

**PENGARUH PROFITABILITAS DAN *THIN*
CAPITALIZATION TERHADAP AGRESIVITAS
PAJAK
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN
2017-2021)**

SKRIPSI

**Oleh:
Muditania Suryono
201810315053**



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

LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING

Judul Skripsi : Pengaruh Profitabilitas dan *Thin Capitalization* Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021)

Nama Mahasiswa : Muditania Suryono

Nomor Pokok Mahasiswa : 201810315053

Program Studi/Fakultas : Akuntansi/Ekonomi dan Bisnis

Tanggal Lulus Ujian Skripsi : 15 Juli 2022



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

LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi : Pengaruh Profitabilitas dan *Thin Capitalization* Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021)

Nama Mahasiswa : Muditania Suryono

Nomor Pokok Mahasiswa : 201810315053

Program Studi/Fakultas : Akuntansi/Ekonomi dan Bisnis

Tanggal Lulus Ujian Skripsi : 15 Juli 2022

Jakarta, 19 Juli 2022

MENGESAHKAN,

Ketua Tim Penguji : Dr. Istianingsih, S.E., M.S.Ak
NIDN : 0318107101

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

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

MENGETAHUI,

Ketua Program Studi
Akuntansi

Dekan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis

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

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

LEMBAR PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

Skripsi yang berjudul **“Pengaruh Profitabilitas dan *Thin Capitalization* Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021)”** 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 di 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, 19 Juli 2022

Yang membuat pernyataan,



Muditania Suryono

(201810315053)

ABSTRAK

Muditania Suryono. 201810315053. Pengaruh Profitabilitas dan *Thin Capitalization* Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021).

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengestimasi dan menguji pengaruh profitabilitas dan *thin capitalization* terhadap agresivitas pajak secara parsial. Jenis penelitian yang digunakan adalah penelitian kuantitatif. Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama tahun 2017-2021 yang berjumlah 60 sampel dengan 300 observasi yang diperoleh melalui teknik *purposive sampling*. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi data panel dengan bantuan *Eviews* versi 12. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa profitabilitas berpengaruh negatif dan signifikan terhadap agresivitas pajak. *Thin capitalization* berpengaruh positif dan signifikan terhadap agresivitas pajak. Adapun kekurangan dalam penelitian ini. Pertama, hanya 60 perusahaan manufaktur dari 213 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama tahun 2017-2021 yang memenuhi kriteria untuk dijadikan sebagai objek penelitian, sehingga penelitian ini belum memberikan gambaran yang lebih tepat mengenai tingkat agresivitas pajak pada perusahaan manufaktur di Bursa Efek Indonesia. Kedua, data dalam penelitian ini tidak dipisahkan antara data sebelum pandemi (2017-2019) dan setelah pandemi (2020-2021), sehingga tidak dapat melihat perbedaan bagaimana tingkat agresivitas pajak pada kondisi sebelum dan setelah pandemi.

Kata Kunci: Profitabilitas, *Thin Capitalization*, Agresivitas Pajak

ABSTRACT

Muditania Suryono. 201810315053. *The Effect of Profitability and Thin Capitalization on Tax Aggressiveness (Empirical Study on Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange 2017-2021).*

The purpose of this study is to estimate and test the effect of profitability and thin capitalization on tax aggressiveness partially. The type of research used is quantitative research. The population in this study were manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange during 2017-2021, totaling 60 samples with 300 observations obtained through purposive sampling technique. The data analysis method used is panel data regression analysis with the help of Eviews version 12. The results of this study indicate that profitability has a negative and significant effect on tax aggressiveness. Thin capitalization has a positive and significant effect on tax aggressiveness. The shortcomings in this study. First, only 60 manufacturing companies out of 213 manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange during 2017-2021 meet the criteria to be used as research objects, so this study has not provided a more precise picture of the level of tax aggressiveness in manufacturing companies on the Indonesia Stock Exchange. . Second, the data in this study are not separated between data before the pandemic (2017-2019) and after the pandemic (2020-2021), so it cannot see the difference in the level of tax aggressiveness in conditions before and after the pandemic.

Keywords: Profitability, Thin Capitalization, Tax Aggressiveness

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa, oleh karena anugerah-Nya yang melimpah, akhirnya penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi dengan judul **“Pengaruh Profitabilitas dan *Thin Capitalization* Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021)”** tepat pada waktunya. Penulisan skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi syarat menyelesaikan pendidikan program sarjana (S1) pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.

Penulis menyadari bahwa terselesaikannya skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, dukungan, serta dorongan berbagai pihak. Maka dalam kesempatan ini penulis ingin 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, S.E., M.S.Ak 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 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bhayangkara Jakarta Raya dan selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang sudah meluangkan waktu, tenaga, pikiran, serta mengarahkan penulis selama penyusunan tugas akhir.
4. Bapak Panata Bangar Hasioan Sianipar, S.E., M.Si., Ak., CA., CPA selaku Dosen Pembimbing Akademik.
5. Segenap dosen pengajar dan staff Universitas Bhayangkara Jakarta Raya khususnya Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat serta memberikan bantuan dan pelayanan selama masa perkuliahan penulis.
6. Bapak Aun Suryono dan Ibu Mila Marlina selaku orang tua, Metta selaku kakak serta Viriya selaku adik, dan semua keluarga tercinta yang selalu

mendoakan, mendukung, memberikan semangat dan motivasi kepada penulis selama menyelesaikan penulisan skripsi.

7. Sahabat-sahabatku LEMSS : Lidya, Eva, Scesilia, dan Shintya yang telah memberikan dukungan dan semangat kepada penulis.
8. Teman-teman tercinta : Septia, Ruly, Puti, Lita, dan Nanda, serta teman-teman seperjuangan kelas A1 Akuntansi angkatan 2018 yang telah banyak membantu dan berjuang bersama selama kuliah.
9. Ceye, Nana, Jeno, dan Doy yang telah memberikan semangat dan motivasi secara tidak langsung kepada penulis.

Penulis menyadari bahwa masih terdapat kekurangan dalam penulisan skripsi ini. Penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Jakarta, 19 Juli 2022

Penulis,



Muditania Suryono
(201810315053)



DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN.....	iii
LEMBAR PERNYATAAN.....	iv
ABSTRAK.....	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR GRAFIK.....	xv
DAFTAR RUMUS	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Permasalahan	11
1.3 Tujuan Penelitian.....	11
1.4 Manfaat Penelitian	11
1.4.1 Manfaat Teoritis	11
1.4.2 Manfaat Praktis	12
1.5 Batasan Masalah	12
1.6 Sistematika Penulisan	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	14
2.1 Konsep Teoritis	14

2.1.1	Teori Pensinyalan (<i>Signalling Theory</i>).....	14
2.1.2	Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	16
2.1.3	Agresivitas Pajak.....	19
2.1.4	Profitabilitas	21
2.1.5	<i>Thin Capitalization</i>	23
2.2	Kajian Literatur	25
2.2.1	Pengaruh Profitabilitas Terhadap Agresivitas Pajak	25
2.2.2	Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> Terhadap Agresivitas Pajak.....	33
2.3	Penelitian Terdahulu	40
2.4	Hipotesis Penelitian	53
2.4.1	Pengaruh Profitabilitas Secara Parsial Terhadap Agresivitas Pajak	53
2.4.2	Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> Secara Parsial Terhadap Agresivitas Pajak	53
2.5	Kerangka Pemikiran	54
BAB III METODOLOGI PENELITIAN		56
3.1	Desain Penelitian	56
3.2	Tahapan Penelitian.....	56
3.3	Model Konseptual Penelitian	57
3.4	Operasionalisasi Variabel.....	57
3.4.1	Variabel Dependen	58
3.4.2	Variabel Independen.....	58
3.5	Waktu dan Tempat Penelitian	60
3.6	Metode Pengambilan Sampel.....	60
3.7	Metode Pengumpulan Data	61
3.8	Metode dan Analisa Data	61

3.8.1	Estimasi Regresi Data Panel	62
3.8.2	Penentuan Model Regresi Data Panel	64
3.8.3	Uji Asumsi Klasik Data Panel	66
3.8.4	Uji Hipotesis	68
3.8.5	Model Estimasi Regresi Data Panel	69
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN		70
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian.....	70
4.1.1	Sejarah Bursa Efek Indonesia	70
4.1.2	Visi dan Misi Bursa Efek Indonesia	70
4.2	Deskripsi Objek Penelitian.....	71
4.3	Hasil Analisis Data	73
4.3.1	Hasil Analisis Statistik Deskriptif	73
4.3.2	Hasil Uji Estimasi Regresi Data Panel	75
4.3.3	Hasil Uji Pemilihan Model	77
4.3.4	Hasil Uji Asumsi Klasik	79
4.3.5	Hasil Analisis Regresi Data Panel.....	81
4.3.6	Hasil Uji Hipotesis	82
4.4	Pembahasan dan Hasil Penelitian	84
4.4.1	Pengaruh Profitabilitas Secara Parsial Terhadap Agresivitas Pajak	84
4.4.2	Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> Secara Parsial Terhadap Agresivitas Pajak	86
BAB V PENUTUP		88
5.1	Kesimpulan.....	88
5.2	Kekurangan Penelitian	89
5.3	Implikasi Manajerial	89

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

BUKU BIMBINGAN SKRIPSI

DAFTAR RIWAYAT HIDUP



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Rasio Kepatuhan Penyampaian SPT Tahunan Periode 2016-2020	1
Tabel 1.2 Perbandingan Realisasi Kinerja Pendapatan Pajak Periode 2016-2020 (Dalam Triliun Rupiah).....	3
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	41
Tabel 3.1 Definisi Operasionalisasi Variabel.....	59
Tabel 3.2 Rincian Perolehan Sampel Penelitian	61
Tabel 4.1 Daftar Sampel Perusahaan	71
Tabel 4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	73
Tabel 4.3 Hasil Regresi Data Panel Menggunakan <i>Common Effect Model</i> (CEM)	75
Tabel 4.4 Hasil Regresi Data Panel Menggunakan <i>Fixed Effect Model</i> (FEM) ...	76
Tabel 4.5 Hasil Regresi Data Panel Menggunakan <i>Random Effect Model</i> (REM)	76
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Chow</i>	77
Tabel 4.7 Hasil Uji <i>Hausman</i>	78
Tabel 4.8 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	79
Tabel 4.9 Hasil Uji Multikolinearitas	80
Tabel 4.10 Hasil Uji Heteroskedastisitas	80
Tabel 4.11 Hasil Analisis Regresi Data Panel.....	81
Tabel 4.12 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	82
Tabel 4.13 Hasil Uji F-statistik	83
Tabel 4.14 Hasil Uji t-statistik.....	84

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	55
Gambar 3.1 Model Konseptual Penelitian	57
Gambar 3.2 Penentuan Model Regresi Data Panel.....	66



DAFTAR GRAFIK

Grafik 1.1 <i>Tax Ratio</i> di Indonesia.....	4
---	---



DAFTAR RUMUS

Rumus 3.1 <i>Effective Tax Rate (ETR)</i>	58
Rumus 3.2 <i>Return On Assets (ROA)</i>	59
Rumus 3.3 <i>Debt to Equity Ratio (DER)</i>	59
Rumus 3.4 <i>Ordinary Least Square (Common Effect Model)</i>	62
Rumus 3.5 <i>Fixed Effect Model</i>	63
Rumus 3.6 <i>Random Effect Model</i>	63
Rumus 3.7 Model Estimasi Regresi Data Panel	69



DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN I DAFTAR SAMPEL PERUSAHAAN

LAMPIRAN II DATA PENELITIAN

LAMPIRAN III HASIL PENGELOLAAN DATA *EVI*IEWS

LAMPIRAN IV UJI REFERENSI SKRIPSI

LAMPIRAN V UJI PLAGIARISME SKRIPSI

