

**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, INTENSITAS
MODAL, DAN *FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP
AGRESIVITAS PAJAK**

**(Studi Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2020-2024)**

***THE INFLUENCE OF INSTITUTIONAL OWNERSHIP,
CAPITAL INTENSITY, AND FINANCIAL DISTRESS ON TAX
AGGRESSIVENESS***

***(Study of Energy Sector Companies Listed on The Indonesia Stock Exchange
Period 2020-2024)***

Oleh
Vievi Ariyati
2020420011

SKRIPSI



**PROGRAM SARJANA FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS DARMA PERSADA
JAKARTA
2025**

LEMBAR PERNYATAAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Vievi Ariyati

NIM : 2020420011

Jurusan : Akuntansi

Dengan ini menyatakan bahwa karya tulis dengan judul “**Pengaruh Kepemilikan Institusional, Intensitas Modal, dan *Financial Distress* Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024)** yang di bimbing oleh Ibu Agustina Indriani, S.E., M.Ak. adalah benar merupakan hasil karya sendiri dan bukan merupakan tiruan maupun mengcopy sebagian dari hasil karya orang lain. Apabila di kemudian hari ternyata ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan ini, maka saya bersedia untuk mempertanggungjawabkan.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya tanpa ada paksaan dari pihak manapun.

Jakarta, 31 Juli 2025



Vievi Ariyati

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Vievi Ariyati

NIM : 2020420011

Jurusan : Akuntansi

Judul : **Pengaruh Kepemilikan Institusional, Intensitas Modal, dan
Financial Distress Terhadap Agresivitas Pajak (Studi pada
Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2020-2024)**

Telah diperiksa dan disetujui untuk diajukan dan diujikan di hadapan panitia
penguji skripsi.

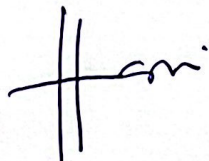
Jakarta, 31 Juli 2025

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi

Menyetujui,

Pembimbing



(Dr. Hasri Nirmala, S.E., M.M.,CAPM.,CAPF.)



(Agustina Indriani, S.E., M.Ak.)

LEMBAR PENGESAHAN

**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, INTENSITAS
MODAL, DAN *FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP
AGRESIVITAS PAJAK**

(Studi pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2020-2024)

***THE INFLUENCE OF INSTITUTIONAL OWNERSHIP,
CAPITAL INTENSITY, AND FINANCIAL DISTRESS ON TAX
AGGRESSIVENESS***

(Study of Energy Sector Companies Listed on The Indonesia Stock Exchange
Period 2020-2024)

Oleh

Vievi Ariyati

2020420011

SKRIPSI


Untuk memenuhi salah satu syarat ujian guna memperoleh gelar sarjana dalam Ilmu
Ekonomi Program Studi Akuntansi Universitas Darma Persada

Telah disetujui oleh Tim Penguji pada tanggal seperti tertera di bawah ini

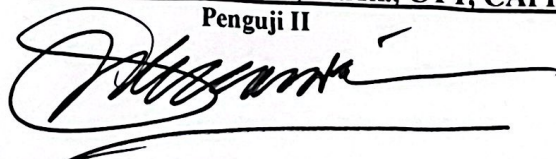
Jakarta, 07 Agustus 2025


Agustina Indriani, S.E., M.Ak.
Dosen Pembimbing


Agustina Indriani, S.E., M.Ak.
Penguji I


Oryza Sativa H, S.E., M.Ak., CTT, CAPF.
Penguji II


Dr. Atik Isfiawati, S.E., Ak., M.Si.
Penguji III

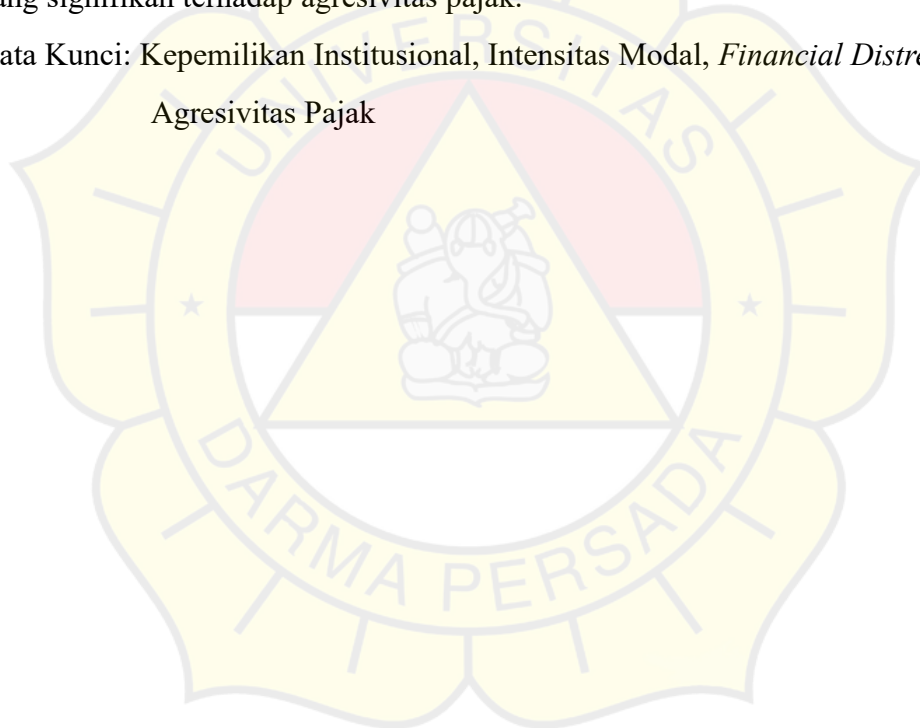

Dr. Sukardi, S.E., M.M.
Dekan Fakultas Ekonomi


Dr. Hasri Nirmala, S.E., M.M., CAPM., CAPF.
Ketua Program Studi Akuntansi

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh kepemilikan institusional, intensitas modal, dan *financial distress* terhadap agresivitas pajak pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode 2020-2024. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan dan laporan tahunan perusahaan. Teknik pengambilan sampel dilakukan menggunakan metode *purposive sampling*, menghasilkan 25 sampel perusahaan dengan total 105 data observasi. Analisis data dilakukan menggunakan metode regresi linear berganda dengan bantuan perangkat lunak EViews 12. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa kepemilikan institusional memiliki pengaruh negatif terhadap agresivitas pajak. Namun, Intensitas modal dan *financial distress* tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap agresivitas pajak.

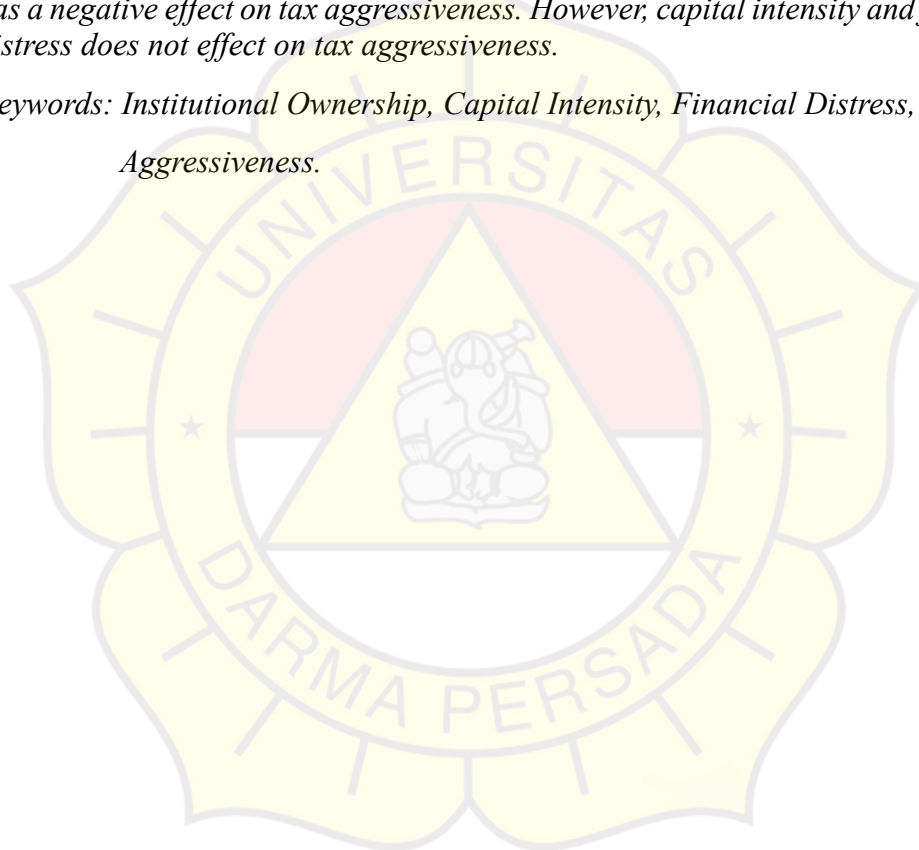
Kata Kunci: Kepemilikan Institusional, Intensitas Modal, *Financial Distress*, Agresivitas Pajak



ABSTRACK

The purpose of this study is to determine and analyze the influence of institutional ownership, capital intensity, and financial distress on tax aggressiveness on energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2020-2024. This research employs a quantitative approach using secondary data obtained from the financial statements and annual report of companies. The sampling technique used was purposive sampling, resulting in 25 companies with a total of 105 observation data. The data were analyzed using multiple linear regression with the aid of EViews 12 software. The result of the study show that institutional ownership has a negative effect on tax aggressiveness. However, capital intensity and financial distress does not effect on tax aggressiveness.

Keywords: Institutional Ownership, Capital Intensity, Financial Distress, Tax Aggressiveness.



KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Alhamdulillah, segala puji dan syukur penulis ucapkan atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan Rahmat berupa nikmat kesehatan, kelancaran serta kemudahan, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Kepemilikan Institusional, Intensitas Modal, dan *Financial Distress* Terhadap Agresivitas Pajak (Studi pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024)”**. Adapun tujuan dari penyusunan skripsi ini, yaitu untuk memenuhi tugas akhir dan sebagai salah satu syarat kelulusan dalam menyelesaikan pendidikan Strata-1 Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada.

Penyusunan Skripsi ini tidak akan selesai tanpa adanya bantuan, petunjuk, bimbingan serta arahan dari semua pihak. Oleh karenanya, pada kesempatan ini penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Kedua orang tua yang telah memberikan doa, semangat serta dukungan yang tiada henti kepada penulis selama proses penyusunan skripsi dan dalam menempuh pendidikan di Universitas Darma Persada.
2. Ibu Dr. Hasri Nirmala Budiarti, SE., MM, CAPM, CAPF selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Darma Persada.
3. Ibu Agustina Indriani, S.E., M.Ak selaku dosen pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu, pikiran dan tenaga untuk memberikan penulis

masuk, saran, bimbingan serta dukungan dalam proses penyusunan skripsi ini.

4. Bapak Dr. Sukardi, SE., M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada.
5. Seluruh Dosen Program Studi Akuntansi Universitas Darma Persada, yang telah memberikan pemahaman dan ilmu pengetahuan yang bermanfaat selama masa perkuliahan.
6. Staf Tata Usaha Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada yang telah memudahkan mahasiswa/i dalam proses pengurusan semua dokumen yang diperlukan untuk menyusun skripsi.
7. Teman - teman saya di Universitas Darma Persada serta seluruh pihak yang terlibat selama proses penyusunan skripsi, sehingga penulis tidak dapat menyebutkan satu per satu. Terima kasih atas segala dukungan, bantuan dan motivasinya.

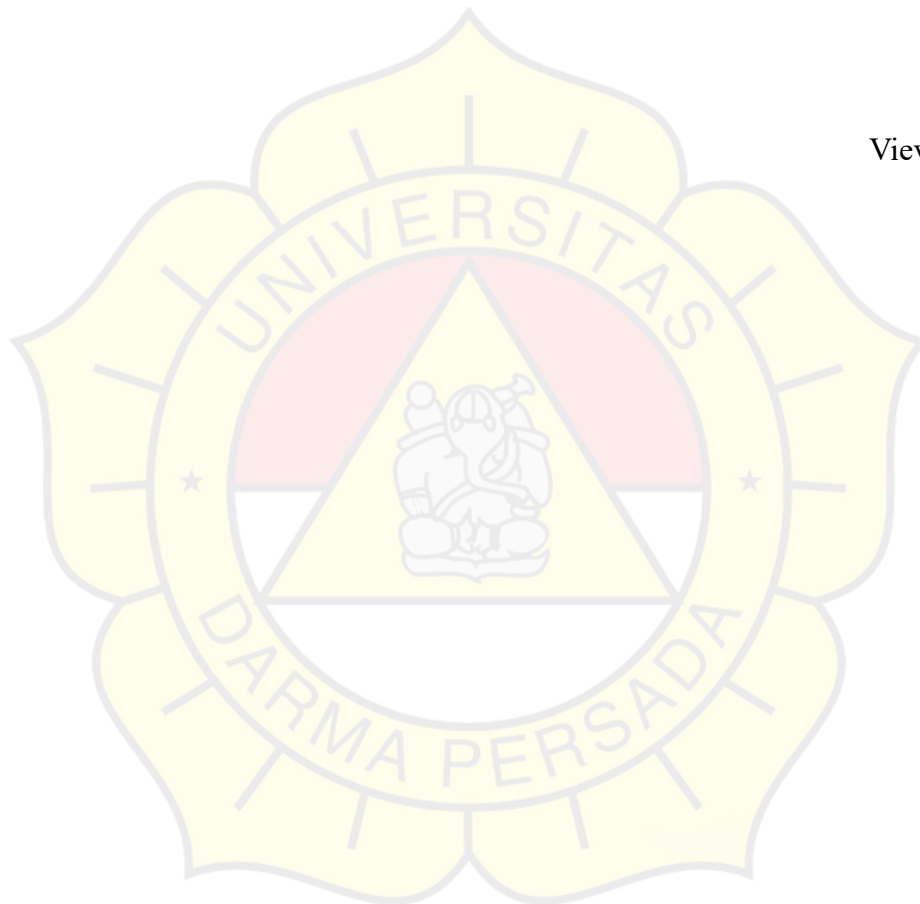
Demikian pengantar penelitian ini, penulis menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya dan semoga Allah SWT membalas kebaikan dan ketulusan kepada seluruh pihak yang telah memberikan dukungan, bantuan dan doa dalam menyelesaikan skripsi ini. Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan dan memiliki banyak keterbatasan pengetahuan dan kemampuan yang penulis miliki. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran dari berbagai pihak yang bersifat membangun sebagai bahan evaluasi untuk perbaikan dimasa mendatang. Akhir kata, penulis berharap skripsi

ini dapat memberikan manfaat serta kontribusi positif dalam memperluas wawasan dan pengetahuan bagi semua pihak yang membutuhkannya.

Wassalamu 'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Jakarta, 31 Juli 2025

Vievi Ariyati



DAFTAR ISI

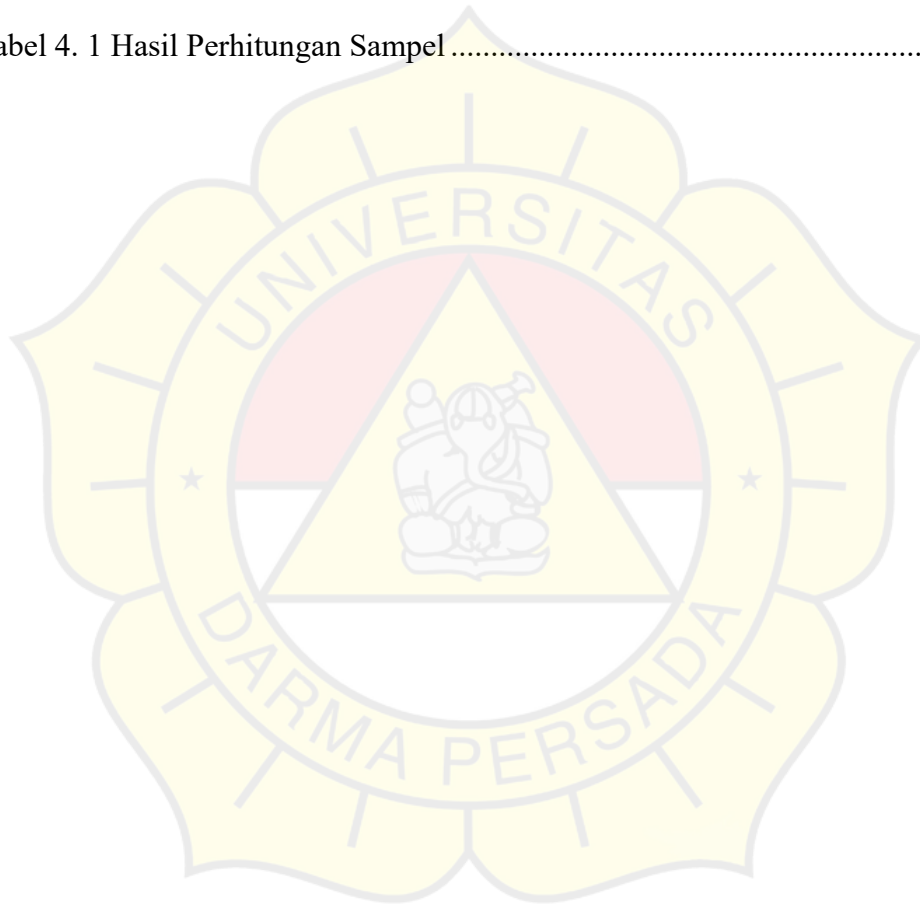
LEMBAR PERNYATAAN SKRIPSI	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACK	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Identifikasi Masalah, Pembatasan dan Perumusan Masalah	11
1.2.1 Identifikasi Masalah	11
1.2.2 Pembatasan Masalah	12
1.2.3 Rumusan Masalah.....	13
1.3 Tujuan Penelitian.....	14
1.4 Kegunaan Penelitian	14
BAB II LANDASAN TEORI DAN KERANGKA PEMIKIRAN	16
2.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	16
2.2 Teori Legitimasi (<i>Legitimacy Theory</i>).....	19
2.3 Pajak.....	21
2.4 Agresivitas Pajak.....	24
2.5 Kepemilikan Institusional	27
2.6 Intensitas Modal	28
2.7 <i>Financial Distress</i>	30
2.8 Penelitian Terdahulu	34
2.9 Kerangka Pemikiran	40
2.10 Paradigma Penelitian	42
2.11 Hipotesis Penelitian.....	43

2.11.1 Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Agresivitas Pajak.....	43
2.11.2 Pengaruh Intensitas Modal Terhadap Agresivitas Pajak.....	45
2.11.3 Pengaruh <i>Financial Distress</i> Terhadap Agresivitas Pajak....	48
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	51
3.1 Metode Yang Digunakan.....	51
3.2 Waktu dan Tempat Penelitian	51
3.3 Operasional Variabel.....	51
3.3.1 Variabel Dependen.....	52
3.3.2 Variabel Independen.....	53
3.4 Jenis dan Sumber Data	56
3.5 Populasi dan Sampel.....	57
3.6 Teknik Pengambilan Data	58
3.7 Metode Analisis Data.....	58
3.7.1 Analisis Statistik Deskriptif	58
3.8 Estimasi Model Regresi Data Panel.....	59
3.8.1 <i>Common Effect Model</i>	59
3.8.2 <i>Fixed Effect Model</i>	59
3.8.3 <i>Random Effect Model</i>	59
3.9 Metode Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	60
3.9.1 Uji <i>Chow</i>	60
3.9.2 Uji <i>Hausman</i>	60
3.9.3 Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	61
3.10 Uji Asumsi Klasik	61
3.10.1 Uji Normalitas.....	61
3.10.2 Uji Multikolinearitas	62
3.10.3 Uji Autokorelasi.....	62
3.10.4 Uji Heteroskedastisitas	63
3.11 Analisis Regresi Linear Berganda.....	64
3.12 Uji Hipotesis	65
3.12.1 Uji Koefisien Determinasi (Uji R ²).....	65
3.12.2 Uji Signifikansi Parsial (Individu) (Uji Statistik t).....	66

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	67
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	67
4.2 Hasil Penelitian.....	69
4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif	69
4.3 Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	71
4.3.1 Uji <i>Chow</i>	71
4.3.2 Uji <i>Hausman</i>	71
4.3.3 Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	72
4.4 Uji Asumsi Klasik	72
4.4.1 Uji Normalitas.....	72
4.4.2 Uji Multikolinearitas	73
4.4.3 Uji Autokorelasi.....	74
4.4.4 Uji Heteroskedastisitas.....	75
4.5 Analisis Regresi Linear Berganda.....	76
4.6 Uji Hipotesis	77
4.6.1 Uji Koefisien Determinasi (Uji R ²)	77
4.6.2 Uji Signifikansi Parsial (Individu) (Uji Statistik t)	78
4.7 Pembahasan.....	80
4.7.1 Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Agresivitas Pajak.....	80
4.7.2 Pengaruh Intensitas Modal Terhadap Agresivitas Pajak.....	82
4.7.3 Pengaruh <i>Financial Distress</i> Terhadap Agresivitas Pajak.....	84
BAB V PENUTUP	86
5.1 Kesimpulan	86
5.2 Saran	87
DAFTAR PUSTAKA.....	88
LAMPIRAN.....	95

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Target dan Realisasi Penerimaan Perpajakan Tahun 2020-2024.....	2
Tabel 1. 2 Nilai CETR Perusahaan Sektor Energi Tahun 2020-2024	6
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	35
Tabel 3. 1 Variabel Penelitian yang Digunakan	56
Tabel 4. 1 Hasil Perhitungan Sampel	68



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....	41
Gambar 2. 2 Paradigma Penelitian.....	42
Gambar 4. 1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	69
Gambar 4. 2 Hasil Uji <i>Chow</i>	71
Gambar 4. 3 Hasil Uji <i>Hausman</i>	71
Gambar 4. 4 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	72
Gambar 4. 5 Hasil Uji Normalitas.....	73
Gambar 4. 6 Hasil Uji Multikolinearitas.....	74
Gambar 4. 7 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	75
Gambar 4. 8 Hasil Analisa Regresi Linear Berganda.....	76
Gambar 4. 9 Hasil Uji Koefisien Determinasi (Uji R_2).....	77
Gambar 4. 10 Hasil Uji Signifikansi Parsial Individu (Uji Statistik t).....	78

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabulasi Data Observasi	95
Lampiran 2 Daftar Perusahaan Observasi.....	99
Lampiran 3 Catatan Kegiatan Konsultasi Skripsi	101
Lampiran 4 Daftar Riwayat Hidup.....	102

