

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, INTENSITAS  
MODAL, TRANSAKSI PIHAK BERELASI, DAN  
KOMPENSASI RUGI FISKAL TERHADAP  
PENGHINDARAN PAJAK**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Sub Sektor Konstruksi serta Properti dan  
*Real Estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2021-2024)**



**TUGAS AKHIR**

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan  
Program Sarjana Terapan pada Program Sarjana Terapan Sekolah Vokasi  
Universitas Diponegoro

Disusun Oleh:

**Nuur Laila Khoirun Nisa**

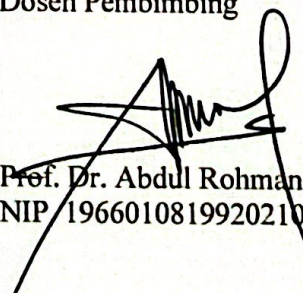
**40011422650021**

**PROGRAM STUDI SARJANA TERAPAN  
AKUNTANSI PERPAJAKAN  
DEPARTEMEN BISNIS DAN KEUANGAN  
SEKOLAH VOKASI  
UNIVERSITAS DIPONEGORO  
SEMARANG  
2026**

## PERSETUJUAN TUGAS AKHIR

Nama Penyusun : Nuur Laila Khoirun Nisa  
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650021  
Fakultas : Sekolah Vokasi  
Program Studi : Akuntansi Perpajakan  
Judul Tugas Akhir : Pengaruh *Financial Distress*, Intensitas Modal, Transaksi Pihak Berelasi, dan Kompensasi Rugi Fiskal terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Sub Sektor Properti serta Real Estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2021-2024).

Semarang, 7 Mei 2026  
Dosen Pembimbing



Prof. Dr. Abdul Rohman, S.E., M.Si.  
NIP/196601081992021001

## PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Nuur Laila Khoirun Nisa  
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650021  
Fakultas : Sekolah Vokasi  
Program Studi : D4 Akuntansi Perpajakan  
Judul Tugas Akhir : PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*,  
INTENSITAS MODAL, TRANSAKSI PIHAK  
BERELASI, DAN KOMPENSASI RUGI FISKAL  
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (Studi  
Empiris pada Perusahaan Sub Sektor Konstruksi  
serta Properti dan *Real Estate* yang Terdaftar di  
Bursa Efek Indonesia pada Periode 2021-2024)

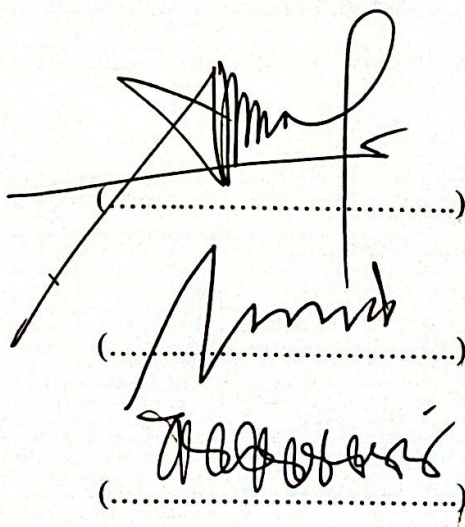
Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 17 Juni 2026

Tim Penguji

1. Prof. Dr. Abdul Rohman, S.E., M.Si.

2. Drs. Dul Muid, M.Si. Akt.

3. Armania Putri Wardhani, S.E., M.M.



(.....)

(.....)

(.....)

## **PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR**

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Nuur Laila Khoirun Nisa, menyatakan bahwa tugas akhir dengan judul: Pengaruh *Financial Distress*, Intensitas Modal, Transaksi Pihak Berelasi, dan Kompensasi Rugi Fiskal terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Sub Sektor Konstruksi serta Properti dan *Real Estate* yang terdaftar di BEI Tahun 2021-2024) yang disusun untuk melengkapi persyaratan menjadi Sarjana Terapan pada Program Diploma IV (S1 Terapan) Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi adalah hasil tulisan saya sendiri.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam tugas akhir/skripsi 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/skripsi 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, 7 Mei 2026

Yang membuat pernyataan



Nuur Laila Khoirun Nisa

NIM. 40011422650021

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *financial distress*, intensitas modal, transaksi pihak berelasi, dan kompensasi rugi fiskal terhadap penghindaran pajak yang diproksikan dengan *Current Effective Tax Rate (Current ETR)*. Penelitian ini merupakan studi empiris pada perusahaan sub sektor konstruksi serta properti dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021–2024. Sampel penelitian sebanyak 100 perusahaan dipilih menggunakan metode *purposive sampling*. Data yang digunakan merupakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan perusahaan dan dianalisis menggunakan regresi data panel dengan bantuan aplikasi EViews 12. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *financial distress* berpengaruh negatif signifikan terhadap penghindaran pajak. Sementara itu, intensitas modal, transaksi pihak berelasi, dan kompensasi rugi fiskal tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi informasi pendukung dalam proses *tax risk assessment* serta identifikasi risiko penghindaran pajak pada perusahaan subsektor konstruksi serta properti dan *real estate*.

**Kata kunci:** *financial distress*, intensitas modal, transaksi pihak berelasi, kompensasi rugi fiskal, penghindaran pajak.

## **ABSTRACT**

*This study aims to examine the effect of financial distress, capital intensity, related-party transactions, and fiscal loss compensation on tax avoidance, which is proxied by the Current Effective Tax Rate (Current ETR). This study is an empirical investigation of construction, property, and real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2021–2024 period. A total of 100 companies were selected as the research sample using the purposive sampling method. The study employs secondary data obtained from financial statements and analyzes the data using panel data regression with EViews 12 software. The results indicate that financial distress has a significant negative effect on tax avoidance. Meanwhile, capital intensity, related party transactions, and fiscal loss compensation do not affect tax avoidance. The findings of this study are expected to provide supporting information for tax risk assessment processes and the identification of tax avoidance risks in construction, property, and real estate companies.*

**Keywords:** *financial distress, capital intensity, related party transactions, fiscal loss compensation, tax avoidance.*

## KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas limpahan rahmat, nikmat, dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh *Financial Distress*, Intensitas Modal, Transaksi Pihak Berelasi, dan Kompensasi Rugi Fiskal terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Sub Sektor Konstruksi serta Properti dan *Real Estate* yang terdaftar di BEI Tahun 2021-2024” dengan tepat waktu. Penelitian ini dilakukan guna memenuhi syarat dalam menyelesaikan studi pada Program Diploma IV Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro Semarang.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini tidak akan berjalan dengan baik tanpa dukungan, arahan, dan bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Prof. Dr. Suharnomo, S.E., M.Si., selaku Rektor Universitas Diponegoro Semarang;
2. Prof. Dr. Ir. Budiyono, M.Si., selaku Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro Semarang;
3. Apip, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Perpajakan Universitas Diponegoro Semarang;
4. Prof. Abdul Rohman, S.E., M.Si., selaku Dosen Pembimbing yang telah membimbing dan memberikan pengarahan dalam penulisan skripsi;
5. Seluruh staf pengajar Program Studi Akuntansi Perpajakan Universitas Diponegoro yang telah memberikan ilmu pengetahuan yang tidak dapat

tergantikan dengan materi selama penulis menjalani pendidikan di Program Studi Akuntansi Perpajakan.

6. Orang tua penulis, Bapak Fathul Anshori dan Ibu Elis Suharyanti yang senantiasa memberikan doa, dukungan dan semangat tanpa henti sehingga penulis dapat menjalankan studi sampai akhir. Terima kasih atas segala cinta dan kasih sayang tanpa batas yang dicurahkan serta doa yang selalu mengiringi langkah penulis.
7. Kakak penulis, Muti'atul Mawaddah dan Anwar Rizal Noor Rochmat yang senantiasa memberikan semangat, motivasi, dan dukungan selama ini, serta keponakan penulis Elzio Abizarul Choiri Al-Faruq yang menjadi sumber keceriaan dan semangat bagi saya di dalam proses perjalanan menyelesaikan skripsi ini.
8. Teman-teman perkuliahan penulis di "A for Summa Cumlaude", Ananda Prapwidtyas Mujadid dan Jihan Artinika Tandi yang selalu bersama-sama menjalankan perkuliahan, melalui segala kegiatan, mendukung dan memberikan semangat tanpa henti hingga akhir masa studi, serta menjadi tempat berbagi suka dan duka penulis selama menjalani perkuliahan. Penulis berdoa semoga segala doa, cita-cita dan keinginan dapat tercapai.
9. Teman-teman perkuliahan penulis di "Geng Setan", Nanda, Dila, Desy, Dwi, Lia, Caca, Hernanda, Reza, Bheta, Farras, Atho, dan Sheva yang kebersamai studi penulis dari awal sampai akhir, memberikan dukungan dan semangat, serta menambah kisah-kisah menyenangkan penulis selama studi.

10. Seseorang dengan NIM 22010125220170 yang senantiasa memberikan semangat dan motivasi tanpa henti, serta menemani perjalanan penulis dalam suka dan duka hingga terselesaikannya skripsi ini. Terima kasih telah memilih untuk berjuang bersama dalam perjalanan ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, segala masukan, kritik, dan saran yang membangun sangat penulis harapkan untuk memperbaiki dan menyempurnakan penelitian selanjutnya. Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dan menjadi referensi yang berguna. Terima kasih atas segala perhatian dan bantuannya.

Semarang, 7 Mei 2026

Mahasiswa



Nuur Laila Khoirun Nisa

NIM. 40011422650021

## DAFTAR ISI

PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR .....	iv
ABSTRAK .....	v
<i>ABSTRACT</i> .....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR ISI .....	x
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 dan Kegunaan Penelitian .....	10
1.4 Sistematika Penulisan .....	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	13
2.1 Landasan Teori .....	13
2.1.1 Teori Agensi .....	13
2.1.2 Penghindaran Pajak .....	15
2.1.3 <i>Financial Distress</i> .....	18
2.1.4 Intensitas Modal .....	20
2.1.5 Transaksi Pihak Berelasi .....	22
2.1.6 Kompensasi Rugi Fiskal .....	24
2.2 Penelitian Terdahulu .....	25
2.3 Kerangka Konseptual .....	29
2.4 Hipotesis .....	32
2.4.1 Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Penghindaran Pajak .....	32
2.4.2 Pengaruh Intensitas Modal terhadap Penghindaran Pajak .....	34
2.4.3 Pengaruh Transaksi Pihak Berelasi terhadap Penghindaran Pajak .....	35
2.4.4 Pengaruh Kompensasi Rugi Fiskal terhadap Penghindaran Pajak .....	36
BAB III METODE PENELITIAN .....	39
3.1 Populasi dan Sampel .....	39
3.1.1 Populasi .....	39

3.1.2 Sampel.....	39
3.2 Definisi Operasional Variabel.....	40
3.2.1 Variabel Dependen.....	41
3.2.2 Variabel Independen .....	42
3.3 Jenis dan Sumber Data .....	45
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	46
3.5 Teknik Analisis Data.....	47
3.5.1 Statistik Deskriptif .....	47
3.5.2 Analisis Regresi Data Panel.....	47
3.5.3 Uji Asumsi Klasik.....	50
3.5.4 Uji Hipotesis .....	53
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....	56
4.1 Gambaran Umum.....	56
4.2 Statistika Deskriptif.....	58
4.3 Analisis Data .....	62
4.3.1 Estimasi Regresi Data Panel .....	62
4.3.2 Uji Asumsi Klasik.....	64
4.3.3 Uji Hipotesis .....	72
4.4 Interpretasi Hasil .....	78
4.4.1 Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Penghindaran Pajak .....	78
4.4.2 Pengaruh Intensitas Modal terhadap Penghindaran Pajak .....	80
4.4.3 Pengaruh Transaksi Pihak Berelasi terhadap Penghindaran Pajak .....	82
4.4.4 Pengaruh Kompensasi Rugi Fiskal terhadap Penghindaran Pajak.....	83
BAB V PENUTUP.....	86
5.1 Kesimpulan .....	86
5.2 Implikasi.....	87
5.2.1 Implikasi Pengetahuan .....	87
5.2.2 Implikasi Praktis .....	88
5.2.3 Model Tax Risk Screening Berbasis Laporan Keuangan .....	91
5.3 Keterbatasan dan Saran .....	92
DAFTAR PUSTAKA .....	95
LAMPIRAN.....	110

## **DAFTAR TABEL**

Tabel 3. 1 Kriteria Pemilihan Sampel .....	40
Tabel 4. 1 Proses Seleksi Sampel Penelitian (Purposive Sampling).....	56
Tabel 4. 2 Daftar Perusahaan Sampel Penelitian .....	57
Tabel 4. 3 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	58
Tabel 4. 4 Hasil Uji Pemilihan Model .....	62
Tabel 4. 5 Hasil Uji Normalitas .....	65
Tabel 4. 6 Hasil Uji Multikolinearitas.....	67
Tabel 4. 7 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	68
Tabel 4. 8 Hasil Uji Autokorelasi Durbin-Watson .....	69
Tabel 4. 9 Hasil Uji Breusch Godfrey Serial Correlation LM Test .....	70
Tabel 4. 10 Hasil Uji Cross Sectional Dependence .....	71
Tabel 4. 11 Hasil Regresi Random Effect dengan Robust Standard Errors.....	72

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran .....	32
Gambar 5. 1 Model <i>Tax Risk Screening</i> Berbasis Laporan Keuangan .....	91

## **DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1 Daftar Sampel Penelitian .....	110
Lampiran 2 Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	111
Lampiran 3 Hasil Uji Pemilihan Model .....	111
Lampiran 4 Hasil Uji Normalitas .....	112
Lampiran 5 Hasil Uji Multikolinearitas .....	113
Lampiran 6 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	113
Lampiran 7 Hasil Uji Autokorelasi .....	113
Lampiran 8 Hasil Uji Koefisien Determinasi, Uji F dan Uji t .....	115