahun 2013-2015)”. Populasi dalam penelitian ini berjumlah 49 perusahaan selama periode 2012-2013. Penentuan sampel penelitian ini menggunakan metode purposive sampling dan memperoleh sampel sebanyak 33 perusahaan Property dan Real Estate berdasarkan kriteria tertentu. Perbedaan penelitian ini dengan penelitian sebelumnya adalah pada tahun penelitian yang diambil pada tahun 2016-2020. Perbedaan yang selanjutnya terdapat pada jumlah populasi yaitu 65 perusahaan dan juga sampel yang berjumlah 125 perusahaan Property dan Real Estate yang terdaftar di BEI. Alasan kenapa memilih variabel likuiditas, profitabilitas dan leverage pada penelitian ini yaitu karena pada variabel likuiditas mencerminkan arus kas perusahaan lalu pada profitabilitas karena untuk mengukur perusahaan dalam mendapatkan laba. Selanjutnya pada pemilihan variabel leverage karena digunakan untuk mengukur sejauh mana aktiva perusahaan dibiayai dengan utang.

Berdasarkan fenomena dan uraian mengenai penelitian yang telah dilakukan sebelumnya, maka peneliti tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul **“Pengaruh Likuiditas, *Leverage*, dan Profitabilitas Terhadap Agresivitas Pajak. (Studi empiris perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di BEI tahun 2016-2020)”**.

1.2 Rumusan Masalah

Perumusan masalah yang akan dibahas dalam penelitian ini adalah sebagai berikut :

- a. Apakah leverage berpengaruh terhadap agresivitas pajak ?
- b. Apakah profitabilitas berpengaruh terhadap agresivitas pajak ?
- c. Apakah likuiditas berpengaruh terhadap agresivitas pajak ?

1.3. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah di atas, maka tujuan dari penelitian ini adalah :

- a. Untuk mengetahui leverage berpengaruh terhadap agresivitas pajak
- b. Untuk mengetahui profitabilitas berpengaruh terhadap agresivitas pajak
- c. Untuk mengetahui likuiditas berpengaruh terhadap agresivitas pajak

1.4. Manfaat Penelitian

Berdasarkan tujuan penelitian tersebut, diharapkan penelitian ini memberi manfaat sebagai berikut:

1. Manfaat Teoritis

Penelitian ini diharapkan dapat dijadikan sebagai acuan dalam pengembangan ilmu ekonomi, khususnya bidang akuntansi. Selain itu penelitian ini diharapkan dapat dijadikan sebagai literature dan memunculkan ide dan gagasan baru untuk penelitian selanjutnya sehubungan dengan likuiditas, *leverage*, profitabilitas, ukuran perusahaan dan *capital intensity* maupun tindakan agresivitas pajak.

2. Manfaat Praktis

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi dan dapat dijadikan acuan oleh beberapa pihak terkait dengan keputusan atau kebijakan yang akan diambil. Penelitian ini dapat memberikan pandangan bagi perusahaan mengenai tindakan agresivitas pajak agar terhindar dari tindakan tersebut dan tidak terkena sanksi perpajakan. Bagi investor, penelitian ini dapat dijadikan pandangan bagaimana manajemen perusahaan mengambil kebijakan terkait dengan perpajakan. Sedangkan bagi Direktorat Jenderal Pajak, penelitian ini dapat dijadikan sebagai pandangan dalam pengambilan kebijakan perpajakan di masa yang akan datang.

DAFTAR PUSTAKA

- Adiputri, & Erlinawati. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas dan Capital Intensity Terhadap Agresivitas Pajak.
- Adisamartha, I.B. & Noviari, N. (2015). Pengaruh Likuiditas, Leverage, Intensitas persediaan dan Intensitas Aset Tetap Pada Tingkat Agresivitas Pajak Wajib Pajak Badan . E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana: Vol.13.3 Desember (2015): 973-1000.
- Aditya Nugraha. (2015, Juli 1). Permasalahan Web E-Faktur Kemenkeu. Dipetik Juli 13, 2016, dari Kantor Staf Presiden Kemen-PANRB: <https://www.lapor.go.id/pengaduan/1355080/permasalahan-web-e-fakturkemenkeu.html>
- Agus Purwanto (2016). Pengaruh Likuiditas, Manajemen Laba, dan Kopensasi Rugi Fiskal Terhadap Agresivitas Pajak Perusahaan Pada Perusahaan Pertanian dan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2013. Economics Universitas Riau
- Agus Sartono. 2010. Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi. Edisi 4. Yogyakarta: BPFE
- Angga, B. (2020). “ Ekonomi Digital dan Ketimpangan Literai Teknologi”. Dikutip dari <https://news.detik.com/kolom/d-4859789/ekonomi-digital-dan-ketimpanganliterasi-teknologi>. Diakses pada tanggal 01 Februari 2020.
- Anita, Fitri. (2015). Pengaruh corporate sosial responsibility, leverage, likuiditas, dan ukuran perusahaan terhadap agresivitas pajak. Jurnal Akuntansi Vol 2, No.2 Oktober. Pekanbaru: Fakultas Ekonomi Universitas Riau.

DAFTAR PUSTAKA (LANJUTAN)

- Ardiansyah, Muhammad. 2014. Pengaruh Corporate Governance, Leverage Dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba. Jurnal Akuntansi, Universitas Maritim Raja Ali Haji.
- Ardyansyah, Danis., Zulaikha. 2014. Pengaruh Size, Leverage, Profitability, Capital Intensity Ratio Dan Komisaris Independen Terhadap Effective Tax Rate (Etr). Semarang: Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro.
- Bradley, Cassie Francies. 1994. An Empirical Investigation of Factor Affecting Corporate Tax Compliance Behavior. Dissertation. The University of Alabama, USA.
- Brigham dan Houston. 2010. Dasar-dasar Manajemen Keuangan Buku 1 (edisi II). Jakarta: Salemba Empat.
- Dharmayanti. (2018). Pengaruh Likuiditas, Leverage Dan Profitabilitas, Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Termasuk Dalam Lq45 Pada Bursa Efek Indonesia (Bei) Periode 2013-2017).
- Dinar, Yuesti, & Dewi. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas Dan Leverage Terhadap Agresivitas Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei tahun 2016-2018.
- Fajar dan naneik (2015) Pengaruh Leverage, Manajemen Laba, Capital Intensity Kompensasi Rugi Fiskal terhadap Tingkat Agresivitas Wajib Pajak Badan
- Frank, et.al., (2009). Tax Reporting Aggresiveness and Its Relation to Aggressive Financial Reporting. Journal of Accounting Review, Vol 84 No 2., pp. 467- 496
- Ghozali, Imam. 2012. Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS. Yogyakarta: Universitas Diponegoro

DAFTAR PUSTAKA (LANJUTAN)

- Gupta, S., and K. Newberry. (1997). Determinants of the variability on corporate effective tax rates: Evidence from longitudinal data. *Journal of Accounting and Public Policy*, 16 (1), 1-34.
- Herlinda. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak.
- Hidayanti, Alfiyani Nur. 2013. Pengaruh Antara Kepemilikan Keluarga Dan Corporate Governance Terhadap Tindakan Pajak Agresif. Skripsi. Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro, Semarang.
- Hidayat, Kusbandiyah, Promono, & Pandansari. (2021). Pengaruh Leverage, Likuiditas, Ukuran Perusahaan, dan Capital Intensity Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019).
- Jogiyanto, H.M. (2010). Teori Portofolio dan Analisis Investasi. Edisi Ketujuh. BPFE. Yogyakarta.
- Lanis, R. and G. Richardson. 2012. "Corporate Social Responsibility and Tax Aggressiveness: An Empirical Analysis". *J. Account. Public Policy*, pp.86-108.
- Lestari, Arafat, & Valianti. (2019). Pengaruh Likuiditas, Leverage, dan Profitabilitas Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018).
- Nela Dharmayanti. (2018). Pengaruh Likuiditas, Leverage Dan Profitabilitas, Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Termasuk Dalam Lq45 Pada Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2013-2017).

DAFTAR PUSTAKA (LANJUTAN)

- Novitasari, Shelly, Vince Ratnawati, and Alfiati Silfi. 2017. "Pengaruh Manajemen Laba, Corporate Governance Dan Intensitas Modal Terhadap Agresivitas Pajak Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di BEI Periode 2010-2014)." *Jurnal Online Mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Riau* 4(1):1901–14.
- Kasmir. (2013). *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada
- Kasmir. 2016. *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Kasmir. (2017). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT Rajagrafindo Persada.
- Krisnata Dwi Suyanto, 2012. *Pengaruh Likuiditas, Leverage, Komisaris Independen dan Manajemen Laba terhadap Agresivitas Pajak Perusahaan*. Skripsi. Universitas Kristen Satya Wacana.
- Kurniasih, T., & Sari, M.M.R. 2013. *Pengaruh Return On Assets, Leverage, Corporate Governance, Ukuran Perusahaan dan Kompensasi Rugi Fiskal pada Tax Avoidance*. *Buletin Studi Ekonomi*, 1 (18), 58-66.
- Putri, A., & Wati, E. (2020). *Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas Dan Capital Intensity Terhadap Agresivitas Pajak Pada Dasarnya Perusahaan Manufaktur Industri Dan Kimia Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Pada Tahun 2015-2019*.
- Rodriguez, E. F. And Arias, A. M. 2012. *Do Business Characteristics Determine an Effective Tax Rate?. The Chinese Economy*. Vol. 45, No. 6.
- Sari, K.S., dan Martani, Dwi. (2010). *Ownership Characteristic, Corporate Governance, and Tax Aggressiveness*. *The 3rd Accounting and The 2nd Colloquium*
- Siahaan, Marihot P, S.E. 2005. *Pajak Daerah dan Retribusi Daerah*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.

DAFTAR PUSTAKA (LANJUTAN)

- Simamora, & Rahayu. (2020). Pengaruh Capital Intensity, Profitabilitas dan Leverage Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris Pada Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2018).
- Siti Kurnia Rahayu, 2017, Perpajakan Konsep dan Aspek Formal, Bandung: Rekayasa Sains
- Suyanto dan Supramono, 2012. Likuidita, Leverage, komisaris Independen, dan Manajemen Laba terhadap Agresivitas Pajak Perusahaan. Jurnal Keuangan dan Perbankan. Vol.16, No.2 Mei 2012, hlm 167-177. Universitas Kristen Satya Wacana.
- Suhono, S. (2020). Pengaruh Profitabilitas dan Leverage Terhadap Agresivitas Pajak.
- Wiagustini, Ni luh Putu. 2010. Dasar-Dasar Manajemen Keuangan. Denpasar. Udayana University Press.
- Winarsih, Amah, & Sudrajat. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, dan Leverage Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2014-2017).