

**PENGARUH PROFITABILITAS, *THIN CAPITALIZATION*, DAN
CAPITAL INTENSITY TEHADAP *TAX AVOIDANCE*
(STUDI EMPIRIS PADA SEKTOR *FINANCIALS* YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA PADA TAHUN 2021-2023)**

Oleh :

Nama : Wandi Michel

Nim : 37219097

Karya Akhir

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk
memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Program Studi Akuntansi

Konsentrasi Akuntansi Perpajakan



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

2025

PENGESAHAN
PENGARUH PROFITABILITAS, *THIN CAPITALIZATION*, DAN
CAPITAL INTENSITY* TEHADAP *TAX AVOIDANCE
(STUDI EMPIRIS PADA SEKTOR *FINANCIALS* YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA PADA TAHUN 2021-2023)

Diajukan oleh:

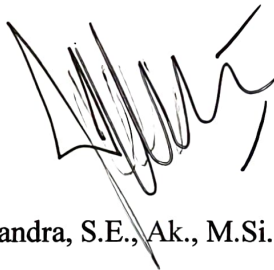
Nama : Wandu Michel

Nim : 37219097

Jakarta, 19 Februari 2025

Disetujui Oleh :

Pembimbing



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

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA 2025

ABSTRAK

Wandi Michel / 37219097 / 2025 / Pengaruh Profitabilitas, *Thin Capitalization*, dan *Capital Intensity* Terhadap *Tax Avoidance* (Studi Empiris Pada Sektor *Financials* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021 – 2023) / Dosen Pembimbing : Amelia Sandra, S.E., Ak., M.Si., M.Ak.

Pajak merupakan salah satu sumber dana yang dapat digunakan oleh pemerintah dalam membiayai berbagai program, infrastruktur publik serta pembangunan nasional. Namun wajib pajak menilai pajak merupakan suatu beban yang mengurangi penghasilan. Oleh karena itu banyak wajib pajak yang mencari celah dalam peraturan perpajakan untuk mengurangi atau meminimalkan pajak yang harus dibayarkan. Praktik *tax avoidance* atau penghindaran pajak dianggap legal karena praktik ini dilakukan tanpa melanggar peraturan perundang-undangan yang berlaku. Meskipun legal praktik *tax avoidance* atau penghindaran pajak ini dapat mengurangi pendapatan negara dan dapat menghambat pertumbuhan ekonomi jangka panjang. Penelitian ini bertujuan untuk meneliti adanya pengaruh profitabilitas, *thin capitalization*, dan *capital intensity* terhadap *tax avoidance* di sektor *financials* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI).

Penelitian ini menggunakan teori keagenan. Teori ini menjelaskan adanya perbedaan kepentingan antara *agent* dan *principal*. Keadaan tersebut membuat adanya ketidakseimbangan informasi yang disebut sebagai asimetri informasi. Asimetri informasi ini dapat menyebabkan *agent* menyalahgunakan kekuasaannya untuk memalsukan data atau mengambil keputusan yang dapat merugikan *principal*.

Sampel dalam penelitian ini menggunakan data subsektor perbankan dari perusahaan sektor *financials* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021-2023 dengan 18 perusahaan sehingga memperoleh 54 sampel. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan *non probability sampling* dengan metode *purposive sampling*. Teknik tersebut merupakan cara atau pemilihan sampel berdasarkan kriteria yang telah ditentukan. Variabel independen yang digunakan dalam penelitian ini adalah Profitabilitas, *Thin Capitalization*, dan *Capital Intensity*. Sedangkan variabel dependen penelitian ini adalah *tax avoidance* (TRR). Teknik analisis data dalam penelitian ini yaitu uji *pooling*, uji asumsi klasik, uji regresi linear berganda dengan menggunakan program IBM SPSS Statistics versi 22.

Hasil penelitian ini berdasarkan uji t, diperoleh hasil signifikansi pada profitabilitas sebesar 0.006 sehingga H_1 dapat diterima. Namun, hasil signifikansi *thin capitalization* dan *capital intensity* masing-masing sebesar 0.107 dan 0.295 sehingga H_2 dan H_3 ditolak. Sedangkan melalui uji F diperoleh hasil secara simultan, profitabilitas, *thin capitalization*, dan *capital intensity* berpengaruh terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*).

Dalam penelitian ini dapat disimpulkan bahwa profitabilitas cukup bukti berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*). Sedangkan, *thin capitalization* dan *capital intensity* tidak cukup bukti berpengaruh terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*).

Kata kunci : *Profitabilitas, Thin Capitalization, Capital Intensity, Tax Avoidance*.

ABSTRACT

Wandi Michel / 37219097 / 2025 / The Impact of Profitability, Thin Capitalization, and Capital Intensity on Tax Avoidance (Empirical Study on the Financial Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2021 - 2023) / Supervisor: Amelia Sandra, S.E., Ak., M.Si., M.Ak.

Taxes are one of the sources of funds that the government can use to finance various programs, public infrastructure, and national development. However, taxpayers perceive taxes as a burden that reduces their income. Therefore, many taxpayers look for loopholes in tax regulations to reduce or minimize the taxes they have to pay. Tax avoidance is considered legal because it is conducted without violating existing laws and regulations. Although legal, this practice can reduce state revenue and hinder long-term economic growth. This research aims to investigate the influence of profitability, thin capitalization, and capital intensity on tax avoidance in the financial sector listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI).

This research utilizes agency theory. This theory explains the existence of differing interests between the agent and the principal. This situation creates an information imbalance known as information asymmetry. Information asymmetry can lead to the agent abusing their power to falsify data or make decisions that may harm the principal.

This study uses a sample of banking subsector data from financial sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) for the period 2021-2023, comprising 18 companies, resulting in a total of 54 samples. The sampling technique employed in this research is non-probability sampling using purposive sampling method. This technique involves selecting samples based on predetermined criteria relevant to the research objectives. The independent variables used in this study are profitability, thin capitalization, and capital intensity, while the dependent variable is tax avoidance (TRR). The data analysis techniques in this study include pooling tests, classical assumption tests, and multiple linear regression analysis using IBM SPSS Statistics version 22.

The results of this study, based on the t-test, show a significance level for profitability of 0.006, indicating that H1 can be accepted. However, the significance levels for thin capitalization and capital intensity are 0.107 and 0.295, respectively, leading to the rejection of H2 and H3. Furthermore, through the F-test, it was found that profitability, thin capitalization, and capital intensity simultaneously influence tax avoidance.

In this study, it can be concluded that profitability provides sufficient evidence of a positive influence on tax avoidance. Meanwhile, thin capitalization and capital intensity do not provide sufficient evidence of an influence on tax avoidance.

Keywords: *Profitabilitas, Thin Capitalization, Capital Intensity, Tax Avoidance.*

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan kasih-Nya sehingga skripsi ini dapat selesai dengan baik dan tepat waktu. Skripsi ini disusun sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie. Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini tidak akan terlaksana tanpa bimbingan, arahan, dukungan, serta nasihat dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada :

1. Ibu Amelia Sandra, S.E., Ak., M.Si., M.Ak. Selaku dosen pembimbing yang selalu memberikan arahan dan bimbingan selama proses pembuatan skripsi ini.
2. Keluarga penulis yang senantiasa memberikan dukungan moral maupun materiil selama masa perkuliahan hingga selesainya penyusunan skripsi ini.
3. Seluruh Dosen dan Staf Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah membekali penulis dengan ilmu pengetahuan selama masa perkuliahan.
4. Teman-teman di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang selalu memberikan dukungan dalam menyelesaikan skripsi ini, khususnya teman-teman terdekat seperti Chyndi Claudia, Rachael Marcheano dan Dave Orlando.

Sebagai penutup, penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi para pembaca serta menjadi referensi yang berguna bagi penelitian-penelitian selanjutnya.

Jakarta, 19 Februari 2025

Wandi Michel

DAFTAR ISI

PENGESAHAN.....	i
ABSTRAK	ii
ABSTRACT	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	v
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	1
A. Landasan Teori	12
1. Teori keagenan.....	12
2. Perpajakan.....	14
3. Tax avoidance	16
4. Profitabilitas.....	18
5. <i>Thin Capitalization</i>	20
6. Capital intensity	22
B. Penelitian Terdahulu	23
C. Kerangka Pemikiran.....	31
1. Pengaruh <i>Profitabilitas</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	31
2. Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> Terhadap <i>Tax avoidance</i>	31
3. Pengaruh Capital Intensity Terhadap <i>Tax avoidance</i>	32
D. Hipotesis.....	33
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	34
A. Obyek Penelitian.....	34
B. Desain Penelitian	35
C. Variabel Penelitian.....	37
D. Teknik Pengumpulan Data.....	40

E.	Teknik Pengambilan Sampel.....	41
F.	Teknik Analisis Data.....	42
1.	Uji Kesamaan Koefisien Regresi / Pooling data.....	42
2.	Statistik Deskriptif.....	43
3.	Uji Asumsi Klasik	44
4.	Analisis Regresi Linear Ganda	47
5.	Pengujian Hipotesis.....	48
BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....		51
A.	Gambaran umum Objek Penelitian.....	51
B.	Hasil Penelitian.....	52
1.	Analisis Deskriptif.....	52
2.	Uji Kesamaan Koefisien Regresi / Uji Pooling	54
3.	Uji Asumsi Klasik	55
4.	Uji Hipotesis	58
C.	Pembahasan.....	62
1.	Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Tax Avoidance</i>	62
2.	Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	63
3.	Pengaruh <i>Capital Intensity</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	63
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....		65
A.	Simpulan	65
B.	Saran	66
DAFTAR PUSTAKA		67
LAMPIRAN		67

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....	33
-------------------------------------	----

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Contoh Kasus <i>Tax Avoidance</i>	3
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	23
Tabel 3. 1 Operasional Variabel.....	40
Tabel 3. 2 Kriteria Pengambilan Sampel	42
Tabel 4. 1 Hasil Uji Deskriptif	52
Tabel 4. 2 Hasil Uji Pooling.....	54
Tabel 4. 3 Hasil Uji Normalitas.....	55
Tabel 4. 4 Hasil Uji Multikolinearitas	56
Tabel 4. 5 Hasil Uji Heterokedastisitas.....	57
Tabel 4. 6 Hasil Uji Autokorelasi.....	57
Tabel 4. 7 Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda.....	58
Tabel 4. 8 Hasil Uji T.....	59
Tabel 4. 9 Hasil Uji F.....	60
Tabel 4. 10 Hasil Uji Analisis Koefisien Determinasi.....	61

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Data Sampel Kode dan Nama Perusahaan Sektor <i>Financials</i>	71
Lampiran 2 Daftar Data Sampel Kode dan Nama Perusahaan Sektor <i>Financials (Outlier)</i>	71
Lampiran 3 Perhitungan Penghindaran Pajak - <i>Tax Retention Rate (TRR)</i>	72
Lampiran 4 Perhitungan Profitabilitas - <i>Return On Asset (ROA)</i>	74
Lampiran 5 Perhitungan <i>Thin Capitalization - Debt to Equity Ratio (DER)</i>	76
Lampiran 6 Perhitungan <i>Capital Intensity</i>	78
Lampiran 7 Hasil Uji Statistik Deskriptif	80
Lampiran 8 Hasil Uji Kesamaan Koefisien Regresi / Uji <i>Pooling</i>	80
Lampiran 9 Hasil Uji Normalitas	81
Lampiran 10 Hasil Uji Multikolinearitas	81
Lampiran 11 Hasil Uji Heterokedastisitas	82
Lampiran 12 Hasil Uji Autokorelasi.....	82
Lampiran 13 Hasil Uji T	83
Lampiran 14 Hasil Uji F	83
Lampiran 15 Hasil Uji Analisis Koefisien Determinasi (R^2)	83
Lampiran 16 Data <i>Outlier</i>	84