

**PENGARUH *CAPITAL INTENSITY*, PROFITABILITAS,  
TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN  
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL  
SEBAGAI VARIABEL MODERASI  
(Studi Empiris pada Perusahaan Real Estate dan Property yang  
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)**

**SKRIPSI**

**Oleh :**

**Estu Kinasih**

**202010315014**



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

**2024**

**PENGARUH *CAPITAL INTENSITY*, PROFITABILITAS,  
TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN  
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL  
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Real Estate dan Property yang  
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)**

**SKRIPSI**

**Oleh :**

**Estu Kinasih**

**202010315014**



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

**2024**

## LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING

Judul Skripsi : Pengaruh *Capital Intensity*, Profitabilitas Terhadap *Tax Avoidance* dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi pada Perusahaan *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022

Nama Mahasiswa : Estu Kinasih

Nomor Pokok Mahasiswa : 202010315014

Program Studi/Fakultas : Akuntansi/Ekonomi dan Bisnis

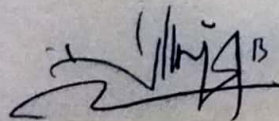
Tanggal Lulus Ujian Skripsi : 26 Januari 2024

Jakarta, 1 Februari 2024

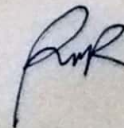
MENYETUJUI,

Pembimbing I

Pembimbing II



Dr. Tutty Nuryati, S.E., M.Ak  
NIDN 0321056501



Elia Rossa, S.E., M.Si., Ak., CA  
NIDN 0313046501

## LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi : Pengaruh Capital Intensity, Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi.  
Nama Mahasiswa : Estu Kinasih  
Nomor Pokok Mahasiswa : 202010315014  
Program Studi/Fakultas : Akuntansi/Ekonomi dan Bisnis  
Tanggal Lulus Ujian Skripsi : 26 Januari 2024

Jakarta, 1 Februari 2024

MENGESAHKAN,


Ketua Penguji : Dr. Sumarno M., S.E., M.M  
NIDN. 0302127003

Sekretaris Tim Penguji : Dr. Dewi Puspaningtyas Faeni, B.Sc., MBA  
NIDN. 0310036407

Penguji : Dr. Tutty Nuryati, S.E., M.Ak  
NIDN. 0321056501

MENGETAHUI,

Ketua Pogram Studi  
Akuntansi

  
Dr. Sumarno M., S.E., M.M.  
NIDN 0302127003

Dekan  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis

  
Prof. Dr. Istianingsih, S.E., M.S.Ak  
NIDN. 0318107101

## LEMBAR PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

Skripsi yang berjudul “Pengaruh *Capital Intensity*, Profitabilitas Terhadap *Tax Avoidance* dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi pada Perusahaan *Property & Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2022” ini adalah benar-benar merupakan hasil karya sendiri dan tidak mengandung materi yang ditulis oleh orang lain kecuali pengutipan sebagai referensi yang sumbernya telah dituliskan secara jelas sesuai kaidah penulisan karya ilmiah.

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

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, 1 Februari 2024



Estu Kinasih

202010315014

## ABSTRAK

**Estu Kinasih 202010315014**, Pengaruh *Capital Intensity* dan Profitabilitas Terhadap *Tax Avoidance* dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui hubungan antar variabel melalui pengujian hipotesis, guna memperoleh hasil penelitian. Jenis penelitian ini bersifat kausal atau hubungan sebab akibat dengan pendekatan kuantitatif. Teknik untuk pengambilan sampel pada penelitian ini menggunakan purposive sampling. Sampel yang digunakan merupakan perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di BEI dari 2018-2023 dengan jumlah sampel 55. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *capital intensity* tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Profitabilitas berpengaruh positif terhadap *tax avoidance*. Kepemilikan institusional tidak mampu memoderasi *capital intensity* dan profitabilitas terhadap *tax avoidance*.

Kata kunci: *capital intensity*, profitabilitas, *tax avoidance*, kepemilikan institusional.

## ***ABSTRACT***

*Estu Kinasih 202010315014, The Effect of Capital Intensity and Profitability on Tax Avoidance with Institutional Ownership as a Moderating Variable.*

*The aim of this research is to determine the relationship between variables through hypothesis testing, in order to obtain research results. This type of research is causal or cause and effect relationship with a quantitative approach. The technique for taking samples in this research used purposive sampling. The sample used is property and real estate companies registered on the IDX from 2018-2023 with a sample size of 55. The results of this research show that capital intensity has no effect on tax avoidance. Profitability has a positive effect on tax avoidance. Institutional ownership is unable to moderate capital intensity and profitability on tax avoidance.*

*Key words: capital intensity, profitability, tax avoidance, institutional ownership*

## KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT, berkat rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis mampu menyelesaikan proposal skripsi yang berjudul “Pengaruh *Capital Intensity* dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi pada Perusahaan *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022”. Tujuan penulisan skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi syarat dalam menyelesaikan pendidikan Program Studi Akuntansi Universitas Bhayangkara Jakarta Raya. Penyusunan penulisan proposal skripsi ini tidak lepas dari dukungan serta bantuan dari berbagai pihak, oleh karena itu penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Irjen Pol. (Purn) Prof. Dr. Drs. Bambang Karsono, S.H., M.M. Rektor Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
2. Ibu Prof. Dr. Istianingsih, S.E., M.S.Ak Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
3. Ibu Dr. Uswatun Khasanah, S.E., M.M., Ak. Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
4. Ibu Dr. Tutty Nuryati, S.E., M.Ak Dosen Pembimbing Skripsi I yang telah membantu dan mengarahkan penulis dalam penyusunan proposal skripsi.
5. Ibu Elia Rossa, S.E., M.Si., Ak., CA Dosen Pembimbing II yang telah membantu mengarahkan penulis dalam penyusunan proposal skripsi.
6. Ibu Dr. Tutty Nuryati, S.E., M.Ak Dosen Pembimbing Akademik yang telah



membantu selama perkuliahan.

7. Kedua orang tua saya yaitu Bapak Sudarmono dan Ibu Purwati yang selalu memberikan dukungan dan semangat untuk menyelesaikan proposal skripsi.
8. Teman-teman penulis yang telah membantu dan memberikan semangat dalam menyelesaikan proposal skripsi.
9. Dewi Alfalinda, Sekar Intan, Melansa Putri, Ananda Pravista, Nella Ameliana, Gustini Sianturi selaku sahabat penulis yang selalu memberikan dukungan dan semangat. Mereka selalu disamping penulis dalam keadaan suka maupun duka. Semangat, kita selalu bisa! Penulis sangat bangga dan bersyukur memiliki banyak kenangan bersama kalian.
10. Seseorang yang saya sukai secara diam-diam yang tanpa sadar merupakan sumber semangat saya untuk menjadikan saya lebih rajin dan semangat agar saya bisa lebih unggul dari dia.

Penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan dalam penyusunan proposal skripsi ini, saran dan kritik yang membangun sangat diharapkan. Penulis berharap proposal skripsi ini dapat memberikan manfaat untuk berbagai pihak.

Jakarta, 28 Desember 2023

Estu Kinasih

## DAFTAR ISI

	Halaman
<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	
<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	
<b>LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING .....</b>	<b>i</b>
<b>1 LEMBAR PENGESAHAN .....</b>	<b>ii</b>
<b>2 LEMBAR PERNYATAAN .....</b>	<b>iii</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>iv</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>v</b>
<b>KATA PENGANTAR .....</b>	<b>vi</b>
<b>DAFTAR ISI .....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR .....</b>	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xv</b>
<b>3 BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
3.1 Latar Belakang .....	1
3.2 Rumusan Masalah .....	8
3.3 Tujuan Penelitian .....	8
3.4 Manfaat Penelitian .....	9
3.5 Sistematika Penelitian .....	10
<b>4 BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....</b>	<b>13</b>
4.1 Telaah Teoritis .....	13
4.1.1 Teori Agensi ( <i>Agency Theory</i> ) .....	13

2.1.1 <i>Tax Avoidance</i> .....	14
4.1.2 <i>Capital Intensity</i> .....	15
4.1.3 Profitabilitas.....	16
4.1.4 Kepemilikan Institusional.....	17
4.2 Penelitian Terdahulu.....	18
4.3 Hipotesis Penelitian.....	39
4.3.1 Pengaruh <i>Capital Intensity</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	39
4.3.2 Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	40
4.3.3 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	40
4.4 Kerangka Pemikiran .....	42
<b>5 BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>43</b>
5.1 Desain Penelitian.....	43
5.2 Populasi dan Sampel .....	44
5.2.1 Populasi .....	44
5.2.2 Sampel .....	44
5.3 Jenis dan Sumber Data.....	45
5.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	46
5.4.1 Operasional Variabel.....	46
5.4.2 Variabel Terikat (Dependen Variabel).....	46
5.4.3 Variabel Bebas (Independent Variabel) .....	47
5.4.4 Variabel Moderasi.....	47
5.5 Pengukuran Variabel .....	48
5.6 Metode Analisis Data dan Pengujian Hipotesis .....	48

5.6.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	49
5.6.2 Analisis Verifikatif.....	49
5.6.3 Model Regresi Data Panel .....	50
5.6.4 Pemilihan Estimasi Model Regresi Data Panel .....	54
5.6.4.1 Uji Chow .....	54
5.6.4.2 Uji <i>Hausman</i> .....	55
5.6.4.3 Uji Lagrange Multiplier .....	56
5.6.5 Uji Asumsi Klasik.....	57
5.6.6 Uji Kelayakan Model.....	62
5.6.6.1 Uji Parsial (Uji t).....	63
5.6.6.2 Uji Simultan (Uji F).....	65
5.6.6.3 Uji Koefisien Determinasi (Uji $R^2$ ).....	66
5.6.7 <i>Moderated Regression Analysis (MRA)</i> .....	67
5.6.8 Interpretasi Model.....	68
<b>6 BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>70</b>
6.1 Gambaran Umum Objek Penelitian .....	70
6.2 Data Penelitian .....	71
6.3 Hasil Penelitian dan Pembahasan .....	73
6.3.1 Statistika Deskriptif .....	73
6.4 Uji Analisis Regresi Data Panel .....	75
6.4.1 <i>Common Effect Model</i> .....	75
6.4.2 <i>Fixed Effect Model</i> .....	77
6.4.3 <i>Random Effect Model</i> .....	78

6.5	Pemilihan Regresi Data Panel.....	80
6.5.1	Uji Chow.....	80
6.5.2	Uji Halusmaln.....	81
6.6	Uji Asumsi Klasik .....	82
6.6.1	Uji Multikolinearitas.....	82
6.6.2	Uji Heteroskedastisitas .....	82
6.7	Uji Hipotesis .....	83
6.7.1	Uji t (Parsial).....	86
6.7.2	Uji Koefisien Determinan ( $R^2$ ).....	87
6.8	<i>Moderation Regretion Analysis (MRA)</i> .....	88
6.8.1	Moderasi <i>Capital Intensity</i> ( $X_1$ ).....	88
6.8.2	Moderasi Profitabilitas / ROA ( $X_2$ ).....	89
6.9	Analisis dan Pembahasan.....	89
6.9.1	Pengaruh <i>Capital Intensity</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i> ( $H_1$ ) .....	90
6.9.2	Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	91
6.9.3	Pengaruh Kepemilikan Institusional dalam Memoderasi <i>Capital Intensity</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	91
6.9.4	Pengaruh Kepemilikan Institusional dalam Memoderasi Profitabilitas terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	93
<b>7</b>	<b>BAB V PENUTUP.....</b>	<b>95</b>
7.1	Kesimpulan .....	95
7.2	Keterbatasan Penelitian.....	96
7.3	Saran.....	96

**REFERENSI..... 98**

**LAMPIRAN..... 106**



## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Kontribusi Penerimaan Pajak dalam APBN Tahun Anggaran 2017-2022.....	4
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	18
Tabel 3.1 Pengukuran Skala.....	48
Tabel 4.1 Daftar Sampel yang Diteliti.....	70
Tabel 4.2 Data Penelitian Variabel Independen, Dependen dan Moderasi .....	71
Tabel 4.3 Analisis Deskriptif.....	73
Tabel 4.4 <i>Common Effect Model</i> .....	76
Tabel 4.5 <i>Fixed Effect Model</i> .....	77
Tabel 4.6 <i>Random Effect Model</i> .....	78
Tabel 4.7 Uji Chow .....	80
Tabel 4.8 Uji Hausman.....	81
Tabel 4.9 Uji Multikolinearitas .....	82
Tabel 4.10 Uji Heteroskedastisitas.....	82
Tabel 4.11 Analisis Regresi Linear ( <i>Fixed</i> ) .....	83
Tabel 4.12 Hasil Signifikansi Parsial (Uji T).....	86
Tabel 4.13 Variabel Moderasi $X_1$ .....	88
Tabel 4.14 Variabel Moderasi $X_2$ .....	89
Tabel 4.15 Kepemilikan Institusional dalam Memoderasi <i>Capital Intensity</i> .....	91

## DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	42
------------------------------------	----





## DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 Populasi Perusahaan <i>Property</i> Dan <i>Real Estate</i> Di <i>Bei</i> Periode 2018-2022 .....	107
Lampiran 2 Tabulasi Data Penelitian .....	108
Lampiran 3 Hasil Olah Data Eviews 12 .....	122
Lampiran 4 Uji Referensi Skripsi.....	127
Lampiran 5 Uji Plagiarisme Skripsi.....	141

