

PENGARUH *LEVERAGE*, INTENSITAS MODAL, UKURAN PERUSAHAAN DAN PERAN KOMISARIS INDEPENDEN SEBAGAI MODERASI TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK

(Studi Empiris Pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang
terdaftar di BEI Periode 2021-2023)



TUGAS AKHIR/SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan
Program Diploma IV (Sarjana Terapan) pada Program Diploma IV
(Sarjana Terapan) Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro

Disusun oleh:

Rahman Nugraha

40011421650298

**PROGRAM STUDI D-IV (SARJANA TERAPAN)
AKUNTANSI PERPAJAKAN
SEKOLAH VOKASI
UNIVERSITAS DIPONEGORO
SEMARANG
2025**

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR/SKRIPSI

Nama Penyusun : Rahman Nugraha
Nomor Induk Mahasiswa : 40011421650298
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : Akuntansi Perpajakan
Judul/Tugas Akhir Skripsi : Pengaruh *Leverage*, Intensitas Modal, Ukuran Perusahaan dan Peran Komisaris Independen Sebagai Moderasi Terhadap Agresivitas Pajak

Semarang, 21 Agustus 2025
Dosen Pembimbing,



Prof. Anis Chariri S.E., M.Com., Ph.D., Akt.
NIP. 196708091992031001

HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN SKRIPSI

Nama Penyusun : Rahman Nugraha
NIM : 40011421650298
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : Akuntansi Perpajakan
Judul : Pengaruh *Leverage*, Intensitas Modal, Ukuran Perusahaan dan Peran Komisaris Independen sebagai Moderasi terhadap Agresivitas Pajak

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal
4 September 2025

1. Prof. Anis Chariri S.E., M.Com., Ph.D., Akt.

()

2. Rifki Adhi Prsaetyo, S.E, M.Ak.

()

3. Dian Anggraeni, S.A.,M.Acc.

()

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini saya Rahman Nugraha, menyatakan bahwa tugas akhir dengan judul **Pengaruh *Leverage*, Intensitas Modal, Ukuran Perusahaan dan Peran Komisaris Independen sebagai Moderasi terhadap Agresivitas Pajak** yang disusun untuk melengkapi persyaratan menjadi Sarjana Terapan pada Program Diploma IV (S1 Terapan) Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro adalah hasil tulisan saya sendiri. Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam tugas akhir ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan/atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan penulis aslinya. Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut di atas, baik disengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik tugas akhir yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan oleh universitas batal saya terima.

Semarang, 21 Agustus 2025

Yang membuat Pernyataan,



Rahman Nugraha

NIM. 40011421650298

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh *leverage*, intensitas modal, dan ukuran perusahaan terhadap agresivitas pajak, serta menilai peran komisaris independen sebagai variabel moderasi dalam hubungan tersebut. Isu agresivitas pajak menjadi perhatian utama dalam tata kelola perusahaan modern, khususnya pada sektor properti dan real estate yang rentan terhadap strategi penghindaran pajak. Penelitian ini juga diharapkan dapat memberikan kontribusi teoritis terhadap literatur mengenai corporate governance dan agresivitas pajak, serta menjadi landasan bagi regulator dalam merancang sistem pengawasan yang lebih efektif.

Pendekatan penelitian yang digunakan adalah kuantitatif, dengan memanfaatkan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan tahunan perusahaan properti dan real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2021- 2023. Teknik analisis yang diterapkan meliputi regresi linier berganda dan analisis regresi moderasi (*Moderated Regression Analysis/MRA*), dengan bantuan perangkat lunak SPSS 26. Pengujian dilakukan untuk mengidentifikasi pengaruh langsung maupun tidak langsung dari variabel independen terhadap agresivitas pajak, serta untuk mengevaluasi sejauh mana komisaris independen dapat memperkuat atau memperlemah hubungan tersebut.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *leverage*, intensitas modal, dan ukuran perusahaan tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak. Namun penelitian ini menemukan bahwa komisaris independen mampu memoderasi hubungan antara *leverage* dan agresivitas pajak secara positif. Serta, temuan bahwa komisaris independen tidak efektif dalam memoderasi pengaruh intensitas modal dan ukuran perusahaan terhadap agresivitas pajak. Keterbatasan dalam penelitian ini terletak pada cakupan variabel independen yang belum menyentuh seluruh determinan agresivitas pajak.

Kata Kunci : *Leverage*, intensitas modal, ukuran perusahaan, komisaris independen, agresivitas pajak

ABSTRACT

This study aims to examine and analyze the influence of leverage, capital intensity, and firm size on tax aggressiveness, and to assess the role of independent commissioners as a moderating variable in this relationship. The issue of tax aggressiveness is a major concern in modern corporate governance, particularly in the property and real estate sectors, which are vulnerable to tax avoidance strategies. This research is also expected to contribute theoretically to the literature on corporate governance and tax aggressiveness, and to serve as a foundation for regulators in designing more effective oversight systems.

The research approach used is quantitative, utilizing secondary data obtained from the annual financial reports of property and real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the period 2021-2023. The analysis techniques applied include multiple linear regression and moderated regression analysis (MRA), with the assistance of SPSS 26 software. The testing was conducted to identify both the direct and indirect effects of the independent variables on tax aggressiveness, as well as to evaluate the extent to which independent commissioners can strengthen or weaken that relationship.

The research findings indicate that leverage, capital intensity, and firm size do not have a significant impact on tax aggressiveness. However, this study found that independent commissioners are able to positively moderate the relationship between leverage and tax aggressiveness. Additionally, the findings show that independent commissioners are not effective in moderating the influence of capital intensity and firm size on tax aggressiveness. The limitation of this study lies in the scope of the independent variables, which have not yet covered all the determinants of tax aggressiveness.

Keywords: Leverage, capital intensity, size company, independent commissioners, tax aggressiveness

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala rahmat, karunia, dan petunjuk-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian dan penyusunan skripsi yang berjudul:

"Pengaruh *Leverage*, Intensitas Modal, Ukuran Perusahaan dan Peran Komisaris Independen sebagai Variabel Moderasi pada Perusahaan Properti dan Real Estate di BEI Tahun 2021–2023."

Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan pada Program Studi D4 Akuntansi Perpajakan. Dalam proses penyusunan ini, penulis telah menerima banyak bantuan, arahan, dan dukungan dari berbagai pihak, baik langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, penulis menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Suharnomo, S.E, M.Si. selaku Rektor Universitas Diponegoro.
2. Bapak Prof Dr.Ir. Budiyono. M.Si. Selaku Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.
3. Bapak Apip, S.E., M.Si. Selaku Kepala Program Studi D4 Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.
4. Bapak Prof. Anis Chariri S.E., M.Com., Ph.D., Akt. Selaku pembimbing skripsi.
5. Seluruh Bapak & Ibu Dosen serta Staff Akuntansi Perpajakan.
6. Kedua orang tua Ayahanda Andi dan Ibunda Sunengsih dari penulis yang selalu memberikan dukungan dan doa yang tak terhingga harganya, sehingga penulis mendapatkan keberkahan dalam meraih cita-cita yang sukses.

7. Saudara terbaik, Nindy Permatasari, Dedeh Nia Lusiana dan Ferina Nazaretta.
8. Partner terbaik Haldini Reygita yang menjadi penyemangat, penasihat, pendengar yang terbaik dan senantiasa memberikan cinta.
9. Sahabat Jangli, Bagas Indra A.W, Bayoe Budianto P, Dimas Prasetyo, Diva Heriyana, Faras Mardianto, Lionny Diva Kumala, Rayhant Mahesa Suryadi, Rizqiyatul Mubassyiriyah.
10. Teman-teman seperjuangan dari kelas F.
11. Sahabat satset, Adiansyah, Alfin Munir, Andre Setiawan, Gilang Hadi Pramudika, Rizki Ilham Juliansyah, Tatang Suparto
12. Serta masih banyak lagi pihak yang sudah membantu dan memberikan motivasi untuk menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa penelitian skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, penulis membuka diri terhadap segala kritik dan saran sebagai alat untuk membangun, demi perbaikan diri ke depannya. Akhir kata, penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat, bagi semua pihak yang membutuhkan, khususnya dalam pengembangan ilmu akuntansi dan tata kelola perusahaan.

Semarang, 21 Agustus 2025

Rahman Nugraha

NIM. 40011420650001

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR/SKRIPSI.....	
HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN SKRIPSI	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	iii
ABSTRAK.....	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	7
1.4 Sistematika Penelitian	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	12
2.1 Landasan Teori.....	12
2.1.1 Teori Agensi.....	12
2.1.2 Agresivitas Pajak	14
2.1.3 <i>Leverage</i>	14
2.1.4 Intensitas Modal.....	14
2.1.5 Ukuran Perusahaan	15
2.1.6 Komisaris Independen	15
2.2 Peneliti Terdahulu	16
2.3 Kerangka Konseptual	27
2.4 Hipotesis Penelitian.....	30
2.4.1 Pengaruh langsung <i>leverage</i> terhadap agresivitas pajak.....	30
2.4.2 Pengaruh langsung intensitas modal terhadap agresivitas pajak	31
2.4.3 Pengaruh langsung ukuran perusahaan terhadap agresivitas pajak	33
2.4.4 Pengaruh langsung komisaris independen terhadap agresivitas pajak	34
2.4.5 Peran komisaris independen dalam memoderasi hubungan <i>leverage</i> terhadap agresivitas pajak	34

2.4.6 Peran komisaris independen dalam memoderasi hubungan intensitas modal terhadap agresivitas pajak	36
2.4.7 Peran komisaris independen dalam memoderasi hubungan ukuran perusahaan terhadap agresivitas pajak	37
BAB III METODE PENELITIAN	38
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	39
3.1.1 Variabel dependen: Agresivitas Pajak	39
3.1.2 Variabel Independen: <i>Leverage</i>	40
3.1.3 Variabel Independen: Intensitas Modal	40
3.1.4 Variabel Independen: Ukuran Perusahaan	41
3.1.5 Variabel Moderasi: Komisaris Independen	41
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian	42
3.2.1 Populasi	42
3.2.2 Sampel	43
3.3 Jenis Sumber Data	44
3.4 Metode Pengumpulan Data	44
3.5 Metode Analisis	45
3.5.1 Statistik Deskriptif	45
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	45
3.5.2.1 Uji Normalitas	45
3.5.2.2 Uji Multikolinearitas	46
3.5.2.3 Uji Heteroskedastisitas	46
3.5.2.4 Uji Autokorelasi	46
3.5.3 Uji Analisis Regresi Moderasi	47
3.6 Uji Hipotesis	47
3.6.1 Uji F (Simultan)	47
3.6.2 Uji T (Parsial)	48
3.6.3 Uji Koefisien Determinasi (R Square)	48
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	52
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	52
4.1.1 Agresivitas Pajak	55
4.1.2 <i>Leverage</i>	55
4.1.3 Intensitas Modal	56

4.1.4 Ukuran Perusahaan	56
4.1.5 Komisaris Independen	56
4.2 Analisis Data	57
4.2.1 Statistik Deskriptif	57
4.2.2 Uji Asumsi Klasik.....	59
4.3 Uji Analisis Regresi Moderasi	63
4.4 Uji Hipotesis.....	65
4.4.1 Uji F	65
4.4.2 Uji T	66
4.4.3 Uji R Square.....	69
4.5 Pembahasan Hasil Penelitian	70
4.5.1 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Agresivitas Pajak.....	70
4.5.2 Pengaruh Intensitas Modal terhadap Agresivitas Pajak.....	72
4.5.3 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Agresivitas Pajak	73
4.5.4 Pengaruh Komisaris Independen terhadap Agresivitas Pajak	75
4.5.5 Peran Komisaris Independen dalam Memoderasi Hubungan <i>Leverage</i> terhadap Agresivitas Pajak.....	76
4.5.6 Peran Komisaris Independen dalam Memoderasi Hubungan Intensitas Modal terhadap Agresivitas Pajak	77
4.5.7 Peran Komisaris Independen dalam Memoderasi Hubungan Ukuran Perusahaan terhadap Agresivitas Pajak	78
BAB V	81
5.1 Kesimpulan.....	81
5.2 Keterbatasan	82
5.3 Saran.....	83
DAFTAR PUSTAKA.....	85
LAMPIRAN	90

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	27
--------------------------------------	----

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Telaah Peneliti Sebelumnya.....	18
Tabel 2.2 Kriteria Penelitian	53
Tabel 2.3 Sampel Penelitian.....	54
Tabel 2.4 Hasil Statistik Dekriptif.....	57
Tabel 2.5 Hasil Uji Asumsi Klasik	59
Tabel 2.6 Hasil Uji Multikolinearitas	60
Tabel 2.7 Uji Heteroskedastisitas.....	61
Tabel 2.8 Uji Autokorelasi	62
Tabel 2.9 Hasil Uji Analisis Regresi Moderasi.....	63
 Tabel 3.1 Pembahasan Hasil Penelitian	 70

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Perhitungan Variabel Independen X1.....	90
Lampiran 2 Perhitungan Variabel Independen X3.....	93
Lampiran 3 Perhitungan Variabel Independen X3.....	95
Lampiran 4 Perhitungan Variabel Dependen (Y)	98
Lampiran 5 Perhitungan Variabel Moderasi (M).....	101
Lampiran 6 Perhitungan Variabel Interaksi <i>Leverage</i> x Komisaris Independen	103
Lampiran 7 Perhitungan Variabel Interaksi Intensitas Modal x Komisaris Independen	106
Lampiran 8 Perhitungan Variabel Interaksi Ukuran Perusahaan x Komisaris Independen	109
Lampiran 9 Data Tabulasi.....	111
Lampiran 10 Hasil Perhitungan Analisis Statistik Deskriptif	113
Lampiran 11 Hasil Perhitungan Uji Normalitas	114
Lampiran 12 Hasil Uji Multikolinearitas	114
Lampiran 13 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	115
Lampiran 14 Hasil Uji Autokorelasi	116
Lampiran 15 Hasil Uji MRA (Model 1)	116
Lampiran 16 Hasil Uji MRA (Model 2)	116
Lampiran 17 Hasil Uji MRA (Model 3)	117
Lampiran 18 Hasil Uji F (Model 1)	117
Lampiran 19 Hasil Uji F (Model 2)	117
Lampiran 20 Hasil Uji F (Model 3)	118
Lampiran 21 Hasil Uji T	118
Lampiran 22 Hasil Uji R Square (Model 1).....	119
Lampiran 23 Hasil Uji R Square (Model 2).....	119
Lampiran 24 Hasil Uji R Square (Model 3).....	119