

**PENGARUH *PROFITABILITY, FIRM SIZE,*
LEVERAGE, CAPITAL INTENSITY RATIO
TERHADAP *TAX AVOIDANCE***

**(Studi Pada Perusahaan Properti dan Real Estat yang
Terdaftar di BEI Periode 2023-2025)**



TUGAS AKHIR

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

Disusun Oleh:

Yohanes Brilian Reno Nugroho

40011422650347

PROGRAM DIPLOMA IV (SARJANA TERAPAN)

AKUNTANSI PERPAJAKAN

SEKOLAH VOKASI

UNIVERSITAS DIPONEGORO

2026

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR

Nama Penyusun : Yohanes Brilian Reno Nugroho
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650347
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : D IV Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : Pengaruh *Profitability, Firm Size, Leverage, Capital Intensity Ratio* Terhadap *Tax avoidance*
(Studi Pada Perusahaan Properti dan Real Estat
yang Terdaftar di BEI Periode 2023 – 2025)

Semarang, 23 Juli 2026

Dosen Pembimbing

Naila Hanum, S.E., M.Acc.

NPPU. H.7.199408272022102001

PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Yohanes Brilian Reno Nugroho
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650347
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : D IV Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : Pengaruh *Profitability, Firm Size, Leverage, Capital Intensity Ratio* Terhadap *Tax avoidance*
(Studi Pada Perusahaan Properti dan Real Estat
yang Terdaftar di BEI Periode 2023 – 2025)

Telah Lulus Ujian Pada Tanggal 03 Agustus 2026

Tim Penguji:

1. Naila Hanum, S.E., M.Acc. (.....)
2. Rissa Anandita, S.E., M.Ak., Ak., CA., CTT (.....)
3. Apri Dwi Astuti, M.Si (.....)

PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Yohanes Brilian Reno Nugroho, menyatakan bahwa tugas akhir dengan judul: **Pengaruh *Profitability, Firm Size, Leverage, Capital Intensity Ratio* terhadap *Tax avoidance* (Studi pada Perusahaan Properti dan Real Estat yang Terdaftar di BEI Periode 2023–2025)** 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, 23 Juli 2026

Yang Membuat Pernyataan

Yohanes Brilian Reno Nugroho

NIM. 40011422650347

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Profitability*, *Firm Size*, *Leverage*, dan *Capital Intensity Ratio* terhadap *Tax avoidance* yang diproksikan menggunakan *Cash Effective Tax Rate* (CETR) pada perusahaan sektor properti dan real estat yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2023–2025. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder berupa laporan keuangan tahunan perusahaan yang diperoleh melalui Bloomberg Terminal. Sampel penelitian terdiri dari 34 perusahaan sektor properti dan real estat yang memenuhi kriteria *purposive sampling* sehingga menghasilkan 102 observasi. Analisis data dilakukan menggunakan perangkat lunak STATA 19 dengan metode regresi data panel melalui model *Common Effect Model* (CEM) yang dikoreksi menggunakan *clustered robust standard error*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Profitability* berpengaruh positif dan signifikan terhadap CETR, yang mengindikasikan bahwa perusahaan dengan tingkat profitabilitas yang lebih tinggi cenderung melakukan praktik penghindaran pajak yang lebih intensif. Sementara itu, *Firm Size* dan *Capital Intensity Ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Tax avoidance*. *Leverage* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *Tax avoidance*, yang menunjukkan bahwa semakin tinggi tingkat leverage perusahaan, semakin rendah kecenderungan perusahaan dalam melakukan praktik penghindaran pajak. Secara simultan, keempat variabel independen berpengaruh signifikan terhadap *Tax avoidance* dengan nilai koefisien determinasi sebesar 11,69%. Temuan ini menunjukkan bahwa kinerja keuangan dan struktur pendanaan perusahaan lebih berperan dalam menjelaskan keputusan perpajakan dibandingkan dengan skala usaha maupun komposisi aset tetap perusahaan. Dengan demikian, penelitian ini memberikan kontribusi empiris mengenai peran karakteristik internal perusahaan dalam menjelaskan variasi perilaku penghindaran pajak pada perusahaan sektor properti dan real estat di Indonesia.

Kata Kunci: *Profitability*, *Firm Size*, *Leverage*, *Capital Intensity Ratio*, *Tax avoidance*, *Cash Effective Tax Rate*.

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of Profitability, Firm Size, Leverage, and Capital Intensity Ratio on *Tax avoidance* proxied by Cash Effective Tax Rate (CETR) in property and real estate sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2023–2025. This study employs a quantitative approach using secondary data in the form of companies' annual financial statements obtained through Bloomberg Terminal. The research sample consists of 34 property and real estate sector companies that met the purposive sampling criteria, yielding 102 observations. Data analysis was conducted using STATA 19 software with panel data regression through the Common Effect Model (CEM) corrected using clustered robust standard errors. The results indicate that Profitability has a positive and significant effect on CETR, suggesting that companies with higher profitability levels tend to engage in more intensive tax avoidance practices. Meanwhile, Firm Size and Capital Intensity Ratio do not have a significant effect on Tax avoidance. Leverage has a negative and significant effect on Tax avoidance, indicating that companies with higher leverage tend to engage in lower levels of tax avoidance. Simultaneously, all four independent variables have a significant effect on Tax avoidance, with a coefficient of determination of 11.69%. These findings suggest that financial performance and capital structure play a greater role in explaining tax decisions than firm scale or fixed asset composition. Thus, this study provides an empirical contribution regarding the role of firms' internal characteristics in explaining variations in *tax avoidance* behavior among property and real estate sector companies in Indonesia.

Keywords: *Profitability, Firm Size, Leverage, Capital Intensity Ratio, Tax avoidance, Cash Effective Tax Rate.*

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Tuhan Yang Maha Esa atas segala rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir dengan baik yang berjudul “Pengaruh *Profitability, Firm Size, Leverage, Capital Intensity Ratio* Terhadap *Tax avoidance*”. Tugas Akhir ini disusun sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Studi Sarjana Terapan di Fakultas Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro. Selama proses penyusunan Tugas Akhir ini, penulis memperoleh banyak bimbingan, arahan, dukungan, serta bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa hormat dan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Tuhan Yang Maha Esa yang senantiasa melimpahkan berkat, kasih, dan penyertaan-Nya sehingga penulis diberikan kekuatan, kesehatan, serta kelancaran dalam menyelesaikan Tugas Akhir ini.
2. Prof. Dr. Suharnomo, S.E., M.Si., selaku Rektor Universitas Diponegoro.
3. Prof. Dr. Ir. Budiyo, M.Si., selaku Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.
4. Apip, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Perpajakan Universitas Diponegoro.
5. Naila Hanum, S.E., M.Acc., selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan arahan dan masukan selama proses penyusunan Tugas Akhir ini.

6. Kedua orang tua dan seluruh keluarga yang selalu memberikan doa, perhatian, dukungan, serta motivasi sehingga penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir ini dengan baik.
7. Kepada teman – teman kelas, Andre, Virza, Gerry, Dida, Bagus, Dimas yang telah memberikan dukungan, semangat, serta kebersamaan selama masa perkuliahan hingga proses penyusunan Tugas Akhir ini.
8. Kepada teman – teman DMP, Ivan, Rheyvan, Andre, Farrell, Hizkya, Misiel, Renza yang telah menjadi teman berbagi pengalaman, memberikan semangat, serta menciptakan kebersamaan selama penyusunan Tugas Akhir ini.
9. Semua pihak yang telah memberikan bantuan, baik secara langsung maupun tidak langsung, dalam penyusunan Tugas Akhir ini, yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu.

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR.....	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR.....	iv
ABSTRAK	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	Error! Bookmark not defined.
1.1 Latar Belakang	Error! Bookmark not defined.
1.2 Rumusan Masalah	Error! Bookmark not defined.
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
1.3.1 Tujuan Penelitian	Error! Bookmark not defined.
1.3.2 Kegunaan Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
1.3.2.1 Secara Teoritis.....	Error! Bookmark not defined.
1.3.2.2 Secara Praktis.....	Error! Bookmark not defined.
1.4 Sistematika Penulisan.....	Error! Bookmark not defined.
BAB II LANDASAN LITERATUR.....	Error! Bookmark not defined.
2.1 Landasan Teori	Error! Bookmark not defined.
2.1.1 Teori Keagenan	Error! Bookmark not defined.
2.1.2 <i>Tax avoidance</i> (Penghindaran Pajak).....	Error! Bookmark not defined.
2.1.3 <i>Profitability</i> (Profitabilitas).....	Error! Bookmark not defined.
2.1.4 <i>Firm Size</i> (Ukuran Perusahaan)	Error! Bookmark not defined.
2.1.5 <i>Leverage</i>	Error! Bookmark not defined.
2.2 Penelitian Terdahulu	Error! Bookmark not defined.
2.3 Kerangka Konseptual	Error! Bookmark not defined.
2.4 Hipotesis.....	Error! Bookmark not defined.
2.4.1 Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Tax avoidance</i> ..	Error! Bookmark not defined.

2.4.2 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Tax avoidance</i>	Error! Bookmark not defined.
2.4.3 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Tax avoidance</i>	Error! Bookmark not defined.
2.4.4 Pengaruh <i>Capital Intensity Ratio</i> terhadap <i>Tax avoidance</i>	Error! Bookmark not defined.
BAB III METODE PENELITIAN	Error! Bookmark not defined.
3.1 Populasi dan Sampel	Error! Bookmark not defined.
3.1.1 Populasi.....	Error! Bookmark not defined.
3.1.2 Sampel	Error! Bookmark not defined.
3.2 Definisi Operasional Variabel.....	Error! Bookmark not defined.
3.2.1 Variabel Dependen	Error! Bookmark not defined.
3.2.2 Variabel Independen	Error! Bookmark not defined.
3.3 Jenis dan Sumber Data	Error! Bookmark not defined.
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	Error! Bookmark not defined.
3.5 Teknik Analisis Data.....	Error! Bookmark not defined.
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif	Error! Bookmark not defined.
3.5.2 Penentuan Model Estimasi Data Panel ..	Error! Bookmark not defined.
3.5.3 Uji Asumsi Klasik.....	Error! Bookmark not defined.
3.5.4 Analisis Regresi dan Pengujian Hipotesis	Error! Bookmark not defined.
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	Error! Bookmark not defined.
4.1 Gambaran Umum Penelitian	Error! Bookmark not defined.
4.2 Statistik Deskriptif.....	Error! Bookmark not defined.
4.3 Hasil Analisis Data	Error! Bookmark not defined.
4.3.1 Pemilihan Model Regresi Data Panel	Error! Bookmark not defined.
4.4 Uji Asumsi Model	Error! Bookmark not defined.
4.5 Hasil Analisis Regresi	Error! Bookmark not defined.
4.6 Interpretasi Hasil dan Pembahasan.....	Error! Bookmark not defined.
4.6.1 Profitabilitas Berpengaruh Positif terhadap <i>Tax avoidance</i>	Error! Bookmark not defined.
4.6.2 Ukuran Perusahaan Tidak Berpengaruh terhadap <i>Tax avoidance</i> ..	Error! Bookmark not defined.

4.6.3 <i>Leverage</i> Berpengaruh Negatif terhadap <i>Tax avoidance</i>	Error! Bookmark not defined.
4.6.4 <i>Capital Intensity Ratio</i> Tidak Berpengaruh terhadap <i>Tax avoidance</i>	Error! Bookmark not defined.
BAB V PENUTUP	Error! Bookmark not defined.
5.1 Kesimpulan.....	Error! Bookmark not defined.
5.2 Keterbatasan dan Saran	Error! Bookmark not defined.
5.2.1 Keterbatasan Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
5.2.2 Saran	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR PUSTAKA	Error! Bookmark not defined.
LAMPIRAN	Error! Bookmark not defined.

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 CETR PT Bumi Citra Permai Tbk Tahun 2023-2025	3
Tabel 2. 1 Hasil Penelitian Terdahulu	33
Tabel 4. 1 Kriteria Sampel	63
Tabel 4. 2 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	64
Tabel 4. 3 Hasil Chow Test	68
Tabel 4. 4 Hasil Hausman Test.....	69
Tabel 4.5 Hasil Lagrange Multiplier Test.....	71
Tabel 4. 6 Ringkasan Hasil Pemilihan Model Regresi Data Panel	72
Tabel 4. 7 Hasil Uji Multikolinearitas.....	75
Tabel 4. 8 Hasil Uji Heterokedastisitas	76
Tabel 4. 9 Hasil Uji Autokorelasi	77
Tabel 4. 10 Hasil Estimasi <i>Common Effect Model</i> (CEM) dengan <i>Clustered Robust Standard Error</i>	80
Tabel 4. 11 Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji F).....	83
Tabel 4. 12 Hasil Koefisien Determinasi (R^2).....	84
Tabel 4. 13 Hasil Uji Signifikansi Parsial (Uji t)	86

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabel Sampel	108
Lampiran 2 Tabel Tabulasi	109
Lampiran 3 Statistik Deskriptif.....	112
Lampiran 4 Uji Chow.....	112
Lampiran 5 Uji Hausman	113
Lampiran 6 Uji Lagrange Multiplier (Breusch-Pagan).....	113
Lampiran 7 Uji Multikolinearitas.....	113
Lampiran 8 Uji Autokorelasi.....	114
Lampiran 9 Uji Heterokedastisitas	114
Lampiran 10 Regresi Data Panel VCE Robust	114