

PROFITABILITAS, LEVERAGE, *SALES GROWTH*, DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK

(Studi pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Periode 2022-2025)



TUGAS AKHIR

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

Disusun oleh :

Kanza Rachma Allysa

40011422650196

**PROGRAM STUDI D-IV AKUNTANSI PERPAJAKAN
SEKOLAH VOKASI
UNIVERSITAS DIPONEGORO
SEMARANG
2026**

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR

Nama Penyusun : Kanza Rachma Allysa
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650196
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : Profitabilitas, Leverage, *Sales Growth*, dan
Intensitas Modal Terhadap Agresivitas Pajak (Studi
pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Periode 2022-2025).

Semarang, 14 September 2026

Dosen Pembimbing



Naila Hanum, SE., M.Acc.

NIP. H.7.199408272022102001

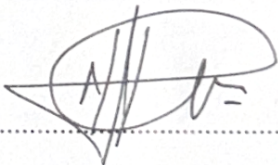
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Kanza Rachma Allysa
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650196
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : Profitabilitas, Leverage, *Sales Growth*, dan
Intensitas Modal Terhadap Agresivitas Pajak (Studi
pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Periode 2022-2025).

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal :

Tim Penguji

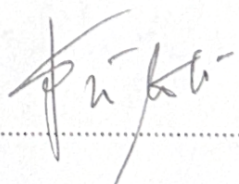
1. Naila Hanum, SE., M.Acc.

()

2. Deviana Wahyu Purwiyanti, M.Ak.

()

3. Tri Nurul Khomidah, S.Pd, M.Ak.

()

PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR

Yang bertanda tangan di bawah ini saya Kanza Rachma Allysa, menyatakan bahwa tugas akhir dengan judul **Profitabilitas, Leverage, Sales Growth, dan Intensitas Modal Terhadap Agresivitas Pajak (Studi pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2022-2025)** yang disusun untuk melengkapi persyaratan menjadi Sarjana Terapan pada Program Studi Sarjana 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, 14 September 2026

Yang membuat pernyataan,



Kanza Rachma Allysa

NIM. 40011422650196

ABSTARCT

This study aims to examine the effect of profitability, leverage, sales growth, and capital intensity on tax aggressiveness. Indonesia's tax revenue did not reach its target in 2024 and 2025 despite the reduction of the corporate income tax rate to 22%, indicating the presence of tax aggressiveness practices, including among capital intensive energy sector companies. Tax aggressiveness is measured using the Effective Tax Rate (ETR), profitability using Return on Assets (ROA), leverage using the Debt to Asset Ratio (DAR), sales growth using changes in sales between periods, and capital intensity using the ratio of fixed assets to total assets. This study uses a quantitative method with secondary data from energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2022–2025 period, and the sample was determined using purposive sampling, resulting in 33 companies with 132 observations. The data analysis method used is panel data regression with the EViews 14 program. The results show that profitability has a positive effect on tax aggressiveness, while leverage, sales growth, and capital intensity have no effect on tax aggressiveness.

Keywords : Profitability, Leverage, Sales Growth, Capital intensity, Tax Aggressiveness

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh profitabilitas, leverage, *sales growth*, dan intensitas modal terhadap agresivitas pajak. Realisasi penerimaan pajak Indonesia belum mencapai target pada tahun 2024 dan 2025 meskipun tarif Pajak Penghasilan Badan telah diturunkan menjadi 22%, sehingga mengindikasikan adanya praktik agresivitas pajak, termasuk pada perusahaan sektor energi yang bersifat padat modal. Agresivitas pajak diukur menggunakan *Effective Tax Rate* (ETR), profitabilitas menggunakan *Return on Assets* (ROA), leverage menggunakan *Debt to Asset Ratio* (DAR), *sales growth* menggunakan perubahan penjualan antarperiode, dan intensitas modal menggunakan perbandingan aset tetap terhadap total aset. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan data sekunder perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2022–2025, dan penentuan sampel dilakukan menggunakan *purposive sampling* sehingga diperoleh 33 perusahaan dengan 132 observasi. Metode analisis data yang digunakan adalah regresi data panel dengan program EViews 14. Hasil penelitian menunjukkan profitabilitas berpengaruh positif terhadap agresivitas pajak, sedangkan leverage, *sales growth*, dan intensitas modal tidak berpengaruh terhadap agresivitas pajak

Kata Kunci : Profitabilitas, Leverage, *Sales Growth*, Intensitas Modal, Aggresivitas Pajak

KATA PENGANTAR

Segala Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah Yang Maha Esa, yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Profitabilitas, Leverage, Intensitas Modal, dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Agresivitas Pajak (Studi pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia Periode 2022-2025)” dengan baik dan lancar. Penulisan skripsi ini merupakan salah satu pemenuhan persyaratan menyelesaikan studi dan memperoleh gelar pada program studi Diploma IV Akuntansi Perpajakan Fakultas Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.

Penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari dukungan, bimbingan, arahan, serta bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Allah Subhanahu Wa Ta’ala, Tuhan yang Maha Esa, atas segala limpahan rahmat, kesehatan, dan kemudahan yang diberikan kepada penulis selama penyusunan skripsi ini.
2. Keluarga Penulis, terutama papah dan mamah serta kakak saya, semua keluarga besar yang senantiasa memberikan do’a, dukungan motivasi, dan semangat selama ini.
3. Bapak Prof. Dr. Suharnomo, S.E., M.Si., selaku Rektor Universitas Diponegoro.
4. Bapak Prof. Dr. Ir. Budiyono, M.Si., Akt., selaku Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.
5. Bapak Apip, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.
6. Ibu Naila Hanum, SE., M.Acc., selaku dosen pembimbing magang yang telah memberikan bimbingan, arahan, serta dukungan selama penyusunan tugas akhir ini dari awal sampai akhir.
7. Ibu Deviana Wahyu Purwiyanti, M.Ak. dan Ibu Tri Nurul Khomidah, S.Pd, M.Ak. selaku dosen penguji tugas akhir penulis yang telah memberikan segala masukan dan arahan dari sidang akhir hingga selesainya tugas akhir ini menjadi lebih baik lagi.

8. Bapak dan Ibu dosen Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro yang telah memberikan ilmu selama perkuliahan berlangsung, serta seluruh karyawan dan staf yang telah membantu selama proses akademik perkuliahan.
9. Sahabat saya selama saya di Semarang dari 2022-2026 (Tasya, Narin, Michelle, Raissa, dan Chia) yang selalu memberi semangat, dukungan, mendengar keluh kesah, dan menghabiskan waktu bersama yang menjadi berarti di Semarang ini.
10. Sahabat rumah saya (Sasya, Ribkah, dan Nicole), yang sudah memberikan bantuan, dukungan, dan semangat.
11. Sahabat SMA saya (Nadya, Syahla, Amanda, Asya, dan Haura), yang sudah memberikan bantuan, dukungan, dan semangat.
12. Sahabat sekaligus kekasih saya Javin yang selalu disamping penulis dari awal penyusunan ini sampai akhir dengan baik, selalu memberi support, mendengar keluh kesah tanpa merasa terbebani, membuat segalanya tidak terasa berat dengan mencari segala sesuatu yang menyenangkan.
13. Teman satu jurusan saya (Sekar) yang baru bertemu di tahun 2025, sudah menemani saya di Semarang juga dan membantu saya dari awal hingga akhir serta dukungan dan semangat yang selalu menyertai.
14. Teman-teman Akuntansi Perpajakan 2022, yang sudah memberikan bantuan, dukungan, dan semangat selama penyusunan skripsi ini.
15. Seluruh pihak yang tidak bisa disebutkan satu-persatu yang telah berkontribusi dalam membantu selama proses penyusunan skripsi ini.

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR	iv
<i>ABSTARCT</i>	v
ABSTRAK	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian	10
1.4 Manfaat Penelitian	10
1.5 Sistematika Penulisan	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	13
2.1 Landasan Teori.....	13
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	13
2.1.2 Agresivitas Pajak.....	14
2.1.3 Profitabilitas	18
2.1.4 Leverage	19
2.1.5 <i>Sales Growth</i>	21
2.1.6 Intensitas Modal	22
2.2 Penelitian Terdahulu	23
2.3 Kerangka Pemikiran.....	27
2.4 Hipotesis.....	28
2.4.1 Pengaruh Profitabilitas Terhadap Agresivitas Pajak.....	28

2.4.2	Pengaruh Leverage Terhadap Agresivitas Pajak.....	29
2.4.3	Pengaruh <i>Sales Growth</i> Terhadap Agresivitas Pajak.....	31
2.4.4	Pengaruh Intensitas Modal Terhadap Agresivitas Pajak.....	32
BAB III METODE PENELITIAN		34
3.1	Definisi Operasional Variabel.....	34
3.1.1	Variabel Independen	34
3.1.2	Variabel Dependen.....	36
3.2	Populasi dan Sampel	37
3.2.1	Populasi Penelitian	37
3.2.2	Sampel Penelitian.....	37
3.3	Jenis dan Sumber Data	38
3.4	Metode Pengumpulan Data	39
3.5	Metode Analisis Data	39
3.5.1	Analisis Statistik Deskriptif	40
3.5.2	Analisis Regresi Data Panel.....	40
3.5.3	Uji Model Regresi Data Panel.....	42
3.5.4	Uji Asumsi Klasik.....	45
3.5.5	Regresi Linear Berganda.....	47
3.5.6	Uji Hipotesis	48
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		51
4.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	51
4.2	Analisis Data	52
4.2.1	Analisis Statistik Deskriptif	53
4.2.2	Uji Model Regresi Data Panel.....	56
4.2.3	Uji Asumsi Klasik.....	58
4.2.4	Regresi Linear Berganda.....	61
4.2.5	Uji Hipotesis	62
4.3	Interpretasi Hasil	65
4.3.1	Pengaruh Profitabilitas Terhadap Agresivitas Pajak.....	65
4.3.2	Pengaruh Leverage Terhadap Agresivitas Pajak.....	67
4.3.3	Pengaruh <i>Sales Growth</i> Terhadap Agresivitas Pajak.....	69
4.3.4	Pengaruh Intensitas Modal Terhadap Agresivitas Pajak.....	71
BAB V PENUTUP.....		75

5.1	Kesimpulan	75
5.2	Keterbatasan.....	76
5.3	Saran.....	77
DAFTAR PUSTAKA		78
LAMPIRAN.....		84

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Target dan Realisasi Penerimaan Pajak Indonesia Tahun 2022-2025	2
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	20
Tabel 4.1 Kriteria Sampel Perusahaan	52
Tabel 4.2 Hasil Statistik Deskriptif.....	49
Tabel 4.3 Hasil Uji Chow.....	51
Tabel 4.4 Hasil Uji Hausman	57
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinieritas	59
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas	60
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi	60
Tabel 4.8 Hasil Regresi Linier Berganda.....	61
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi	57
Tabel 4.10 Hasil Uji Simultan.....	58
Tabel 4.11 Hasil Uji Parsial	58
Tabel 4.12 Ringkasan Hasil Uji Hipotesis	59

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	28
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas.....	58

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel Perusahaan.....	77
Lampiran 2 Tabulasi Data Rasio.....	78
Lampiran 3 Hasil Uji Statistik Deskriptif	89
Lampiran 4 Hasil Uji Chow	90
Lampiran 5 Hasil Uji Hausman.....	91
Lampiran 6 Hasil Uji Normalitas	91
Lampiran 7 Hasil Uji Multikolinieritas.....	85
Lampiran 8 Hasil Uji Heteroskedasitas.....	85
Lampiran 9 Hasil Uji Autokorelasi	86
Lampiran 10 Hasil Uji Hipotesis (R^2 , F , t).....	87