

**PENGARUH LIKUIDITAS, INTENSITAS MODAL DAN
UMUR PERUSAHAAN TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA
PERUSAHAAN SEKTOR PROPERTI & REAL ESTATE YANG
TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA (BEI)
PERIODE 2021-2024**

SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat

Untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Akun)

Jurusan Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam



Disusun Oleh:

JESIE ISNAENI AGASI
2282133112

**JURUSAN AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI (UIN) SIBER
SYEKH NURJATI CIREBON**

2026

HALAMAN JUDUL
PENGARUH LIKUIDITAS, INTENSITAS MODAL DAN
UMUR PERUSAHAAN TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA
PERUSAHAAN SEKTOR PROPERTI & REAL ESTATE YANG
TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA (BEI)
PERIODE 2021-2024

SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat
Untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Akun)
Jurusan Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam



UINSSC

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER
SYEKH NURJATI CIREBON

Disusun Oleh:

JESIE ISNAENI AGASI

2282133112

JURUSAN AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI (UIN) SIBER
SYEKH NURJATI CIREBON

2026

ABSTRAK

JESIE ISNAENI AGASI, NIM: 228213311, “PENGARUH LIKUIDITAS, INTENSITAS MODAL DAN UMUR PERUSAHAAN TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN SEKTOR PROPERTI & REAL ESTATE YANG TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2021-2024”

Penghindaran pajak (tax avoidance) merupakan isu yang terus berkembang di Indonesia, di mana kerugian negara akibat praktik ini diperkirakan mencapai Rp 32 triliun pada tahun 2021 dan meningkat menjadi Rp 44 triliun pada tahun 2023. Sektor properti dan real estate tercatat sebagai salah satu sektor yang paling banyak teridentifikasi melakukan penghindaran pajak. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh likuiditas, intensitas modal, dan umur perusahaan terhadap tax avoidance pada perusahaan sektor properti dan real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021–2024.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder berupa laporan keuangan tahunan perusahaan yang diperoleh dari situs resmi BEI (www.idx.co.id). Populasi penelitian berjumlah 70 perusahaan, dan melalui teknik purposive sampling diperoleh sampel sebanyak 21 perusahaan dengan total 84 observasi selama empat tahun. Variabel dependen adalah tax avoidance yang diukur menggunakan Effective Tax Rate (ETR), sedangkan variabel independen meliputi likuiditas yang diukur dengan Current Ratio (CR), intensitas modal yang diukur dengan Capital Intensity Ratio (CIR), dan umur perusahaan yang dihitung berdasarkan tahun IPO. Teknik analisis data menggunakan regresi data panel dengan Fixed Effect Model menggunakan software Eviews 12, dilengkapi dengan uji asumsi klasik dan uji hipotesis.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) Likuiditas tidak berpengaruh signifikan terhadap tax avoidance ($t\text{-hitung} = -0,177 < t\text{-tabel} = 1,664$; sig. $0,860 > 0,05$); (2) Intensitas modal berpengaruh positif dan signifikan terhadap tax avoidance ($t\text{-hitung} = 3,141 > t\text{-tabel} = 1,664$; sig. $0,003 < 0,05$), menunjukkan bahwa semakin besar proporsi aset tetap, semakin besar pula pemanfaatan depresiasi sebagai pengurang pajak; (3) Umur perusahaan berpengaruh positif terhadap tax avoidance ($t\text{-hitung} = 1,809 > t\text{-tabel} = 1,664$; sig. $0,076$), mengindikasikan bahwa perusahaan yang lebih lama beroperasi cenderung lebih terampil dalam memanfaatkan celah perpajakan; (4) Secara simultan, ketiga variabel tidak berpengaruh signifikan terhadap tax avoidance ($F\text{-hitung} = 1,515 < F\text{-tabel} = 2,72$; sig. $0,101 > 0,05$). Nilai Adjusted R^2 sebesar 12,49% menunjukkan bahwa ketiga variabel mampu menjelaskan 12,49% variasi tax avoidance, sedangkan sisanya dipengaruhi faktor lain di luar model.

Kata Kunci: Likuiditas, Intensitas Modal, Umur Perusahaan, Penghindaran Pajak

ABSTRACT

JESIE ISNAENI AGASI, NIM: 228213311, “THE EFFECT OF LIQUIDITY, CAPITAL INTENSITY AND COMPANY AGE ON TAX AVOIDANCE IN PROPERTY & REAL ESTATE SECTOR COMPANIES LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE (IDX) IN THE PERIOD 2021-2024”

Tax avoidance is a growing issue in Indonesia, with state losses due to this practice estimated to reach IDR 32 trillion in 2021 and increase to IDR 44 trillion in 2023. The property and real estate sector is one of the sectors most frequently identified for tax avoidance. This study aims to analyze the influence of liquidity, capital intensity, and company age on tax avoidance in property and real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2021–2024 period.

This study uses a quantitative approach with secondary data in the form of annual financial reports obtained from the official IDX website (www.idx.co.id). The study population consisted of 70 companies, and using a purposive sampling technique, a sample of 21 companies was obtained, with a total of 84 observations over four years. The dependent variable is tax avoidance, measured using the Effective Tax Rate (ETR), while the independent variables include liquidity, measured by the Current Ratio (CR), capital intensity, measured by the Capital Intensity Ratio (CIR), and company age, calculated based on the IPO year. The data analysis technique uses panel data regression with a Fixed Effect Model using Eviews 12 software, complemented by classical assumption tests and hypothesis tests.

The results show that: (1) Liquidity has no significant effect on tax avoidance ($t\text{-count} = -0.177 < t\text{-table} = 1.664$; $\text{sig. } 0.860 > 0.05$); (2) Capital intensity has a positive and significant effect on tax avoidance ($t\text{-count} = 3.141 > t\text{-table} = 1.664$; $\text{sig. } 0.003 < 0.05$), indicating that the greater the proportion of fixed assets, the greater the utilization of depreciation as a tax deduction; (3) Company age has a positive effect on tax avoidance ($t\text{-count} = 1.809 > t\text{-table} = 1.664$; $\text{sig. } 0.076$), indicating that companies that have been operating for longer tend to be more skilled in exploiting tax loopholes; (4) Simultaneously, the three variables do not have a significant effect on tax avoidance ($F\text{-count} = 1.515 < F\text{-table} = 2.72$; $\text{sig. } 0.101 > 0.05$). The Adjusted R^2 value of 12.49% indicates that the three variables are able to explain 12.49% of the variation in tax avoidance, while the remainder is influenced by other factors outside the model.

Keywords: Liquidity, Capital Intensity, Firm Age, Tax Avoidance

ملخص

جيسي إسناني أغاسي، رقم الطالب: 228213311، "أثر السيولة وكثافة رأس المال وعمر الشركة 2021-2024 على التهرب الضريبي في شركات قطاع العقارات المدرجة في بورصة إندونيسيا"

يُعدّ التهرب الضريبي مشكلة متفاقمة في إندونيسيا، حيث تُقدّر خسائر الدولة الناجمة عن هذه الممارسة بنحو 32 تريليون روبية إندونيسية في عام 2021، وترتفع إلى 44 تريليون روبية إندونيسية في عام 2023. ويُعتبر قطاع العقارات من أكثر القطاعات التي تُسجّل فيها حالات تهرب ضريبي. تهدف هذه الدراسة إلى تحليل أثر السيولة وكثافة رأس المال وعمر الشركة على التهرب الضريبي في شركات العقارات المدرجة في بورصة إندونيسيا خلال الفترة 2021-2024.

جيسي إسناني أغاسي، رقم الطالب: 228213311، "أثر السيولة وكثافة رأس المال وعمر الشركة على خلال الفترة 2021-2024. تستخدم التهرب الضريبي في شركات العقارات المدرجة في بورصة إندونيسيا هذه الدراسة منهجاً كمياً بالاعتماد على بيانات ثانوية متمثلة في التقارير المالية السنوية المُستقاة من الموقع شمل مجتمع الدراسة 70 شركة، ومن خلال www.idx.co.id الإلكتروني الرسمي لبورصة إندونيسيا أخذ عينة هادفة، تم اختيار 21 شركة، بإجمالي 84 مشاهدة على مدى أربع سنوات. المتغير التابع هو التهرب ، بينما تشمل المتغيرات المستقلة السيولة، مُقاسة (ETR) الضريبي، مُقاساً باستخدام معدل الضريبة الفعلي ، وعمر الشركة، (CIR) ، وكثافة رأس المال، مُقاسة بنسبة كثافة رأس المال (CR) بنسبة السيولة الجارية محسوباً بناءً على سنة الاكتتاب العام الأولي. استخدم تحليل البيانات نموذج انحدار بيانات اللوحات مع نموذج ، بالإضافة إلى اختبارات الافتراضات الكلاسيكية واختبارات **Eviews 12** التأثيرات الثابتة باستخدام برنامج الفرضيات.

، **Eviews 12** استخدمت الدراسة تحليل انحدار بيانات اللوحات مع نموذج التأثيرات الثابتة باستخدام برنامج مدعوماً باختبارات الافتراضات الكلاسيكية واختبارات الفرضيات. تُظهر نتائج الدراسة ما يلي: (1) لا تؤثر الجدولية = 1.664؛ t المحسوبة = -0.177 > قيمة t قيمة) السيولة بشكل كبير على التهرب الضريبي ؛ (2) تؤثر كثافة رأس المال بشكل إيجابي وكبير على التهرب الضريبي (الدلالة الإحصائية $0.05 < 0.860$ ، مما يشير (الجدولية = 1.664؛ الدلالة الإحصائية $0.003 < 0.05$ t المحسوبة = 3.141 < قيمة t قيمة) إلى أنه كلما زادت نسبة الأصول الثابتة، زاد استخدام الاستهلاك كخصم ضريبي؛ (3) يؤثر عمر الشركة الجدولية = 1.664؛ الدلالة t المحسوبة = 1.809 < قيمة t قيمة) بشكل إيجابي على التهرب الضريبي ، مما يشير إلى أن الشركات التي تعمل منذ فترة أطول تميل إلى أن تكون أكثر مهارة في (الإحصائية 0.076 استغلال الثغرات الضريبية. (4) في الوقت نفسه، لم تؤثر المتغيرات الثلاثة بشكل ملحوظ على التهرب (الجدولية = 2.72؛ الدلالة الإحصائية $0.101 < 0.05$ F المحسوبة = 1.515 > قيمة F قيمة) الضريبي المعدلة البالغة 12.49% إلى أن المتغيرات الثلاثة قادرة على تفسير 12.49% من التباين في R^2 تشير قيمة التهرب الضريبي، بينما يتأثر الباقي بعوامل أخرى خارج النموذج.

الكلمات المفتاحية: السيولة، كثافة رأس المال، عمر الشركة، التهرب الضريبي

LEMBAR PERSETUJUAN

SKRIPSI

PENGARUH LIKUIDITAS, INTENSITAS MODAL DAN UMUR PERUSAHAAN TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN SEKTOR PROPERTI & REAL ESTATE YANG TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2021-2024

Diajukan sebagai salah satu syarat

Untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Akun)

Jurusan Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Disusun Oleh:

JESIE ISNAENI AGASI

2282133112

PEMBIMBING I



Usman, S.Sos, M.Si

NIP. 197804162011011003

PEMBIMBING II



Nur Eka Setiowati, S.Pd, M.Si

NIP. 198103082006042001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi Syariah



H. Ridwan Widagdo, SE. M.Si

NIP. 19730342007101002

LEMBAR PENGESAHAN

Skripsi yang berjudul "PENGARUH LIKUIDITAS, INTENSITAS MODAL DAN UMUR PERUSAHAAN TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN SEKTOR PROPERTI & REAL ESTATE YANG TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2021-2024". Oleh JESIE ISNAENI AGASI, NIM 2282133112, telah diajukan dalam sidang munaqosyah Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon.

Skripsi telah diterima sebagai salah satu syarat mendapat gelar Sarjana Akuntansi (S. Akun) pada Jurusan Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam pada Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon.

Sidang Munaqosyah

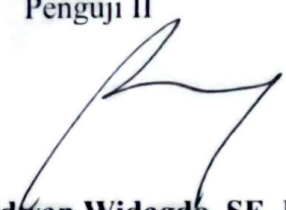

Ketua Sidang
H. Ridwan Widagdo, SE. M.Si
NIP. 19730342007101002

Sekretaris Sidang

Abdul Muiz AWKA, M.Si. Ph. D
NIP. 19708272019031009

Penguji I

Prof. Dr. Abdul Aziz, S.Ag., S.M., M.Ag
NIP. 197305262005011031

Penguji II

H. Ridwan Widagdo, SE. M.Si
NIP. 19730342007101002

NOTA DINAS

Kepada
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
UIN Siber Syekh Nurjati Cirebon
Di Cirebon

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

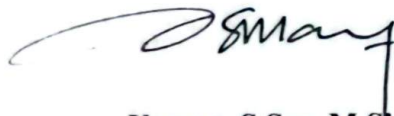
Setelah melakukan bimbingan, arahan dan koreksi terhadap penulisan skripsi Jesie Isnaeni Agasi NIM 2282133112, Judul Skripsi "PENGARUH LIKUIDITAS, INTENSITAS MODAL DAN UMUR PERUSAHAAN TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN SEKTOR PROPERTI & REAL ESTATE YANG TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2021-2024". Kami berpendapat bahwa skripsi tersebut sudah diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon untuk dimunaqosahkan

Demikian nota dinas ini kami sampaikan untuk dipergunakan sebagaimana mestinya. Atas perhatiannya kami ucapkan terima kasih

Wassalamualaikum, Wr. Wb

Cirebon, 30 Maret 2026

PEMBIMBING I



Usman, S.Sos, M.Si
NIP. 197804162011011003

PEMBIMBING II



Nur Eka Setiowati, S.Pd, M.Si
NIP. 198103082006042001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi Syariah



H. Ridwan Widagdo, SE. M.Si
NIP. 19730342007101002

DAFTAR RIWAYAT HIDUP



Penulis dilahirkan di Cirebon, 27 Januari 2003 Dengan penuh kasih sayang penulis dibesarkan dengan diberi nama Jesie Isnaeni Agasi. Penulis adalah anak ke dua dari dua bersaudara dari pasangan Ibu Susyana dan Bapak Abdul Goni. Bertempat tinggal di Jalan Ki Demang Preman No. 168 RT 004 RW 002 Desa Dawuan Kecamatan Tengah Tani Kabupaten Cirebon.

Jenjang Pendidikan yang pernah ditempuh adalah:

1. SDN 3 Gesik, pada Tahun 2009-2015
2. SMPN 1 Kedawung, pada Tahun 2015-2018
3. SMK Pariwisata Kota Cirebon, pada Tahun 2018-2021

UINSSC
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER
SYEKH NURJATI CIREBON

PERNYATAAN OTENTISITAS SKRIPSI

Bismillahirrahmanirrahim

Saya yang bertandatangan dibawah ini:

Nama : Jesie Isnaeni Agasi
NIM : 2282133112
Tempat Tanggal Lahir : Cirebon, 27 Januari 2003
Alamat : Jalan Ki Demang Preman No. 168 RT 004 RW 002
Desa Dawuan Kecamatan Tengah Tani Kabupaten
Cirebon.

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul "PENGARUH LIKUIDITAS, INTENSITAS MODAL DAN UMUR PERUSAHAAN TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN SEKTOR PROPERTI & REAL ESTATE YANG TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2021-2024" ini beserta isinya adalah benar-benar hasil karya saya sendiri. Seluruh ide, pendapat, atau materi dari sumber lain telah dikutip dengan petunjuk referensi yang baik dan benar.

Atas pernyataan ini, saya siap menanggung resiko atau sanksi apapun yang dijatuhkan kepada saya sesuai dengan peraturan yang berlaku, apabila kemudian hari ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan atau ada klaim terhadap keaslian karya saya ini.

Cirebon, 30 Maret 2026

Saya yang menyatakan,

UINSSC
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER
SYEKH NURJATI CIREBON

Jesie Isnaeni Agasi
NIM. 2282133112

KATA PERSEMBAHAN

Dengan mengucapkan syukur Allhamdulillahi robbil 'alamiin, segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan kemudahan dan pertolongan sehingga penyusunan skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik

Skripsi ini secara khusus saya persembahkan untuk kedua orang tua tercinta Ibu Susyana dan Bapak Abdul Goni yang telah mendidik anaknya dengan sangat baik dan sabar, yang selalu melangitkan doa-doa baik, memberikan nasihat, serta mendukung anaknya dalam menempuh pendidikan dan menjadikan motivasi untuk saya dalam menyelesaikan skripsi ini. Semoga Allah SWT senantiasa melindungi dan meridhoi mereka berdua dan bisa bangga terhadap anaknya ini Terimakasih sudah mengantarkan saya sampai ditempat ini, saya persembahkan karya tulis sederhana ini dan gelar untuk bapak dan ibu.

Terima kasih kepada ibu atau bapak (Susyana dan Abdul Goni) terima kasih selalu mendukung dan mendoakan anaknya hingga sekarang. Serta tidak lupa saya ucapkan terima kasih kepada kakak saya Jimmy Apriansyah Agasi yang selalu menyemangati, memotivasi dan membantu dalam beberapa hal. Semoga Allah SWT senantiasa melimpahkan rizki kepada kalian semua dan saya bisa menjadi seorang adik yang bisa kalian banggakan nantinya.

Skripsi ini saya persembahkan dengan segala hormat kepada Bapak Usman S.Sos, M.Si dan Ibu Nur Eka Setiowati S.Pd, M.Si, selaku pembimbing skripsi, terima kasih atas kesabaran, perhatian, arahan, masukan, waktu, serta ilmu yang bermanfaat sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Serta kepada teman-teman seperjuangan angkatan 2021 khususnya akuntanasi Syariah kelas E yang telah memberikan warna dalam dunia pendidikanku.

Skripsi ini saya persembahkan juga kepada keluarga besar, teman teman kampus dan luar kampus. Terima kasih atas dukungan, tawa, dan saling menguatkan di masa-masa sulit, yang menjadi support system terbaik yang selalui menyemangati dan mendengarkan keluh kesahku. Kalian adalah bagian tak terpisahkan dari perjalanan ini.

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER
SYEKH NURJATI CIREBON

MOTTO

“Allah tidak mengatakan hidup ini mudah. Tetapi Allah berjanji, bahwa sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan.”

(QS. Al Insyirah: 5-6)

“Biar kita jadi doa yang nyata”

(Nadin Amizah)

“Semua burger adalah milik Allah”

(Aldi Taher)



UINSSC

**UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER
SYEKH NURJATI CIREBON**

KATA PENGANTAR

Segala puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, karunia dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul " PENGARUH LIKUIDITAS, INTENSITAS MODAL DAN UMUR PERUSAHAAN TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN SEKTOR PROPERTI & REAL ESTATE YANG TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2021-2024" yang dapat terselesaikan dengan baik. Shalawat serta salam semoga terlimpah curahkan kepada Nabi Muhamad SAW, kepada semua keluarganya, para sahabat-sahabatnya, serta umatnya hingga akhir zaman

Penulisan skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat untuk mendapatkan gelar Sarjana Akuntansi pada jurusan Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam (FEBI), Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon. Dengan segala kerendahan hati, penulis begitu menyadari bahwa dalam skripsi ini tidak mungkin dapat terselesaikan tanpa adanya dukungan, bimbingan, dan dorongan dari berbagai pihak yang telah menyumbangkan pikiran, waktu, tenaga, dan sebagainya. Terutama penulis berterimakasih yang sebesar-besarnya kepada kedua orang tua penulis yang selalu memberikan yang terbaik yaitu dukungan tiada henti sehingga penulis mampu menyelesaikan tugas akhir ini. Serta dukungan dan kerjasama dari berbagai pihak penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Aan Jaelani, M. Ag. Rektor Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon.
2. Bapak Dr. Didi Sukardi, MH. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon.
3. Bapak H. Ridwan Widagdo SE., M.Si, Ketua Jurusan Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon.
4. Abdul Muiz A.W.K.A, M.Si, Sekretaris Jurusan Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon.
5. Bapak Usman S.Sos, M.Si, dan Ibu Nur Eka Setiowati, S.Pd. M.Si, selaku pembimbing skripsi yang selalu memberikan arahan, bimbingan serta ilmu yang bermanfaat selama penulis menyusun skripsi.
6. Segenap Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, khususnya Dosen Akuntansi Syariah Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon atas ilmu yang diberikan selama ini, semoga ilmu yang telah didapatkan penulis dapat dimanfaatkan dengan sebaik-baiknya.
7. Teruntuk orang tua tercinta yaitu Enda Susyana & Ayah Goni, adalah sosok yang luar biasa dan berperan penting dalam proses menyelesaikan tugas akhir ini. Juga Kakakku Jimmy Apriansyah Agasi. Terimakasih yang sebesar-besarnya atas setiap semangat, dukungan ridho, perhatian, kasih sayang,

menemani setiap langkah penulis serta setiap doa yang terselip disetiap sujud kalian demi keberhasilan anakmu ini. Berkat restu Enda & Ayah, dan support A Jimmy akhirnya Jesie-nya kalian dapat menyelesaikan tugas akhir ini.

8. Silvie, Amanda, Isti, Ka Rizki, Kang Syifa, Alya, Dinda terima kasih sudah selalu mensupport dalam proses penyusunan skripsi ini. Mereka memang tidak sempat menemani penulis dalam perjalanan selama menempuh pendidikan, tetapi mereka ada disaat penulis mengalami kesulitan atau hambatan. Juga untuk Ishma dan Merry yang sudah menambah warna disetiap perjalanan skripsi penulis. Semoga Allah SWT membalas kebaikan kalian yaa. Amiin ya Rabbal Alamin.

Serta semua pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu, yang telah menemani, mendukung, memotivasi penulis selama proses penyusunan skripsi ini Penulis hanya mampu mengucapkan terimakasih sebanyak-banyaknya, semoga amal baiknya diterima dan mendapatkan balasan dari Allah SWT, Aamiin

Cirebon, 30 Maret 2026

Penulis

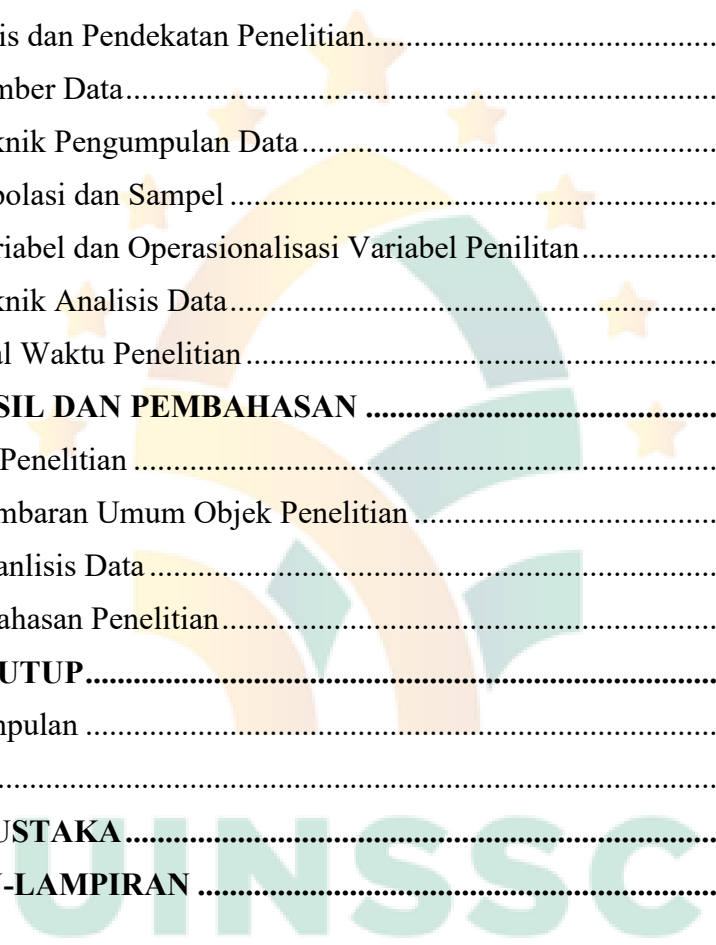
Jesie Isnaaeni Agasi
NIM. 2282133112



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
ABSTRAK	ii
ABSTRACT	iii
ملخص.....	iv
LEMBAR PENGESAHAN	vi
NOTA DINAS.....	vii
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	viii
PERNYATAAN OTENTISITAS SKRIPSI.....	ix
KATA PERSEMBAHAN	x
MOTTO	xi
KATA PENGANTAR.....	xii
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR.....	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
PEDOMAN TRANSLITERASI	xix
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Identifikasi Masalah	5
C. Batasan Masalah.....	6
D. Rumusan Masalah	7
E. Tujuan Penelitian	7
F. Manfaat Penelitian	8
G. Sistematika Penulisan	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
A. Landasan Teori.....	11
1. Teori Keagenan (Agency Theory)	11
2. Tax Avoidance	13
3. Likuiditas	16
4. Intensitas Modal	19

5. Umur Perusahaan	20
B. Penelitian Terdahulu	22
C. Kerangka Pemikiran.....	26
D. Hipotesis Penelitian.....	29
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	36
A. Metode Penelitian.....	36
1. Jenis dan Pendekatan Penelitian.....	36
2. Sumber Data.....	38
3. Teknik Pengumpulan Data.....	38
4. Populasi dan Sampel	39
5. Variabel dan Operasionalisasi Variabel Penilitan.....	44
6. Teknik Analisis Data.....	48
B. Jadwal Waktu Penelitian	55
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	54
A. Hasil Penelitian	54
1. Gambaran Umum Objek Penelitian	54
2. Ananlisis Data	77
B. Pembahasan Penelitian.....	94
BAB V PENUTUP	105
A. Kesimpulan	105
B. Saran.....	106
DAFTAR PUSTAKA.....	109
LAMPIRAN-LAMPIRAN	116



 UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER
 SYEKH NURJATI CIREBON

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	22
Tabel 3.1 Daftar Populasi perusahaan sektor properti & real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2021-2024.....	39
Tabel 3.2 Proses Eliminasi Sampel Perusahaan Sektor Properti & Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2021-202.....	43
Tabel 3.3 Daftar Sampel perusahaan sektor properti & real estate.....	43
Tabel 3.4 Operasional Variabel.....	47
Tabel 3.5 Jadwal Waktu Penelitian.....	55
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	77



DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Kerangka Pemikiran.....	28
Gambar 4.1 Hasil Uji Chow.....	82
Gambar 4.3 Hasil Uji Regresi Data Panel.....	84
Gambar 4.4 Hasil Uji Normalitas.....	84
Gambar 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas.....	87
Gambar 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	88
Gambar 4.7 Hasil Uji Autokorelasi.....	89
Gambar 4.8 Hasil Uji t.....	90
Gambar 4.9 Hasil Uji F.....	93
Gambar 4.10 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	94



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. SK Penelitian.....	117
Lampiran 2. Kartu Bimbingan.....	118
Lampiran 3. Data Sampel Penelitian.....	119
Lampiran 4. Tabulasi Likuiditas.....	120
Lampiran 5. Tabulasi Intensitas Modal.....	121
Lampiran 6. Tabulasi Umur Perusahaan.....	122
Lampiran 7. Tabulasi Tax Avoidance.....	123
Lampiran 8. Hasil Uji Analisis Deskriptif.....	124
Lampiran 9. Hasil Uji Normalitas.....	125
Lampiran 10. Hasil Uji Multikolinearitas.....	126
Lampiran 11. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	127
Lampiran 12. Hasil Uji Autokorelasi.....	128
Lampiran 13. Hasil Uji Regresi Data Panel.....	129



PEDOMAN TRANSLITERASI

Transliterasi dimaksudkan sebagai pengalihan-hurufan dari abjad yang satu ke abjad yang lain. Transliterasi Arab-Latin disini adalah penyalinan huruf-huruf Arab dengan huruf-huruf Latin beserta perangkatnya. Hal-hal dapat dirumuskan secara konkrit dalam pedoman transliterasi Arab-Latin yang dikeluarkan berdasarkan Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia, tertanggal 22 Januari 1988, No. 158 Tahun 1987 dan No. 0543b/U/1987. Di bawah ini adalah daftar huruf Arab dan transliterasinya dengan huruf latin.

A. Konsonan

Fonem konsonan bahasa Arab yang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf. Dalam transliterasi ini sebagian dilambangkan dengan huruf dan sebagian dilambangkan dengan tanda, dan sebagian lagi dilambangkan dengan huruf dan tanda sekaligus.

Berikut ini daftar huruf Arab yang dimaksud dan transliterasinya dengan huruf latin:

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba	B	Be
ت	Ta	T	Te
ث	Ša	š	es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ha	h	ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha	Kh	ka dan ha
د	Dal	D	De
ذ	Žal	Ž	Zet (dengan titik di atas)
ر	Ra	R	Er

ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	Sy	es dan ye
ص	Ṣad	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍad	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭa	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Za	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	'ain	'	koma terbalik (di atas)
غ	Gain	G	Ge
ف	Fa	F	Ef
ق	Qaf	Q	Ki
ك	Kaf	K	Ka
ل	Lam	L	El
م	Mim	M	Em
ن	Nun	N	En
و	Wau	W	We
هـ	Ha	H	Ha
ء	Hamzah	'	Apostrof
ي	Ya	Y	Ye

B. Vokal

Vokal bahasa Arab, seperti vokal bahasa Indonesia, terdiri dari vokal tunggal atau monoftong dan vokal rangkap atau diftong.

1. Vokal Tunggal

Vokal tunggal bahasa Arab yang lambangnya berupa tanda atau harakat, transliterasinya sebagai berikut:

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
-َ	Fathah	A	A
-ِ	Kasrah	I	I
-ُ	Dammah	U	U

2. Vokal Rangkap

Vokal rangkap bahasa Arab yang lambangnya berupa gabungan antara harakat dan huruf, transliterasinya berupa gabungan huruf sebagai berikut:

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
-َ	Fathah	A	A
-ِ	Kasrah	I	I
-ُ	Dammah	U	U

C. Maddah

Maddah atau vokal panjang yang lambangnya berupa harakat dan huruf, transliterasinya berupa huruf dan tanda sebagai berikut:

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا...َ	Fathah dan alif atau ya	Ā	a dan garis di atas
ي...	Kasrah dan ya	Ī	i dan garis di atas

و...	Dammah dan wau	Ū	u dan garis di atas
------	----------------	---	---------------------

Contoh:

قَالَ qāla

رَمَى ramā

قِيلَ qīla

يَقُولُ yaqūlu

D. Ta Marbūṭah

Transliterasi untuk ta' marbutah ada dua, yaitu:

1. Ta' marbutah hidup: Ta' marbutah hidup atau yang mendapat harakat fathah, kasrah, dan dammah, transliterasinya adalah "t".
2. Ta' marbutah mati
3. Ta' marbutah mati atau yang mendapat harakat sukun, transliterasinya adalah "h".

Kalau pada kata terakhir dengan ta' marbutah diikuti oleh kata yang menggunakan kata sandang al serta bacaan kedua kata itu terpisah, maka ta' marbutah itu ditransliterasikan dengan "h".

Contoh:

رَوْضَةُ الْأَطْفَالِ raudah al-atfāl/raudahtul atfāl

الْمَدِينَةُ الْمُنَوَّرَةُ al-madīnah al-munawwarah/al-madīnatul munawwarah

طَلْحَةَ talhah

E. Syaddah (Tasydid)

Syaddah atau tasydid yang dalam tulisan Arab dilambangkan dengan sebuah tanda, tanda syaddah atau tanda tasydid, ditransliterasikan dengan huruf, yaitu huruf yang sama dengan huruf yang diberi tanda syaddah itu.

Contoh:

نَزَّلَ nazzala

الْبِرِّ al-birr

F. Kata Sandang

Kata sandang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf, yaitu ال, namun dalam transliterasi ini kata sandang itu dibedakan atas:

1. Kata sandang yang diikuti huruf syamsiyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsiyah ditransliterasikan sesuai dengan bunyinya, yaitu huruf "l" diganti dengan huruf yang langsung mengikuti kata sandang itu.

2. Kata sandang yang diikuti huruf qamariyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf qamariyah ditransliterasikan dengan sesuai dengan aturan yang digariskan di depan dan sesuai dengan bunyinya. Baik diikuti oleh huruf syamsiyah maupun qamariyah, kata sandang ditulis terpisah dari kata yang mengikuti dan dihubungkan dengan tanpa sempang.

Contoh:

الرَّجُلُ ar-rajulu

الْقَلَمُ al-qalamu

الشَّمْسُ asy-syamsu

الْجَلَالُ al-jalālu

G. Hamzah

Hamzah ditransliterasikan sebagai apostrof. Namun hal itu hanya berlaku bagi hamzah yang terletak di tengah dan di akhir kata. Sementara hamzah yang terletak di awal kata dilambangkan, karena dalam tulisan Arab berupa alif.

Contoh:

تَأْخُذُ ta'khuzu

شَيْءٍ syai'un

النَّوْءُ an-nau'u

إِنَّ inna

H. Penulisan Kata

Pada dasarnya setiap kata, baik fail, isim maupun huruf ditulis terpisah. Hanya kata-kata tertentu yang penulisannya dengan huruf Arab sudah lazim dirangkaikan dengan kata lain karena ada huruf atau harakat yang dihilangkan, maka penulisan kata tersebut dirangkaikan juga dengan kata lain yang mengikutinya.

Contoh:

وَإِنَّ اللَّهَ فَهُوَ خَيْرُ الرَّازِقِينَ Wa innallāha lahuwa khair ar-rāziqīn/Wa innallāha lahuwa khairurrāziqīn

بِسْمِ اللَّهِ مَجْرَاهَا وَ مُرْسَاهَا Bismillāhi majrehā wa mursāhā

1. Huruf Kapital

Meskipun dalam sistem tulisan Arab huruf kapital tidak dikenal, dalam transliterasi ini huruf tersebut digunakan juga. Penggunaan huruf kapital seperti apa yang berlaku dalam EYD, di antaranya: huruf kapital digunakan untuk menuliskan huruf awal nama diri dan permulaan kalimat. Bilamana nama diri itu didahului oleh kata sandang, maka yang ditulis dengan huruf kapital tetap huruf awal nama diri tersebut, bukan huruf awal kata sandangnya.

Contoh:

الْحَمْدُ لِلَّهِ رَبِّ الْعَالَمِينَ Alhamdu lillāhi rabbi al-'ālamīn/Alhamdu lillāhi rabbil 'ālamīn

الرَّحْمَنُ الرَّحِيمُ Ar-rahmānir rahīm/Ar-rahmān ar-rahīm

Penggunaan huruf awal kapital untuk Allah hanya berlaku bila dalam tulisan Arabnya memang lengkap demikian dan kalau penulisan itu disatukan dengan kata lain sehingga ada huruf atau harakat yang dihilangkan, huruf kapital tidak dipergunakan.

Contoh:

اللَّهُ غَفُورٌ رَحِيمٌ Allaāhu gafūrun rahīm

لِلَّهِ الْأَمْرُ جَمِيعًا Lillāhi al-amru jamī'an/Lillāhil-amru jamī'an

2. Tajwid

Bagi mereka yang menginginkan kefasihan dalam bacaan, pedoman transliterasi ini merupakan bagian yang tak terpisahkan dengan Ilmu Tajwid. Karena itu peresmian pedoman transliterasi ini perlu disertai dengan pedoman tajwid. Karena itu, peresmian pedoman transliterasi ini perlu disertai dengan pedoman tajwid. Untuk maksud ini pada Musyarakah Kerja Ulama Al-Quran tahun 1987/1988 dan tahun 1988/1989 telah dirumuskan konsep. Pedoman praktis tajwid Al-Quran ini sebagai pelengkap Transliterasi Arab-Latin.