

**Pengaruh Manajemen Laba, Intensitas Aset Tetap, dan Intensitas
Persediaan Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Pertumbuhan
Penjualan Sebagai Variabel Moderasi**



Disusun Oleh:
Muhammad Darmawan
1711823044

**Tesis ini Ditulis untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan dalam Memperoleh
Gelar Magister Akuntansi**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2026**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh manajemen laba, intensitas aset tetap, dan intensitas persediaan terhadap penghindaran pajak dengan pertumbuhan penjualan sebagai variabel moderasi pada perusahaan konsumsi dan non konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2022–2025. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan tahunan perusahaan. Teknik pengambilan sampel menggunakan purposive sampling sehingga diperoleh perusahaan yang memenuhi kriteria penelitian. Analisis data dilakukan menggunakan analisis regresi linier berganda dan *Moderated Regression Analysis* (MRA).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa manajemen laba dan intensitas aset tetap berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Sedangkan intensitas persediaan tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Pengujian variable moderasi menunjukkan bahwa pertumbuhan penjualan tidak mampu memoderasi hubungan antara manajemen laba, intensitas aset tetap, dan intensitas persediaan dengan penghindaran pajak. Penelitian ini dapat memperkaya teori agensi dan teori akuntansi positif dengan mengidentifikasi peran manajemen laba, intensitas aset tetap, dan intensitas persediaan dalam strategi pajak perusahaan. Perusahaan perlu mempertimbangkan manajemen laba yang bijak, kebijakan evaluasi intensitas aset tetap dan evaluasi kebijakan persediaan untuk mengoptimalkan pengurangan kewajiban pajak dengan tetap mematuhi regulasi pajak yang berlaku.

Kata Kunci: Manajemen Laba, Intensitas Aset Tetap, Intensitas Persediaan, Penghindaran Pajak, Pertumbuhan Penjualan.

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of earnings management, fixed asset intensity, and inventory intensity on tax avoidance, with sales growth as a moderating variable in consumer and non-consumer companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2022–2025 period. This study uses a quantitative approach with secondary data obtained from the companies' annual financial reports. The sampling technique used purposive sampling to identify companies that met the research criteria. Data analysis was performed using multiple linear regression and Moderated Regression Analysis (MRA).

The results indicate that earnings management and fixed asset intensity influence tax avoidance. Meanwhile, inventory intensity has no effect on tax avoidance. Testing of moderating variables indicates that sales growth does not moderate the relationship between earnings management, fixed asset intensity, and inventory intensity and tax avoidance. This study can enrich agency theory and positive accounting theory by identifying the role of earnings management, fixed asset intensity, and inventory intensity in corporate tax strategies. Companies need to consider prudent earnings management, fixed asset intensity evaluation policies, and inventory policy evaluations to optimize tax liability reduction while still complying with applicable tax regulations.

Keywords: *Earnings Management, Fixed Asset Intensity, Inventory Intensity, Tax Avoidance, Sales Growth.*



LEMBAR PENGESAHAN TESIS

Penanggung Jawab

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

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

No	Nama	Tanda Tangan	Tanggal
1	Prof. Dr. Rida Prihatni SE, M.Si NIP. 197604252001122002 (Ketua Sidang)		23 Juli 2026
2	Unggul Purwohedi, SE., MSi., Ph.D., CMA. NIP. 197908142006041002 (Pembimbing 1)		27 Juli 2026
3	Prof. Dr. I Gusti Ketut Agung Ulupui, SE, M.Si, AK NIP. 196612131993032003 (Pembimbing 2)		23 Juli 2026
4	Dr. Etty Gurendrawati, M.Si, Ak NIP. 196803141992032002 (Penguji 1)		27 Juli 2026
5	Dr. Indra Pahala, M.Si NIP. 197902082008121001 (Penguji 2)		23 Juli 2026

Nama : Muhammad Darmawan
No. Registrasi : 1711823044
Program Studi : Magister Akuntansi
Tanggal Lulus : 16 Juli 2026

Catatan : - diketik dengan huruf times new roman ukuran 12
- dibuat rangkap lima tanda tangan asli dengan bolpoint warna biru

LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Muhammad Darmawan
NIM : 1711823044
Program Studi : Magister Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Perguruan Tinggi : Universitas Negeri Jakarta

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa tesis dengan judul : "Pengaruh Manajemen Laba, Intensitas Aset Tetap, dan Intensitas Persediaan Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Pertumbuhan Penjualan Sebagai Variabel Moderasi". Tesis tersebut benar-benar karya ilmiah saya sendiri dan bukan merupakan hasil plagiasi dari karya orang lain, baik sebagian maupun seluruhnya. Seluruh sumber informasi yang dikutip dalam penulisan tesis ini telah dinyatakan secara jelas dan benar sesuai dengan kaidah penulisan karya ilmiah. Apabila di kemudian hari terbukti bahwa tesis ini merupakan hasil plagiasi atau terdapat pelanggaran terhadap etika akademik, maka saya bersedia menerima sanksi akademik sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya untuk dapat dipergunakan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 21 Juli 2026

Yang Membuat Pernyataan,



Muhammad Darmawan
NIM. 1711823044



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

Nama : Muhammad Darmawan
NIM : 1711823044
Fakultas/Prodi : Fakultas Ekonomi dan Bisnis/Magister Akuntansi
Alamat email : wandarmawann@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 MANAJEMEN LABA, INTENSITAS ASET TETAP DAN INTENSITAS
PERSEDIAAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN PERTUMBUHAN
PENJUALAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI

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, 21 Juli 2026

Penulis

Muhammad Darmawan

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas limpahan rahmat, berkah, serta hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis yang berjudul: **Pengaruh Manajemen Laba, Intensitas Aset Tetap, dan Intensitas Persediaan Terhadap Penghindaran pajak Dengan Pertumbuhan Penjualan Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Konsumsi dan Non Konsumsi yang Terdaftar di BEI Periode 2022–2025)**. Tesis ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memenuhi kewajiban akademik dalam menempuh gelar Magister pada Program Studi Akuntansi.

Penulis menyadari bahwa penyusunan tesis ini tidak terlepas dari dukungan, bimbingan, dan bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih yang tulus kepada:

1. **Ibu Dr. Rida Prihatni, SE., M.Si.**, selaku Koordinator Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta dan selaku Ketua Penguji.
2. **Bapak Unggul Purwohedi, SE., MSi., Ph.D., CMA.** selaku Pembimbing Pertama yang telah memberikan waktu, kritik, serta saran yang membangun dalam penyelesaian tesis ini.
3. **Ibu Prof. Dr. I Gusti Ketut Agung Ulupui, S.E., M.Si., Ak., C.A.**, selaku Pembimbing Kedua yang telah memberikan waktu, kritik, serta saran yang membangun dalam penyelesaian tesis ini.

4. **Ibu Dr. Etty Gurendrawati, M.Si., Ak.,** selaku Penguji Pertama; dan
Bapak Dr. Indra Pahala, M.Si, selaku Penguji Kedua, atas segala masukan dan nasihat yang diberikan kepada penulis.
5. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta yang telah memberikan bekal ilmu, teori, dan praktik yang bermanfaat.
6. Istri tercinta, Prastia Puspita Saputri, atas dukungan moral, doa, dan kesabaran yang luar biasa.
7. Seluruh staf dan karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta yang telah membantu proses administrasi akademik selama masa studi.
8. Kedua orang tua penulis dan orang tua istri, terima kasih atas doa, kasih sayang, dan kebanggaan yang selalu menjadi motivasi utama.
9. Rekan-rekan mahasiswa Magister Akuntansi angkatan 2023 atas kebersamaan, motivasi, dan bantuan dalam suka maupun duka selama masa perkuliahan dan penyusunan tesis ini.

Penulis menyadari bahwa karya ini masih jauh dari kesempurnaan dikarenakan keterbatasan yang penulis miliki. Oleh sebab itu, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari pembaca, khususnya bagi pengembangan ilmu Akuntansi Keuangan. Akhir kata, besar harapan penulis agar tesis ini dapat memberikan kontribusi positif serta manfaat bagi kita semua.

Jakarta, 21 Juli 2026

Penulis,



Muhammad Darmawan

DAFTAR ISI

ABSTRAK	iii
LEMBAR PENGESAHAN	v
LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS	vi
LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	17
1.3 Tujuan Penelitian	17
1.4 Manfaat Penelitian	18
BAB II TELAAH PUSTAKA	20
2.1 Teori Keagenan	20
2.2 Manajemen Laba	24
2.3 Intensitas Aset Tetap	31
2.4 Intensitas Persediaan	34
2.5 Penghindaran Pajak	37
2.6 Pertumbuhan Penjualan	44
2.7 Penelitian Terdahulu	49
2.8 Pengembangan Hipotesis	64
2.9 Kerangka Konseptual	78
BAB III METODE PENELITIAN	83
3.1 Populasi Dan Sampel	83
3.2 Teknik Pengumpulan Data	86
3.3 Operasionalisasi Variabel Penelitian	87

3.4 Teknik Analisis Data	90
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	95
4.1 Statistik Dekskriptif Data	95
4.2 Analisis Statistik Deskriptif.....	96
4.3 Uji Asumsi Klasik	110
4.4 Uji Regresi Moderasi.....	124
4.5 Uji F.....	136
4.6 Uji R	137
4.7 Pembahasan Hasil Penelitian.....	139
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	163
5.1 Kesimpulan.....	163
5.2 Implikasi Penelitian.....	164
5.3 Keterbatasan Penelitian	167
5.4 Saran Penelitian.....	168
DAFTAR PUSTAKA	171
LAMPIRAN.....	174



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	82
--------------------------------------	----



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Tabel Realisasi Penerimaan Pajak di Indonesia tahun 2015-2024	3
Tabel 2.1 Tabel Pengukuran Variabel Penelitian.....	49
Tabel 2.2 Tabel Referensi Penelitian Terdahulu.....	54
Tabel 3.1 Tabel Daftar Perusahaan Sampel	86
Tabel 4.1 Tabel Daftar Perusahaan Sampel	96
Tabel 4.2 Tabel Statistik Deskriptif Data.....	97
Tabel 4.3 Tabel Uji Normalitas.....	111
Tabel 4.4 Tabel Uji Multikolinearitas.....	114
Tabel 4.5 Tabel Uji Heterokdesitas.....	117
Tabel 4.6 Tabel Uji Autokorelasi.....	121
Tabel 4.7 Tabel Uji Regresi Moderasi	125
Tabel 4.8 Tabel Uji F	136
Tabel 4.9 Tabel Uji R2.....	138

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Sampel Penelitian.....	174
Lampiran 2 Tabel Uji Statistik Deskriptif.....	176
Lampiran 3 Tabel Uji Normalitas	177
Lampiran 4 Tabulasi Data Perusahaan.....	178

