

PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, *CAPITAL INTENSITY* TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN VARIABEL PEMODERASI KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL

(Studi Empiris pada Perusahaan Property, Real Estate, dan Infrastructure yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020)

SKRIPSI

Oleh:

DEWI KURNIAWATI

201810315084



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS BHAYANGKARA JAKARTA RAYA
2022**

LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING

Judul Skripsi : Pengaruh *Thin Capitalization, Capital Intensity* Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Variabel Pemoderasi Kepemilikan Institusional (Studi Emplris pada Perusahaan Property, Real Estate, dan Infrastruktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020)

Nama Mahasiswa : Dewi Kurnlawati

Nomor Pokok Mahasiswa : 201810315084

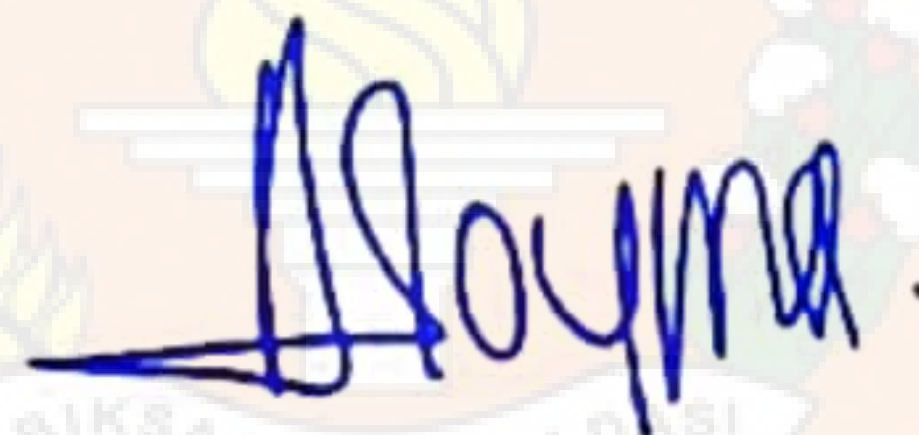
Program Studi/Fakultas : Akuntansi/ Ekonomi dan Bisnis

Tanggal Lulus Ujian Skripsi: 21 Januari 2022

Jakarta, 28 Januari 2022

MENYETUJUI,

Pembimbing



Aloysius Harry Mukti, S.E., M.S.Ak., Ph.D

NIDN: 0304058305

LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi : Pengaruh *Thin Capitalization, Capital Intensity* Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Variabel Pemoderasi Kepemilikan Institusional (Studi Empiris pada Perusahaan Property, Real Estate, dan Infrastruktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020)

Nama Mahasiswa : Dewi Kurniawati

Nomor Pokok Mahasiswa : 201810315084

Program Studi/Fakultas : Akuntansi/ Ekonomi dan Bisnis

Tanggal Lulus Ujian Skripsi: 21 Januari 2022

Jakarta, 28 Januari 2022

MENGESAHKAN,

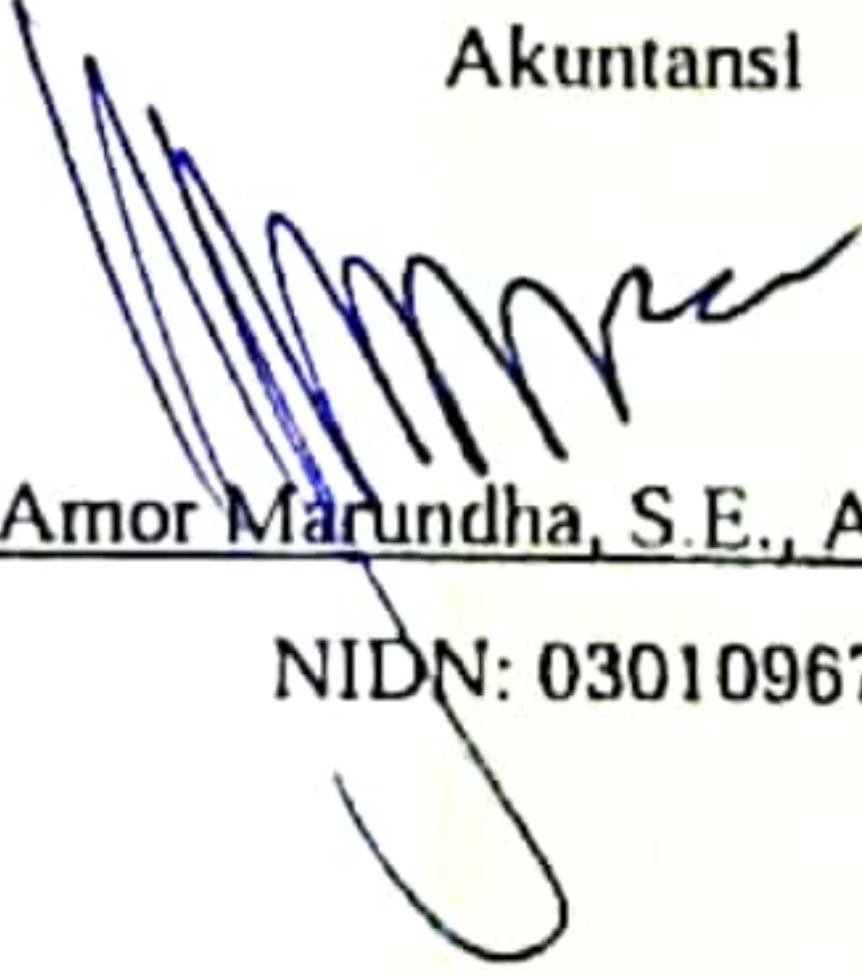
Ketua Tim Penguji : Prof. Dr. Adler Haymans Manurung, S.E., S.H., M.E., M.Comm., ChFC., RFC., CLU., ERMCP., CIMBA
NIDN: 0017126105

Penguji I : Aloysius Harry Mukti, S.E., M.S.Ak., Ph.D
NIDN: 0304058305

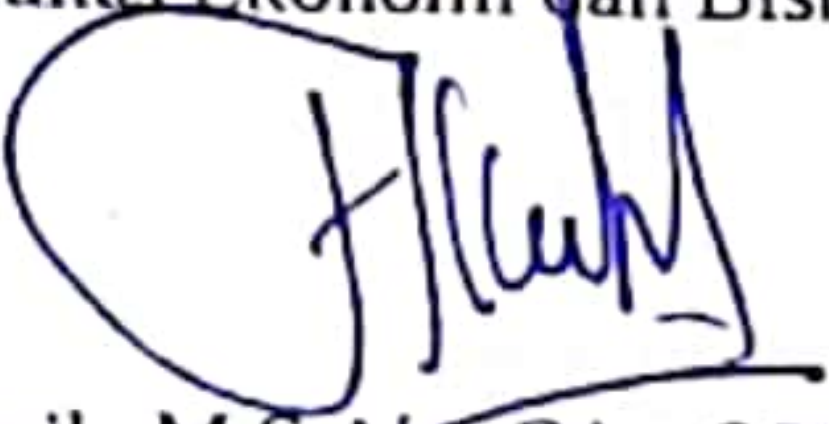
Penguji II : Dr. Istianingsih, M.S.Ak., CA., CSRA., CACP
NIDN: 0318107101

MENGETAHUI,

Ketua Program Studi
Akuntansi


Dr. Amor Marundha, S.E., Ak., M.Ak., CA
NIDN: 0301096701

Dekan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis


Dr. Istianingsih, M.S.Ak., CA., CSRA., CACP
NIDN: 0318107101

LEMBAR PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

Skripsi saya yang berjudul “Pengaruh *Thin Capitalization*, *Capital Intensity* Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Variabel Kepemilikan Institusional (Studi Empiris pada Perusahaan Property, Real Estate, dan Infrastruktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020)” ini adalah benar-benar merupakan hasil karya saya sendiri dan tidak mengandung materi yang ditulis oleh orang lain kecuali pengutipan sebagai referensi yang sumbernya telah dituliskan secara jelas sesuai dengan kaidah penulisan karya ilmiah.

Apabila kemudian hari ditemukan adanya kecurangan dalam karya ini, saya bersedia menerima sanksi dari Universitas Bhayangkara Jakarta Raya sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Saya mengizinkan skripsi ini dipinjam dan digandakan melalui Perpustakaan Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.

Saya memberikan izin kepada Perpustakaan Universitas Bhayangkara Jakarta Raya untuk menyimpan skripsi ini dalam bentuk digital dan mempublikasikannya melalui internet selama publikasi tersebut melalui portal Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.

Jakarta, 28 Januari 2022

Yang membuat pernyataan,



Dewi Kurniawati

201810315084

ABSTRAK

Dewi Kurniawati. 201810315084. Pengaruh *Thin Capitalization*, *Capital Intensity* Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Variabel Kepemilikan Institusional (Studi Empiris pada Perusahaan Property, Real Estate, dan Infrastruktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020).

Penelitian ini bertujuan untuk menguji Pengaruh *Thin Capitalization*, *Capital Intensity* Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Variabel Kepemilikan Institusional. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan sektor Property, Real Estate, dan Infrastruktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2020. Teknik pengambilan sampel yang digunakan yaitu metode *Non Probability Sampling* dan diperoleh sebanyak 117 sampel data. Metode analisis yang digunakan adalah Regresi Linear Berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Thin Capitalization* berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak, *Capital Intensity* berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak, Kepemilikan Institusional dapat memoderasi memperkuat pengaruh *thin capitalization* terhadap penghindaran pajak, dan Ukuran Perusahaan berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak.

Kata kunci: *Thin Capitalization*, *Capital Intensity*, Kepemilikan Institusional, Ukuran Perusahaan, dan Penghindaran Pajak

ABSTRACT

Dewi Kurniawati. 201810315084. *The Effect of Thin Capitalization, Capital Intensity on Tax Avoidance with Institutional Ownership Variables (Empirical Study on Property, Real Estate, and Infrastructure Companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2018-2020).*

This study aims to examine the effect of thin capitalization, capital intensity on tax avoidance with institutional ownership variables. The population in this study are all property, real estate, and infrastructure sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2018-2020 period. The sampling technique used is Non Probability Sampling method and obtained as many as 117 data samples. The analytical method used is Multiple Linear Regression. The results show that Thin Capitalization has a positive effect on tax avoidance, Capital Intensity has a positive effect on tax avoidance, Institutional Ownership can moderate the effect of thin capitalization on tax avoidance, and Firm Size has a positive effect on tax avoidance.

Keywords: Thin Capitalization, Capital Intensity, Institutional Ownership, Firm Size, and Tax Avoidance

DAFTAR ISI

| | |
|--|------|
| LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING | i |
| LEMBAR PENGESAHAN | ii |
| LEMBAR PERNYATAAN | iii |
| ABSTRAK | iv |
| <i>ABSTRACT</i> | v |
| KATA PENGANTAR | vi |
| DAFTAR ISI | viii |
| DAFTAR TABEL | xi |
| DAFTAR GAMBAR | xii |
| DAFTAR LAMPIRAN | xiii |
| BAB I PENDAHULUAN | 1 |
| 1.1 Latar Belakang Masalah | 1 |
| 1.2 Rumusan Permasalahan | 4 |
| 1.3 Tujuan Penelitian | 4 |
| 1.4 Manfaat Penelitian | 5 |
| 1.5 Batasan Masalah | 5 |
| 1.6 Sistematika Penulisan | 6 |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA | 7 |
| 2.1 Landasan Teori | 7 |
| 2.1.1 Teori Akuntansi Positif | 7 |
| 2.1.2 Perpajakan | 8 |
| 2.1.2.1 Pengertian Perpajakan | 8 |
| 2.1.2.2 Fungsi Pajak | 10 |
| 2.1.2.3 Pengelompokan Pajak | 10 |
| 2.1.2.4 Pengelompokan Asas | 11 |
| 2.1.3 Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) | 13 |
| 2.1.4 Capital Intensity | 15 |
| 2.1.5 Thin Capitalization | 15 |
| 2.1.6 Kepemilikan Institusional | 18 |
| 2.1.7 Ukuran Perusahaan | 19 |
| 2.2 Penelitian Terdahulu | 20 |

| | | |
|---------------------------------------|--|-----------|
| 2.3 | Pengembangan Hipotesis | 25 |
| 2.3.1 | Pengaruh Capital Intensity terhadap Penghindaran Pajak | 25 |
| 2.3.2 | Pengaruh Thin Capitalization terhadap Penghindaran Pajak..... | 25 |
| 2.3.3 | Pengaruh kepemilikan institusional sebagai variabel pemoderasi thin capitalization terhadap penghindaran pajak | 26 |
| 2.4 | Kerangka Pemikiran | 27 |
| BAB III METODE PENELITIAN..... | | 28 |
| 3.1 | Metode Penelitian..... | 28 |
| 3.2 | Populasi dan Sampling | 29 |
| 3.3 | Tahapan Penelitian | 29 |
| 3.4 | Operasional Variabel Penelitian..... | 30 |
| 3.4.1 | Variabel Terikat (Dependent Variable)..... | 30 |
| 3.4.2 | Variabel Bebas (Independent Variable) | 31 |
| 3.4.3 | Variabel Moderasi..... | 32 |
| 3.4.4 | Variabel Kontrol..... | 33 |
| 3.5 | Waktu dan Tempat Penelitian | 33 |
| 3.5.1 | Waktu Penelitian | 33 |
| 3.5.2 | Tempat Penelitian..... | 33 |
| 3.6 | Jenis Penelitian dan Sumber Data | 34 |
| 3.6.1 | Jenis Penelitian..... | 34 |
| 3.6.2 | Sumber Data..... | 34 |
| 3.7 | Populasi dan Sampel | 34 |
| 3.7.1 | Populasi..... | 34 |
| 3.7.2 | Sampel..... | 34 |
| 3.8 | Metode Pengambilan Sampel..... | 34 |
| 3.9 | Metode Analisis Data | 36 |
| 3.9.1 | Analisis Statistik Deskriptif | 36 |
| 3.9.2 | Uji Asumsi Klasik..... | 36 |
| 3.9.2.1 | Uji Normalitas | 37 |
| 3.9.2.2 | Uji Multikolinearitas | 38 |
| 3.9.2.3 | Uji Heteroskedastisitas..... | 38 |
| 3.9.2.4 | Uji Autokorelasi | 39 |
| 3.9.3 | Analisis Regresi Linear Berganda..... | 39 |
| 3.9.4 | Uji Hipotesis | 40 |

| | |
|---|----|
| 3.9.4.1 Uji Koefisien Secara Parsial (Uji T) | 40 |
| 3.9.4.2 Uji Koefisien Regresi Secara Bersama-sama (Uji F)..... | 41 |
| 3.9.5 Koefisien Determinasi (R^2) | 41 |
| BAB IV | 42 |
| ANALISIS DAN PEMBAHASAN | 42 |
| 4.1 Gambaran Umum Perusahaan | 42 |
| 4.1.1 Gambaran Perusahaan..... | 42 |
| 4.1.2 Visi..... | 43 |
| 4.1.3 Misi | 43 |
| 4.2 Gambaran Umum Objek Penelitian | 43 |
| 4.3 Hasil Analisis Data | 44 |
| 4.3.1 Hasil Uji Analisis Statistik Deskriptif..... | 45 |
| 4.3.2 Hasil Uji Asumsi Klasik | 47 |
| 4.3.2.1 Hasil Uji Normalitas | 47 |
| 4.3.2.2 Hasil Uji Multikolinearitas..... | 48 |
| 4.3.2.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas | 48 |
| 4.3.2.4 Hasil Uji Auto Korelasi..... | 49 |
| 4.3.3 Uji Hipotesis | 50 |
| 4.3.4.1 Hasil Uji Koefisien Regresi Secara Bersama-sama (Uji F) | 50 |
| 4.3.4.2 Hasil Uji Koefisien Secara Parsial (Uji T)..... | 51 |
| 4.3.4 Hasil Koefisien Determinasi (R^2)..... | 53 |
| 4.4 Pembahasan | 54 |
| 4.4.1 Pengaruh Capital Intensity terhadap Penghindaran Pajak | 54 |
| 4.4.2 Pengaruh Thin Capitalization terhadap Penghindaran Pajak..... | 55 |
| 4.4.3 Pengaruh kepemilikan institusional sebagai variabel pemoderasi thin capitalization terhadap penghindaran pajak | 55 |
| 4.4.4 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak | 56 |
| BAB V..... | 57 |
| PENUTUP..... | 57 |
| 5.1 Kesimpulan..... | 57 |
| 5.2 Implikasi Manajerial..... | 57 |
| DAFTAR PUSTAKA | 59 |

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT berkat segala karunia dan ridho-Nya sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi yang berjudul "Pengaruh *Thin Capitalization, Capital Intensity* Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Variabel Kepemilikan Institusional (Studi Empiris pada Perusahaan Property, Real Estate, dan Infrastruktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020)". Penulisan ini dilakukan dalam rangka memenuhi syarat dalam menyelesaikan pendidikan Program Sarjana (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.

Penyusunan skripsi ini tentunya tidak lepas dari dukungan serta bantuan berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Irjen Pol. (Purn) Dr. Drs. H. Bambang Karsono, S.H., M.M. selaku Rektor Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
2. Ibu Dr. Istianingsih, M.S.Ak., CA., CSRA., CACP. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
3. Bapak Dr. Amor Marundha, S.E., Ak., M.Ak., CA. selaku Ketua Program Studi Akuntansi.
4. Bapak Aloysius Harry Mukti, S.E., M.S.Ak., Ph.D. selaku Dosen Pembimbing yang sudah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran serta mengarahkan penulis dalam penyusunan skripsi.
5. Ayah dan Ibu, serta Ketiga kaka saya yang selalu mendukung, memberikan kasih sayang, motivasi, perhatian, dan doa selama penyusunan skripsi.
6. Segenap dosen pengajar dan *staff* Universitas Bhayangkara Jakarta Raya khususnya Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberikan pengajaran, ilmu yang bermanfaat, serta memberikan bantuan dan pelayanan selama masa perkuliahan penulis.
7. Rani, Winda, Wirda, Tia, Salman, Miranti, Ruth dan teman-teman seperjuangan kelas malam Akuntansi tahun 2018 yang telah banyak membantu serta memberikan semangat dan motivasi penulis dalam menyelesaikan skripsi.

8. Dan semua pihak yang terlibat dalam penyusunan skripsi, baik secara langsung maupun tidak langsung yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

Akhir kata, penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat untuk berbagai pihak. Penulis sangat sadar akan ketidaksempurnaan skripsi ini sehingga dengan senang hati menerima saran dan kritik dari para pembaca untuk menyempurnakan skripsi ini.

Jakarta, 28 Januari 2022



Penulis

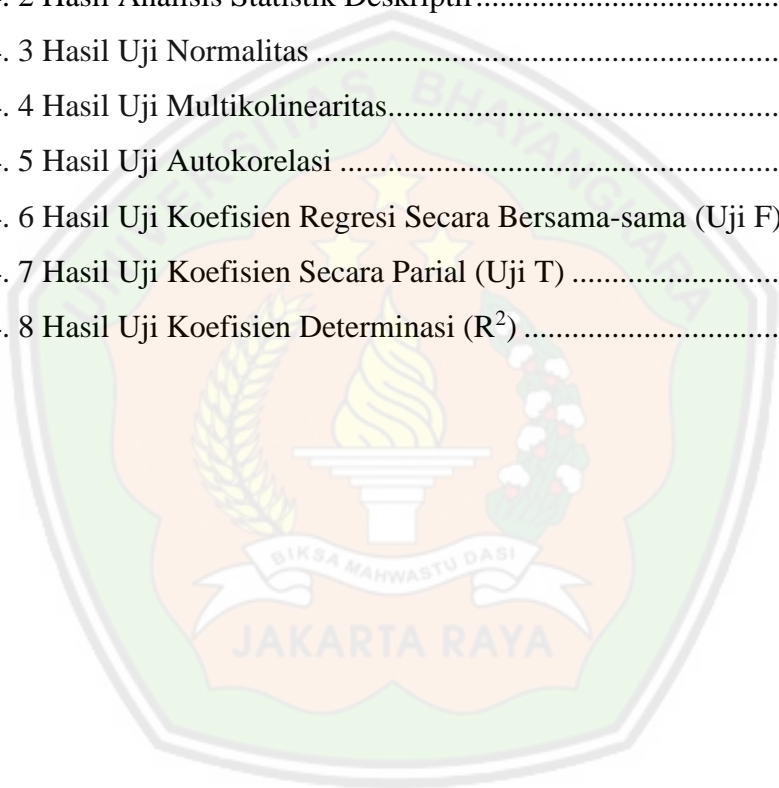
Dewi Kurniawati

NPM 201810315084



DAFTAR TABEL

| | |
|--|----|
| Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu | 20 |
| Tabel 3. 1 Kriteria Pengambilan Sampel Penelitian | 35 |
| Tabel 4. 1 Kriteria Pengambilan Sampel Penelitian | 44 |
| Tabel 4. 2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif..... | 45 |
| Tabel 4. 3 Hasil Uji Normalitas | 47 |
| Tabel 4. 4 Hasil Uji Multikolinearitas..... | 48 |
| Tabel 4. 5 Hasil Uji Autokorelasi | 50 |
| Tabel 4. 6 Hasil Uji Koefisien Regresi Secara Bersama-sama (Uji F) | 51 |
| Tabel 4. 7 Hasil Uji Koefisien Secara Parial (Uji T) | 52 |
| Tabel 4. 8 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2) | 54 |



DAFTAR GAMBAR

| | |
|---|----|
| Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran..... | 27 |
| Gambar 3.1 Tahapan Penelitian..... | 30 |
| Gambar 4.1 Uji Heteroskedastisitas..... | 49 |



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Nama Perusahaan Property, Real Estate, Infrastuktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
- Lampiran 2 Tabulasi Data
- Lampiran 3 Hasil Olah Data SPSS
- Lampiran 4 Uji Referensi Skripsi
- Lampiran 5 Uji Plagiat
- Lampiran 6 Kartu Bimbingan Skripsi

