

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, INTENSITAS
PERSEDIAAN DAN STRUKTUR MODAL TERHADAP
AGRESIVITAS PAJAK
(Emiten *Food & Beverage* Bursa Efek Indonesia Periode
2019 - 2023)**

SKRIPSI

**Oleh:
Anissa Pujiwaty
202110315043**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS BHAYANGKARA JAKARTA RAYA
2025**

LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING

Judul Skripsi : Pengaruh *Financial Distress*, Intensitas Persediaan dan Struktur Modal Terhadap Agresivitas Pajak (Emiten *Food & Beverage* Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2023)

Nama Mahasiswa : Anissa Pujiwaty

Nomor Pokok Mahasiswa : 202110315043

Program Studi/Fakultas : Akuntansi/Ekonomi dan Bisnis

Tanggal Lulus Ujian Skripsi : 03 Februari 2025



Jakarta, 30 Januari 2025

MENYETUJUI,

Pembimbing I

Pembimbing II

Dr. Amor Marundha, S.E., Ak., M.Ak., CA
NIDN. 0301096701

Maidani, S.E., Ak., M.Ak
NIDN. 0308058605

LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi : Pengaruh *Financial Distress*, Intensitas Persediaan
dan Struktur Modal Terhadap Agresivitas Pajak
(Emiten *Food & Beverage* Bursa Efek Indonesia
Periode 2019-2023)

Nama Mahasiswa : Anissa Pujiwaty

Nomor Pokok Mahasiswa : 202110315043

Program Studi/Fakultas : Akuntansi/Ekonomi dan Bisnis

Tanggal Lulus Ujian Skripsi : 03 Februari 2025

Jakarta, 10 Februari 2025

MENGESAHKAN

Ketua Penguji : Dr. Gilbert Rely, S.E., S.H., Ak., M.Ak
NIDN. 0330036402

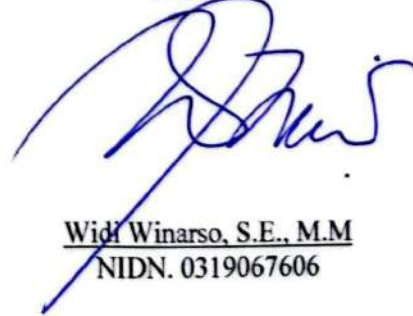
Sekretaris Tim Penguji : Pratiwi Nila Sari, S.E., M.Ak., Ak., CPA
NIDN. 0319018601

Penguji : Maidani, S.E., Ak., M.Ak
NIDN. 0308058605



MENGETAHUI,

Ketua Program Studi
Akuntansi



Widi Winarso, S.E., M.M
NIDN. 0319067606

Dekan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Yayan Hendayana, S.E., M.M
NIDN. 0318087101

LEMBAR PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

Skripsi saya yang berjudul “Pengaruh *Financial distress*, Intensitas Persediaan dan Struktur Modal Terhadap Agresivitas Pajak (Emiten *Food & Beverage* Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2023)” adalah benar – benar merupakan 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 ini, saya bersedia menerima sanksi dari Universitas Bhayangkara Jakarta Raya sesuai dengan peraturan yang berlaku.

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, 07 Februari 2025

Yang membuat pernyataan



Anissa Pujiwaty

202101315043

ABSTRAK

Anissa Pujiwaty 202110315043. Pengaruh *Financial distress*, Intensitas Persediaan dan Struktur Modal Terhadap Agresivitas Pajak (Emiten *Food & Beverage* yang terdaftar Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2023).

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dan menguji pengaruh *Financial distress*, Intensitas Persediaan dan Struktur Modal Terhadap Agresivitas Pajak. Populasi penelitian seluruh Emiten *Food & beverage* Bursa Efek Indonesia Periode 2019 – 2023. Variabel yang digunakan Agresivitas Pajak sebagai variabel dependen; *Financial Distress*, Intensitas Persediaan dan Struktur Modal. Teknik pengambilan sampel dengan metode *purposive sampling* dan diperoleh sebanyak 26 sampel emiten. Metode analisis yang digunakan yaitu Analisis Statistik Deskriptif, Analisis Regresi Linear Berganda dan Uji Hipotesis. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *financial distress* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap agresivitas pajak, intensitas persediaan berpengaruh positif tetapi tidak signifikan terhadap agresivitas pajak dan struktur modal berpengaruh positif tetapi tidak signifikan terhadap agresivitas pajak

Kata Kunci: *Financial distress*, Intensitas Persediaan, Struktur Modal dan Agresivitas Pajak

ABSTRACT

Anissa Pujiwaty 202110315043. *The Influence of Financial Distress, Inventory Intensity and Capital Structure on Tax Aggressiveness (Food and Beverage Issuers Listed on the Indonesian Stock Exchange for the 2019-2023 Period).*

This research aims to analyze and test the influence of financial distress, inventory intensity and capital structure on tax aggressiveness. The research population is all Issuers in the Food & Beverage of the Indonesian Stock Exchange for the 2019 - 2023 Period. The variable used is Tax Aggressiveness as the dependent variable; Financial Distress, Inventory Intensity and Capital Structure. The sampling technique used a purposive sampling method and obtained 26 samples of issuers. The analytical methods used are Descriptive Statistical Analysis, Multiple Linear Regression Analysis and Hypothesis Testing. The results of this study show that financial distress has a negative and significant effect on tax aggressiveness, inventory intensity has a positive but not significant effect on tax aggressiveness and capital structure has a positive but not significant effect on tax aggressiveness.

Keywords: *Financial distress, Inventory Intensity, Capital Structure and Tax Aggressiveness*

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT, berkat Rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi yang berjudul “**Pengaruh *Financial distress*, Intensitas Persediaan, dan Struktur Modal Terhadap Agresivitas Pajak (Emiten *Food & Beverage* Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2023)**”. Skripsi disusun dan diajukan sebagai salah satu syarat untuk mencapai jenjang Sarjana Strata-1 jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bhayangkara Jakarta Raya, oleh karena itu penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Irjen Pol (Purn) Prof. Dr. Drs. Bambang Karsono, SH., MM., Ph.D., D.Crim (HC) Selaku Rektor.
2. Dr. Yayan Hendayana, S.E., M.M. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
3. Bapak Widi Winarso, S.E., M.M. Selaku Ketua Program Studi Akuntansi.
4. Dr. Amor Marundha, S.E., Ak., M.Ak., M.Ak., CA. Selaku Dosen Pembimbing Skripsi I.
5. Bapak Maidani, S.E., Ak., M.Ak. Selaku Dosen Pembimbing II.
6. Dr. Gilbert Rely, S.E., S.H., Ak., M.Ak Selaku Ketua Penguji Sidang Skripsi.
7. Pratiwi Nila Sari, S.E., M.Ak., Ak., CPA Selaku Sekretaris Tim Penguji Sidang Skripsi.
8. Bapak Cahyadi Husadha, S.E., M.M. Selaku Dosen Pembimbing Akademik.

9. Kedua orang tua, kakak, om, tante dan teman – teman penulis yang selalu memberikan dukungan dan semangat.

Penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan dalam penyusunan skripsi.

Jakarta, 07 Februari 2025



Anissa Pujiwaty

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
LEMBAR PERNYATAAN	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR RUMUS	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	11
1.3 Tujuan Penelitian.....	11
1.4 Manfaat Penelitian.....	12
1.4.1 Secara Teoritis.....	12
1.4.2 Secara Praktis	12
1.5 Sistematika Penelitian	13
BAB II TELAAH PUSTAKA	15
2.1 Tinjauan Teoritis	15
2.1.1 Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>).....	15
2.1.2 Teori Pensinyalan (<i>Signalling Theory</i>).....	18
2.1.3 Agresivitas Pajak.....	22
2.1.4 <i>Financial distress</i>	27
2.1.5 Intensitas Persediaan	32
2.1.6 Struktur Modal	36
2.2 Telaah Empiris	40
2.2.1 <i>Financial distress</i> Terhadap Agresivitas Pajak	40
2.2.2 Intensitas Persediaan Terhadap Agresivitas Pajak	44
2.2.3 Struktur Modal Terhadap Agresivitas Pajak	49
2.3 Rerangka Konseptual	69
2.4 Hipotesis.....	70

2.4.1	<i>Financial distress</i> terhadap Agresivitas Pajak	70
2.4.2	Intensitas Persediaan terhadap Agresivitas Pajak	71
2.4.3	Struktur Modal terhadap Agresivitas Pajak.....	72
BAB III METODE PENELITIAN		75
3.1	Desain Penelitian.....	75
3.2	Populasi dan Sampel	76
3.2.1	Populasi	76
3.2.2	Sampel.....	76
3.3	Jenis dan Sumber Data	78
3.3.1	Jenis Data	78
3.3.2	Sumber Data	78
3.4	Definisi Operasional dan Skala Pengukurannya	78
3.4.1	Agresivitas Pajak (Y)	78
3.4.2	<i>Financial distress</i> (X_1)	79
3.4.3	Intensitas Persediaan (X_2)	80
3.4.4	Struktur Modal (X_3).....	81
3.5	Metode Analisis Data dan Pengujian Hipotesis	82
3.5.1	Analisis Statistik Deskriptif.....	82
3.5.2	Analisis Regresi Data Panel	82
3.5.3	Metode Estimasi Regresi Data Panel	83
3.5.3.1	<i>Common Effect Model</i> (CEM).....	83
3.5.3.2	<i>Fixed Effect Model</i> (FEM)	83
3.5.3.3	<i>Random Effect Model</i> (REM).....	83
3.5.4	Pemilihan Metode Regresi Data Panel	84
3.5.4.1	Uji <i>Chow</i>	84
3.5.4.2	Uji <i>Hausman</i>	85
3.5.4.3	Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	85
3.5.5	Uji Asumsi Klasik	86
3.5.5.1	Uji Multikolinearitas	86
3.5.5.2	Uji Heteroskedastisitas	86
3.5.6	Pengujian Hipotesis	87
3.5.6.1	Uji Koefisien Secara Parsial (Uji t).....	87
3.5.6.2	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	87
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		89
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian	89
4.2	Hasil Analisis Data.....	91

4.3.1	Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	91
4.3.2	Estimasi Regresi Data Panel.....	95
4.3.2.1	<i>Common Effect Model</i> (CEM).....	95
4.3.2.2	<i>Fixed Effect Model</i> (FEM)	96
4.3.2.3	<i>Random Effect Model</i> (REM).....	97
4.3.3	Hasil Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel	98
4.3.3.1	Uji <i>Chow</i>	98
4.3.3.2	Uji <i>Hausman</i>	99
4.3.3.3	Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	100
4.3.4	Hasil Uji Asumsi Klasik.....	102
4.3.4.1	Uji Multikolinearitas	102
4.3.4.2	Uji Heteroskedastisitas	103
4.3.5	Hasil Persamaan Regresi Data Panel.....	104
4.3.6	Hasil Uji Hipotesis	106
4.3.6.1	Uji Koefisien Secara Parsial (Uji <i>t</i>).....	106
4.3.6.2	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	108
4.4	Pembahasan Hasil Penelitian.....	109
4.4.1	Pengaruh <i>Financial distress</i> Terhadap Agresivitas Pajak.....	109
4.4.2	Pengaruh Intensitas Persediaan Terhadap Agresivitas Pajak.....	112
4.4.3	Pengaruh Struktur Modal Terhadap Agresivitas Pajak	115
BAB V PENUTUP.....		118
5.1	Simpulan.....	118
5.2	Keterbatasan	119
5.3	Saran.....	119
REFERENSI.....		121
LAMPIRAN		

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Target dan Realisasi Penerimaan Pajak di Indonesia (dalam Milyar Rupiah)....	3
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	54
Tabel 3.1 Kriteria Pengambilan Sampel	77
Tabel 3.2 Operasional Variabel	81
Tabel 4.1 Kriteria Pengambilan Sampel Penelitian	90
Tabel 4.2 Perusahaan <i>Food & Beverage</i> yang Memenuhi Kriteria Sampel	91
Tabel 4.3 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	91
Tabel 4.4 Hasil Regresi CEM	95
Tabel 4.5 Hasil Regresi FEM.....	96
Tabel 4.6 Hasil Regresi REM	97
Tabel 4.7 Uji <i>Chow</i>	100
Tabel 4.8 Hasil Uji <i>Hausman</i>	100
Tabel 4.9 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	101
Tabel 4.10 Tabel Hasil Pemilihan Model	101
Tabel 4.11 Hasil Uji Multikolinearitas	102
Tabel 4.12 Hasil Uji Heteroskedastisitas	103
Tabel 4.13 Hasil <i>Random effect model</i> (REM)	104
Tabel 4.14 Hasil Uji Parsial (Uji t)	107
Tabel 4.15 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	108

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Rerangka Konseptual	69
--------------------------------------	----



DAFTAR RUMUS

Rumus 3.1 <i>Effective Tax Rate (ETR)</i>	79
Rumus 3.2 <i>Financial distress</i>	79
Rumus 3.3 Intensitas Persediaan.....	80
Rumus 3.4 Struktur Modal.....	81



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Nama Emiten <i>Food & Beverage</i> Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2023
Lampiran 2	Tabulasi Data
Lampiran 3	Hasil Olah Data <i>Eviews</i> 13
Lampiran 4	Uji Referensi Skripsi
Lampiran 5	Uji Plagiasi
Lampiran 6	Kartu Bimbingan Skripsi
Lampiran 7	Daftar Riwayat Hidup

