



**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION* DAN PROFITABILITAS
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL
MODERASI**

**(Studi Empiris pada Sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024)**

**TUGAS AKHIR
SKRIPSI**

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

MYTHA CHRISTABELLA ADELIA MUSKITA

43222010118

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA**

2026



**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION* DAN PROFITABILITAS
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL
MODERASI**

**(Studi Empiris pada Sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024)**

**TUGAS AKHIR
SKRIPSI**

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana

**MYTHA CHRISTABELLA ADELIA MUSKITA
43222010118**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2026**

HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Mytha Christabella Adelia Muskitta

NIM : 43222010118

Fakultas/Program Studi : Ekonomi dan Bisnis / S1 Akuntansi

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa Tugas Akhir berjudul:

“Pengaruh *Thin Capitalization* dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024)” adalah hasil karya saya sendiri, tidak mengandung unsur plagiarisme, pelanggaran hak cipta, atau konten ilegal dalam bentuk apapun dan tidak melanggar hukum atau hak pihak manapun.

Apabila di kemudian hari ditemukan pelanggaran terhadap pernyataan ini, saya bersedia menanggung seluruh konsekuensi hukum dan membebaskan Universitas Mercu Buana dari segala bentuk tuntutan hukum dan saya siap mendapatkan sanksi akademis yang berlaku di Universitas Mercu Buana.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya untuk digunakan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 25 Februari 2026



Mytha Christabella Adelia Muskitta

	BIRO PERPUSTAKAAN UNIVERSITAS MERCU BUANA	
---	--	---

No.Dokumen	1-1-3.4.11.00	Distribusi					
Tgl. Efektif	25 September 2024						

SURAT KETERANGAN HASIL UJI TURNITIN

Nama : MYTHA CHRISTABELLA ADELIA MUSKITTA
NIM : 43222010118
Fakultas / Program Studi : FEB / Akuntansi
Jenis : Skripsi
Judul Tugas Akhir : PENGARUH THIN CAPITALIZATION DAN PROFITABILITAS TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi Empiris pada Sektor Consumer Non-Cyclicals yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024)
Hasil Pengecekan Turnitin : 26%

Telah dilakukan pengecekan Similarity menggunakan aplikasi **Turnitin** dengan hasil presentase kemiripan sebesar **26%** dan dinyatakan memenuhi syarat untuk penyerahan tugas akhir sesuai dengan ketentuan yang berlaku di Universitas Mercu Buana. Hasil uji Turnitin terlampir.

Demikian surat keterangan ini dibuat dan digunakan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 11 July 2026

Kepala Biro Perpustakaan

UNIVERSITAS
MERCU BUANA



Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

Ket: Surat keterangan ini sebagai salah satu syarat untuk penyerahan tugas akhir.

2026/Juli/11/0000001098/Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

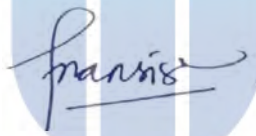
Tugas Akhir ini diajukan oleh:

Nama : Mytha Christabella Adelia Muskitta
NIM : 43222010118
Fakultas/Program Studi : Ekonomi dan Bisnis/S1 Akuntansi
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Thin Capitalization dan Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Sektor Consumer Non-Cyclicals yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024)

Telah berhasil dipertahankan pada sidang tanggal 09 Maret 2026 dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana pada Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.

Disahkan oleh :

Pembimbing



Fransisca Listyaningsih Utami, S.E., M.Ak
NIDN/NUPTK: 0325027806

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Akuntansi



Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA
NIDN/NUPTK: 0307036901



Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA
NIDN/NUPTK: 0311066802

LPTA-03266237



Scan QR or [click here](#) to
Verification

KATA PENGANTAR

Segala puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat dan karunia-Nya, sehingga dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Thin Capitalization* dan Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024)”. Skripsi ini merupakan salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari bahwa penelitian ini masih terdapat kekurangan, karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman dari penulis. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penulisan skripsi ini, terutama kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M. Eng., selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA., selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Ibu Fransisca Listyaningsih Utami, S.E., M.Ak., selaku dosen pembimbing yang dengan kesabaran dan ketulusan telah meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, masukan, semangat kepada penulis dalam menyusun skripsi ini.
5. Seluruh dosen pengajar dan staf Program Studi Akuntansi yang telah memberikan ilmu dan pengetahuan yang bermanfaat.
6. Kedua orang tua tercinta dan kakak yang telah memberikan doa, dukungan, dan semangat yang tak hingga kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
7. Sahabat-sahabat saya selama masa perkuliahan yaitu, Fara, Jua, Hana, Yuhani, Chaca, Nisa, Nabila, dan Via terima kasih atas kebersamaan, dukungan, canda tawa, dan semangat yang kalian berikan.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, penulis berharap mendapatkan saran dan kritik yang membangun dari

berbagai pihak. Semoga skripsi ini bermanfaat bagi penulis dan pembaca. Akhir kata dengan kerendahan hati, penulis mohon maaf apabila terdapat kesalahan dan kekurangan dalam skripsi ini.

Jakarta, 25 Februari 2026

Mytha Christabella Adelia Muskitta



HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR DI REPOSITORI UMB

Sebagai sivitas akademik Universitas Mercu Buana, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Mytha Christabella Adelia Muskitta
NIM : 43222010118
Fakultas/Program Studi : Ekonomi dan Bisnis / S1 Akuntansi
Judul : Pengaruh *Thin Capitalization* dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024)

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, dengan ini memberikan izin dan menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Mercu Buana **Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*)** atas karya ilmiah saya yang berjudul di atas beserta perangkat yang ada (jika diperlukan).

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Universitas Mercu Buana berhak menyimpan, mengalihmedia/format-kan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan Tugas Akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 25 Februari 2026

Yang menyatakan,



Mytha Christabella Adelia Muskitta

**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION* DAN PROFITABILITAS
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL
MODERASI
(Studi Empiris pada Sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024)
MYTHA CHRITABELLA ADELIA MUSKITTA**

ABSTRAK

Penelitian ini mengkaji dampak *thin capitalization* dan profitabilitas terhadap penghindaran pajak, dengan variabel moderasi berupa kepemilikan institusional di perusahaan-perusahaan sektor *consumer non-cyclicals* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2020 hingga 2024. Berdasarkan informasi dari Bank Dunia, satu dari empat perusahaan di Indonesia terlibat dalam penghindaran pajak, termasuk pajak penghasilan badan dan pajak pertambahan nilai. Sektor manufaktur merupakan salah satu kontributor utama penerimaan pajak di Indonesia. Gambar 1 menunjukkan nilai ETR terendah dari perusahaan adalah perusahaan dengan kode emiten BUDI pada tahun 2020, CPRO pada tahun 2021, MIDI pada tahun 2020 dan 2021, PSGO pada tahun 2021, serta ROTI pada tahun 2020. Kondisi ini mengindikasikan adanya dugaan perusahaan tersebut melakukan praktik penghindaran pajak. Metode statistik berikut yang digunakan untuk menganalisis data: analisis regresi moderasi, pengujian hipotesis, statistik deskriptif, dan uji asumsi klasik. Studi ini menunjukkan bahwasanya *Thin Capitalization* tidak berpengaruh terhadap Penghindaran Pajak; Profitabilitas berpengaruh negatif terhadap Penghindaran Pajak; dan Kepemilikan institusional tidak mampu memoderasi pengaruh *Thin Capitalization* dan Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak.

Kata Kunci: *Thin Capitalization*, Profitabilitas, Penghindaran Pajak, Kepemilikan Institusional, Variabel Moderasi

**THE EFFECT OF THIN CAPITALIZATION AND
PROFITABILITY ON TAX AVOIDANCE WITH
INSTITUTIONAL OWNERSHIP AS A MODERATING
VARIABLE**

**(An Empirical Study of the Consumer Non-Cyclical Sector Listed
on the Indonesia Stock Exchange 2020-2024)**

MYTHA CHRITABELLA ADELIA MUSKITTA

ABSTRACT

This study investigates the effects of thin capitalization and profitability on tax avoidance, with institutional ownership as a moderating variable, among companies in the non-cyclical consumer sector listed on the Indonesia Stock Exchange from 2020 to 2024. According to the World Bank, one in four companies in Indonesia is involved in tax avoidance, including corporate income tax and value-added tax. One of the largest tax-contributing sectors in Indonesia is manufacturing. Figure 1 shows that the companies with the lowest effective tax rates (ETR) were those with the ticker symbols BUDI in 2020, CPRO in 2021, MIDI in 2020 and 2021, PSGO in 2021, and ROTI in 2020. This suggests that these companies are suspected of engaging in tax avoidance practices. Data analysis was conducted using moderation regression analysis, hypothesis testing, descriptive statistics, and classical assumption tests. This findings reveal that thin capitalization does not affect tax avoidance; profitability has a negative effect on tax avoidance. Furthermore, institutional ownership does not moderate the effects of thin capitalization and profitability on tax avoidance.

Keywords: *Thin Capitalization, Profitability, Tax Avoidance, Institutional Ownership, Moderating Variables*

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI	ii
HALAMAN SURAT KETERANGAN HASIL UJI PLAGIASI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
KATA PENGANTAR.....	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR DI REPOSITORI UMB.....	vii
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Kontribusi Penelitian.....	6
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	8
2.1 Kajian Pustaka.....	8
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	8
2.1.2 Penghindaran Pajak	9
2.1.3 <i>Thin Capitalization</i>	10
2.1.4 Profitabilitas.....	11
2.1.5 Kepemilikan Institusional	12
2.1.6 Penelitian Terdahulu	13
2.2 Rerangka Pemikiran	30
2.3 Hipotesis.....	34
BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN	35
3.1 Jenis Penelitian.....	35
3.2 Definisi Operasionalisasi Variabel dan Pengukuran Variabel	35
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian	38
3.4 Metode Pengumpulan Data	40

3.5 Metode Analisis Data	40
3.5.1 Statistik Deskriptif	41
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	41
3.5.3 Pengujian Hipotesis	43
3.5.4 Uji Analisis Regresi Moderasi	44
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	45
4.1 Hasil	45
4.1.1 Statistik Deskriptif / Deskripsi Objek Penelitian	45
4.1.2 Uji Asumsi Klasik	47
4.1.3 Uji Hipotesis	50
4.1.4 Uji Analisis Regresi Moderasi	53
4.2 Pembahasan	54
4.2.1 Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap Penghindaran Pajak ...	54
4.2.2 Pengaruh Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak	55
4.2.3 Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap Penghindaran Pajak dimoderasi oleh Kepemilikan Institusional	55
4.2.4 Pengaruh Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak dimoderasi oleh Kepemilikan Institusional	56
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	58
5.1 Simpulan	58
5.2 Saran	58
DAFTAR PUSTAKA	60
LAMPIRAN	65

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	21
Tabel 3. 1 Operasionalisasi Variabel Penelitian	38
Tabel 3. 2 Kriteria Pengambilan Sampel.....	39
Tabel 3. 3 Data Sampel Penelitian	39
Tabel 3. 4 Kriteria Pengambilan Keputusan Autokorelasi	42
Tabel 4. 1 Hasil Pengujian Statistik Deskriptif Sebelum Outlier	45
Tabel 4. 2 Hasil Pengujian Statistik Deskriptif Setelah Outlier	46
Tabel 4. 3 Hasil Uji Normalitas Sebelum Outlier	47
Tabel 4. 4 Hasil Uji Normalitas Setelah Outlier	48
Tabel 4. 5 Hasil Uji Multikolonieritas.....	48
Tabel 4. 6 Hasil Uji Heteroskedastisitas	49
Tabel 4. 7 Hasil Uji Autokorelasi Terjadi Autokorelasi	49
Tabel 4. 8 Hasil Uji Autokorelasi Tidak Terjadi Autokorelasi	50
Tabel 4. 9 Hasil Uji Koefisien determinasi (R^2) Model 1	50
Tabel 4. 10 Hasil Uji Koefisien determinasi (R^2) Model 2	50
Tabel 4. 11 Hasil Uji F Model 1	51
Tabel 4. 12 Hasil Uji F Model 2.....	51
Tabel 4. 13 Hasil Uji t Model 1	51
Tabel 4. 14 Hasil Uji t Model 2.....	52

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Grafik Penerimaan Pajak Tahun 2020-2024	1
Gambar 1. 2 Grafik ETR Perusahaan Sektor <i>Consumer Non-Cyclicals</i>	3
Gambar 2. 1 Rerangka Pemikiran	33



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabulasi Data	65
Lampiran 2 Hasil Uji dengan SPSS 25	70
Lampiran 3 Form Bimbingan Tugas Akhir	75
Lampiran 4 Curriculum Vitae	77

