

**SKRIPSI**

**PENGARUH PROFITABILITAS, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL  
DAN SALES GROWTH TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK  
PADA PERUSAHAAN *PROPERTY* DAN *REAL ESTATE*  
DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2021-2023**



Diajukan untuk Melengkapi Persyaratan dalam Memperoleh  
Gelar Sarjana Akuntansi

**Oleh:**

**AZMA FATMALIANI SARI**

**NIM. 2010313320030**

**PROGRAM STUDI: AKUNTANSI**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT  
BANJARMASIN**

**2025**

**LEMBAR LEGALITAS**

**PENGARUH PROFITABILITAS, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL  
DAN SALES GROWTH TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK PADA  
PERUSAHAAN PROPERTY DAN REAL ESTATE DI BURSA EFEK  
INDONESIA TAHUN 2021-2023**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

**AZMA FATMALIANI SARI**

**NIM. 2010313320030**

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal 14 Juli 2025 dan  
dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Dosen Pembimbing,



Dra. Hj. Rasidah, S.E, M.Si, Ak, CA, CPA

NIP. 19660119 199203 2 011

Dosen Penguji I,



Hj. Fatimah, S.E, M.Si, Ak, CA

NIP. 19660504 199403 2 001

Dosen Penguji II,

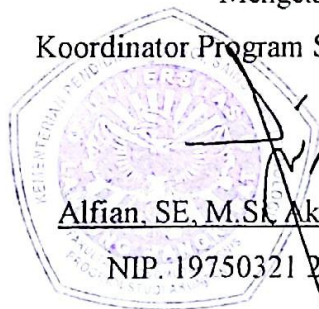


Yohana Yustika Sari, S.E, MSA

NIP. 19830820 200501 2 001

Mengetahui,

Koordinator Program Studi SI Akuntansi






Alfian, SE, M.Si, Ak, CA, CPS (Aus)

NIP. 19750321 200312 1 001

**LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI**  
**UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT BANJARMASIN**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

Nama : Azma Fatmaliani Sari  
NIM : 2010313320030  
Judul Skripsi : Pengaruh Profitabilitas, Kepemilikan Institusional dan *Sales Growth* terhadap Agresivitas Pajak Pada Perusahaan *Property* dan *Real Estate* di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023  
Mata Kuliah Pokok : Akuntansi Perpajakan  
Ujian Dilaksanakan : Senin, 14 Juli 2025 (Pukul 14.00 - 17.00 WITA)  
Di Ruang Ujian 2 FEB ULM

**TIM PENGUJI**

Pembimbing : Dra. Hj. Rasidah, S.E, M.Si, Ak, CA, CPA (  )  
Penguji I : Hj. Fatimah, S.E, M.Si, Ak, CA (  )  
Penguji II : Yohana Yustika Sari, S.E, MSA (  )

## BERITA ACARA PERBAIKAN SKRIPSI

Berdasarkan hasil ujian skripsi yang telah dilaksanakan oleh mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat:

Nama : Azma Fatmaliani Sari  
NIM : 2010313320030  
Program Studi : S-1 Akuntansi  
Judul Skripsi : Pengaruh Profitabilitas, Kepemilikan Institusional dan *Sales Growth* terhadap Agresivitas Pajak Pada Perusahaan *Property* dan *Real Estate* di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023  
Hari, Tanggal Ujian : Senin, 14 Juli 2025  
Waktu, Tempat : 14.00 – 17.00 WITA & Ruang Ujian 2 FEB ULM

Dengan ini telah melakukan perbaikan skripsi berdasarkan saran Tim Penguji.

Demikian berita acara perbaikan skripsi yang telah mendapatkan persetujuan dari Tim Penguji.

Banjarmasin, 22 Juli 2025

Menyetujui,  
Pembimbing,



Dra. Hj. Rasidah, S.E, M.Si, Ak, CA, CPA  
NIP. 19660119 199203 2 011

Mahasiswa,



Azma Fatmaliani Sari  
NIM. 2010313320030

Koordinator Program Studi S1 Akuntansi,



Alfian, SE, M.Si, Ak, CA, CPS (Aus)  
NIP. 19750321 200312 1 001

## SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan dengan sesungguhnya, bahwa skripsi ini merupakan hasil penelitian yang telah saya lakukan. Segala kutipan dan bantuan dari berbagai sumber telah diungkapkan sebagaimana mestinya. Skripsi ini belum pernah dipublikasi untuk keperluan lain oleh siapapun juga. Apabila dikemudian hari ternyata pernyataan saya ini tidak benar, maka saya bersedia menerima akibat hukum dari ketidakbenaran pernyataan tersebut.

Banjarmasin, 22 Juli 2025

Yang membuat pernyataan,



*Azma*

Azma Fatmaliani Sari

NIM. 2010313320030

## KATA PENGANTAR

*Assalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh*

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT yang senantiasa melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga skripsi ini yang berjudul “Pengaruh Profitabilitas, Kepemilikan Institusional dan *Sales Growth* terhadap Agresivitas Pajak Perusahaan *Property* dan *Real Estate* di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023” akhirnya dapat terselesaikan. Tidak lupa shalawat serta salam senantiasa tercurah kepada junjungan Nabi Muhammad SAW yang telah membawa kita dari zaman kegelapan hingga ke zaman sekarang yang terang benderang.

Skripsi ini ditulis dalam rangka memenuhi syarat memperoleh gelar sarjana akuntansi pada Universitas Lambung Mangkurat Banjarmasin. Peneliti menyadari akan keterbatasan pengetahuan dan daya yang ada pada diri, sehingga skripsi ini masih terdapat beberapa kelemahan dan kekurangan. Untuk itu peneliti sangat mengharapkan kritik dan saran dari berbagai pihak demi kesempurnaan skripsi ini.

Selama penyelesaian skripsi ini, peneliti merasa banyak mendapat bantuan berupa ide, gagasan, arahan, bimbingan, dukungan, dan semangat yang tak pernah habis dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini dengan segala kerendahan hati peneliti mengucapkan terima kasih kepada:

1. Yth. Prof. Dr. Ahmad, S.E, M.Si. selaku Rektor Universitas Lambung Mangkurat.

2. Yth. Prof. Dr. Ahmad Yunani, S.E., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
3. Bapak Alfian, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
4. Ibu Dra. Hj. Rasidah, S.E., M.Si., CPA. CGAA., CGAE. selaku Dosen Pembimbing yang dengan sabar mengarahkan dan membimbing peneliti dalam proses penyusunan skripsi ini.
5. Ibu Hj. Fatimah, S.E., M.Si., Ak., CA., CPFR., CPFRA. selaku Dosen Penguji I dan Ibu Yohana Yustika Sari, SE., MSA. selaku Dosen Penguji II atas masukan dan saran saat pelaksanaan sidang, sehingga skripsi ini jauh lebih baik dari sebelumnya.
6. Ibu Enny Hardi S.E., M.Si. Ak., CA. selaku Dosen Penasihat Akademik sebelumnya, yang telah memberikan bimbingan, arahan, dan perhatian yang sangat berkesan selama peneliti menjalani perkuliahan. Terima kasih penulis ucapkan juga kepada Bapak Muhammad Ihsanul Arief, S.Th.I., M.Ag. selaku Dosen Penasihat Akademik saat ini, yang telah melanjutkan peran tersebut dengan penuh perhatian dan kesediaan dalam membimbing penulis untuk urusan akademik.
7. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis, khususnya para Dosen pengajar di Program Studi S1 Akuntansi yang telah mendidik dan mengajarkan ilmu yang bermanfaat dengan penuh keikhlasan serta kesabaran selama peneliti menjalani perkuliahan.
8. Seluruh Staf Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberikan bantuan administratif dengan baik selama penulis berkuliah.

9. Tercinta, terkasih dan tersayang, Ayahanda Muhajir dan Ibunda Mayasari yang tidak henti-hentinya memanjatkan doa, memberikan cinta, kasih sayang dan keyakinan kepada peneliti untuk terus menuntut ilmu. Terima kasih juga kepada saudara penulis Kakanda Irma Syahdena Sari beserta Kak M. Syahirul Alim, dan juga kepada keponakan tercinta yang paling menggemaskan, Hajar Khawla Jennaira yang selalu membawa keceriaan dan tawa hingga dapat menghibur peneliti di tengah proses penyusunan skripsi.
10. Keluarga besar Alm. Abdurahman Effendi Yasin, terutama kepada anggota Hayoo Kemanaaa atas kebersamaan, tawa, dan pelukan hangat yang senantiasa menyertai setiap masa sulit penulis. Kehadiran kalian telah menjadi energi positif yang luar biasa dalam perjalanan ini.
11. Dwi Priyanto yang telah menjadi tempat berbagi cerita sekaligus pengingat dalam berbagai hal, hingga menjadi sumber kekuatan tersendiri bagi peneliti dalam melalui setiap proses dan tantangan hingga saat ini.
12. Sahabat baik peneliti sejak masa SMP dan SMA, Kina, Fina, Adzra, Caca, Herlina, dan Asti. Teman seperjuangan penulis, Gendis, Eka, Mercy, dan Lisa yang selalu mau direpotkan saat masa perkuliahan.
13. Keluarga besar Komunitas Wiramartas yang telah menjadi ruang peneliti dalam berbagi suka dan duka selama menempuh perkuliahan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis hingga dalam penyusunan ujian akhir skripsi ini.
14. Seluruh pihak yang tidak dapat peneliti sebutkan satu per satu, tetapi telah memberikan bantuan, dukungan, serta kontribusi dalam penyelesaian skripsi ini.

Besar harapan peneliti, skripsi ini dapat memberikan manfaat kepada semua pihak. Saran dan kritik yang membangun sangat diperlukan untuk kesempurnaan skripsi ini.

*Wassalamu'alaikum Warrahmatullahi Wabarakatuh.*

Banjarmasin, 9 Juli 2025

Peneliti



Azma Fatmaliani Sari  
NIM. 2010313320030

## **ABSTRACT**

Azma Fatmaliani Sari (2025). *The Effect of Profitability, Institutional Ownership, and Sales Growth on Tax Aggressiveness in Property and Real Estate Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the Period 2021–2023*. Advisor: Rasidah

*Tax aggressiveness refers to corporate strategies aimed at minimizing tax liabilities through tax planning, either legally (tax avoidance) or illegally (tax evasion), by exploiting loopholes in tax regulations. This study aims to examine the effect of profitability, institutional ownership, and sales growth on tax aggressiveness. The independent variables in this research are profitability, institutional ownership, and sales growth, while the dependent variable is tax aggressiveness, proxied by the Cash Effective Tax Rate (CETR).*

*The population of this study consists of property and real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2021–2023 period. A purposive sampling method was employed, resulting in 35 companies that met the criteria, with a total of 105 observations over the three-year period. The data used are secondary data obtained from annual reports published on the official website [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id) and the respective company websites. The data were analyzed using multiple linear regression with SPSS version 26.*

*The results show that profitability has a significant effect on tax aggressiveness. Meanwhile, institutional and sales growth also does not have significant effect on tax aggressiveness.*

**Keywords:** *Tax Aggressiveness, Profitability, Institutional Ownership, Sales Growth.*

## ABSTRAK

Azma Fatmaliani Sari (2025). Pengaruh Profitabilitas, Kepemilikan Institusional dan *Sales Growth* terhadap Agresivitas Pajak Perusahaan *Property* dan *Real Estate* di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023.

Pembimbing: Rasidah

Agresivitas pajak merupakan tindakan perusahaan untuk mengurangi jumlah beban pajak yang ditanggung perusahaan dengan menggunakan perencanaan pajak, baik secara legal (*tax avoidance*) maupun illegal (*tax evasion*) dengan memanfaatkan celah peraturan perpajakan. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh profitabilitas, kepemilikan institusional dan *sales growth* terhadap agresivitas pajak. Variabel bebas yang digunakan dalam penelitian ini adalah profitabilitas, kepemilikan institusional dan *sales growth*. Sedangkan variabel terikat yang digunakan dalam penelitian ini adalah agresivitas pajak dengan proksi yang dipakai menggunakan *cash effective tax rate* (CETR).

Populasi dari penelitian ini adalah perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023. Pemilihan sampel menggunakan metode *purposive sampling* dengan kriteria tertentu, yang menghasilkan 35 perusahaan dengan rentang waktu 3 tahun penelitian, sehingga total sampel pada penelitian ini sebanyak 105 sampel. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder dari laporan tahunan yang diperoleh dari situs [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id) dan situs resmi dari perusahaan sampel. Metode analisis dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda menggunakan bantuan aplikasi SPSS versi 26.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa profitabilitas berpengaruh terhadap agresivitas pajak. Sementara, kepemilikan institusional dan *sales growth* tidak berpengaruh terhadap agresivitas pajak.

**Kata kunci:** Agresivitas pajak, Profitabilitas, Kepemilikan Institusional, *Sales Growth*.

## DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	
LEMBAR LEGALITAS .....	i
LEMBAR PENGESAHAN .....	ii
BERITA ACARA PERBAIKAN SKRIPSI .....	iii
SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS .....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
ABSTRACT .....	ix
ABSTRAKSI .....	x
DAFTAR ISI .....	xi
DAFTAR TABEL .....	xiii
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xv
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	10
1.3. Tujuan Penelitian .....	10
1.4. Manfaat Penelitian .....	11
1.5. Sistematika Pembahasan .....	12
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....</b>	<b>14</b>
2.1. Landasan Teori .....	14
2.1.1. Teori Agensi ( <i>Agency Theory</i> ) .....	14
2.1.2. Pajak .....	16
2.1.3. Perencanaan Pajak ( <i>Tax Planning</i> ) .....	26
2.1.4. Agresivitas Pajak .....	29
2.1.5. Profitabilitas .....	33
2.1.6. Kepemilikan Institusional .....	38
2.1.7. <i>Sales Growth</i> .....	39
2.2. Hasil Penelitian Sebelumnya .....	40
<b>BAB III KERANGKA KONSEPTUAL DAN HIPOTESIS PENELITIAN ..</b>	<b>45</b>
3.1. Kerangka Konseptual .....	45
3.2. Hipotesis Penelitian .....	47
3.2.1. Pengaruh Profitabilitas terhadap Agresivitas Pajak .....	47
3.2.2. Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Agresivitas Pajak .....	48
3.2.3. Pengaruh <i>Sales Growth</i> terhadap Agresivitas Pajak .....	49
<b>BAB IV METODE PENELITIAN .....</b>	<b>51</b>

4.1.	Ruang Lingkup Penelitian.....	51
4.2.	Jenis Penelitian.....	51
4.3.	Tempat/Lokasi Penelitian .....	51
4.4.	Unit Analisis .....	52
4.5.	Populasi dan Sampel.....	52
4.5.1.	Populasi .....	52
4.5.2.	Sampel.....	55
4.6.	Variabel dan Definisi Operasional Variabel .....	58
4.6.1.	Variabel.....	58
4.6.2.	Definisi Operasional Variabel.....	58
4.7.	Teknik Pengumpulan Data.....	63
4.8.	Teknik Analisis Data.....	63
4.8.1.	Deteksi dan Penanganan <i>Outlier</i> .....	63
4.8.2.	Analisis Statistik Deskriptif .....	65
4.8.3.	Uji Asumsi Klasik .....	65
4.8.4.	Analisis Regresi Berganda .....	70
4.8.5.	Uji Kesesuaian Model .....	70
4.8.6.	Uji Hipotesis.....	71
<b>BAB V HASIL PENELITIAN DAN ANALISIS.....</b>		<b>73</b>
5.1.	Gambaran Umum Objek Penelitian .....	73
5.1.1.	Bursa Efek Indonesia (BEI) .....	73
5.1.2.	Gambaran Umum Perusahaan Sampel.....	80
5.2.	Hasil dan Analisis.....	100
5.2.1.	Deteksi dan Penanganan <i>Outlier</i> .....	100
5.2.2.	Deskripsi Statistik Variabel Penelitian .....	103
5.2.2.	Hasil Pengujian Asumsi Klasik .....	106
5.2.3.	Analisis Regresi Linier Berganda .....	111
5.2.4.	Hasil Uji Kesesuaian Model .....	113
5.2.5.	Hasil Pengujian Hipotesis .....	115
5.2.6.	Pembahasan Hasil Penelitian .....	118
5.2.7.	Implikasi Hasil Penelitian .....	128
5.2.8.	Keterbatasan Penelitian.....	131
<b>BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN.....</b>		<b>132</b>
6.1.	Kesimpulan.....	132
6.2.	Saran.....	133
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>134</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>		<b>138</b>

## DAFTAR TABEL

<b>Tabel 2.1</b> Pengukuran Agresivitas Pajak.....	30
<b>Tabel 2.2</b> Penelitian Terdahulu.....	41
<b>Tabel 4.1</b> Daftar Perusahaan Populasi.....	53
<b>Tabel 4.2</b> Proses Seleksi Sampel.....	56
<b>Tabel 4.3</b> Daftar Perusahaan Sampel.....	57
<b>Tabel 4.4</b> Pengukuran Operasional Variabel.....	62
<b>Tabel 4.4</b> Kriteria Autokorelasi ( <i>Durbin-Watson</i> ).....	69
<b>Tabel 5.1</b> Sejarah Bursa Efek Indonesia.....	74
<b>Tabel 5.2</b> Klasifikasi Perusahaan Publik di Bursa Efek Indonesia.....	78
<b>Tabel 5.3</b> Data <i>outlier</i> yang Dihapus.....	102
<b>Tabel 5.4</b> Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	103
<b>Tabel 5.5</b> Hasil Uji Normalitas.....	106
<b>Tabel 5.6</b> Hasil Uji Multikolinieritas.....	107
<b>Tabel 5.7</b> Hasil Uji Autokorelasi.....	108
<b>Tabel 5.8</b> Hasil Uji Autokorelasi Metode <i>Cochrane-Orcutt</i> .....	109
<b>Tabel 5.9</b> Hasil Uji Glejer.....	110
<b>Tabel 5.10</b> Hasil Uji <i>Spearman Rho</i> .....	110
<b>Tabel 5.11</b> Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	111
<b>Tabel 5.12</b> Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	114
<b>Tabel 5.13</b> Hasil Uji Statistik F.....	114
<b>Tabel 5.14</b> Hasil Uji t.....	115
<b>Tabel 5.15</b> Ringkasan Hasil Uji Hipotesis.....	118
<b>Tabel 5.16</b> Hasil Perhitungan Profitabilitas.....	119
<b>Tabel 5.17</b> Hasil Perhitungan Kepemilikan Institusional.....	122
<b>Tabel 5.18</b> Hasil Perhitungan <i>Sales Growth</i> .....	126

## DAFTAR GAMBAR

<b>Gambar 1.1</b> <i>Tax Ratio</i> Negara Indonesia Tahun 2019-2023 .....	4
<b>Gambar 1.2</b> Rata-Rata Nilai <i>Effective Tax Rate</i> Per Sektor Periode 2016-2020.	5
<b>Gambar 3.1</b> Kerangka Konseptual.....	46
<b>Gambar 3.2</b> Model Penelitian.....	46
<b>Gambar 5.1</b> <i>Boxplot</i> Variabel Profitabilitas .....	101
<b>Gambar 5.2</b> <i>Boxplot</i> Variabel <i>Sales Growth</i> .....	101
<b>Gambar 5.3</b> <i>Boxplot</i> Variabel Agresivitas Pajak .....	101

## DAFTAR LAMPIRAN

<b>Lampiran 1.</b> Perhitungan Agresivitas Pajak .....	139
<b>Lampiran 2.</b> Perhitungan Profitabilitas.....	142
<b>Lampiran 3.</b> Perhitungan Kepemilikan Institusional.....	145
<b>Lampiran 4.</b> Perhitungan <i>Sales Growth</i> .....	148
<b>Lampiran 5.</b> Data di SPSS Seluruh Rasio .....	151
<b>Lampiran 6.</b> Hasil Output SPSS .....	154