

**PENGARUH PROFITABILITAS, INTENSITAS MODAL, DAN
LIKUIDITAS TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK PADA PERUSAHAAN
NONKEUANGAN YANG TERDAFTAR DI INDEKS SAHAM SYARIAH
INDONESIA (ISSI) PERIODE 2022-2024**



Intelligentia - Dignitas

Disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh
Gelar Sarjana Program Studi Pendidikan Ekonomi Konsentrasi Pendidikan
Akuntansi

Oleh:

KANIA ALLYA IRAWAN

NIM: 1701622072

UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

PROGRAM STUDI PENDIDIKAN EKONOMI

KONSENTRASI PENDIDIKAN AKUNTANSI

TAHUN 2026

***THE EFFECT OF PROFITABILITY, CAPITAL INTENSITY, AND
LIQUIDITY ON TAX AGGRESSIVENESS IN NON-FINANCIAL
COMPANIES LISTED IN THE INDONESIA SHARIA STOCK INDEX (ISSI)
FOR THE PERIOD 2022–2024***



Intelligentia - Dignitas

*Submitted as a partial fulfillment of the requirements for obtaining a Bachelor's
Degree in Economic Education, Concentration in Accounting Education*

By:

KANIA ALLYA IRAWAN

NIM: 1701622072

STATE UNIVERSITY OF JAKARTA

FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS

ECONOMIC EDUCATION STUDY PROGRAM

ACCOUNTING EDUCATION CONCENTRATION

2026

LEMBAR PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI,
SAINS, DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
Jalan Rawamangun Muka, Jakarta 13220
Telepon (021) 4721227
Laman unj.ac.id

LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING TUGAS AKHIR BENTUK: SKRIPSI

Nama Mahasiswa : Kania Allya Irawan
NIM : 1701622072
Judul Penelitian : Pengaruh Profitabilitas, Intensitas Modal, Dan Likuiditas Terhadap
Agresivitas Pajak Pada Perusahaan Non Keuangan Yang Terdaftar Di Indeks
Saham Syariah Indonesia (ISSI) Periode 2022-2024

ini telah disetujui dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diajukan dalam ujian tugas akhir.

Jakarta, 23 Juli 2026

Pembimbing/Pembimbing I/ Promotor,)*

(Prof. Dr. Mardi, M.Si)
NIP. 196003011987031001

Pembimbing II/ Ko-Promotor)*

(Wahyu Lestari, S.Pd., M.Pd.)
NIP. 199703092024062001

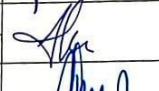
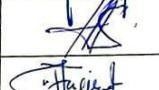
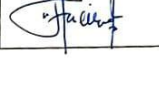
LEMBAR PENGESAHAN PENGUJI

LEMBAR PENGESAHAN TUGAS AKHIR BENTUK SKRIPSI

Nama Mahasiswa : Kania Allya Irawan
NIM : 1701622072
Program Studi/Fakultas : Pendidikan Ekonomi Konsentrasi Pendidikan Akuntansi
Judul Penelitian : Pengaruh Profitabilitas, Intensitas Modal, dan Likuiditas Terhadap Agresivitas Pajak pada Perusahaan Non Keuangan yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Periode 2022-2024

Ini telah dipertahankan dihadapan dewan penguji dan dinyatakan *Lulus/ Tidak Lulus* * Ujian Tugas Akhir oleh Tim Penguji pada Tanggal 14 Juli 2026

Tim Penguji,

Ketua	Dr. Achmad Fauzi, S.Pd, M.Ak NIP: 197705172010121002	
Sekretaris	Khansha Sindra Irfani, S.Ak., M. Ak. NIP: 199606192024062002	
Penguji Ahli	Susi Indriani, SE., M.S.Ak., Ph.D NIP: 197608202009122001	
Pembimbing 1	Prof. Dr. Mardi, M.Si NIP: 196003011987031001	
Pembimbing 2	Wahyu Lestari, S.Pd., M.Pd NIP: 199703092024062001	

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis


Prof. Dr. Mohamad Rizan, SE, MM
NIP. 197206272006041001

Koordinator Program Studi Pendidikan Ekonomi


Prof. Dr. Suparno, S.Pd., M.Pd
NIP. 197908282014041001

LEMBAR PENYATAAN KEASLIAN

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA

Nama Mahasiswa : Kania Allya Irawan
NIM : 1701622072
Program Studi : S1 Pendidikan Ekonomi Konsentrasi Pendidikan Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Judul TA : Pengaruh Profitabilitas, Intensitas Modal, dan Likuiditas Terhadap Agresivitas Pajak pada Perusahaan Non Keuangan yang Terdaftar Di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Periode 2022-2024

Menyatakan bahwa Tugas Akhir ini beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya saya sendiri. Saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika ilmu yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi apabila di kemudian hari ditemukan adanya pelanggaran etika keilmuan atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya tulis ilmiah ini.

Jakarta, 23 Juli 2026

Yang menyatakan,



(Kania Allya Irawan)

NIM. 1701622072

LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
PERPUSTAKAAN DAN KEARSIPAN
Jalan Rawamangun Muka Jakarta 13220
Telepon/Faksimili: 021-4894221
Laman: lib.unj.ac.id

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika Universitas Negeri Jakarta, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Kania Allya Irawan
NIM 1701622072
Fakultas/Prodi : Ekonomi dan Bisnis/ S1 Pendidikan Ekonomi
Alamat email : kaniairw@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Perpustakaan dan Kearsipan Universitas Negeri Jakarta, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah:

☒ Skripsi ☐ Tesis ☐ Disertasi ☐ Lain-lain (.....)

yang berjudul :

Pengaruh Profitabilitas, Intensitas Modal, Dan Likuiditas Terhadap Agresivitas Pajak Pada Perusahaan Non Keuangan Yang Teraftar Di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Periode 2022-2024

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Perpustakaan dan Kearsipan Universitas Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (*database*), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 23 Juli 2026

Penulis

(Kania Allya Irawan)

LEMBAR PERSEMBAHAN

Alhamdulillah, puji dan syukur kehadiran Allah SWT atas segala rahmat, berkah, dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Profitabilitas, Intensitas Modal, dan Likuiditas terhadap Agresivitas Pajak pada Perusahaan NonKeuangan yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Periode 2022–2024” dengan baik. Penyusunan skripsi ini dilakukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Pendidikan pada Program Studi S1 Pendidikan Ekonomi (Konsentrasi Pendidikan Akuntansi), Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Negeri Jakarta. Penulis menyadari bahwa dalam proses penyusunan skripsi ini masih terdapat berbagai keterbatasan dan kekurangan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi penyempurnaan karya ini di masa yang akan datang. Meskipun demikian, penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat serta kontribusi bagi pengembangan ilmu pengetahuan, khususnya dalam bidang akuntansi dan perpajakan.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa keberhasilan tidak terlepas dari dukungan, bantuan, serta doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Kedua Orang Tua tercinta, Ayah dan Ibu, yang senantiasa mendoakan, memberikan dukungan, kasih sayang, serta menjadi sumber semangat bagi penulis untuk terus berusaha dan menyelesaikan skripsi ini dengan sebaik-baiknya.

2. Prof. Dr. Mohamad Rizan, M.M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta.
3. Ati Sumiati, S.Pd., M.M. selaku Koordinator Program Studi S1 Pendidikan Akuntansi.
4. Prof. Dr. Mardi, M.Si. selaku Dosen Pembimbing I dan Wahyu Lestari, S.Pd., M.Pd. selaku Dosen Pembimbing II yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran dalam memberikan arahan, bimbingan, serta masukan yang sangat berarti sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik hingga tahap publikasi.
5. Kakak tercinta, Sabina, yang selalu memberikan dukungan, bantuan, serta penyemangat selama proses penyusunan skripsi ini.
6. Teman-teman kuliah, yaitu Dinda, Sayyida, Kharisma, Sulis, Devi, Adel, dan teman-teman lainnya yang tidak dapat disebutkan satu per satu, yang telah memberikan dukungan, kebersamaan, serta saling membantu selama masa perkuliahan hingga penyusunan skripsi ini.

Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca dan menjadi referensi yang berguna bagi penelitian selanjutnya.

Jakarta, Juli 2026

Penulis

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING	i
LEMBAR PENGESAHAN PENGUJI.....	ii
LEMBAR PENYATAAN KEASLIAN	iii
LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI	iv
LEMBAR PERSEMBAHAN	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
ABSTRAK	xvi
<i>ABSTRACT</i>	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Pertanyaan Penelitian	14
1.3 Tujuan Penelitian.....	15
1.4 Manfaat Penelitian.....	15
1.4.1 Manfaat Teoritis	15
1.4.2 Manfaat Praktis	16

BAB II KAJIAN TEORI	17
2.1 Teori Pendukung.....	17
2.1.1 Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>)	17
2.1.2 Agresivitas Pajak.....	19
2.1.3 Profitabilitas.....	22
2.1.4 Intensitas Modal.....	25
2.1.5 Likuiditas	28
2.2 Penelitian Terdahulu	32
2.3 Kerangka Teori dan Pengembangan Hipotesis.....	46
2.3.1 Pengaruh Positif Profitabilitas Terhadap Agresivitas Pajak.....	46
2.3.2 Pengaruh Positif Intensitas Modal Terhadap Agresivitas Pajak	48
2.3.3 Pengaruh Positif Likuiditas Terhadap Agresivitas Pajak	50
2.3.4 Pengaruh Secara Simultan Profitabilitas, Intensitas Modal, dan Likuiditas Terhadap Agresivitas Pajak.....	52
2.3.5 Kerangka Teori.....	53
BAB III METODE PENELITIAN	55
3.1 Waktu dan Tempat Penelitian	55
3.2 Unit Analisis, Populasi Dan Sampel.....	56
3.2.1 Unit Analisis	56
3.2.2 Populasi.....	56

3.2.3 Sampel	57
3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	59
3.4 Operasionalisasi Variabel	60
3.4.1 Variabel Terikat.....	60
3.4.1.1 Agresivitas Pajak.....	60
3.4.2 Variabel Bebas	62
3.4.2.1 Profitabilitas	62
3.4.2.2 Intensitas Modal.....	63
3.4.2.3 Likuiditas.....	63
3.5 Teknik Analisis	64
3.5.1 Uji Statistik Deskriptif.....	65
3.5.2 Uji Asumsi Klasik.....	65
3.5.2.1 Uji Normalitas.....	66
3.5.2.2 Uji Multikolinieritas.....	67
3.5.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	68
3.5.2.4 Uji Autokorelasi	69
3.5.3 Analisis Regresi Linier Berganda	70
3.5.4 Uji Hipotesis	71
3.5.4.1 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji t).....	71
3.5.4.2 Uji Signifikan Simultan (Uji F).....	72

3.5.5 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	73
3.6 Uji <i>Robustness</i> (Ketahanan Model).....	74
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN ANALISA DATA	76
4.1 Deskripsi Data	76
4.2 Hasil.....	76
4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif	77
4.2.2 Uji Asumsi Klasik.....	85
4.2.2.1 Uji Normalitas.....	85
4.2.2.2 Uji Multikolinieritas.....	89
4.2.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	90
4.2.2.4 Uji Autokorelasi	91
4.2.3 Analisis Regresi Linier Berganda	94
4.2.4 Uji Hipotesis	95
4.2.4.1 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji t).....	95
4.2.4.2 Uji Signifikan Simultan (Uji F).....	98
4.2.5 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	99
4.3 Pembahasan	100
4.3.1 Pengaruh Profitabilitas (ROA) terhadap Agresivitas Pajak (CETR) ..	100
4.3.2 Pengaruh Intensitas Modal (CIR) terhadap Agresivitas Pajak (CETR)	
.....	104

4.3.3 Pengaruh Likuiditas (CR) terhadap Agresivitas Pajak (CETR).....	109
4.3.4 Pengaruh Profitabilitas (ROA), Intensitas Modal (CIR), dan Likuiditas (CR) terhadap Agresivitas Pajak (CETR).....	112
4.4 Uji <i>Robustness</i> (Ketahanan Model).....	115
BAB V PENUTUP	124
5.1 Kesimpulan.....	124
5.2 Implikasi.....	125
5.3 Keterbatasan Penelitian	128
5.4 Rekomendasi Bagi Peneliti Selanjutnya.....	128
DAFTAR PUSTAKA.....	130
LAMPIRAN-LAMPIRAN	138
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	191

DAFTAR TABEL

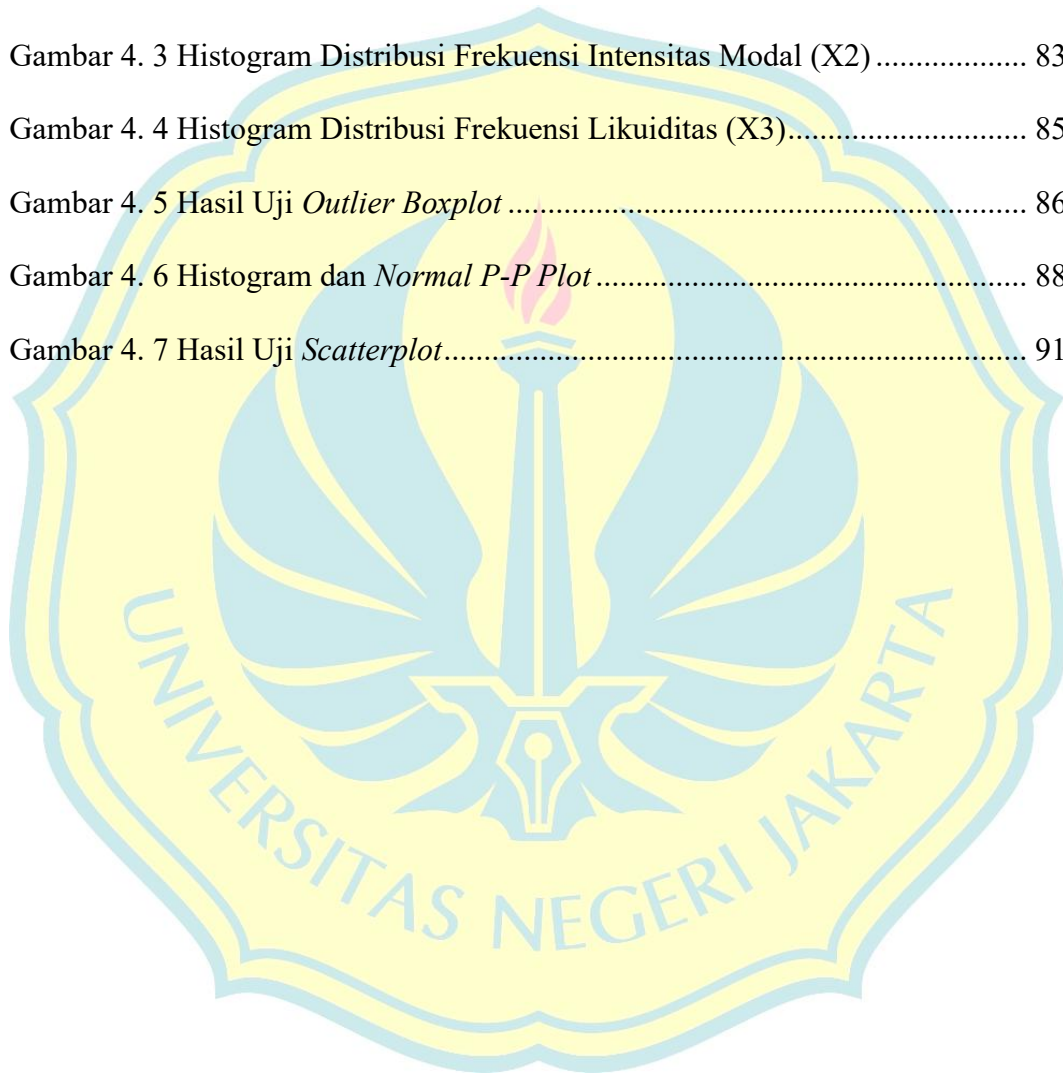
Tabel 3. 1 Kriteria Sampel Penelitian	58
Tabel 4. 1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	77
Tabel 4. 2 Distribusi Frekuensi Agresivitas Pajak (Y)	79
Tabel 4. 3 Distribusi Frekuensi Profitabilitas (X1)	80
Tabel 4. 4 Distribusi Frekuensi Intensitas Modal (X2)	82
Tabel 4. 5 Distribusi Frekuensi Likuiditas (X3).....	84
Tabel 4. 6 Hasil Uji <i>One-Sample K-S</i> (Pertama).....	85
Tabel 4. 7 Hasil Uji <i>One-Sample K-S</i> (Setelah <i>Outlier</i> Dikeluarkan).....	87
Tabel 4. 8 Hasil Uji Multikolinearitas.....	89
Tabel 4. 9 Hasil Uji Autokorelasi Pertama.....	92
Tabel 4. 10 Hasil Uji Autokorelasi (Menggunakan Metode <i>Cochrane-Orcutt</i>)....	93
Tabel 4. 11 Hasil Uji Regresi Linier Berganda	94
Tabel 4. 12 Uji Hipotesis Parsial (Uji t)	96
Tabel 4. 13 Hasil Uji Simultan (Uji F).....	99
Tabel 4. 14 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	100
Tabel 4. 15 Uji Menggunakan Pendekatan <i>Distributed Lag Model</i>	116
Tabel 4. 16 <i>Robustness Test</i> - Mengubah Proksi Likuiditas Menjadi <i>Cash Ratio</i>	117
Tabel 4. 17 <i>Robustness Test</i> - Mengubah Proksi <i>Return on Assets</i> Menjadi <i>Return on Equity</i>	118
Tabel 4. 18 <i>Robustness Test</i> – Sebelum Dilakukan <i>Robust Standard Error</i>	119
Tabel 4. 19 <i>Robustness Test</i> – Setelah Melakukan <i>Robust Standard Error</i>	120
Tabel 4. 20 <i>Robustness Test</i> – Uji Regresi Tahun 2022	120

Tabel 4. 21 <i>Robustness Test</i> – Uji Regresi Tahun 2023	121
Tabel 4. 22 <i>Robustness Test</i> – Uji Regresi Tahun 2024	121
Tabel 4. 23 <i>Robustness Test</i> – Uji Menggunakan <i>Software</i> Statistik Berbeda	122



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Teori.....	54
Gambar 4. 1 Histogram Distribusi Frekuensi Agresivitas Pajak (Y)	79
Gambar 4. 2 Histogram Distribusi Frekuensi Profitabilitas (X1)	81
Gambar 4. 3 Histogram Distribusi Frekuensi Intensitas Modal (X2)	83
Gambar 4. 4 Histogram Distribusi Frekuensi Likuiditas (X3).....	85
Gambar 4. 5 Hasil Uji <i>Outlier Boxplot</i>	86
Gambar 4. 6 Histogram dan <i>Normal P-P Plot</i>	88
Gambar 4. 7 Hasil Uji <i>Scatterplot</i>	91



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Penelitian	138
Lampiran 2. Daftar Populasi Penelitian	141
Lampiran 3. Daftar Data <i>Outlier Boxplot</i>	153
Lampiran 4. Hasil Perhitungan Profitabilitas (X1)	154
Lampiran 5. Hasil Perhitungan Intensitas Modal (X2)	160
Lampiran 6. Hasil Perhitungan Likuiditas (X3).....	165
Lampiran 7. Hasil Perhitungan Agresivitas Pajak (Y)	170
Lampiran 8. Hasil <i>Output</i> SPSS.....	175
Lampiran 9. Uji <i>Robustness</i> (Ketahanan Model).....	180
Lampiran 10. Kartu Konsultasi Bimbingan Skripsi	184
Lampiran 11. Persetujuan Sidang Skripsi	187
Lampiran 12. Kartu Saran dan Perbaikan	188
Lampiran 13. Hasil Turnitin.....	190

ABSTRAK

KANIA ALLYA IRAWAN. Pengaruh Profitabilitas, Intensitas Modal, dan Likuiditas Terhadap Agresivitas Pajak pada Perusahaan Nonkeuangan yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Periode 2022-2024. Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Negeri Jakarta, 2026.

Agresivitas pajak merupakan tindakan perusahaan untuk mengurangi pendapatan kena pajak melalui perencanaan pajak, baik yang dilakukan secara legal maupun ilegal. Metode penelitian yang digunakan adalah penelitian kuantitatif yang bertujuan untuk mengetahui dan menguji pengaruh antara profitabilitas, intensitas modal, dan likuiditas terhadap agresivitas pajak pada perusahaan nonkeuangan yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI). Unit analisis dan sampel dalam penelitian ini adalah 88 perusahaan nonkeuangan yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) pada periode tahun 2022-2024. Penentuan sampel menggunakan teknik *purposive sampling*. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder berupa laporan keuangan tahunan. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda dengan menggunakan *software* SPSS versi 29. Hasil analisis data menunjukkan bahwa secara parsial, profitabilitas berpengaruh negatif dan signifikan terhadap agresivitas pajak. Sedangkan variabel intensitas modal dan likuiditas secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak. Secara simultan, profitabilitas, intensitas modal, dan likuiditas berpengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak. Besarnya koefisien determinasi (*adjusted R-square*) adalah sebesar 0,132. Hal ini berarti bahwa 13,2% variabel agresivitas pajak dapat dijelaskan oleh tiga variabel independen tersebut, sedangkan sisanya sebesar 86,8% dipengaruhi oleh variabel lain di luar model. Berdasarkan hasil tersebut, rekomendasi untuk peneliti selanjutnya adalah menambah variabel, seperti ukuran perusahaan atau *corporate governance*, menggunakan proksi agresivitas pajak lain (seperti *Book-Tax Differences*), menambahkan variabel moderasi, serta memperluas sektor objek studi dan memperpanjang periode pengamatan.

Kata Kunci: Profitabilitas, Intensitas Modal, Likuiditas, Agresivitas Pajak, Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)

ABSTRACT

KANIA ALLYA IRAWAN. *The Effect of Profitability, Capital Intensity, and Liquidity On Tax Aggressiveness In Non-Financial Companies Listed In The Indonesia Sharia Stock Index For The Period 2022–2024.* Faculty of Economics and Business, Jakarta State University, 2026.

Tax aggressiveness represents corporate actions aimed at reducing taxable income through tax planning, whether carried out legally or illegally. The research method used is quantitative research aimed at identifying and examining the influence of profitability, capital intensity, and liquidity on tax aggressiveness in non-financial companies listed on the Indonesian Sharia Stock Index (ISSI). The unit of analysis and sample in this study were 88 non-financial companies listed on the Indonesian Sharia Stock Index (ISSI) for the period 2022-2024. The sample was determined using a purposive sampling technique. The type of data used was secondary data in the form of annual financial reports. The data analysis method used was multiple linear regression analysis using SPSS version 29 software. The results of the data analysis showed that partially, profitability had a negative and significant effect on tax aggressiveness. Meanwhile, the variables of capital intensity and liquidity did not have a significant effect on tax aggressiveness. Simultaneously, profitability, capital intensity, and liquidity had a significant effect on tax aggressiveness. The coefficient of determination (adjusted R-square) was 0.132. This means that 13.2% of the tax aggressiveness variable can be explained by these three independent variables, while the remaining 86.8% is influenced by other variables outside the model. Based on these results, recommendations for future researchers include adding variables, such as company size or corporate governance, using other tax aggressiveness proxies (such as Book-Tax Differences), adding moderating variables, expanding the study sector and extending the observation period.

Keywords: Profitability, Capital Intensity, Liquidity, Tax Aggressiveness, Indonesia Sharia Stock Index.