

**PENGARUH KONEKSI POLITIK, *LEVERAGE*,
CAPITAL INTENSITY TERHADAP
AGRESIVITAS PAJAK**

**(Studi Empiris pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode
2022-2024)**



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:

Muhammad Adi Bhakti Mahendra

40011422650322

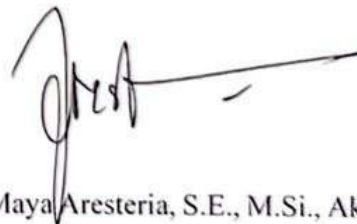
**PROGRAM STUDI D-IV AKUNTANSI PERPAJAKAN
SEKOLAH VOKASI
UNIVERSITAS DIPONEGORO
SEMARANG
2026**

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR/SKRIPSI

Nama Penyusun : Muhammad Adi Bhakti Mahendra
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650322
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir/Skripsi : Pengaruh Koneksi Politik, *Leverage*, *Capital Intensity* Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2022-2024)

Semarang, 25 Juni 2026

Dosen Pembimbing



Maya Aresteria, S.E., M.Si., Ak.

NIP. 198707122019032013

PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Muhammad Adi Bhakti Mahendra
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650322
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : D IV Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir/Skripsi : Pengaruh Koneksi Politik, *Leverage*, *Capital Intensity* Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2022-2024)

Telah lulus ujian pada tanggal 16 Juli 2026

Tim Penguji

1. Maya Aresteria, S.E., M.Si., Ak
2. Dian Kusuma Wardhani, SA., MA.
3. Hetika, S.Pd., M.Si



(.....)

(.....)

(.....)

PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR/SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Muhammad Adi Bhakti Mahendra, menyatakan bahwa tugas akhir/skripsi dengan judul: **Pengaruh Koneksi Politik, Leverage, Capital Intensity Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2022-2024)** 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/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,

Yang membuat pernyataan,



Muhammad Adi Bhakti
Mahendra
NIM. 40011422650322

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dan membuktikan secara empiris pengaruh koneksi politik, *leverage*, dan *capital intensity* baik secara parsial maupun simultan terhadap agresivitas pajak. Objek pengamatan dalam studi ini difokuskan pada perusahaan sektor manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode pengamatan tahun 2022–2024. Penentuan sampel dilakukan dengan metode *purposive sampling*, di mana setelah melalui proses *data screening* dengan mengidentifikasi dan mengeliminasi data pencilan (*outlier*) berdasarkan hasil *Casewise Diagnostics*, diperoleh 364 observasi yang memenuhi kriteria penelitian. Analisis data yang diterapkan adalah analisis regresi linear berganda dengan pendekatan asimtotik berbasis Teorema Limit Pusat (*Central Limit Theorem*) untuk menjamin konsistensi parameter *Ordinary Least Squares* (OLS). Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel koneksi politik, *leverage*, dan *capital intensity* secara simultan memiliki kontribusi signifikan terhadap agresivitas pajak perusahaan. Namun secara parsial, hanya variabel *leverage* (yang diproksikan dengan *Debt to Equity Ratio* / DER) yang terbukti berpengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak. Penarikan utang yang tinggi memberikan ruang bagi manajemen untuk memanfaatkan celah biaya pengurang (*deductible expense*) berupa beban bunga guna menekan basis pengenaan tarif pajak efektif (*Effective Tax Rate* / ETR). Sebaliknya, variabel koneksi politik dan *capital intensity* ditemukan tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap tindakan agresivitas pajak pada perusahaan sampel. Temuan ini mengindikasikan bahwa kebijakan pembiayaan melalui utang menjadi determinan utama dalam keputusan perencanaan pajak perusahaan dibandingkan faktor struktural politik maupun intensitas kepemilikan aset tetap.

Kata Kunci: Agresivitas Pajak, Koneksi Politik, *Leverage*, *Debt to Equity Ratio*, *Capital Intensity*.

ABSTRACT

This study aims to analyze and empirically examine the partial and simultaneous effects of political connections, leverage, and capital intensity on tax aggressiveness. The study focuses on manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2022–2024 period. The sample was selected using a purposive sampling method. After conducting a data screening process by identifying and eliminating outliers based on the Casewise Diagnostics results, 364 observations met the research criteria. The data were analyzed using multiple linear regression with an asymptotic approach based on the Central Limit Theorem (CLT) to ensure the consistency of the Ordinary Least Squares (OLS) parameter estimates. The findings indicate that political connections, leverage, and capital intensity simultaneously have a significant effect on corporate tax aggressiveness. However, partially, only leverage, proxied by the Debt-to-Equity Ratio (DER), has a significant effect on tax aggressiveness. Higher debt financing enables management to utilize interest expenses as deductible expenses, thereby reducing the effective tax burden as reflected in the Effective Tax Rate (ETR). In contrast, political connections and capital intensity are found to have no significant effect on tax aggressiveness among the sampled companies. These findings suggest that debt financing policy is the primary determinant of corporate tax planning decisions compared with political structural factors and the intensity of fixed asset ownership.

Keywords: Tax Aggressiveness, Political Connections, Leverage, Debt to Equity Ratio, Capital Intensity.

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah Yang Maha Esa atas rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir dengan baik, berjudul “Pengaruh Koneksi Politik, *Leverage*, *Capital Intensity* Terhadap Agresivitas Pajak”. Tugas Akhir ini disusun sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Studi Sarjana Terapan di Fakultas Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro. Dalam proses penyusunan laporan ini, penulis menerima bimbingan, arahan, dan bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih kepada :

1. Allah SWT atas berkah dan Rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir ini.
2. Prof. Dr. Suharnomo, S.E., M.Si. Selaku Rektor Universitas Diponegoro Semarang.
3. Prof Dr. Ir. Budiyo, M.Si selaku Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro Semarang.
4. Apip S.E., M.Si. selaku Ketua Program Studi D-IV Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi universitas Diponegoro.
5. Maya Aresteria, S.E., M.Si., Ak selaku Dosen Pembimbing Program Studi Sarjana Terapan Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.
6. Kepada Ayah, Ibu, dan saudara kandung tercinta, terima kasih atas doa, kasih sayang, serta pengorbanan luar biasa yang tidak pernah putus. Dukungan penuh dari kalian dalam keadaan apa pun menjadi kekuatan

terbesar bagi penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.

7. Kepada teman-teman Anak Paman Zidane, Dina, Ryan, Yuna, Feni, Vito, Justmin atas konsistensi mereka dalam memberikan suntikan motivasi dan dukungan penuh kepada penulis. Kehadiran dan kepedulian tersebut menjadi faktor krusial yang mempermudah penulis dalam menuntaskan Tugas Akhir ini secara lancar sekaligus tepat waktu.
8. Kepada teman-teman seperjuangan dalam mengerjakan Tugas Akhir Farhan dan Rafly atas konsistensi mereka dalam memberikan suntikan motivasi dan dukungan penuh kepada penulis. Kehadiran dan kepedulian tersebut menjadi faktor krusial yang mempermudah penulis dalam menuntaskan Tugas Akhir ini secara lancar sekaligus tepat waktu.
9. Semua pihak yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu yang selalu penulis dalam penyusunan Tugas Akhir ini.

Praktikan menyadari bahwa dalam penyusunan laporan ini masih terdapat berbagai kekurangan. Oleh karena itu, praktikan mengharapkan kritik dan saran yang membangun dalam usaha perbaikan dimasa mendatang. Terima kasih.

Semarang,

Yang membuat pernyataan,



Muhammad Adi Bhakti
Mahendra
NIM. 40011422650322

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR/SKRIPSI	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR/SKRIPSI.....	iv
ABSTRAK	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	10
1.3 Tujuan Penelitian.....	11
1.4 Manfaat Penelitian	12
1.5 Sistematika Penulisan	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	15
2.1 Tinjauan Teoritis.....	15
2.1.1 Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>).....	15
2.1.2 Agresivitas Pajak.....	16
2.1.3 Koneksi Politik.....	18
2.1.4 <i>Leverage</i>	22
2.1.5 <i>Capital intensity</i>	25
2.1.6 Penelitian Terdahulu.....	28
2.1.7 Tabel Penelitian Terdahulu.....	29
2.2 Kerangka Pemikiran.....	32
2.3 Hipotesis.....	33
2.3.1 Pengaruh Koneksi Politik Terhadap Agresivitas Pajak	33
2.3.2 Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Agresivitas Pajak	36
2.3.3 Pengaruh <i>Capital intensity</i> Terhadap Agresivitas Pajak	40

BAB III METODE PENELITIAN.....	43
3.1 Definisi Operasional Variabel	43
3.1.1 Variabel Dependen (Y).....	43
3.1.2 Variabel Independen (X)	44
3.2 Populasi dan Sampel	47
3.2.1 Populasi Penelitian	47
3.2.2 Sampel Penelitian.....	47
3.3 Jenis dan Sumber Data	49
3.4 Metode Pengumpulan Data	50
3.5 Metode Analisis Data	50
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	50
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	51
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	60
4.1 Deskripsi Obyek Penelitian.....	60
4.2 Analisis Data	61
4.2.1 Statistik Deskriptif	61
4.2.2 Uji Asumsi Klasik	64
4.2.3 Uji Hipotesis	72
4.3 Interpretasi Hasil	78
4.3.1 Pengaruh Koneksi Politik Terhadap Agresivitas Pajak.....	78
4.3.2 Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Agresivitas Pajak	79
4.3.3 Pengaruh <i>Capital Intensity</i> Terhadap Agresivitas Pajak	80
BAB V PENUTUP	84
5.1 Kesimpulan	84
5.2 Keterbatasan.....	85
5.3 Saran.....	87
5.3.1 Bagi Peneliti Selanjutnya	88
DAFTAR PUSTAKA	90
LAMPIRAN.....	93

DAFTAR TABEL

Tabel 4. 1 Seleksi Sampel	61
Tabel 4. 2 Statistik Deskriptif.....	62
Tabel 4. 3 Tabel Frekuensi	63
Tabel 4. 4 One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test.....	65
Tabel 4. 5 Uji Multikolinieritas	67
Tabel 4. 6 Uji Heteroskedastisitas	68
Tabel 4. 7 Uji Autokorelasi	72
Tabel 4. 8 Uji t.....	73
Tabel 4. 9 Uji F.....	75
Tabel 4. 10 Uji Koefisien Determinasi Simultan (R^2).....	76
Tabel 4. 11 Hasil Uji Analisis Linear Berganda	77

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 2 Kerangka Berpikir	32
-------------------------------------	----