

**PENGARUH *LEVERAGE*, *CAPITAL INTENSITY*, DAN  
LIKUIDITAS TERHADAP MANAJEMEN PAJAK  
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia Sub Sektor Makanan dan Minuman Tahun 2018 – 2022)**

**SKRIPSI**

**Oleh :**

**Elsa Fitri**

**202010315038**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS BHAYANGKARA JAKARTA RAYA  
2024**

**PENGARUH *LEVERAGE*, *CAPITAL INTENSITY*, DAN  
LIKUIDITAS TERHADAP MANAJEMEN PAJAK**

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek**

**Indonesia Sub Sektor Makanan dan Minuman Tahun 2018 – 2022)**

**SKRIPSI**

**Oleh :**

**Elsa Fitri**

**202010315038**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS BHAYANGKARA JAKARTA RAYA**

**2024**

## LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING

Judul Skripsi : Pengaruh *Leverage*, *Capital Intensity*, dan Likuiditas Terhadap Manajemen Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Sub Sektor Makanan dan Minuman Tahun 2018 – 2022)

Nama Mahasiswa : Elsa Fitri  
Nomor Pokok Mahasiswa : 202010315038  
Program Studi/Fakultas : Akuntansi/Ekonomi dan Bisnis  
Tanggal Lulus Skripsi : 23 Januari 2024



MENYETUJUI,

Pembimbing I

Pembimbing II

Dr. Uswatun Khasanah S.E., Ak., M.M.  
NIDN. 0405077203

Rachmat Pramukty. S.E., M.Si  
NIDN. 0304068407

## LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi : Pengaruh *Leverage*, *Capital Intensity*, dan Likuiditas Terhadap Manajemen Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Sub Sektor Makanan dan Minuman Tahun 2018 – 2022)

Nama Mahasiswa : Elsa Fitri

Nomor Pokok Mahasiswa : 202010315038

Program Studi/Fakultas : Akuntansi/Ekonomi dan Bisnis

Tanggal Lulus Ujian Skripsi : 23 Januari 2024

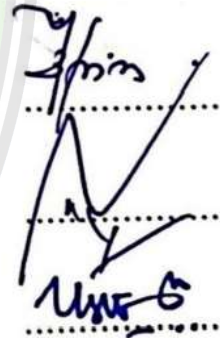
Jakarta, 01 Februari 2024

MENGESAHKAN,

Ketua Penguji : Triana Yuniati, S.E., M.M., Ak., CA., M.Ak  
NIDN. 0328066301

Sekretaris Tim Penguji : Dr. Bambang Prayogo, Ak., MBA., CA  
NIDN. 0301056004

Penguji : Dr. Uswatun Khasanah, S.E., M.M., M.Ak  
NIDN. 0405077203



MENGETAHUI,

Ketua Program Studi  
Akuntansi



Dr. Sumarno M., S.E., M.M  
NIDN. 0302127003

Dekan  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Prof. Dr. Istianingsih, S.E., M.S.Ak  
NIDN. 0318107101

## LEMBAR PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa :

Skripsi saya yang berjudul "Pengaruh *Leverage*, *Capital Intensity* dan Likuiditas Terhadap Manajemen Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Sub Sektor Makanan dan Minuman Tahun 2018 – 2022)" ini adalah benar hasil karya saya sendiri dan tidak mengandung materi yang ditulis oleh orang lain kecuali pengutipan sebagai referensi yang sumbernya telah dituliskan secara jelas sesuai dengan kaidah penulisan karya ilmiah.

Apabila di kemudian hari ditemukan adanya kecurangan dalam karya ilmiah ini, saya bersedia menerima sanksi dari Universitas Bhayangkara Jakarta Raya sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Saya mengizinkan skripsi ini dipinjam dan digandakan melalui Perpustakaan Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.

Saya memberikan izin kepada Perpustakaan Universitas Bhayangkara Jakarta Raya untuk menyimpan skripsi ini dalam bentuk digital dan mempublikasikannya melalui internet selama publikasi tersebut melalui portal Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.

Jakarta, 01 Februari 2024

Yang membuat pernyataan,



Elsa Fitri  
202010315038



## ABSTRAK

**Elsa Fitri. 202010315038.** Pengaruh *Leverage*, *Capital Intensity*, dan Likuiditas Terhadap Manajemen Pajak Studi Empiris Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Sub Sektor Makanan dan Minuman Tahun 2018 - 2022

Penelitian ini bertujuan untuk menguji Pengaruh *leverage*, *capital Intensity*, dan likuiditas terhadap manajemen pajak Metode penelitian ini menggunakan penelitian kuantitatif Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia sub sektor makanan dan minuman tahun 2018 – 2022, Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah manajemen pajak sebagai variabel dependen; *leverage*, *capital intensity* dan likuiditas sebagai variabel independen. teknik pengambilan sampel yang digunakan yaitu metode *purposive sampling* dan diperoleh sebanyak 105 sampel data perusahaan. metode analisis yang digunakan adalah analisis statistik deskriptif, analisis regresi data panel, metode estimasi regresi data panel, uji asumsi klasik, uji regresi linear berganda, dan uji hipotesis. hasil penelitian menunjukkan bahwa *leverage* berpengaruh positif terhadap manajemen pajak, *capital intensity* tidak berpengaruh terhadap manajemen pajak, likuiditas berpengaruh positif terhadap manajemen pajak, serta *leverage*, *capital intensity*, dan likuiditas secara simultan berpengaruh terhadap manajemen pajak

Kata Kunci: *Leverage*, *capital intensity*, likuiditas, manajemen pajak

## **ABSTRACT**

**Elsa Fitri. 202010315038.** *The Influence of Leverage, Capital Intensity, and Liquidity on Tax Management Empirical Study of Manufacturing Companies Listed on the Indonesian Stock Exchange in the Food and Beverage Sub Sector 2018 – 2022.*

*This research aims to examine the effect of leverage, capital intensity and liquidity on tax management. This research method uses quantitative research. The population in this research is all manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the food and beverage sub-sector in 2018 - 2022. Variables used in the research this is tax management as the dependent variable; leverage, capital intensity and liquidity as independent variables. The sampling technique used was the purposive sampling method and 105 company data samples were obtained. The analytical methods used are descriptive statistical analysis, panel data regression analysis, panel data regression estimation method, classical assumption test, multiple linear regression test, and hypothesis testing. The research results show that leverage has a significant positive effect on tax management, capital intensity has no effect on tax management, liquidity has a significant positive effect on tax management, and leverage, capital intensity and liquidity simultaneously have an effect on tax management.*

*Keywords: Leverage, capital intensity, liquidity, tax management*

## KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT, berkat rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis mampu menyelesaikan proposal skripsi yang berjudul “Pengaruh *Leverage*, *Capital Intensity*, dan likuiditas Terhadap Manajemen Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018 - 2022”. Tujuan penulisan skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi syarat dalam menyelesaikan pendidikan Program Studi Akuntansi Universitas Bhayangkara Jakarta Raya. Penyusunan penulisan proposal skripsi ini tidak lepas dari dukungan serta bantuan dari berbagai pihak, oleh karena itu penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Irjen Pol. (Purn) Prof. Dr. Drs. H. Bambang Karsono, S.H., M.M. selaku Rektor Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
2. Dr. Dewi Puspaningtyas Faeni, BSc., M.B.A. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
3. Dr. Sumarno M., S.E., M.M. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
4. Dr. Uswatun Khasanah, S.E., M.M., Ak. selaku Dosen Pembimbing I yang telah membantu dan mengarahkan penulis dalam penyusunan skripsi.
5. Rachmat Pramukty, S.E., M.S. Si selaku Dosen Pembimbing II yang telah membantu dan mengarahkan penulis dalam menyelesaikan penyusunan skripsi.
6. Dr. Tutty Nuryati, S.E, M. Ak. selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah membantu selama perkuliahan.
7. Cinta pertamaku, Bapak Safrun Sadi yang telah banyak berjasa untuk hidup anaknya, bapak memang tidak sempat merasakan bangku kuliah, tapi tekadnya untuk dapat memberi penulis fasilitas pendidikan yang baik sangat besar, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
8. Surgaku, Ibu Dewi Ristiana Wati yang telah melangitkan doanya untuk kedua anaknya, memberikan cinta dan kasih sayang, memberikan dukungan baik



9. moril maupun materil, tidak lupa semangat yang terus diberikan kepada penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
10. Adikku satu – satunya, Ferri Abdullah yang telah membantu penulis serta memberikan banyak semangat dalam menyelesaikan proposal skripsi ini.
11. Saudara dari ibu dan bapak yang selalu memberikan dukungan, semangat, motivasi dan materil sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
12. *Support System*ku, Gusti Amri Pangestu yang selalu memberikan do`a, semangat, tenaga, waktu dan *support* berupa materil, selalu menemani setiap harinya, mendengarkan keluh kesah. Terimakasih karna telah menjadi bagian dari perjalanan hidup selama di perkuliahan, telah menjadi rumah untuk penulis pulang dan merasa nyaman.
13. Teman – teman ku sedari Sekolah Menengah Kejuruan, Hilda, Audi, Azizah, Alya, Yunita, Zihan, Selfi, Syafa, Arum yang telah memberikan do`a, semangat, serta membantu menyelesaikan skripsi ini.
14. Teman – temanku selagi di bangku kuliah, Selvia, Meisya, Imaniar, dan Ade yang juga selalu memberikan motivasi serta memberikan dukungan agar penulis dapat cepat menyelesaikan skripsi ini.
15. Teman – temanku sedari Sekolah Dasar, Dina, Dea, Andri, Fadly, Aqil, Ogy, Agung, dan Danu yang selalu memberikan dukungan, do`a, serta semangat sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
16. Teman seperbimbinganku, Afifah meskipun kita baru dipertemukan saat bimbingan, tetapi penulis mengucapkan terimakasih karna telah membantu penulis, memberikan semangat, memberikan do`a sehingga skripsi ini dapat selesai.
17. Teman – teman *New Gen*, teman – teman satu almamterku dan semua pihak yang ikut berkontribusi yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu, semoga kedepan kita akan sukses bersama.
18. Temanku sedari kecil, Neneng, Sarah dan Mona yang selalu memberikan semangat, dan dukungan kepada penulis.

19. Terakhir, Untuk diriku sendiri Elsa Fitri selaku penulis, Terimakasih karna sudah kuat dan bertahan sejauh ini untuk menyelesaikan kuliah ini, ayo tumbuh lebih kuat dan besar lagi!

Penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan dalam penyusunan skripsi ini, saran dan kritik yang membangun sangat diharapkan. Penulis berharap proposal ini dapat bermanfaat untuk berbagai pihak.

Jakarta, 18 Oktober, 2023



Elsa Fitri



## DAFTAR ISI

<b>LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING .....</b>	<b>i</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN .....</b>	<b>iii</b>
<b>LEMBAR PERNYATAAN .....</b>	<b>iv</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>v</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>vi</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>vii</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xv</b>
<b>DAFTAR RUMUS .....</b>	<b>xvi</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xvii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	9
1.3 Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	10
4.4.1 Secara Teoritis .....	10
4.4.2 Secara Praktis .....	10
1.5 Sistematika Penulisan.....	11
<b>BAB II TELAAH PUSTAKA .....</b>	<b>13</b>
2.1 Telaah Teoritis.....	13
2.1.1 Teori Signaling .....	13
2.1.2 Laporan Keuangan.....	14
2.1.3 Manajemen Pajak .....	15
2.1.4 <i>Leverage</i> .....	17
2.1.5 <i>Capital Intensity</i> .....	18
2.1.6 Likuiditas .....	19
2.2Telaah Empiris.....	21
2.3Kerangka Konseptual.....	24
2.4 Pengembangan Hipotesis.....	25

2.4.1 Pengaruh <i>leverage</i> terhadap manajemen pajak.....	25
2.4.2 Pengaruh <i>capital intensity</i> terhadap manajemen pajak.....	26
2.4.3 Pengaruh likuiditas terhadap manajemen pajak .....	28
2.4.4 Pengaruh <i>leverage</i> , <i>capital intensity</i> , dan likuiditas terhadap manajemen pajak 29	
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>31</b>
3.1 Desain Penelitian.....	31
3.2 Populasi dan Sampel .....	32
3.3.1 Populasi .....	32
3.3.2 Sampel .....	33
3.4 Jenis dan Sumber Data .....	34
3.5 Operasionalisasi Variabel Penelitian dan Skala Pengukurannya.....	35
3.5.1 Variabel Dependen (Y).....	35
3.5.2 Variabel Independen (X) .....	36
3.5.3 Pengukuran Variabel .....	37
3.6 Metode Analisis Data .....	38
3.6.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	39
3.6.2 Analisis Regresi Data Panel .....	41
3.6.3 Metode Estimasi Regresi Data Panel.....	41
3.6.5 Uji Asumsi Klasik .....	45
3.6.6 Uji Analisis Regresi Linear Berganda .....	47
3.6.7 Pengujian Hipotesis .....	49
3.6.8 Uji Simultan (Uji F).....	49
3.6.9 Uji Parsial (Uji t) .....	50
3.6.10 Uji Koefisien Determinasi .....	51
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>53</b>
4.1 Hasil Penelitian.....	53
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian .....	53
4.1.2 Data Penelitian.....	54
1. Hasil Pemilihan Regresi Data Panel .....	69
2. Hasil Uji Asumsi Klasik .....	75
3. Hasil Analisis Regresi Data Panel .....	77
4.2 Pembahasan .....	79
4.2.1 Hasil Pengujian Hipotesis Dengan Analisa Regresi Data Panel.....	79

1. Uji t (Uji Parsial) .....	79
2. Uji F (Uji Simultan).....	81
3. Uji Koefisien Determinasi .....	82
4.2.2 Pembahasan Hasil Penelitian .....	83
1. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Manajemen Pajak.....	83
2. Pengaruh <i>Capital Intensity</i> Terhadap Manajemen Pajak.....	84
3. Pengaruh Likuiditas Terhadap Manajemen Pajak .....	85
4. Pengaruh <i>Leverage</i> , <i>Capital Intensity</i> dan Likuiditas Secara Simultan Terhadap Manajemen Pajak.....	85
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>87</b>
5.1 Kesimpulan.....	87
5.2 Keterbatasan Penelitian .....	87
5.3 Saran .....	88
<b>REFERENSI.....</b>	<b>89</b>





## DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 <i>Tax Ratio</i> Indonesia.....	3
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu .....	21
Tabel 3. 1 Waktu Penelitian .....	32
Tabel 3. 2 Perhitungan Sampel .....	34
Tabel 3. 3 Variabel Penelitian dan Pengukuran Variabel .....	37
Tabel 4. 1 Tabel Total Sampel .....	54
Tabel 4. 2 Tabulasi Manajemen Pajak .....	55
Tabel 4. 3 Hasil Tabulasi <i>Leverage</i> .....	58
Tabel 4. 4 Hasil Tabulasi <i>Capital Intensity</i> .....	61
Tabel 4. 5 Hasil Tabulasi Likuiditas .....	64
Tabel 4. 6 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	68
Tabel 4. 7 Hasil Uji <i>Common Effect Model</i> .....	70
Tabel 4. 8 Hasil Uji <i>Fixed Effect Model</i> .....	71
Tabel 4. 9 Hasil Uji <i>Random Effect Model</i> .....	72
Tabel 4. 10 Hasil Uji <i>Chow</i> .....	74
Tabel 4. 11 Hasil Uji <i>Hausman</i> .....	74
Tabel 4. 12 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i> .....	75
Tabel 4. 13 Hasil Uji Multikolinearitas.....	76
Tabel 4. 14 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	77
Tabel 4. 15 Hasil Model Terpilih .....	78
Tabel 4. 16 Hasil Uji T.....	80
Tabel 4. 17 Hasil Uji F.....	81

Tabel 4. 18 Hasil Koefisien Determinasi ..... 82



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pikir ..... 24



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	:	Daftar Nama Perusahaan Makanan dan Minuman yang Terdaftar di BEI Tahun 2018 – 2022
Lampiran 2	:	Tabulasi Data
Lampiran 3	:	Hasil Olah Data Eviews
Lampiran 4	:	Uji Referensi Skripsi
Lampiran 5	:	Tabel Data
Lampiran 6	:	Uji Plagiarisme
Lampiran 7	:	Kartu Bimbingan Skripsi
Lampiran 8	:	Daftar Riwayat Hidup

