



**PENGARUH *LEVERAGE* DAN *CAPITAL INTENSITY*,
TERHADAP *TAX AVOIDANCE*, DENGAN
PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL MODERASI
(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Property* dan
Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Tahun 2018-2022)**

THESIS
UNIVERSITAS
MERCU BUANA
OLEH

Fani Perdana Nurmadjid

55520120018

PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

2025

PENGESAHAN TESIS

Judul : Pengaruh Leverage Dan Capital Intensity, Terhadap Tax Avoidance, Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Property dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)

Nama : Fani Perdana Nurmadjid

NIM : 55520120018

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 06 Mei 2025

Mengesahkan
Pembimbing


UNIVERSITAS
MERCU BUANA
(Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak, MS, CA, CMA, CSRS)

Dekan Fakultas Ekonomi & Bisnis

Ketua Program Studi Magister Akuntansi



(Dr. Nurul Hidayah, SE., Ak., M.Si)



(Shinta Melzatia, SE, M.Ak, Ph.D)

LEMBAR PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar – benarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini :

Judul : Pengaruh *Leverage* Dan *Capital Intensity*, Terhadap *Tax Avoidance*, Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Property dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)

Nama : Fani Perdana Nurmadjid

NIM : 55520120018

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 06 Mei 2025

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan dan karya saya sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.

Karya ilmiah ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahannya yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 06 Mei 2025



(Fani Perdan Nurmadjid)

**PERNYATAAN PENGECEKAN PLAGIASI (SIMILARITY)
KARYA ILMIAH**
/SIMILARITY CHECK STATEMENT FOR SCIENTIFIC WORKS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh
The undersigned, hereby declare that the scientific work written by

Nama *Name* : Fani Perdana Nurmadjid
NIM *Student Id Number* : 55520120018
Program Studi *Study program* : S2 Akuntansi

dengan judul:
The title:

"PENGARUH LEVERAGE DAN CAPITAL INTENSITY, TERHADAP TAX AVOIDANCE, DENGAN PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Property dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)"

telah dilakukan pengujian plagiasi (*similarity*) dengan sistem *Turnitin* pada tanggal:
Has undergone plagiarism (similarity) checking the Turnitin system on the date

24 Februari 2025

didapatkan nilai persentase sebesar:
and the similarity percentage obtained was:

16 %

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 24 Februari 2025
Kepala Administrasi/ Tata Usaha
FEB Universitas Mercu Buana
Head of FEB Administrator



Scan or visit here to verify

Ahmad Faqih, S.E., M.M.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh leverage dan capital intensity terhadap tax Avoidance dengan profitabilitas sebagai variabel moderasi pada perusahaan sektor properti dan real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2018-2022. Populasi penelitian ini meliputi seluruh perusahaan sektor properti dan real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2018-2022. Sampel diambil dengan menggunakan metode purposive sampling dengan kriteria tertentu, selama periode penelitian. Berdasarkan kriteria penggunaan data panel yang telah ditetapkan, maka jumlah data yang dapat diolah sebanyak 100 data. Metode analisis yang digunakan adalah regresi data panel dengan pendekatan fixed effect model yang diolah menggunakan Eviews 12. Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) Leverage berpengaruh positif terhadap Tax Avoidance; (2) Capital Intensity juga berpengaruh positif terhadap Tax Avoidance. (3) Profitabilitas merupakan variabel moderasi (Pure Moderation) Dimana profitabilitas mampu memoderasi pengaruh Leverage terhadap Tax Avoidance; (4) Profitabilitas merupakan variabel moderasi (Pure Moderation) dimana profitabilitas mampu memoderasi pengaruh Capital Intensity terhadap Tax Evasion.

Kata kunci: *Leverage, Capital Intensity, Tax Avoidance, Profitabilitas.*

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of leverage and capital intensity on tax avoidance with profitability as a moderating variable in property and real estate sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2018-2022 period. The population of this study includes all property and real estate sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2018-2022 period. Samples were taken using a purposive sampling method with certain criteria, during the study period. Based on the established criteria for the use of panel data, the number of data that can be processed is 100 data. The analysis method used is panel data regression with a fixed effect model approach processed using Eviews 12. The results of the study show that: (1) Leverage has a positive effect on Tax Avoidance; (2) Capital Intensity also has a positive effect on Tax Avoidance. (3) Profitability is a moderating variable (Pure Moderation) Where profitability is able to moderate the effect of Leverage on Tax Avoidance; (4) Profitability is a moderating variable (Pure Moderation) where profitability is able to moderate the influence of Capital Intensity on Tax Evasion.

Keyword: Leverage, Capital Intensity, Tax Avoidance, Profitability.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

KATA PENGANTAR

Dengan Mengucapka Alhamdulillah dan memanjatkan Puji dan Syukur penulis panjatkan Kehadirat Allah SWT atas segala Rahmat dan Karunianya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan tesis yang berjudul “Pengaruh Leverage Dan Capital Intensity, Terhadap Tax Avoidance, Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Property dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)”. Penyelesaian Tesis ini juga tidak terlepas dari bantuan berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan ini peneliti ingin menyampaikan terima kasih kepada pihak yang telah membantu selama penyusunan tesis dimulai dari penentuan judul, proses penelitian, sampai dengan sidang akhir yaitu:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M.Eng., selaku Rektor Universitas Mercu Buana
2. Ibu Dr. Nurul Hidayah, SE., Ak., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Shinta Melzatia, SE, M.Ak, Ph.D selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Ibu Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak, MS, CA, CMA, CSRS selaku dosen pembimbing, yang telah memberikan arahan, bantuan dan saran kepada penulis.
5. Bapak dan Ibu dosen penelaah pada seminar proposal dan seminar hasil tesis serta Seminar Akhir saya yang telah memberikan arahan kepada penulis.
6. Bapak dan Ibu dosen pengajar serta seluruh staf administrasi Program Studi Magister Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

7. Suami tercintam Fadli Rahadian, anakku Fabian Raffasya Abhiseva dan keluarga besar yang telah senantiasa memberikan dukungan moril dan materil selama ini.
8. Rekan – rekan kelas Magister Akuntansi Kampus Meruya angkatan genap 2021 semoga semuanya segera lulus dan sesuai dengan harapan.
9. Seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu, yang telah membantu sehingga penelitian dan penulisan tesis ini dapat diselesaikan.

Akhir kata, penulis mohon maaf apabila terdapat kekurangan dalam penulisan dan penyajian tesis ini. Mudah – mudahan tesis ini dapat bermanfaat.



Jakarta, 06 Mei 2025

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PENGESAHAN TESIS.....	ii
LEMBAR PERNYATAAN	iii
PERNYATAAN SIMILARITY CHECK	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xi
PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Rumusan Masalah Penelitian.....	8
1.3 Tujuan dan Kontribusi Penelitian	8
1.3.1 Tujuan Penelitian.....	8
1.3.2 Kontribusi Penelitian.....	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN	
HIPOTESIS	11
2.1 Kajian Pustaka	11
2.1.1 <i>Agency Theory</i>	11
2.1.2 <i>Leverage</i>	13
2.1.3 <i>Capital Intensity</i>	14
2.1.4 <i>Tax Avoidance</i>	15
2.1.5 Profitabilitas	17
2.1.6 Penelitian Sebelumnya	18
2.2 Rerangka Pemikiran.....	24
2.2.1 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	24
2.2.2 Pengaruh <i>Capital Intensity</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	26
2.2.3 Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Tax avoidance</i>	27
2.3 Hipotesis	30

BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN	35
3.1 Jenis Penelitian	35
3.2 Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran Variabel.....	36
3.2.1 Definisi Operasional Variabel.....	36
3.2.2 Pengukuran Variabel	40
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian.....	41
3.4 Teknik Pengumpulan Data	44
3.5 Metode Analisis Data	44
3.5.1 Statistik Deskriptif.....	44
3.5.2 Analisis Regresi Data Panel	45
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	54
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	54
4.2 Hasil.....	57
4.2.1 Analisis Deskriptif.....	57
4.2.2 Uji Asumsi Klasik	59
4.2.3 Analisis Regresi Data Panel	61
4.2.4 Uji Hipotesis.....	67
4.3 Pembahasan	70
4.3.1 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	70
4.3.2 Pengaruh <i>Capital Intensity</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	72
4.3.3 Pengaruh Profitabilitas memoderasi hubungan <i>Leverage</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	73
4.3.4 Pengaruh Profitabilitas memoderasi hubungan <i>Capital Intensity</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	75
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	77
5.1 Kesimpulan.....	77
5.2 Saran	79
DAFTAR PUSTAKA	80
LAMPIRAN.....	87

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Daftar Perhitungan <i>Tax Avoidance</i>	16
Tabel 2.2 Daftar Penelitian Sebelumnya	19
Tabel 3.1 Operasional Variabel	40
Table 3.2 Kriteria Pengambilan Sampel	42
Table 3.3 Sampel Penelitian	43
Table 4.1 Sampel Penelitian	55
Table 4.2 Data Outlier	57
Table 4.3 Data Sampel Perusahaan	57
Tabel 4.4 Hasil Uji Statistik Deskriptif	58
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas	60
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas	61
Tabel 4.8 Hasil Uji Chow	62
Tabel 4.9 Hasil Uji Hausman	63
Tabel 4.10 Hasil Uji Lagrange Multiplier	64
Tabel 4.11 Hasil Uji Regresi Random Effect Model	65

UNIVERSITAS
MERCU BUANA