

**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, INTENSITAS ASET TETAP
DAN INTENSITAS PERSEDIAAN TERHADAP MANAJEMEN PAJAK
PADA PERUSAHAAN SEKTOR *CONSUMER NON-CYCLICALS* YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2020 - 2022**

Oleh :

Nama : Adillah Putri Andiani

NIM : 39209053

Skripsi

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk

Memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Program Studi Akuntansi

Konsentrasi Perpajakan



INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

Februari 2024



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*, INTENSITAS ASET TETAP
DAN INTENSITAS PERSEDIAAN TERHADAP MANAJEMEN PAJAK
PADA PERUSAHAAN SEKTOR *CONSUMER NON-CYCLICALS* YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2020 - 2022**

Diajukan Oleh :

Nama : Adillah Putri Andiani

NIM : 39209053

Jakarta, 21 Februari 2024

Disetujui Oleh :

Pembimbing

(Amelia Sandra, S.E., Ak., M.Si., M.Ak.)

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA 2024

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.



ABSTRAK

Adillah Putri Andiani / 39209053 / 2024 / Pengaruh *Thin Capitalization*, Intensitas Aset Tetap dan Intensitas Persediaan terhadap Manajemen Pajak pada perusahaan sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020 – 2022 / Pembimbing : Amelia Sandra, S.E., Ak., M.Si., M.Ak.

Bagi khalayak umum pajak ialah kontribusi yang bersifat wajib dan memaksa bagi masyarakat Indonesia yang telah ditetapkan sebagai wajib pajak orang pribadi dan wajib pajak badan. Bagi negara, pajak dianggap sebagai salah satu sumber penerimaan terbesar untuk memwadhahi kebutuhan kehidupan bernegara, tetapi bagi perusahaan pajak merupakan sebuah beban yang mengurangi keuntungan perusahaan. Berbagai upaya akan dilakukan perusahaan untuk menurunkan kewajiban perpajakannya salah satunya dengan pendanaan hutang lebih besar dari modal, meningkatkan nilai penyusutan aset tetap dan membebaskan seluruh biaya atas persediaan. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah *Thin Capitalization*, Intensitas Aset Tetap dan Intensitas Persediaan berpengaruh terhadap Manajemen Pajak.

Teori yang melandasi penelitian ini adalah teori keagenan. Manajemen sebagai *agent*, memegang penuh tanggung jawab untuk mengoptimalkan profit para pemilik bisnis (*principal*). Sebagai manajemen untuk mengoptimalkan profit perusahaan bisa dengan melakukan manajemen pajak. Selanjutnya, Teori *Planned Behavior* menerangkan bahwa setiap individu memiliki kontrol terhadap dirinya sendiri yang dapat mendorong untuk berniat melakukan suatu perilaku. *Theory of Planned Behavior* ini relevan untuk menjelaskan niat dari manajemen perusahaan untuk menurunkan beban pajak yang harus dibayar dengan melakukan perencanaan manajemen pajak.

Objek penelitian ini adalah manajemen pajak pada perusahaan *consumer non-cyclicals* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020 – 2022 yang telah melewati proses audit. Teknik pengumpulan data dalam penelitian ini adalah teknik observasi. Data yang diperoleh termasuk kategori data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan. Sampel yang terpilih adalah sebanyak 32 perusahaan. Teknik analisis data dalam penelitian ini adalah teknik analisis statistik deskriptif, uji kesamaan koefisien, uji asumsi klasik dan analisis regresi linear berganda. Alat bantu dalam analisis data adalah IBM SPSS Statistics 27.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa penelitian ini layak untuk diuji dan berdasarkan uji hipotesis *thin capitalization* memperoleh nilai 0,001 dengan arah koefisien positif menunjukkan bahwa *thin capitalization* berpengaruh negatif terhadap manajemen pajak. Sedangkan intensitas aset tetap memperoleh nilai 0,700 dan intensitas persediaan memperoleh nilai 0,139 hasil ini menunjukkan bahwa intensitas aset tetap dan intensitas persediaan tidak berpengaruh terhadap manajemen pajak.

Berdasarkan hasil penelitian dapat disimpulkan bahwa tidak terbukti *thin capitalization*, intensitas aset tetap dan intensitas persediaan berpengaruh positif terhadap manajemen pajak.

Kata kunci : Manajemen Pajak, *Thin Capitalization*, Intensitas Aset Tetap, Intensitas Persediaan.



ABSTRACT

Adillah Putri Andiani / 39209053 / 2024 / Effect of Thin Capitalization, Fixed Asset Intensity and Inventory Intensity on Tax Management in sector companies Consumer Non-Cyclicals listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2020 – 2022 / Advisor : Amelia Sandra, S.E., Ak., M.Si., M.Ak.

For the general public, taxes are contributions that are mandatory and compelling for Indonesians who have been designated as individual taxpayers and corporate taxpayers. For the state, taxes are considered as one of the largest sources of revenue to accommodate the needs of state life, but for companies taxes are a burden that reduces company profits. Various efforts will be made by the company to reduce its tax obligations, one of which is by funding debt greater than capital, increasing the depreciation value of fixed assets and charging all costs for inventory. This study aims to determine whether Thin Capitalization, Fixed Asset Intensity and Inventory Intensity affect Tax Management.

The theory underlying this research is agency theory. Management as an agent, holds full responsibility for optimizing the profits of business owners (principals). As management to optimize company profits can be by doing tax management. Furthermore, Planned Behavior Theory explains that each individual has control over himself which can encourage him to intend to do a behavior. Theory of Planned Behavior is relevant to explain the intention of company management to reduce the tax burden that must be paid by planning tax management.

The object of this research is tax management in consumer non-cyclicals companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2020 - 2022 which have passed the audit process. The data collection technique in this research is observation technique. The data obtained is categorized as secondary data obtained from financial reports. The selected sample was 32 companies. The data analysis techniques in this study are descriptive statistical analysis techniques, coefficient similarity tests, classical assumption tests and multiple linear regression analysis. The tool in data analysis is IBM SPSS Statistics 27.

The results of this study indicate that this research is feasible to test and based on the hypothesis test thin capitalization obtained a value of 0.001 with a positive coefficient direction indicating that thin capitalization has a negative effect on tax management. While fixed asset intensity obtained a value of 0.700 and inventory intensity obtained a value of 0.139 these results indicate that fixed asset intensity and inventory intensity have no effect on tax management.

Based on the research results, it can be concluded that it is not proven that thin capitalization, fixed asset intensity and inventory intensity have a positive effect on tax management.

Keywords: Tax Management, Thin Capitalization, Fixed Asset Intensity, Inventory Intensity.



KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan Skripsi ini sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie. Penulis menyadari sepenuhnya bahwa dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari sempurna, mengingat keterbatasan pengetahuan dan pengalaman penulis. Berkat dukungan, bimbingan dan doa dari berbagai pihak, pada akhirnya peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini tentunya dengan melalui banyak hambatan dan rintangan yang harus dihadapi. Oleh karena itu, penulis sangat ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar – sebesarnnya kepada :

1. Ibu Amelia Sandra, S.E.,Ak.,M.Si.,M.Ak. selaku dosen pembimbing yang sudah sangat tulus mencurahkan perhatian dan meluangkan waktunya untuk terus memberikan bimbingan kepada penulis hingga penulis dapat menyelesaikan skripsi.
2. Seluruh jajaran dosen dan staff Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah memberikan ilmu pengetahuan kepada penulis selama penulis menyusun skripsi.
3. Keluarga penulis, terutama ibu penulis yang setiap doa nya selalu mendoakan agar penulis diberi kemudahan dalam penyusunan skripsi ini, serta ayah penulis yang telah memberikan dukungan kepada penulis untuk dapat menyelesaikan tugas akhir nya berupa skripsi. Serta anggota keluarga lainnya yang secara langsung ataupun tidak langsung memberikan dukungan dan doa kepada penulis.
4. Segenap sahabat yang tidak bisa disebutkan satu persatu yang telah memberikan dukungan dan doa untuk penulis agar dapat menyelesaikan skripsi ini dengan tepat waktu. Serta teman – teman bimbingan yang sudah saling membantu dan bertukar informasi untuk kelancaran dari penyusunan skripsi ini.



5. Seluruh teman – teman dari PT Tiga Daya Energi tempat penulis bekerja, penulis sangat berterima kasih terutama kepada atasan penulis karena sudah sangat mendukung penulis dalam proses penyusunan skripsi ini.

6. Semua pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu yang telah membantu penulis dalam proses penyusunan skripsi hingga dapat terselesaikan dengan baik dan tepat waktu.

7. Diri ini, terima kasih sudah berjuang sampai akhir, terima kasih sudah menyelesaikan ini dengan baik. Terima kasih karena sudah percaya kalau penulis bisa menyelesaikan ini dengan tepat waktu. Terima kasih untuk tidak berhenti berusaha.

Akhir kata, penulis berharap semoga Skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi seluruh pihak yang membaca dan dapat menjadi bahan referensi peneliti berikutnya yang akan melakukan penelitian di masa yang akan datang.

Jakarta, Februari 2024

Adillah Putri Andiani



DAFTAR ISI

PENGESAHAN.....	i
ABSTRAK.....	ii
ABSTRACT.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR GAMBAR.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Identifikasi Masalah.....	8
C. Batasan Masalah.....	8
D. Batasan Penelitian.....	9
E. Rumusan Masalah.....	9
F. Tujuan Penelitian.....	9
G. Manfaat Penelitian.....	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	11
A. Landasan Teoritis.....	11
1. Teori Keagenan.....	11
2. Teori <i>Planned Behavior</i>	12
3. Manajemen Pajak.....	13
4. <i>Thin Capitalization</i>	18
5. Intensitas Aset Tetap.....	20
6. Intensitas Persediaan.....	21
B. Penelitian Terdahulu.....	23
C. Kerangka Pemikiran.....	27
1. Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> Terhadap Manajemen Pajak.....	28
2. Pengaruh Intensitas Aset Tetap Terhadap Manajemen Pajak.....	28
3. Pengaruh Intensitas Persediaan Terhadap Manajemen Pajak.....	29
BAB III METODE PENELITIAN.....	32
A. Obyek Penelitian.....	32
B. Desain Penelitian.....	32



C. Variabel Penelitian.....	34
1. Variabel Dependen (Y)	35
2. Variabel Independen (X).....	35
D. Teknik Pengumpulan Data.....	38
E. Teknik Pengambilan Sampel	38
F. Teknik Analisis Data.....	39
1. Analisis Statistik Deskriptif	39
2. Uji Kesamaan Koefisien.....	40
3. Uji Asumsi Klasik	41
4. Analisis Regresi Linear Berganda.....	44
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	48
A. Gambaran Obyek Penelitian	48
B. Analisis Deskriptif	49
C. Hasil Penelitian	52
1. Uji Kesamaan Koesifien.....	52
2. Uji Asumsi Klasik	53
3. Uji Regresi Linear Berganda.....	56
D. Pembahasan.....	59
1. Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap Manajemen Pajak	59
2. Pengaruh Intensitas Aset Tetap terhadap Manajemen Pajak	60
3. Pengaruh Intensitas Persediaan terhadap Manajemen Pajak.....	61
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	63
A. Simpulan	63
B. Saran	64
DAFTAR PUSTAKA	65
LAMPIRAN.....	68



DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1	Peneliti Terdahulu.....	23
Tabel 3. 1	Operasional Variabel	37
Tabel 3. 2	Proses Pengambilan Sampel	39
Tabel 3. 3	Penilaian Durbin Watson	43
Tabel 4. 1	Hasil Analisis Deskriptif.....	49
Tabel 4. 2	Hasil Uji Kesamaan Koefisien.....	52
Tabel 4. 3	Hasil Uji Normalitas	53
Tabel 4. 4	Hasil Uji Multikolinearitas	54
Tabel 4. 5	Hasil Uji Autokorelasi	54
Tabel 4. 6	Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	55
Tabel 4. 7	Hasil Uji Regresi Linear Berganda.....	56
Tabel 4. 8	Hasil Uji F.....	57
Tabel 4. 9	Hasil Uji t.....	57
Tabel 4. 10	Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	58

DAFTAR GAMBAR

© Hak Cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)	
Gambar 2.1 Hubungan Variabel	30
Gambar 4.1 Uji Heteroskedastisitas Scatterplot	56

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

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 kode dan Nama Perusahaan	68
Lampiran 2 : Data Variabel Dependen dan Variabel Independen tahun 2020 – 2022	69
Lampiran 3 : Data GAAP ETR tahun 2020 - 2022	71
Lampiran 4 : Data TC tahun 2020 - 2022	73
Lampiran 5 : Data IAT tahun 2020 - 2022	76
Lampiran 6 : Data IP tahun 2020 - 2022	78
Lampiran 7 : Statistik Deskriptif	81
Lampiran 8 : Uji Kesamaan Koefisien (Pooling)	81
Lampiran 9 : Uji Normalitas	82
Lampiran 10 : Uji Multikolonieritas	82
Lampiran 11 : Uji Autokorelasi	82
Lampiran 12 : Uji Heteroskedastisitas	83
Lampiran 13 : Scatterplot	83
Lampiran 14 : Uji Statistik F (Uji F)	83
Lampiran 15 : Uji Hipotesis (Uji t)	84
Lampiran 16 : Uji Koefisien Determinasi	84
Lampiran 17 : Hasil Uji Outlier GAAP ETR	84

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