

**PENGARUH AGRESIVITAS PAJAK, PROFITABILITAS, DAN UKURAN  
PERUSAHAAN TERHADAP *DEBT MATURITY* PADA PERUSAHAAN  
PROPERTI DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BEI  
TAHUN 2020-2022**

**SKRIPSI**

**Untuk Memenuhi Sebagian Dari Syarat-Syarat  
Guna Mencapai Gelar Sarjana Ekonomi**



**Diajukan Oleh :**

**ELSA WULANDARI**

**NPM. 21.01.12.00.21.P**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS TRIDINANTI  
2024**

**UNIVERSITAS TRIDINANTI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI**

Nama : ELSA WULANDARI  
Nomor Pokok/NIRM : 21.01.12.00.21.P  
Jurusan/Prog. Studi : Akuntansi  
Jenjang Pendidikan : Strata I  
Konsentrasi : Akuntansi Pajak  
Judul Skripsi : PENGARUH AGRESIVITAS PAJAK,  
PROFITABILITAS, DAN UKURAN PERUSAHAAN  
TERHADAP DEBT MATURITY PADA  
PERUSAHAAN PROPERTI DAN REAL ESTATE  
YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2020-2022

Pembimbing Skripsi  
Tanggal: 26 Maret 2024 Pembimbing I



Meti Zuliyana, SE.,M.Si.,Ak.,CA.,CSRS  
NIDN. 0205056701

Tanggal: 26 Maret 2024 Pembimbing II



Dimas Pratama Putra, SE.,Ak.,M.Si  
NIDN. 0219049101

Mengetahui,

Dekan  
Tanggal: 26 Maret 2024

Ketua Program Studi  
Tanggal: 26 Maret 2024



Dr. Misy Mikiat, SE.,M.Si.,Ak.,CA.,CSRS  
NIDN. 0205026401



Meti Zuliyana, SE.,M.Si.,Ak.,CA.,CSRS  
NIDN. 0205056701

10 / **PS/DFEB** / 24

**UNIVERSITAS TRIDINANTI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI**

Nama : ELSA WULANDARI  
Nomor Pokok/NIRM : 21.01.12.00.21.P  
Jurusan/Prog. Studi : Akuntansi  
Jenjang Pendidikan : Strata I  
Konsentrasi : Akuntansi Pajak  
Judul Skripsi : PENGARUH AGRESIVITAS PAJAK,  
PROFITABILITAS, DAN UKURAN PERUSAHAAN  
TERHADAP DEBT MATURITY PADA PERUSAHAAN  
PROPERTI DAN REAL ESTATE YANG TERDAFTAR DI  
BEI TAHUN 2020-2022

Penguji Skripsi

Tanggal 26 Maret 2024 Ketua Penguji : Meti Zuliyana, SE., M.Si., Ak., CA., CSRS  
NIDN. 0205056701

Tanggal 26 Maret 2024 Penguji I : Dimas Pratama Putra, SE., Ak., M.Si  
NIDN. 0219049101

Tanggal 26 Maret 2024 Penguji II : Dr. Rosalina Pebrica Mayasari, SE., M.Si., Ak., CA., CSRS  
NIDN. 0026028301

Mengesahkan,

Dekan

Tanggal 26 Maret 2024



Dr. Msv. Mikial, SE., M.Si., Ak., CA., CSRS  
NIDN. 0205026401

Ketua Program Studi

Tanggal 26 Maret 2024

Meti Zuliyana, SE., M.Si., Ak., CA., CSRS  
NIDN. 0205056701

10/PS/DFEB/24

iii

## **MOTTO DAN PERSEMBAHAN**

### **MOTTO:**

**“Wahai Orang-Orang Yang Beriman, Mohonlah Pertolongan  
(Kepada Allah) Dengan Sabar Dan Shalat.**

**Sungguh Allah Beserta Orang-Orang Yang Sabar”**

**(Al-Baqarah: 153)**

**“Maka Sesungguhnya Bersama Kesulitan Ada Kemudahan,  
Sesungguhnya Bersama Kesulitan Ada Kemudahan”**

**(Asy-Syarh: 5-6)**

### **Kupersembahkan Kepada:**

- ❖ **Ayah dan Ibu Tercinta**
- ❖ **Saudara-saudaraku**
- ❖ **Dosen Pembimbing**
- ❖ **Teman-temanku semua**
- ❖ **Rekan-rekan Kerjaku**
- ❖ **Almamater Kebanggaan**

## PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : ELSA WULANDARI

Nomor Pokok/NIRM : 21.01.12.00.21.P

Judul : PENGARUH AGRESIVITAS PAJAK,  
PROFITABILITAS, DAN UKURAN PERUSAHAAN  
TERHADAP DEBT MATURITY PADA PERUSAHAAN  
PROPERTI DAN REAL ESTATE YANG TERDAFTAR  
DI BEI TAHUN 2020-2022

Menyatakan bahwa skripsi ini telah ditulis dengan sungguh-sungguh dan tidak ada bagian yang merupakan penjiplakan karya orang lain. Apabila dikemudian hari terbukti bahwa pernyataan ini tidak benar, maka saya sanggup menerima sanksi sesuai ketentuan yang berlaku.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya untuk diketahui oleh pihak-pihak yang berkepentingan.

Palembang, Februari 2024

Yang Membuat Pernyataan



Elsa Wulandari

## KATA PENGANTAR

*Assalamualaikum wa rahmatullahi wa barakatuh,*

Puji syukur kehadiran Allah *subhanahu wa ta'ala*, atas limpahan Rahmat dan Karunia-Nya, sehingga penulis dapat merampungkan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh Agresivitas Pajak, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Debt Maturity* pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang Terdaftar di BEI Tahun 2020-2022”**.

Shalawat serta salam semoga tetap tercurah kepada Nabi terakhir sejuta umat, Baginda Rasulullah *shallallahu 'alaihi wa sallam* serta sahabat sampai kepada para pengikutnya yang senantiasa tetap Istiqamah sampai akhir zaman.

Skripsi ini disusun dan diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tridianti Palembang sebagai salah satu syarat dalam memperoleh gelar Sarjana pada program studi Akuntansi. Banyak pihak yang telah membantu dan memberikan dukungan dalam penyelesaian skripsi ini, maka dari itu pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Ir. H. Edizal AE., MS selaku Rektor Universitas Tridianti.
2. Ibu Dr. Msy. Mikial, SE.,M.Si.,Ak.,CA.,CSRS selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tridianti.
3. Ibu Meti Zuliyana, SE.,M.Si.,Ak.,CA.,CSRS selaku Ketua Prodi Akuntansi Universitas Tridianti.
4. Ibu Meti Zuliyana, SE.,M.Si.,Ak.,CA.,CSRS dan Bapak Dimas Pratama Putra, SE,Ak.,M.Si yang telah banyak meluangkan waktu dan dengan

segala kesabaran memberikan bimbingan serta arahan kepada penulis dalam penyusunan skripsi ini.

5. Ibu Kusminaini Armin, S.E.,M.M selaku Penasihat Akademik yang selalu mengontrol dan memantau perkembangan pembelajaran selama perkuliahan.
6. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tridinanti yang telah memberikan berbagai pengetahuan dan wawasan kepada penulis selama perkuliahan secara ikhlas dan tulus, serta seluruh staff dan karyawan khususnya Tata Usaha Prodi Akuntansi.
7. Kedua orang tua penulis, yaitu Bapak Eko Erwanto dan Ibu Akmalia yang selalu memberikan semangat, motivasi dan dukungan baik secara moril maupun materiil dan doa-doa yang tak henti-hentinya dipanjatkan demi kesuksesan penulis, serta kakak dan adik penulis, yaitu Erick Erlangga dan Novriansyah Ramadhan yang juga selalu membantu, menemani, dan memberikan dukungan serta semangat kepada penulis.
8. Sahabat-sahabatku tercinta yang selalu memberikan doa, dukungan, bantuan dan semangat serta warna dan pembelajaran hidup yang luar biasa bagi penulis.
9. Teman-teman seperjuangan yang telah bersama-sama menuntut ilmu di jurusan Akuntansi dan pihak-pihak lain yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

Penulis sadar bahwa dalam penulisan skripsi ini tidak luput dari kesalahan dan kekeliruan. Kesempurnaan serta keberhasilan yang penulis dapatkan dalam

menyelesaikan skripsi ini tidak lain dan tidak bukan berkat bimbingan, bantuan serta saran-saran dari semua pihak terkait. Semoga bantuan dari semua pihak bernilai amal sholeh di sisi Allah *subhanahu wa ta'ala*. Akhir kata penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi orang lain.

*Wassalamu 'alaikum wa rahmatullahi wa barakatuh.*

Palembang, Februari 2024

Penulis

Elsa Wulandari  
21.01.12.00.21.P



## DAFTAR ISI

### Halaman

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI .....</b>	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....</b>	<b>iii</b>
<b>MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....</b>	<b>iv</b>
<b>PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT .....</b>	<b>v</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>vi</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xiii</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>xiv</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>xv</b>
<b>RIWAYAT HIDUP .....</b>	<b>xvi</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Perumusan Masalah.....	8
1.3. Tujuan Penelitian.....	8
1.4. Manfaat Penelitian.....	9
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>10</b>
2.1. Kajian Teoritis .....	10
2.1.1. Teori Agensi ( <i>Agency Theory</i> ).....	10
2.1.2. Pecking Order Theory.....	12
2.1.3. Trade Off Theory .....	13
2.1.4. Debt Maturity.....	13
2.1.5. Agresivitas Pajak .....	16
2.1.6. Profitabilitas.....	18
2.1.7. Ukuran Perusahaan .....	20
2.2. Penelitian Lain Yang Relevan .....	22
2.3. Kerangka Berpikir .....	28
2.4. Hipotesis .....	31
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>32</b>
3.1. Tempat dan Waktu .....	32

3.1.1.	Tempat Penelitian .....	32
3.1.2.	Waktu Penelitian.....	32
3.2.	Sumber dan Teknik Pengumpulan Data .....	32
3.2.1.	Sumber Data .....	32
3.2.2.	Teknik Pengumpulan Data .....	33
3.3.	Populasi, Sampel, dan Sampling .....	33
3.3.1.	Populasi .....	33
3.3.2.	Sampel .....	34
3.3.3.	Sampling .....	34
3.4.	Rancangan Penelitian .....	36
3.6.	Instrumen Penelitian .....	39
3.7.	Teknik Analisis.....	40
3.7.1.	Analisis Statistik Deskriptif.....	40
3.7.2.	Uji Normalitas .....	40
3.7.3.	Uji Asumsi Klasik .....	41
3.7.3.1.	Uji Linearitas .....	41
3.7.3.2.	Uji Multikolonieritas .....	41
3.7.3.3.	Uji Autokorelasi.....	42
3.7.3.4.	Uji Heteroskedastisitas .....	43
3.7.4.	Analisis Regresi Linier Berganda.....	43
3.7.5.	Pengujian Hipotesis .....	44
3.7.5.1.	Uji F .....	44
3.1.1.1.	Uji t.....	44
3.7.6.	Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	45
<b>BAB IV</b>	<b>HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>46</b>
4.1.	Hasil Penelitian.....	46
4.1.1.	Sejarah Bursa Efek Indonesia (BEI).....	46
4.1.2.	Visi Misi Bursa Efek Indonesia (BEI).....	48
4.1.3.	Struktur Organisasi Bursa Efek Indonesia (BEI).....	48
4.1.4.	Analisis Statistik Deskriptif .....	49
4.1.5.	Uji Normalitas .....	50
4.1.6.	Uji Asumsi Klasik .....	51
4.1.6.1.	Uji Linieritas.....	51
4.1.6.2.	Uji Multikolonieritas .....	52

4.1.6.3. Uji Autokorelasi .....	53
4.1.6.4. Uji Heteroskedastisitas .....	54
4.1.7. Analisis Regresi Linier Berganda.....	55
4.1.8. Pengujian Hipotesis .....	56
4.1.8.1. Uji F.....	56
4.1.8.2. Uji t.....	57
4.1.9. Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	59
4.2. Pembahasan .....	60
4.2.1. Analisis Pengaruh Agresivitas Pajak, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan Secara Simultan Terhadap <i>Debt Maturity</i> .....	60
4.2.2. Analisis Pengaruh Agresivitas Pajak, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan Secara Parsial Terhadap <i>Debt Maturity</i> .....	61
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>66</b>
5.1. Kesimpulan.....	66
5.2. Saran .....	66
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>68</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>72</b>

## DAFTAR TABEL

	<b>Halaman</b>
Tabel 2.1 Penelitian Lain yang Relevan.....	22
Tabel 3.1 Sampel Penelitian.....	34
Tabel 3.2 Daftar Sampel.....	35
Tabel 3.3 Operasional Variabel Penelitian.....	38
Tabel 4.1 Uji Statistik Deskriptif.....	49
Tabel 4.2 Jarque Bera Test.....	51
Tabel 4.3 Uji Legrange Multiplier.....	52
Tabel 4.4 Tolerance (TOL) dan VIF.....	53
Tabel 4.5 Uji Durbin-Watson.....	54
Tabel 4.6 Uji White.....	54
Tabel 4.7 Analisis Regresi Linier Berganda.....	55
Tabel 4.8 Uji F.....	57
Tabel 4.9 Uji t.....	58
Tabel 4. 10 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	59

## DAFTAR GAMBAR

	<b>Halaman</b>
Gambar 1.1 Rata-Rata Struktur Utang .....	3
Gambar 2.1 Kerangka Berpikir .....	31
Gambar 4.1 Struktur Organisasi Bursa Efek Indonesia (BEI) .....	48
Gambar 4.2 P-Plot.....	50

## ABSTRAK

**Elsa Wulandari. Pengaruh Agresivitas Pajak, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Debt Maturity* Pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* yang Terdaftar di BEI Tahun 2020-2022. (Di bawah bimbingan Ibu Meti Zuliyana, SE.,M.Si.,Ak.,CA.,CSRS dan Bapak Dimas Pratama Putra, SE,Ak.,M.Si)**

Penelitian ini dimaksudkan untuk mengetahui bagaimana pengaruh antara Agresivitas Pajak, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan terhadap *Debt Maturity*. Metode penentuan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling*. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini berjumlah 24 perusahaan pada sektor properti dan *real estate* yang terdaftar di BEI tahun 2020-2022. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder. Metode analisis data dalam penelitian ini adalah regresi linier berganda dengan menggunakan program SPSS 25. Hasil penelitian menemukan bahwa secara simultan Agresivitas Pajak, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan berpengaruh signifikan terhadap *Debt Maturity*. Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) sebesar 0,352 yang berarti bahwa 35,2% *Debt Maturity* dipengaruhi oleh variabel Agresivitas Pajak, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan sedangkan sisinya 64,8% dipengaruhi oleh variabel lain diluar variabel yang digunakan dalam penelitian ini. Kemudian hasil penelitian yang dilakukan secara parsial juga menunjukkan bahwa Agresivitas Pajak, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan berpengaruh signifikan terhadap *Debt Maturity*. Hal ini dibuktikan dengan nilai signifikansi dari ketiga variabel tersebut lebih kecil dari 0,05 ( $<0,05$ ).

**Kata Kunci:** Agresivitas Pajak, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, *Debt Maturity*

## **ABSTRACT**

***Elsa Wulandari. The Effect of Tax Aggressiveness, Profitability, and Firm Size on Debt Maturity in Property and Real Estate Companies Listed on the IDX in 2020-2022. (Under the guidance of Mrs. Meti Zuliyana, SE., M.Si., Ak., CA., CSRS and Mr. Dimas Pratama Putra, SE, Ak., M.Si)***

*This study is intended to determine how the influence between Tax Aggressiveness, Profitability, and Firm Size on Debt Maturity. The sampling method used is purposive sampling. The sample used in this study amounted to 24 companies in the property and real estate sector listed on the IDX in 2020-2022. The type of data used is secondary data. The data analysis method in this study was multiple linear regression using the SPSS 25 program. The results found that simultaneously Tax Aggressiveness, Profitability, and Firm Size have a significant effect on Debt Maturity. The Coefficient of Determination ( $R^2$ ) is 0,352 which means that 35,2% of Debt Maturity is influenced by the variables of Tax Aggressiveness, Profitability, and Firm Size while the side is 64,8% influenced by other variables outside the variables used in this study. Then the results of partial research also show that Tax Aggressiveness, Profitability, and Company Size have a significant effect on Debt Maturity. This is evidenced by the significance value of the three variables is smaller than 0.05 ( $<0.05$ ).*

***Keywords: Tax aggressiveness, Profitability, Firm Size, Debt Maturity***

## RIWAYAT HIDUP

**Elsa Wulandari**, anak kedua dari tiga bersaudara. Lahir di Palembang pada tanggal 26 Desember 1996 dari pasangan Bapak Eko Erwanto dan Ibu Akmalia.

Sekolah Dasar diselesaikan pada tahun 2009 di SD Negeri 4 Kenten, Sekolah Menengah Pertama diselesaikan tahun 2012 di SMP Negeri 41 Palembang, dan Sekolah Menengah Atas diselesaikan pada tahun 2015 di SMA Negeri 14 Palembang. Selanjutnya menyelesaikan Diploma III pada tahun 2019 di Universitas Islam Negeri Raden Fatah Palembang dengan gelar Ahli Madya (A.Md). Pada tahun 2021 melanjutkan pendidikan S1 (S1) di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi Universitas Tridinanti.

Palembang, Februari 2024

Elsa Wulandari  
21.01.12.00.21.P



# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **1.1. Latar Belakang**

Modigliani dan Miller (1958) mengungkapkan bahwa perusahaan yang memiliki rasio hutang akan memiliki nilai lebih tinggi dibandingkan dengan perusahaan yang tidak memiliki hutang, peningkatan nilai perusahaan terjadi karena pembayaran bunga atas hutang merupakan pengurang pajak sehingga laba yang mengalir kepada investor menjadi semakin besar. Oleh karena itu, kegunaan hutang bukan hanya sekedar sebagai sumber permodalan operasional perusahaan, namun hutang juga memberikan keuntungan dalam hal pajak.

Berdasarkan Undang-Undang Nomor 6 Tahun 1983 yang telah mengalami beberapa kali perubahan dan terakhir ditetapkan Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 7 Tahun 2021 tentang Harmonisasi Peraturan Perpajakan menyatakan bahwa pajak adalah kontribusi wajib kepada negara yang terutang oleh orang pribadi atau badan yang bersifat memaksa berdasarkan Undang-Undang, dengan tidak mendapatkan imbalan secara langsung dan digunakan untuk keperluan negara bagi sebesar-besarnya kemakmuran rakyat.

Peran pajak sangat besar dan krusial bagi negara, sehingga pemerintah terus berusaha meningkatkan pendapatan dari sektor pajak. Salah satu hal yang menyebabkan tidak tercapainya penerimaan pajak negara ialah tingkat kepatuhan wajib pajak yang masih rendah. Hal ini dapat dilihat dari *tax ratio* milik Indonesia selama lima tahun terakhir yang sebagian besar tidak menyentuh angka 10%. Adanya wajib pajak yang belum membayarkan kewajibannya kepada negara

dan adanya wajib pajak yang membayar pajaknya lebih rendah dari nilai yang seharusnya dibayarkan menjadi alasan mengapa tingkat kepatuhan wajib pajak masih rendah. Hal ini bisa dilakukan dengan melakukan perencanaan pelaporan pajak yang agresif dengan tujuan agar beban pajak yang seharusnya dibayarkan oleh perusahaan berkurang. Menurut Septiawan, dkk. (2021) perencanaan pajak agresif yang dilakukan meliputi kegiatan yang diperbolehkan dengan memanfaatkan celah peraturan perpajakan ataupun dengan melanggar peraturan perpajakan yang berlaku. Hal ini tentu akan menimbulkan kerugian bagi negara yang menyebabkan berkurangnya pendapatan negara.

Perusahaan yang agresif dalam hal pelaporan perpajakannya akan cenderung mempunyai proporsi hutang jangka pendek yang lebih besar. Menurut Kurniawan (2019), agresivitas pajak dianggap sebagai sesuatu yang berisiko, sehingga kreditor akan cenderung memberikan pinjaman dengan jangka waktu yang pendek. Hal ini didukung oleh penelitian yang dilakukan oleh Kurniawati dan Arifin (2017) dimana agresivitas pajak berpengaruh negatif dan signifikan terhadap jatuh tempo utang jangka pendek. Sedangkan menurut Bunga (2018) kegiatan agresivitas pajak tidak mempengaruhi struktur jatuh tempo utang dan kreditor tidak terlalu memperhatikan perilaku agresivitas pajak perusahaan namun melihat aspek lainnya.

Selain agresivitas pajak beberapa penelitian terdahulu yang relevan telah diidentifikasi beberapa faktor-faktor lain yang dapat mempengaruhi maturitas hutang (*debt maturity*), diantaranya yaitu profitabilitas. Profitabilitas merupakan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba melalui semua kemampuan dan

sumber daya yang dimilikinya, yaitu yang berasal dari kegiatan penjualan (Hery, 2016). Prasetyo (2022) mengungkapkan bahwa masalah pendanaan mencakup berbagai kepentingan, termasuk kepentingan kreditur dan pemegang saham. Keputusan manajer tentang struktur modal tidak hanya mempengaruhi profitabilitas, tetapi juga menentukan risiko keuangan perusahaan, seperti ketidakmampuan melunasi utang pada saat jatuh tempo dan potensi tidak tercapainya target pengembangan perusahaan. Risiko gagal bayar juga dapat mempengaruhi minat investor, yang dapat merugikan pemegang obligasi. Oleh karena itu penting untuk meneliti kebijakan pendanaan yang sesuai dengan kemampuan laba yang diperoleh perusahaan, karena kesalahan perhitungan dapat berakibat pada gagal bayar dan penurunan nilai perusahaan. Meningkatnya profitabilitas perusahaan dapat meningkatkan keamanan pemegang obligasi karena perusahaan semakin mampu membayar utangnya dan meningkatkan persepsi positif investor serta menciptakan potensi peningkatan harga saham dan nilai perusahaan. Hal ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Ibnu Rangga Kurniawan (2019) yang menyatakan bahwa profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap maturitas hutang perusahaan. Sedangkan menurut Zulfikar dan Afriyanto (2020), dalam keadaan profitabilitas tinggi, akan lebih mudah bagi perusahaan untuk menghasilkan kas dari sumber-sumber internal. Hal ini berdampak pada rendahnya kebutuhan dana dari sumber eksternal. Hal ini sejalan dengan hasil penelitiannya yang menyatakan bahwa profitabilitas berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *debt maturity structure*.

Faktor lain yang dianggap dapat mempengaruhi *debt maturity* suatu perusahaan adalah ukuran perusahaan. Menurut Lumoly, dkk. (2018) skala yang menggambarkan besar kecilnya suatu perusahaan yang ditunjukkan oleh total aktiva dan jumlah penjualan disebut dengan ukuran perusahaan. Rachman dan Prasetyo (2019) mengatakan bahwa perusahaan dengan ukuran kecil memiliki tingkat kegagalan yang lebih tinggi dibandingkan dengan perusahaan besar karena laba dari perusahaan kecil masih belum stabil dan mudah berubah. Perusahaan kecil juga lebih cenderung mengalami kerugian dana yang besar. Sehingga hal tersebut mempengaruhi perusahaan kecil untuk menggunakan pendanaan utang jangka pendek. Sebaliknya perusahaan dengan ukuran lebih besar cenderung memiliki aliran kas yang lebih stabil sehingga akan selalu memiliki ketersediaan dana internal. Hal ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Mar'ah, dkk. (2022) yang menyatakan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap *debt maturity*. Namun berbanding terbalik dengan penelitian yang dilakukan oleh Damayanti (2022) yang menyatakan bahwa ukuran perusahaan tidak memiliki pengaruh terhadap *debt maturity*.

Pada penelitian yang dilakukan oleh peneliti sebelumnya terdapat ketidaksesuaian antara hasil penelitian para peneliti yang menunjukkan hasil yang berbeda-beda. Hal ini mengakibatkan ketidakkonsistenan pengaruh dari agresivitas pajak, profitabilitas dan ukuran perusahaan terhadap *debt maturity* perusahaan atau dikenal dengan *research gap*.

Berdasarkan uraian latar belakang masalah diatas, maka penulis tertarik untuk melakukan pengujian kembali dengan judul “***Pengaruh Agresivitas Pajak,***

***Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Debt Maturity pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang Terdaftar di BEI Tahun 2020-2022”***

**1.2. Perumusan Masalah**

Berdasarkan latar belakang masalah yang telah dipaparkan di atas dapat dirumuskan permasalahan yang akan dipecahkan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Bagaimana pengaruh agresivitas pajak, profitabilitas, dan ukuran perusahaan secara simultan terhadap *debt maturity* pada perusahaan properti dan *real estate* yang terdaftar di BEI tahun 2020-2022 ?
2. Bagaimana pengaruh agresivitas pajak, profitabilitas, dan ukuran perusahaan secara parsial terhadap *debt maturity* pada perusahaan properti dan *real estate* yang terdaftar di BEI tahun 2020-2022 ?

**1.3. Tujuan Penelitian**

Berdasarkan latar belakang masalah di atas, maka tujuan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui dan menganalisa pengaruh agresivitas pajak, profitabilitas, dan ukuran perusahaan secara simultan terhadap *debt maturity* pada perusahaan properti dan *real estate* yang terdaftar di BEI tahun 2020-2022.
2. Untuk mengetahui dan menganalisa pengaruh agresivitas pajak, profitabilitas, dan ukuran perusahaan secara parsial terhadap *debt maturity*

pada perusahaan properti dan *real estate* yang terdaftar di BEI tahun 2020-2022.

#### **1.4. Manfaat Penelitian**

Adapun keberadaan penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi pihak yang berkepentingan antara lain:

1. Bagi penulis, penelitian ini diharapkan dapat membuka wawasan berpikir serta menambah pengetahuan dan pemahaman penulis mengenai *agresivitas* pajak, *profitabilitas*, ukuran perusahaan, dan *debt maturity*. Penelitian ini juga diharapkan dapat menambah pengalaman penulis dalam bidang penelitian.
2. Bagi perusahaan, penelitian ini diharapkan dapat memberikan sumbangan pemikiran dan bahan evaluasi dalam melakukan penghindaran pajak yang benar dan efisien tanpa melanggar ketentuan Undang-Undang perpajakan yang berlaku, sehingga dimasa yang akan datang efisiensi pajak perusahaan bisa dicapai dan terhindar dari isu penghindaran pajak.
3. Bagi akademisi, hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi pengembangan ilmu yang ada mengenai analisis rasio keuangan, serta dapat dijadikan sebagai rujukan bagi penelitian selanjutnya.

## DAFTAR PUSTAKA

- Al Muchtar, S. (2015). *Dasar Penelitian Kualitatif*. Bandung: Gelar Pustaka Mandiri.
- Alfian, A., & Sabeni, A. (2013). Analisis Faktor-Faktor yang Berpengaruh Terhadap Pemilihan Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Akuntansi Diponegoro*, 2 (3), 123-132.
- Arifin, J. (2018). *SPSS 24 untuk Penelitian dan Skripsi*. Jakarta: PT Alex Media Komputindo.
- Arikunto, S. (2010). *Prosedur Penelitian: Suatu Pendekatan Praktek*. Jakarta: Rineka Cipta.
- Brigham, E., & Houston, J. (2013). *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat.
- Bunga, J. (2018). Pengaruh Agresivitas Pajak Terhadap Struktur Jatuh Tempo Utang pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di BEI Tahun 2010-2014. *Skripsi*.
- Chen, S., Chen, X., Cheng, Q., & Shevlin, T. (2010). Are Family Firms More Tax Aggressive Than Non-Family Firms ? *Financial Economic*, 95 (1), 41-61.
- Damayanti, A. (2022). Pengaruh Agresivitas Pajak dan Firm Size Terhadap Debt Maturity. *Accounting Global*, 170-185.
- Dayanti, N., & Janiman. (2019). Pengaruh Maturity, Peringkat Obligasi Debt to Equity Ratio Terhadap Yield to Maturity Obligasi. *Kajian Akuntansi*, 3 (1), 78-92.
- Desai, M., & Dharmapala, D. (2006). Corporate Tax Avoidance and High-Powered Incentives. *Financial Economics*, 79 (1), 145-179.
- Desiana, L., & Africano, F. (2018). *Analisis Laporan Keuangan: Teori dan Pemahaman Materi*. Palembang: NoerFikri.
- Fahmi, I. (2014). *Analisa Kinerja Keuangan*. Bandung: Alfabeta.
- Frank, M., Lynch, L., & Rego, S. (2009). Tax Reporting Aggressiveness and Its Relation Financial Reporting University of Virginia. *Accounting Review*, 84 (2), 467-496.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hanlon, & Michelle, J. (2007). *What Does Tax Aggressiveness Signal ? Evidence from Stock Price Reactions to News About Tax Aggressiveness*.

- Hartono, J. (2013). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Yogyakarta: BPFE.
- Hery. (2015). *Analisis Laporan Keuangan*. Yogyakarta: CAPS.
- Insani, B. (2017). Faktor-Faktro yang Mempengaruhi Struktur Modal Perusahaan Foods and Beverages yang Terdaftar di BEI. *Skripsi*.
- Islamy, G., & Laila, N. (2018). Determinan Debt Maturity Structure Perusahaan Consumer Goods Yang Terdaftar di ISSI Periode 2012-2015. *Jurnal Ekonomi Syariah, Vol. 5 (7)*, 556-573.
- Jensen, M., & Meckling, W. (1976). Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Cost adn Ownership Structure. *Financial Economics, 3*, 305-360.
- Junaidi, H. (2018). *Metodologi Penelitian Berbasis Temukenali*. Palembang: Rafah Press.
- Kasmir. (2014). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Kirch, G., & Terra, P. (2012). Determinants of Corporate Debt Maturity in South America: Do Institutional Quality and Financial Development Matter ? *Corporate Finance, 18 (4)*, 980-993.
- Kubick, T., & Lockhart, G. (2017). Corporate Tax Aggressiveness and The Maturity Structure of Debt. *Advances in Accounting, 36*, 50-57.
- Kurniawan, I. R. (2019). Pengaruh Agresivitas Pajak, Profitabilitas, Likuiditas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Maturitas Hutang Pada Perusahaan Manufaktur. *Skripsi*.
- Kurniawati, L., & Arifin, H. (2017). Agresivitas Pajak dan Maturitas Utang. *Jurnal Pajak Indonesia, 1 (1)*, 1-15.
- Lumoly, S., Murni, S., & Untu, V. (2018). Pengaruh Likuiditas, Ukuran Perusahaan, dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan. *EMBA, 6 (3)*, 1-10.
- Mar'ah, D. A., Hidayati, A. N., & Fuadilah, M. A. (2022). Pengaruh Firm Size, Profitabilitas, dan Leverage Terhadap Debt Maturity Structure. *Keuangan dan Perbankan, 5 (1)*, 1-13.
- Megawati, F., Umdiana, N., & Nailifaroh, L. (2021). Faktor-Faktor Struktur Modal Menurut Trade Off Theory. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan, Vol 2 (1)*, 1410-1831.
- Modigliani, F., & Miller, M. (1958). The Cost of Capital, Corporation Finance and Theory of Investment. *The American Economic Review, 48 (3)*, 261-297.
- Muhajirin, & Panorama, M. (2017). *Pendekatan Praktis Metode Penelitian Kualitatif dan Kuantitatif*. Yogyakarta: Idea Press.



- Myers, S. (1977). Determinants of Corporate Borrowing. *Financial Economics*, 5 (2), 147-175.
- Myers, S., & Majluf, N. (1984). Corporate Financing and Investment Decisions When Firms Have Information That Investors Do Not Have. *Financial Economics*, 13, 187-221.
- Prasetyo, H. A. (2022). Penentu Struktur Modal dan Dampaknya Terhadap Debt Maturity Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI 2016-2020. *Skripsi*.
- Pratama, B., & Jayusman, S. (2022). The Effect of Debt Maturity on Investment Efficiency in Manufacturing Companies Listed on The Indonesia Stock Exchange. *MUDIMA*, 2 (1), 91-98.
- Prawoto, N., & Basuki, A. (2016). *Analisis Regresi dalam Penelitian Ekonomi & Bisnis*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Rachman, L. A., & Prasetyo, A. B. (2019). Pengaruh Agresivitas Pajak dan Ukuran Perusahaan Terhadap Utang Jangka Pendek. *Accounting*, 8 (2), 1-8.
- Rahmawati, M. I., & Suhermin. (2016). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Struktur Maturitas Hutang. *Ilmu dan Riset Manajemen*, 5 (1), 1-16.
- Riyanto, B. (2011). *Dasar-Dasar Pembelian Perusahaan*. Yogyakarta: BPFE.
- Sanusi, A. (2014). *Metode Penelitian Bisnis*. Jakarta: Salemba Empat.
- Scott, W., & Hall, P. (2008). Bachelor of Business Administration - Honours Program Diploma in Business Administration. *Financial Accounting Theory*, 3 (2), 1-6.
- Septiawan, K., Ahmar, N., & Darminto, D. P. (2021). *Agresivitas Pajak Perusahaan Publik di Indonesia & Refleksi Perilaku Oportunitis Melalui Manajemen Laba*. Pekalongan: PT Nasya Expanding Management.
- Siregar, S. (2017). *Statistika Terapan untuk Perguruan Tinggi*. Jakarta: Kencana.
- Sudana, I. (2015). *Manajemen Keuangan Perusahaan*. Jakarta: Erlangga.
- Sugiharto. (2009). *Struktur Modal, Struktur Kepemilikan Perusahaan, Permasalahan Keagenan dan Informasi Asimetri*. Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Sugiyono. (2015). *Metode Penelitian Pendidikan (Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D)*. Bandung: Alfabeta.
- Sugiyono. (2017). *Statistika untuk Penelitian*. Bandung: Alfabeta.
- Suharyadi, & Purwanto. (2016). *Statistika untuk Ekonomi dan Keuangan Modern*. Jakarta: Salemba Empat.

- Suliyanto. (2011). *Ekonometrika Terapan (Teori dan Aplikasi dengan SPSS)*. Yogyakarta: CV Andi Offset.
- Sumanto. (2014). *Teori dan Aplikasi Metode Penelitian*. Jakarta: CAPS.
- Sunyoto, D. (2011). *Analisis Regresi dan Uji Hipotesis*. Yogyakarta: CAPS.
- Suryani, & Hendryadi. (2016). *Metode Riset Kuantitatif: Teori dan Aplikasi pada Penelitian Bidang Manajemen dan Ekonomi Islam*. Jakarta: Kencana Prenadamedia Group.
- Zulfikar, R., & Afrianto, E. D. (2020). Pengaruh Growth Opportunity, Firm Size, Profitabilitas, Liquidity, dan Firm Quality Terhadap Debt Maturity Structure. *Management*, 9 (1), 1-10.