



**ANALISIS PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE*, *INVENTORY*
INTENSITY TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN *BASIC MATERIALS* YANG
TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2020-2022)**

Oleh :

Nama : Flora Eka Putri

NIM : 37200223

Karya Akhir

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

MARET 2024

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

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian

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.



PENGESAHAN

ANALISIS PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE*, *INVENTORY INTENSITY* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN *BASIC MATERIALS* YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2020-2022)

Diajukan Oleh

Nama : Flora Eka Putri

NIM : 37200223

Jakarta, 20 Maret 2024

Disetujui Oleh :

Pembimbing

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

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE
JAKARTA 2024

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

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Barang siapa 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

Flora Eka Putri/37200223 / 2024 / Analisis Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Inventory Intensity Terhadap Tax Avoidance Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi / Pembimbing : Yustina Triyani, Dra., M.M,M.Ak.

Pajak memegang peran krusial sebagai sumber pendapatan bagi negara untuk membiayai berbagai keperluan dan kebijakan pemerintah. Bagi pemerintah, pajak adalah sumber keuangan untuk memajukan kepentingan nasional dan kesejahteraan masyarakat. Di sisi lain, perusahaan melihat pajak sebagai elemen pengurang laba. Perbedaan pandangan ini mendorong wajib pajak untuk mencari strategi pengurangan beban pajak dengan melakukan *tax avoidance*. Tujuan penelitian ini adalah untuk menguji pengaruh profitabilitas, *leverage* dan *inventory intensity* terhadap *tax avoidance* dengan kepemilikan institusional sebagai variabel moderasi.

Penelitian ini menggunakan teori agensi dan *theory of planned behavior*. Teori agensi fokus pada hubungan antara pemilik perusahaan (*principal*) dan manajer yang mengelolanya (*agent*), di mana perbedaan tujuan dan motivasi keduanya dapat mengarah pada tindakan agen untuk meminimalkan beban pajak demi keuntungan pribadi mereka. Sementara itu, *theory of planned behavior* dapat memberikan wawasan mengenai faktor-faktor psikologis yang mempengaruhi keputusan wajib pajak untuk menghindari pajak.

Penelitian ini menggunakan data sekunder yang didapat dari situs Bursa Efek Indonesia. Populasi dari penelitian ini adalah perusahaan *Basic Materials* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Jumlah perusahaan yang menjadi sampel ini adalah 28 perusahaan selama 3 tahun. Penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling*, sehingga total data amatan adalah 84 data dengan data *outlier* sebanyak 6 data menjadikan total data amatan sebanyak 78. Proses analisa data yang dilakukan adalah uji analisis deskriptif, uji pooling, uji asumsi klasik, analisis regresi linear berganda moderasi dan uji hipotesis yang mencakup uji F, uji t, dan koefisien determinasi.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa data penelitian memenuhi syarat berdasarkan uji pooling, uji asumsi klasik dan uji F. Pada uji t variabel profitabilitas menunjukkan hasil sig sebesar 0,214 dengan koefisien -1,709; variabel *leverage* menunjukkan hasil sig 0,030 dan nilai koefisien sebesar 0,259; variabel *inventory intensity* menunjukan hasil sig 0,247 dengan koefisien sebesar -0,290. Kepemilikan institusional terhadap profitabilitas dengan nilai sig 0,689 dan koefisien 1,069 ; Kepemilikan institusional terhadap leverage dengan nilai sig 0,046 dengan koefisien -0,357 dan Kepemilikan institusional terhadap *inventory intensity* dengan nilai sig 0,131 dengan koefisien 0,947

Kesimpulan dari penelitian ini adalah: tidak terdapat cukup bukti bahwa profitabilitas dan *inventory intensity* berpengaruh positif terhadap *tax avoidance*, *leverage* memiliki cukup bukti berpengaruh negatif terhadap *tax avoidance*, Kepemilikan institusional tidak cukup bukti dapat memperlemah pengaruh profitabilitas, *leverage* dan *inventory intensity* terhadap *tax avoidance*.

Kata Kunci : Profitabilitas, *Leverage*, *Inventory Intensity*, Kepemilikan Institusional, *Tax avoidance*



ABSTRACT

Flora Eka Putri/ 37200223 / 2024 / Analysis of the Influence of Profitability, Leverage, Inventory Intensity on Tax Avoidance with Institutional Ownership as a Moderation Variable
Advisor: Yustina Triyani, Dra., M.M, M.Ak.

Taxes play a crucial role as a source of income for the state to finance various needs and government policies. For the government, taxes are a financial source to advance national interests and the welfare of society. On the other hand, companies view taxes as profit-reducing elements. This difference in perspectives motivates taxpayers to seek tax burden reduction strategies through tax avoidance. The aim of this research is to examine the influence of profitability, leverage, and inventory intensity on tax avoidance with institutional ownership as a moderation variable.

This study employs agency theory and the theory of planned behavior. Agency theory focuses on the relationship between company owners (principals) and the managers who run them (agents), where the differing goals and motivations of both parties can lead agents to take actions to minimize tax burdens for their personal gain. Meanwhile, the theory of planned behavior provides insights into the psychological factors influencing taxpayers' decisions to avoid taxes.

Secondary data from the Indonesia Stock Exchange (IDX) website are utilized for this study. The population comprises Basic Materials companies listed on the IDX. The sample includes 28 companies over a 3-year period, selected using purposive sampling. The total observed data is 84, with 6 outlier data, resulting in 78 valid data points. Data analysis includes descriptive analysis, pooling test, classic assumption test, multiple linear regression analysis with moderation, and hypothesis testing involving F-test, t-test, and determination coefficient.

The research results indicate that the data meet the requirements based on pooling test, classic assumption test, and F-test. In the t-test, the profitability variable shows a significance result of 0.214 with a coefficient of -1.709; the leverage variable shows a significance result of 0.030 with a coefficient of 0.259; the inventory intensity variable shows a significance result of 0.247 with a coefficient of -0.290. Institutional ownership regarding profitability has a significance of 0.689 with a coefficient of 1.069; institutional ownership regarding leverage has a significance of 0.046 with a coefficient of -0.357, and institutional ownership regarding inventory intensity has a significance of 0.131 with a coefficient of 0.947.

The conclusion of this research is: there is not enough evidence that profitability and inventory intensity have a positive effect on tax avoidance, while leverage has sufficient evidence of a negative effect on tax avoidance. Institutional ownership does not have sufficient evidence to weaken the influence of profitability, leverage, and inventory intensity on tax avoidance.

Keywords: Profitability, Leverage, Inventory Intensity, Institutional Ownership, Tax Avoidance



KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa karena atas kasih dan anugerah-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan tepat waktu dan berjalan lancar.

Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie. Penulis memilih judul skripsi “Analisis Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, *Inventory Intensity* Terhadap *Tax avoidance* Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan *Basic Materials* Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2020-2022)”

Penyusunan skripsi ini tak lepas dari dukungan, bimbingan, dan bantuan yang diterima penulis dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin mengungkapkan rasa terima kasih yang tulus kepada semua yang telah memberikan doa, dorongan, dan kontribusi dalam penulisan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat memberikan nilai tambah dan bermanfaat di bidang akademis, serta pengembangan ilmu pengetahuan. Terima kasih atas segala dukungan yang diberikan. Penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih dalam kesempatan ini, yaitu kepada:

1. Segenap anggota keluarga penulis, terutama kepada Ibu, Ayah, dan Adik penulis, atas bantuan yang mereka berikan, baik dalam bentuk perhatian, dukungan, kontribusi materi, maupun doa.
2. Ibu Yustina Triyani, Dra.,M.M,M.Ak., selaku dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan, arahan, saran, serta kritik yang sangat berarti selama proses penulisan skripsi ini
3. Segenap dosen di Kwik Kian Gie School of Business atas kontribusi berharga berupa pengetahuan dan pemahaman yang telah mereka sampaikan sehingga memberikan landasan yang kuat bagi pengembangan intelektual penulis selama perkuliahan



4. Semua pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu, namun telah memberikan bantuan baik secara langsung maupun tidak langsung dalam proses penyusunan dan penulisan skripsi

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih terdapat kekurangan, dan dengan kerendahan hati, penulis membuka diri untuk menerima segala bentuk kritik dan saran dari pihak-pihak yang berkepentingan. Akhir kata, penulis berharap agar skripsi ini dapat bermanfaat bagi para pembaca dan peneliti di masa yang akan datang.

Jakarta, 16 Februari 2024

(Flora Eka Putri)



DAFTAR ISI

PENGESAHAN.....	i
ABSTRAK	ii
ABSTRACT	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR TABEL.....	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	10
F. Tujuan Penelitian	10
G. Manfaat Penelitian.....	11
BAB II KAJIAN TEORI.....	12
A. Landasan Teoritis.....	12
1. Teori Keagenan (Agency Theory)	12
2. Theory of Planned Behavior.....	14
3. Teori Pecking Order.....	16
4. Pajak.....	16
5. Tax avoidance	19



6. Profitabilitas	21
7. Leverage	24
8. Inventory Intensity	27
9. Kepemilikan Institusional	28
B. Penelitian Terdahulu	29
C. Kerangka Pemikiran.....	35
1. Pengaruh Profitabilitas Terhadap Tax avoidance.....	35
2. Pengaruh Leverage Terhadap Tax Avoidance	36
3. Pengaruh Inventory Intensity Terhadap Tax Avoidance	37
4. Pengaruh Kepemilikan Institusional Dalam Memoderasi Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance	38
5. Pengaruh Kepemilikan Institusional Dalam Memoderasi Leverage Terhadap Tax Avoidance	39
6. Pengaruh Kepemilikan Institusional Dalam Memoderasi Inventory Intensity Terhadap Tax Avoidance	40
D. Hipotesis	41
BAB III METODE PENELITIAN	43
A. Objek Penelitian	43
B. Desain Penelitian	44
C. Variabel Penelitian	46
1. Variabel Dependen	46
2. Variabel Independen.....	47
3. Variabel Moderasi.....	48
D. Teknik Pengumpulan Data	50
E. Teknik Pengambilan Sampel	50
F. Teknik Analisis Data.....	52
1. Statistik Deskriptif	52
2. Uji Kesamaan Koefisien Pooling.....	52

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. Uji Asumsi Klasik	55
4. Analisis Regresi Moderate (ModeratedRegression Analysis – MRA)	57
5. Uji Hipotesis	58

BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN..... 62

A. Gambaran Umum Obyek Penelitian	62
B. Analisis Deskriptif	63
C. Hasil Penelitian	65
1. Uji Pooling.....	65
2. Uji Asumsi klasik.....	67
3. Analisis Regresi Moderate (Moderate Regression Analysis-MRA)	69
4. Uji Hipotesis	71
D. Pembahasan.....	73
1. Pengaruh Profitabilitas Terhadap Tax avoidance.....	73
2. Pengaruh Leverage terhadap Tax Avoidance.....	75
3. Pengaruh Inventory intensity Terhadap Tax Avoidance	77
4. Pengaruh Kepemilikan Institusional Dalam Memoderasi Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance.....	78
5. Pengaruh Kepemilikan Institusional Dalam Memoderasi Leverage Terhadap Tax Avoidance.....	79
6. Pengaruh Kepemilikan Institusional Dalam Memoderasi Inventory Intensity Terhadap Tax Avoidance	80

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN 82

A. Kesimpulan	82
B. Saran	83

DAFTAR PUSTAKA 84

LAMPIRAN 88

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

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Skema Kerangka Pemikiran	41
-------------------	---------------------------------------	-----------

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

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian

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.

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu	29
Tabel 3.1	Tabel Variabel penelitian	49
Tabel 3.2	Kriteria Pengambilan Sampel	51
Tabel 4.1	Hasil Statistik Deskriptif	63
Tabel 4.2	Hasil Uji Pooling	66
Tabel 4.3	Hasil Uji Asumsi Klasik	67
Tabel 4.4	Hasil Uji Analisis Regresi Berganda	69
Tabel 4.5	Hasil Uji Hipotesis	71

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Daftar Perusahaan Sampel.....	88
Lampiran 2	Data Penelitian.....	89
Lampiran 3	Hasil Pengolahan data menggunakan SPSS	104

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

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian

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.