

ABSTRAK

Berliana Johan (1209230041) : Analisis *Capital Intensity Ratio*, *Debt To Equity Ratio* Dan *Time Interest Earned* Terhadap *Effective Tax Rate* Pada Perusahaan *Property* Dan *Real Estate* Yang Tercatat Di *Jakarta Islamic Index 70 (JII 70)* Periode 2013-2022

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh perbedaan pandangan antara perusahaan dan pemerintah mengenai pajak. Perusahaan berusaha meminimalkan biaya pajak untuk mencapai laba maksimal, sementara pemerintah menginginkan penerimaan pajak yang maksimal untuk pembangunan negara. Pada tahun 2020, penerimaan pajak menurun akibat pandemi *COVID-19*. Namun, dari tahun 2021 hingga 2022, penerimaan pajak meningkat, meskipun pemerintah memberikan insentif PPN DTP sebesar 50% pada penjualan properti untuk pemulihan ekonomi, yang berdampak pada perusahaan *property* dan *real estate*. Rasio *Effective Tax Rate* digunakan sebagai tolok ukur penghindaran pajak legal (*Tax Avoidance*) dan membantu dalam perancangan kebijakan perusahaan. Faktor-faktor yang memengaruhi penghindaran pajak meliputi *capital intensity ratio*, *debt to equity ratio*, dan *time interest earned*.

Studi ini bermaksud untuk menganalisis, yaitu (1) pengaruh *capital intensity ratio* secara parsial terhadap *effective tax rate*, (2) pengaruh *debt to equity ratio* secara parsial terhadap *effective tax rate*, (3) pengaruh *time interest earned* secara parsial terhadap *effective tax rate*, (4) pengaruh *capital intensity ratio*, *debt to equity ratio* dan *time interest earned* secara simultan terhadap *effective tax rate* pada perusahaan *property* dan *real estate* periode 2013-2022.

Penelitian ini menggunakan metode penelitian berupa metode deskriptif memakai pendekatan kuantitatif. Data yang diaplikasikan ialah data sekunder sebanyak 4 perusahaan yang tercatat di *Jakarta Islamic Index 70 (JII 70)*. Teknik analisis data yang dipergunakan adalah analisis deskriptif, analisis uji asumsi klasik, analisis regresi data panel, analisis koefisiensi determinasi dan analisis uji signifikansi (uji t dan uji F) menggunakan *software EViews 12*.

Hasil akhir dari penelitian ini memperlihatkan bahwasannya: (1) *Capital intensity ratio* secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap *effective tax rate*. (2) *Debt to equity ratio* secara parsial berpengaruh positif dan signifikan terhadap *effective tax rate*. (3) *Time interest earned* secara parsial berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *effective tax rate*. (4) *capital intensity ratio*, *debt to equity ratio* dan *time interest earned* secara simultan berpengaruh positif dan signifikan terhadap *effective tax rate* dengan nilai koefisien determinasi sejumlah 0,529602 atau 52,96%. Dalam konteks manajemen keuangan syariah hasil ini telah sesuai dengan prinsip-prinsip syariah.

Kata Kunci : *Capital Intensity Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, *Time Interest Earned* dan *Effective Tax Rate*