PENGARUH *CAPITAL INTENSITY, THIN CAPITALIZATION, ACCOUNTING CONSERVATISM*, TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN VARIABEL *INSTITUTIONAL OWNERSHIP* SEBAGAI VARIABEL MODERATING (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN SEKTOR INFRASTRUKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2020 – 2024)

TUGAS AKHIR

SKRIPSI

VIVI FEBRIANA

43222010047

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

2026

lib.mercubuana.ac.id

PENGARUH *CAPITAL INTENSITY, THIN CAPITALIZATION, ACCOUNTING CONSERVATISM*, TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN VARIABEL *INSTITUTIONAL OWNERSHIP* SEBAGAI VARIABEL MODERATING (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Infrastruktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2020 – 2024)

TUGAS AKHIR

SKRIPSI

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana

VIVI FEBRIANA
43222010047

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

lib.mercubuana.ac.id

HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Saya yang bertandatangan di bawah ini :

Nama : Vivi Febriana

NIM : 43222010047

Fakultas/Program Studi : Fakultas Ekonomi dan Bisnis/S1 Akuntansi

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa Tugas Akhir berjudul: "Pengaruh *Capital Intensity, Thin Capitalization, Accounting Conservatism* terhadap *Tax Avoidance* dengan variabel *Institutional Ownership* sebagai variabel moderating (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Infrastruktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 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.

UNIVERSITAS MERCU BUANA

Jakarta, 05 - 08 - 2026



Vivi Febriana

lib.mercubuana.ac.id

UNIVERSITAS MERCU BUANA	**BIRO PERPUSTAKAAN** **UNIVERSITAS MERCU BUANA**	Q

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

SURAT KETERANGAN HASIL UJI TURNITIN

Nama	: VIVI FEBRIANA
NIM	: 43222010047
Fakultas / Program Studi	: FEB / Akuntansi
Jenis	: Skripsi
Judul Tugas Akhir	: PENGARUH CAPITAL INTENSITY, THIN CAPITALIZATION, ACCOUNTING CONSERVATISM, TERHADAP TAX AVOIDANCE DENGAN VARIABEL INSTITUTIONAL OWNERSHIP SEBAGAI VARIABEL MODERATING (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN SEKTOR INFRASTRUKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2020 – 2024)
Hasil Pengecekan Turnitin	: 22%

Telah dilakukan pengecekan Similarity menggunakan aplikasi **Turnitin** dengan hasil presentase kemiripan sebesar **22%** 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, 16 September 2026
Kepala Biro Perpustakaan

Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

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

2026/September/16/0000001419/Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

lib.mercubuana.ac.id

HALAMAN PENGESAHAN

Tugas Akhir ini diajukan oleh:

Nama	:	Vivi Febriana
NIM	:	43222010047
Fakultas/Program Studi	:	Ekonomi dan Bisnis/S1 Akuntansi
Judul Tugas Akhir	:	Pengaruh Capital Intensity, Thin Capitalization, Accounting Conservatism, terhadap Tax Avoidance dengan Variabel Institutional Ownership sebagai Variabel Moderating (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Infrastruktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2020–2024)

Telah berhasil dipertahankan pada sidang tanggal 24 Juli 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

Dra. Muti'ah, M.Si
NIDN/NUPTK: 0305066501

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis	Ketua Program Studi S1 Akuntansi
Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA	Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA
NIDN/NUPTK: 0307036901	NIDN/NUPTK: 0311066802

LPTA-08266521

Scan QR or click here to Verification

lib.mercubuana.ac.id

KATA PENGANTAR

Dengan mengucapkan syukur ke hadirat Allah SWT atas segala rahmat, hidayah, serta kekuatan-Nya, penulis akhirnya dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul "Pengaruh *Capital Intensity, Thin Capitalization, Accounting Conservatism* terhadap *Tax Avoidance* dengan variabel *Institutional Ownership* sebagai variabel moderating (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Infrastruktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2020 – 2024)". Penyusunan skripsi ini merupakan bagian dari tugas akhir yang harus dipenuhi oleh mahasiswa sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi di Universitas Mercu Buana.

Penulis sangat menyadari bahwa keberhasilan dalam menyelesaikan skripsi ini adalah hasil dari bantuan, dukungan, dan doa dari banyak pihak. Dengan tulus, penulis mengucapkan terima kasih kepada semua yang telah mendampingi dan memberikan semangat selama proses ini berlangsung, terkhusus kepada :

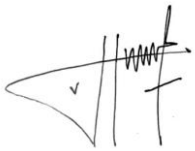
1. Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M.Eng. selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Dr. Nurul Hidayah, M.Si, Ak. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Universitas Mercu Buana.
4. Dra. Mutiah, M.Si., selaku Dosen Pembimbing Skripsi, yang dengan penuh kesabaran telah bersedia meluangkan waktu untuk membimbing, berbagi ilmu, memberikan arahan, serta menyampaikan pemikiran dan dukungan secara maksimal selama proses penyusunan skripsi ini.
5. Seluruh Dosen dan Staf Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
6. Kedua orang tua tercinta, yang senantiasa menjadi sumber kekuatan doa Terima kasih atas segala pengorbanan, terutama dalam membiayai pendidikan penulis hingga penulis diberi kesempatan untuk meraih gelar sarjana pertama dalam keluarga.

lib.mercubuana.ac.id

7. Teman-teman seperjuangan semasa kuliah, Andhika, Annisa, Amanda, Natasya, Magfirah, Febila, atas kebersamaan serta dukungan selama masa perkuliahan, hingga akhirnya skripsi ini dapat terselesaikan.

Penulis menyadari bahwa skripsi yang penulis buat ini masih jauh dari sempurna. Hal ini karena terbatasnya pengetahuan dan pengalaman yang dimiliki penulis.

Jakarta, 05-08-2026



Vivi Febriana

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

lib.mercubuana.ac.id

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR DI REPOSITORI UMB

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

Nama	: VIVI FEBRIANA
NIM	: 43222010047
Fakultas/Program Studi	: Ekonomi dan Bisnis / S1 Akuntansi
Judul Tugas Akhir	: Pengaruh *Capital Intensity, Thin Capitalization, Accounting Conservatism* terhadap *Tax Avoidance* dengan variabel *Institutional Ownership* sebagai variabel moderating (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Infrastruktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 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 *royalty* Non-Eksklusif ini Universitas Mercu Buana berhak menyimpan, mengalih media/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.

UNIVERSITAS MERCU BUANA

Jakarta, 05 - 08 - 2026

Yang menyatakan,



Vivi Febriana

lib.mercubuana.ac.id

PENGARUH *CAPITAL INTENSITY, THIN CAPITALIZATION, ACCOUNTING CONSERVATISM* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN VARIABEL *INSTITUTIONAL OWNERSHIP* SEBAGAI VARIABEL MODERATING (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN SEKTOR INFRASTRUKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2020 – 2024)

VIVI FEBRIANA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *Capital intensity, Thin capitalization, dan Accounting conservatism* dengan *Institutional ownership* sebagai variabel moderasi. Penelitian ini menggunakan data sekunder berupa laporan keuangan tahunan perusahaan yang diperoleh dengan teknik studi pustaka dan dokumentasi. Sampel yang diperoleh melalui *website* www.idx.co.id sebanyak 48 sampel dengan menggunakan prosedur pengambilan sampel adalah *purposive sampling*. Data dianalisis dengan menggunakan teknik analisis regresi berganda dengan menggunakan alat uji IBM SPSS Statistik. Menurut hasil analisis data regresi linear berganda, *Capital Intensity* berpengaruh negatif terhadap upaya *Tax Avoidance*, *Thin Capitalization* berpengaruh positif terhadap upaya *Tax Avoidance*, sedangkan *Accounting Conservatism* tidak berpengaruh terhadap *Tax Avoidance*. Selain itu, hasil uji *moderated regression analysis* (MRA) menunjukkan bahwa *Institutional Ownership* memperkuat pengaruh *Capital Intensity*, sedangkan *Institutional Ownership* melemah pengaruh *Thin Capitalization* dan *Accounting Conservatism* terhadap *Tax Avoidance.*

Kata kunci : *Capital intensity, Thin capitalization, Accounting conservatism, Tax avoidance, Institutional ownership*, Variabel Moderasi.

UNIVERSITAS MERCU BUANA

lib.mercubuana.ac.id

THE EFFECT OF CAPITAL INTENSITY, THIN CAPITALIZATION, ACCOUNTING CONSERVATISM ON TAX AVOIDANCE WITH INSTITUTIONAL OWNERSHIP AS A MODERATING VARIABLE (EMPIRICAL STUDY OF INFRASTRUCTURE SECTOR COMPANIES LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE (IDX) IN 2020 – 2024)

VIVI FEBRIANA

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of Capital intensity, Thin capitalization, and Accounting conservatism on Tax avoidance with Institutional Ownership as a moderating variable. This research employs secondary data in the form of annual financial statements obtained through literature study and documentation techniques. The sample was selected using a purposive sampling method, resulting in 48 observations collected from the official website of the Indonesia Stock Exchange www.idx.co.id. *The data were analyzed using multiple linear regression analysis with IBM SPSS Statistics as the analytical tool. The results of multiple linear regression analysis indicate that Capital Intensity has a negative effect on Tax Avoidance, Thin Capitalization has a positive effect on Tax Avoidance, while Accounting Conservatism has no effect on Tax Avoidance. Furthermore, the results of the moderated regression analysis (MRA) show that Institutional Ownership strengthens the effect of Capital Intensity, while Institutional Ownership weakens the effects of Thin Capitalization and Accounting Conservatism on Tax Avoidance.*

Keywords : Capital intensity, Thin capitalization, Accounting conservatism, Tax avoidance, Institutional ownership, Moderating Variables

UNIVERSITAS MERCU BUANA

lib.mercubuana.ac.id

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL **0**

HALAMAN JUDUL ..... **i**

HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI ..... **ii**

PERNYATAAN *SIMILARITY CHECK* ..... **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 ..... **xiii**

DAFTAR GAMBAR ..... **xiv**

LAMPIRAN ..... **xv**

BAB I **1**

1.1 Latar Belakang 1

1.2 Rumusan Masalah 6

1.3 Tujuan dan Kontribusi Penelitian 6

BAB II **8**

2.1 Kajian Pustaka 8

2.1.1 *Agency Theory* 8

2.1.2 *Trade Off Theory* 8

2.1.3 *Tax Avoidance* 9

2.1.4 *Capital Intensity* 11

2.1.5 *Thin Capitalization* 12

2.1.6 *Accounting Conservatism* 13

2.1.7 *Institutional Ownership* 13

2.1.8 Penelitian Terdahulu 14

2.2 Kerangka Pemikiran 21

lib.mercubuana.ac.id

2.3 Hipotesis 27

BAB III 28

3.1 Jenis Penelitian 28

3.2 Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran Variabel 28

3.2.1 Definisi Variabel 28

3.2.2 Operasional Variabel dan Pengukuran 30

3.3 Populasi dan Sampel Penelitian 30

3.4 Teknik Pengumpulan data 33

3.5 Metode Analisis Data 33

3.5.1 Statistik Deskriptif 33

3.5.2 Uji Asumsi Klasik 34

3.5.3 Uji Kesesuaian Model 36

3.5.4 Uji Hipotesis 36

BAB IV 39

4.1 Hasil 39

4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian dan Statistik Deskriptif 39

4.1.2 Uji Asumsi Klasik 43

4.1.3 Uji Hipotesis 47

4.1.4 Uji Analisis Regresi Linear Berganda 49

4.1.5 Uji Analisis MRA (*Moderated Regression Analysis*) 50

4.2 Pembahasan 52

4.2.1 Pengaruh *capital intensity* terhadap *tax avoidance* 52

4.2.2 Pengaruh *thin capitalization* terhadap *tax avoidance* 53

4.2.3 Pengaruh *accounting conservatism* terhadap *tax avoidance* 54

4.2.4 *Pengaruh institutional ownership* dalam memoderasi *capital intensity* terhadap *tax avoidance* 55

4.2.5 *Pengaruh institutional ownership* dalam memoderasi *thin capitalization* terhadap *tax avoidance* 56

4.2.6 *Pengaruh institutional ownership* dalam memoderasi *accounting conservatism* terhadap *tax avoidance* 57

BAB V 59

5.1 Kesimpulan 59

5.2 Saran 60

DAFTAR PUSTAKA 62

UNIVERSITAS MERCU BUANA

lib.mercubuana.ac.id

LAMPIRAN 67

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

lib.mercubuana.ac.id

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Indikator Pengukuran Tax Avoidance 10
Tabel 2. 2 Indikator Pengukuran Thin Capitalization 12
Tabel 2. 3 Ringkasan Penelitian Terdahulu 18
Tabel 3. 1 Skala Pengukuran Variabel 29
Tabel 3. 2 Pengambilan Sampel 30
Tabel 3. 3 Daftar Sampel Perusahaan 31
Tabel 4. 1 Hasil Statistik Deskriptif 39
Tabel 4. 2 Hasil Uji Normalitas Sebelum Outlier 42
Tabel 4. 3 Hasil Uji Normalitas Setelah Outlier 43
Tabel 4. 4 Hasil Uji Multikolineritas 43
Tabel 4. 5 Hasil Uji Heteroskedastisitas 44
Tabel 4. 6 Hasil Uji Autokorelasi 45
Tabel 4. 7 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R2) 46
Tabel 4. 8 Hasil Uji F 46
Tabel 4. 9 Hasil Uji T 47
Tabel 4. 10 Hasil Analisis Regresi Berganda 48
Tabel 4. 11 Hasil Uji MRA 49

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

lib.mercubuana.ac.id

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Grafik RAPBN 2020-2024 2
Gambar 2. 1 Rerangka Pemikiran 27

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

lib.mercubuana.ac.id

LAMPIRAN

Lampiran 1: Tabulasi Data 67
Lampiran 2 : Statistik Deskriptif 71
Lampiran 3 : Uji Normalitas 71
Lampiran 4 : Uji Multikolineritas 72
Lampiran 5 : Uji Autokorelasi 72
Lampiran 6 ; Uji Heteroskedastisitas 73
Lampiran 7 : Uji Koefisien Determinasi R^2 73
Lampiran 8 : Uji F 73
Lampiran 9 : Uji T 74
Lampiran 10 : Uji Analisis Regresi Berganda 74
Lampiran 11 : Uji MRA 74
Lampiran 12 : Formulir Bimbingan..... 73
Lampiran 13 : Curiculum Vitae (CV)..... 74

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

lib.mercubuana.ac.id