



**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, *CAPITAL INTENSITY*,
LEVERAGE, PROFITABILITAS, DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP POTENSI TINDAKAN *TAX AVOIDANCE* PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR KEUANGAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2019 - 2021**

Oleh:

Nama : Silvia Nataly

NIM : 32199153

Karya Akhir

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk
memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Program Studi Akuntansi

Konsentrasi Pemeriksaan Akuntansi



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

INSTITUT BISNIS DAN INFORMATIKA KWIK KIAN GIE JAKARTA
AGUSTUS 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.



HALAMAN PENGESAHAN

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

**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, *CAPITAL INTENSITY*,
LEVERAGE, PROFITABILITAS, DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP POTENSI TINDAKAN *TAX AVOIDANCE* PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR KEUANGAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2019 - 2021**

Diajukan oleh:

Nama: Silvia Nataly

NIM: 32199153

Jakarta, 14 Agustus 2023

Disetujui oleh :

Pembimbing

(Sugi Suhartono, S.E., M.Ak.)

**INSTITUT BISNIS DAN INFORMATIKA KWIK KIAN GIE
JAKARTA
AGUSTUS 2023**

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

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian



ABSTRAK

Silvia Nataly / 32199153 / 2023 / Pengaruh *Thin Capitalization*, *Capital Intensity*, *Leverage*, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Potensi Tindakan *Tax Avoidance* Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Keuangan yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2021 / Dosen Pembimbing : Sugi Suhartono, S.E., M.Ak.

Penghindaran pajak merupakan salah satu fenomena yang sering ditemui dan merupakan usaha yang dilakukan wajib pajak untuk mengurangi beban pajak dengan tidak melanggar undang-undang atau aturan lain yang berlaku. Pemerintah telah melakukan berbagai upaya untuk menekan terjadinya penghindaran pajak tersebut, namun masih banyak mengalami kendala. Tujuan dari penelitian ini untuk meneliti pengaruh *thin capitalization*, *capital intensity*, *leverage*, profitabilitas, dan ukuran Perusahaan terhadap *tax avoidance*.

Teori yang digunakan dalam penelitian ini ialah teori agensi. Teori agensi merupakan teori mengenai hubungan yang formal antar principal dan agen atau pihak-pihak yang berkepentingan dalam mencapai tujuan Perusahaan yang memiliki kepentingan berbeda. *Thin capitalization* adalah kecenderungan wajib pajak untuk menggunakan instrument hutang dari modal Perusahaan. *Capital intensity* merupakan rasio aktivitas investasi yang dilakukan Perusahaan yang dikaitkan dengan investasi dalam bentuk asset tetap dan modal menunjukkan tingkat efisiensi Perusahaan dalam menggunakan assetnya. *Leverage* merupakan rasio untuk mengetahui kemampuan suatu Perusahaan dalam memenuhi kewajiban utang dengan jumlah asset yang dimiliki. Profitabilitas merupakan rasio untuk mengetahui kemampuan Perusahaan dalam mendapatkan laba. Ukuran Perusahaan merupakan rasio untuk mewakili karakteristik keuangan Perusahaan.

Objek yang digunakan dalam penelitian ini adalah Perusahaan manufaktur sektor keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2019-2021. Pengambilan sampel yang dilakukan menggunakan Teknik *non probability* sampling dan menghasilkan 123 sampel. Pengujian yang dilakukan adalah uji *pooling*, uji analisis deskriptif, uji asumsi klasik dan analisis regresi linear berganda. Semua proses analisis data yang dilakukan menggunakan program SPSS 25.

Hipotesis pertama dalam penelitian ini yaitu *thin capitalization* tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *thin capitalization* memperoleh nilai sig. 0,113 dengan nilai koefisien -0,635. Hipotesis kedua adalah *capital intensity* tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *capital intensity* memperoleh nilai sig. 0,113 dengan nilai koefisien 0,015. Hipotesis ketiga adalah *leverage* tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Hasil penelitian yang menunjukkan bahwa *leverage* memperoleh nilai sig. 0,032 dengan nilai koefisien 0,015. Hipotesis keempat adalah profitabilitas berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Hasil penelitian yang menunjukkan bahwa profitabilitas memperoleh nilai sig. 0,001 dengan nilai koefisien -0,016. Dan hipotesis yang terakhir adalah ukuran Perusahaan tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Hasil penelitian yang menunjukkan bahwa ukuran Perusahaan memperoleh nilai sig. 0,518 dengan nilai koefisien 0,003.

Kesimpulan dalam penelitian ini ialah tidak terdapat cukup bukti bahwa *thin capitalization*, *capital intensity*, *leverage*, dan ukuran Perusahaan tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance* dan terdapat cukup bukti bahwa profitabilitas berpengaruh positif terhadap *tax avoidance*.

Kata kunci : *Tax avoidance*, *thin capitalization*, *capital intensity*, *leverage*, profitabilitas, ukuran perusahaan.



ABSTRACT

Silvia Nataly / 32199153 / 2023 / *The Effects of Thin Capitalization, Capital Intensity, Leverage, Profitability, and Company Size on Potential Tax Avoidance Actions in Financial Sector Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2019-2021 Period* / Supervisor : Sugi Suhartono, S.E., M.Ak.

Tax avoidance is a phenomenon that is often encountered and is an attempt by taxpayers to reduce the tax burden by not violating laws or other applicable rules. The government has made various efforts to reduce the occurrence of tax evasion, but there are still many obstacles. The purpose of this study is to examine the effect of thin capitalization, capital intensity, leverage, profitability, and company size on tax avoidance.

The theory used in this research is agency theory. Agency theory is a theory regarding the formal relationship between principals and agents or interested parties in achieving corporate goals that have different interests. Thin capitalization is the tendency of taxpayers to use debt instruments from company capital. Capital intensity is the ratio of investment activity carried out by the Company which is associated with investments in the form of fixed assets and capital indicating the level of efficiency of the Company in using its assets. Leverage is a ratio to determine a company's ability to meet debt obligations with the number of assets it owns. Profitability is a ratio to determine the Company's ability to earn profits. Company size is a ratio to represent the company's financial characteristics.

The objects used in this study are financial sector manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2019-2021. Sampling was carried out using a non-probability sampling technique and produced 123 samples. The tests carried out were pooling test, descriptive analysis test, classical assumption test and multiple linear regression analysis. All data analysis processes were carried out using the SPSS 25 program.

The first hypothesis in this study is that thin capitalization has no effect on tax avoidance. The results of the research show that thin capitalization has a sig. 0.113 with a coefficient value of -0.635. The second hypothesis is that capital intensity has no effect on tax avoidance. The results of the research show that capital intensity has a sig. 0.113 with a coefficient value of 0.015. The third hypothesis is that leverage has no effect on tax avoidance. The results of the study showed that leverage obtained a sig. 0.032 with a coefficient value of 0.015. The fourth hypothesis is that profitability affects tax avoidance. The results of the study showed that profitability obtained a sig. 0.001 with a coefficient value of -0.016. And the last hypothesis is that company size has no effect on tax avoidance. The results of the study show that the size of the company obtains a sig. 0.518 with a coefficient value of 0.003.

The conclusion in this study is that there is not enough evidence that thin capitalization, capital intensity, leverage, and company size have no effect on tax avoidance and there is sufficient evidence that profitability has a positive effect on tax avoidance.

Keywords: Tax avoidance, thin capitalization, capital intensity, leverage, profitability, company size.

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.



KATA PENGANTAR

Puji dan syukur Penulis panjatkan kepada Tuhan Yesus Kristus atas berkat dan rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul “ Pengaruh *Thin Capitalization, Capital Intensity, Leverage*, Profitabilitas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Potensi Tindakan *Tax Avoidance* Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Keuangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2019 – 2021 ” dapat terselesaikan dengan baik. Skripsi ini disusun untuk memenuhi persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Akuntansi di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie.

Penyelesaian skripsi ini tidak lepas dari peran pihak-pihak yang selama ini telah mendukung Penulis. Oleh karena ini, Penulis ingin mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Orang tua dan saudara kandung saya karena telah memberikan semangat dan motivasi sehingga Penulis dapat menyelesaikan skripsi ini tepat waktu.
2. Bapak Sugi Suhartono, S.E., M.Ak. selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah bersedia meluangkan waktu dan tenaga serta memberikan pengarahan selama proses penyusunan skripsi ini.
3. Para pimpinan, Dosen, dan Karyawan Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah memberikan ilmu pengetahuan kepada peneliti dalam menyelesaikan Pendidikan Strata Satu (S1) Program Studi Akuntansi.
4. Sahabat Penulis yaitu Sonia Lim yang telah membantu, menemani, menyemangati dan menginspirasi penulis dalam mengerjakan skripsi ini.
5. Derian Theniago yang telah memberikan pencerahan dan banyak membantu dalam mengerjakan skripsi ini.



6. Veronica, Liana Ong, Muhammad Andre, Lieany, Deby Febriyanti, Kiara Adinda, Ka Annastasia, Ka Sutella, Ka Sinar, Ibu Ila dan teman-teman peneliti lainnya yang sudah memberikan banyak dukungan dan perhatian kepada Penulis.
7. Kepada diri sendiri yang sudah berjuang dari mulai perkuliahan hingga dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tepat waktu.

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan. Akan tetapi, Penulis telah berusaha secara maksimal dalam memberikan yang terbaik saat penulisan skripsi ini. Akhir kata, Penulis berharap bahwa skripsi ini dapat memberikan manfaat dan pengetahuan bagi para pembaca dan pihak-pihak yang membutuhkan.

Jakarta, 12 Agustus 2023

Silvia Nataly

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 ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
ABSTRAK.....	iii
ABSTRACT	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Identifikasi Masalah	8
C. Batasan Masalah.....	9
D. Batasan Penelitian	9
E. Rumusan Masalah	9
F. Tujuan Penelitian.....	10
G. Manfaat Penelitian.....	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	12
A. Landasan Teoritis	12
1. Teori Keagenan	12
2. Pajak.....	13
3. <i>Tax avoidance</i>	19
4. <i>Thin capitalization</i>	20
5. <i>Capital intensity</i>	22
6. <i>Leverage</i>	23
7. Profitabilitas	24
8. Ukuran Perusahaan.....	27
B. Penelitian Terdahulu	28
C. Kerangka Pemikiran	32
D. Hipotesis Penelitian.....	35
BAB III METODE PENELITIAN	36
A. Objek Penelitian	36

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



B. Desain Penelitian.....	36
1. Berdasarkan tingkat perumusan masalah	36
2. Metode Pengumpulan Data	37
3. Pengendalian Kontrol Variabel Oleh Peneliti	37
4. Tujuan Penelitian	37
5. Dimensi Waktu.....	37
6. Ruang Lingkup Topik Penelitian	38
7. Lingkungan Penelitian	38
8. Kesadaran Persepsi.....	38
C. Variabel Penelitian	38
1. Variabel Independen/Variabel Bebas (X)	38
2. Variabel Dependen (Y)	40
D. Teknik Pengambilan Sampel.....	41
E. Teknik Pengumpulan Data	41
F. Teknik Analisis Data	42
1. Uji Kesamaan Koefisien (<i>Pooling</i>)	42
2. Uji Statistik Deskriptif	44
3. Uji Asumsi Klasik	44
4. Analisis Regresi Linear Berganda.....	46
5. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	47
6. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	48
7. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t).....	48
BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN	51
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	51
B. Analisis Deskriptif.....	52
C. Hasil Penelitian 55	
1. Uji Kesamaan Koefisien (<i>Pooling</i>)	55
2. Uji Asumsi Klasik	56
3. Analisis Regresi Linear Berganda.....	58
4. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	60
5. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	61
6. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t).....	61
D. Pembahasan	63
1. Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	63



2. Pengaruh <i>Capital Intensity</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	64
3. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	64
4. Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Tax Avoidance</i>	65
5. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Tax Avoidance</i>	65

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

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	67
A. Kesimpulan.....	67
B. Saran.....	68
DAFTAR PUSTAKA	69
LAMPIRAN	72
Lampiran 1 : Daftar Perusahaan Sampel	72
Lampiran 2 : Data Penelitian.....	73
1. <i>Tax Avoidance</i> = Total Beban Pajak Penghasilan / Laba Sebelum Pajak	73
2. <i>Thin Capitalization</i> = Total Liabilitas / Total Ekuitas	77
3. <i>Capital Intensity</i> = Total Aset Tetap / Total Aset.....	80
4. <i>Leverage</i> = Total Liabilitas / Total Aset.....	84
5. Profitabilitas = Laba Bersih / Total Aset.....	88
6. Ukuran Perusahaan = Total Aset (LN).....	91
Lampiran 3 : Output SPSS	95

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 TABEL

Tabel 2.1	Ringkasan Penelitian Terdahulu.....	28
Tabel 3.1	Tabel Operasional Variabel.....	41
Tabel 3.2	Prosedur Pemilihan Sampel.....	42
Tabel 4.1	Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	52
Tabel 4.2	Hasil Uji Kesamaan Koefisien (<i>Pooling</i>).....	54
Tabel 4.3	Hasil Uji Normalitas.....	55
Tabel 4.4	Hasil Uji Multikolinieritas.....	56
Tabel 4.5	Hasil Uji Autokorelasi.....	57
Tabel 4.6	Hasil Uji Heterokedastisitas	57
Tabel 4.7	Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda.....	58
Tabel 4.8	Hasil Uji Koefisien Determinasi R^2	60
Tabel 4.9	Hasil Uji Statistik F.....	60

© Hak cipta milik IBIKKG Insitut 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 mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kerangka Pemikiran.....	35
------------	-------------------------	----

Hak cipta milik IBI KKG (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 mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Daftar Perusahaan Sampel.....	72
Lampiran 2	Data Penelitian.....	73
Lampiran 3	Output SPSS.....	95

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

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

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