



PENGARUH *THIN CAPITALIZATION, CAPITAL INTENSITY, INVENTORY INTENSITY, DAN MULTINATIONALITY* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018-2021

Oleh :

Nama : Misi Candana

NIM : 38190211

Skripsi

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk

memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Program Studi Akuntansi

Konsentrasi Perpajakan



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

APRIL 2023

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

PENGESAHAN

PENGARUH THIN CAPITALIZATION, CAPITAL INTENSITY, INVENTORY INTENSITY, DAN MULTINATIONALITY TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018-2021

Diajukan Oleh :

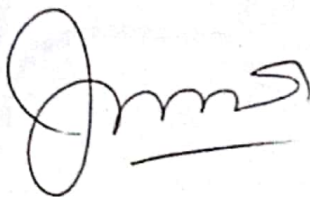
Nama : Misi Candana

NIM : 38190211

Jakarta, 17 April 2023

Disetujui Oleh :

Pembimbing



(Yustina Triyani, Dra., M.M., M.Ak.)

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA 2023



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



ABSTRAK

Misi Candana / 38190211 / 2023 / Pengaruh *Thin Capitalization, Capital Intensity, Inventory Intensity*, dan *Multinationality* Terhadap *Tax Avoidance* pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2021 / Pembimbing: Yustina Triyani, Dra., M.M., M.Ak.

Pajak merupakan iuran yang wajib dibayarkan oleh wajib pajak dan menjadi sumber penerimaan terbesar negara yang digunakan untuk membiayai pengeluaran APBN dengan tujuan meningkatkan pertumbuhan ekonomi dan kemakmuran rakyat. Berbagai upaya telah dilakukan pemerintah untuk memaksimalkan pemungutan pajak. Namun, perusahaan memandang pajak sebagai beban yang dapat menurunkan laba bersih. Karena perbedaan perspektif ini, maka perusahaan memilih melakukan strategi perencanaan pajak untuk meminimalkan beban pajak perusahaan melalui penghindaran pajak (*tax avoidance*). Faktor-faktor yang diduga memengaruhi terjadinya *tax avoidance* adalah praktik *thin capitalization, capital intensity, inventory intensity*, dan *multinationality*.

Teori agensi menerangkan bahwa konflik keagenan terjadi akibat adanya asimetri informasi dan perbedaan kepentingan antara agen dengan *principal*. Teori atribusi mempelajari perilaku manusia yang ditentukan oleh faktor internal dan faktor eksternal. Teori *trade off* menjelaskan bahwa penggunaan utang dapat memberikan manfaat pajak karena biaya bunga atas utang dapat mengurangi laba fiskal, tetapi perusahaan menghadapi risiko kebangkrutan. *Thin capitalization* adalah kondisi di mana perusahaan lebih memilih utang sebagai struktur pendanaan daripada modal. *Capital intensity* adalah rasio untuk mengukur seberapa besar investasi yang dilakukan perusahaan pada aset tetap. *Inventory intensity* menentukan seberapa besar berinvestasi pada persediaan. *Multinationality* adalah perusahaan yang memiliki satu atau lebih anak perusahaan di negara lain.

Objek penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2018-2021. Teknik pengumpulan data menggunakan metode pengamatan dan teknik pengambilan sampel menggunakan *nonprobability sampling* dengan jenis *purposive sampling (judgment)*. Sampel penelitian diperoleh sebanyak 13 perusahaan dengan periode pengamatan yaitu 4 tahun, sehingga jumlah observasi data sebanyak 52. Teknik analisis data menggunakan program SPSS 25 untuk menganalisis statistik deskriptif, uji *pooling* data, uji asumsi klasik, analisis regresi linier berganda, dan uji hipotesis.

Hasil uji *pooling* menunjukkan bahwa data penelitian dapat diuji dalam satu kali uji. Penelitian ini juga telah memenuhi kriteria uji asumsi klasik. Hasil uji statistik F menunjukkan nilai Sig. sebesar $0,000 < 0,05$ yang berarti model regresi layak untuk digunakan dalam penelitian. Dari hasil uji statistik t diperoleh nilai Sig. (*1-tailed*) DER sebesar 0,013, CAP sebesar 0,004, INV sebesar 0,005, dan MUT sebesar 0,008. Sedangkan, dari analisis regresi linier berganda diperoleh nilai koefisien β DER sebesar -0,054, CAP sebesar 0,097, INV sebesar 0,300, dan MUT sebesar -0,046. Hal ini diartikan bahwa *thin capitalization* dan *multinationality* berpengaruh positif terhadap *tax avoidance*. Sedangkan, *capital intensity* dan *inventory intensity* berpengaruh negatif terhadap *tax avoidance*.

Kesimpulan dari hasil penelitian ini adalah terdapat bukti bahwa *thin capitalization* dan *multinationality* berpengaruh positif terhadap *tax avoidance*. Tidak terdapat bukti bahwa *capital intensity* dan *inventory intensity* berpengaruh positif terhadap *tax avoidance*.

Kata kunci: *Tax Avoidance, Thin Capitalization, Capital Intensity, Inventory Intensity, Multinationality*



ABSTRACT

Misi Candana / 38190211 / 2023 / *The Effects of Thin Capitalization, Capital Intensity, Inventory Intensity, and Multinationality on Tax Avoidance in Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2018-2021* / Advisor: Yustina Triyani, Dra., M.M., M.Ak.

Tax is a contribution that taxpayers must pay and is the largest source of state income used to finance APBN expenditures to increase economic growth and public prosperity. The government has made many efforts to maximize tax collection. However, the company considers taxes a cost that can decrease net income. Because of this difference in perspective, the company chooses to carry out a tax planning strategy to minimize the company's tax expense through tax avoidance. The factors expected to influence tax avoidance are thin capitalization practices, capital intensity, inventory intensity, and multinationality.

Agency theory explains that agency conflicts are caused by information asymmetry and interest differences between agents and principals. Attribution theory studies human behavior, which is determined by internal and external factors. The trade-off theory explains that debt utilization can provide tax benefits because interest costs on debt can reduce taxable profits, but companies face the risk of bankruptcy. Thin capitalization is a condition when companies prefer debt as a funding structure rather than capital. Capital intensity is a ratio to measure how much investment a company makes in fixed assets. Inventory intensity determines how much the company invests in inventory. Multinational company is a company that has one or more subsidiaries in other countries.

The objects of this research are manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2018-2021 period. The data collection technique used the observation method and the sampling technique used nonprobability sampling with a type of purposive sampling (judgement). The research samples obtained were 13 companies with an observation period of 4 years, so the amount of observations data was 52. Data analysis techniques used the SPSS 25 program to analyze descriptive statistics, data pooling test, classical assumption test, multiple linear regression analysis, and hypothesis test.

The results of the pooling test show that the research data can be tested in one test. This study also fulfilled the classic assumption test criteria. The results of the F statistical test show the Sig. value of $0,000 < 0,05$ which means that the regression model is feasible for research. From the results of the t-statistical test, the Sig (1-tailed) value of DER is 0,013, CAP is 0,004, INV is 0,005, and MUT is 0,008. Meanwhile, from the multiple linear regression analysis, the β coefficient value of DER is -0,054, CAP is 0,097, INV is 0,300, and MUT is -0,046. It is interpreted that thin capitalization and multinationality have a positive effect on tax avoidance. Whereas, capital intensity and inventory intensity have a negative effect on tax avoidance.

The conclusion from the results of this study showed that there is evidence that thin capitalization and multinationality have a positive effect on tax avoidance. There is no evidence that capital intensity and inventory intensity have a positive effect on tax avoidance.

Keywords: *Tax Avoidance, Thin Capitalization, Capital Intensity, Inventory Intensity, Multinationality*

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber.
 Hak Cipta Dituntut Kembali oleh Kementerian Pendidikan, Penelitian, dan Kebudayaan RI
 2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

KATA PENGANTAR

Puji syukur peneliti panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan rahmat dan anugerah-Nya, sehingga peneliti dapat menyelesaikan karya akhir atau skripsi yang berjudul “Pengaruh *Thin Capitalization, Capital Intensity, Inventory Intensity*, dan *Multinationality* terhadap *Tax Avoidance* Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2021” dengan tepat waktu. Penyusunan skripsi ini merupakan tugas akhir yang diajukan peneliti untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Akuntansi di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie.

Peneliti menyadari bahwa penyusunan skripsi ini tidak dapat terselesaikan tanpa adanya bantuan dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini peneliti menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Ibu Yustina Triyani, Dra., M.M., M.Ak. selaku dosen pembimbing skripsi yang telah meluangkan waktu dan pikiran untuk memberikan bimbingan, arahan, bantuan, serta masukan/saran kepada peneliti selama proses penyusunan skripsi sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
2. Seluruh dosen Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah memberikan ilmu pengetahuan yang berharga kepada peneliti selama menjalankan proses perkuliahan sehingga peneliti dapat menyelesaikan Pendidikan Strata 1 (S1).
3. Orang tua, kakak, dan adik-adik peneliti yang telah senantiasa memberikan doa, dukungan, dan motivasi kepada peneliti selama proses perkuliahan dan proses penyusunan skripsi ini.





4. Seluruh petugas perpustakaan yang telah membantu peneliti untuk memperoleh buku dan sumber-sumber lainnya yang dibutuhkan dalam proses penelitian, serta staff BAAK yang telah memberikan informasi seputar perkuliahan.
5. Teman-teman seperjuangan peneliti dari Grup Kelas Online, yaitu Emilia, Sharon Ghozali, Patricia Santoso, Bernadeta Oktaviani, dan Nathania Zefanya yang telah memberikan semangat, motivasi dan doa kepada peneliti selama proses perkuliahan dan proses penyusunan skripsi ini.
6. Teman-teman peneliti yang bersama-sama menempuh pendidikan Strata 1, yaitu Widyawati, Meilinda Purnama Sari, Puji Magdalena, Ajeng Woro Gayatri, Nita Agustina, Melisa Elizabeth, dan Salsabila Vajayarti selalu memberikan semangat, doa, dan motivasi kepada peneliti dalam menyelesaikan skripsi ini.
7. Teman-teman peneliti dari *Sky Children of Light*, yaitu Cerulean, Paola, Mia, Tara, Grace, dan Ricardo yang telah memberikan semangat dan hal-hal baik kepada peneliti.
8. Seluruh pihak yang telah membantu peneliti selama proses penyusunan skripsi secara langsung maupun tidak langsung yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

Peneliti mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari berbagai pihak supaya peneliti dapat melakukan evaluasi. Akhir kata, peneliti berharap bahwa skripsi/penelitian ini dapat memberikan manfaat kepada para pembaca.

Jakarta, 17 April 2023

Misi Candana

DAFTAR ISI

PENGESAHAN	i
ABSTRAK	ii
ABSTRACT	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Identifikasi Masalah	7
C. Batasan Masalah	8
D. Batasan Penelitian.....	8
E. Rumusan Masalah.....	8
F. Tujuan Penelitian.....	9
G. Manfaat Penelitian.....	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA	11
A. Landasan Teori	11
1. Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>).....	11
2. Teori Atribusi (<i>Attribution Theory</i>)	13



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



3.	Teori <i>Trade Off</i> (<i>Trade Off Theory</i>).....	15
4.	Perpajakan.....	15
5.	<i>Tax Avoidance</i>	22
6.	<i>Thin Capitalization</i>	25
7.	<i>Capital Intensity</i>	27
8.	<i>Inventory Intensity</i>	29
9.	<i>Multinationality</i>	30
B.	Penelitian Terdahulu.....	31
C.	Kerangka Pemikiran.....	39
D.	Hipotesis.....	43
	BAB III METODE PENELITIAN	44
A.	Objek Penelitian.....	44
B.	Desain Penelitian.....	45
C.	Variabel Penelitian.....	47
D.	Teknik Pengumpulan Data.....	51
E.	Teknik Pengambilan Sampel.....	51
F.	Teknik Analisis Data.....	53
1.	Statistik Deskriptif.....	53
2.	Uji Kesamaan Koefisien (Uji <i>Pooling Data</i>).....	54
3.	Uji Asumsi Klasik.....	55
4.	Analisis Regresi Linier Berganda.....	59
5.	Uji Hipotesis.....	60

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN	64
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	64
B. Analisis Deskriptif.....	65
C. Hasil Penelitian.....	68
1. Uji Kesamaan Koefisien (Uji <i>Pooling Data</i>)	68
2. Uji Asumsi Klasik.....	70
3. Analisis Regresi Linier Berganda	72
4. Uji Hipotesis	73
D. Pembahasan	76
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	83
A. Simpulan.....	83
B. Saran	84
DAFTAR PUSTAKA.....	86
LAMPIRAN	90

Hak Cipta Milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Jak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Pengukuran <i>Tax Avoidance</i>	24
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu	31
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel	50
Tabel 3.2 Prosedur Pengambilan Sampel	52
Tabel 4.1 Hasil Analisis Deskriptif	65
Tabel 4.2 Hasil Uji <i>Pooling Data</i>	69
Tabel 4.3 Hasil Uji Asumsi Klasik	70
Tabel 4.4 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	73
Tabel 4.5 Hasil Uji Hipotesis	74

© Hak Cipta dan Milik IBIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



1. Dilarang menyalin, mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR GAMBAR

© Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang	Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	43
	Gambar 4.1 Hasil Uji Heteroskedastisitas	72

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel Perusahaan	90
Lampiran 2 Data Perhitungan Variabel Penelitian	91
Lampiran 2.1 Data Perhitungan <i>Tax Avoidance</i> Tahun 2018-2021	91
Lampiran 2.2 Data Perhitungan <i>Thin Capitalization</i> Tahun 2018-2021	93
Lampiran 2.3 Data Perhitungan <i>Capital Intensity</i> Tahun 2018-2021	95
Lampiran 2.4 Data Perhitungan <i>Inventory Intensity</i> Tahun 2018-2021	97
Lampiran 2.5 Data Perhitungan <i>Multinationality</i> Tahun 2018-2021	99
Lampiran 2.6 Data Input SPSS (Gabungan)	99
Lampiran 3 Hasil Output SPSS 25	101
Lampiran 3.1 Hasil Analisis Deskriptif	101
Lampiran 3.2 Hasil Uji <i>Pooling</i> Data	101
Lampiran 3.3 Hasil Uji Normalitas	102
Lampiran 3.4 Hasil Uji Multikolonieritas	102
Lampiran 3.5 Hasil Uji Autokorelasi	103
Lampiran 3.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas	103
Lampiran 3.7 Hasil Uji Statistik F	103
Lampiran 3.8 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda dan Uji Statistik t	104
Lampiran 3.9 Hasil Koefisien Determinasi	104

© Hak cipta milik IBIKKG Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

