



**ANALISIS FAKTOR PAJAK DAN FAKTOR LAINNYA
YANG MEMPENGARUHI THIN CAPITALIZATION**

(STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BEI 2010-2013)

TESIS

OLEH:

Andika Putra Kurniawan

55513120076

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI

PROGRAM PASCASARJANA

UNIVERSITAS MERCU BUANA

2015



**ANALISIS FAKTOR PAJAK DAN FAKTOR LAINNYA
YANG MEMPENGARUHI THIN CAPITALIZATION**

(STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BEI 2010-2013)

TESIS

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan
Program Magister Akuntansi**

UNIVERSITAS OLEH:
Andika Putra Kurniawan
55513120076

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2015**

PENGESAHAN TESIS

Judul : **Analisis Faktor Pajak dan Faktor Lainnya Yang Mempengaruhi
Thin Capitalization (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur
Yang Terdaftar di BEI 2010-2013)**

Nama : Andika Putra Kurniawan

Nim : 55513120076

Program : Pascasarjana Program Magister Akuntansi

Tanggal : November 2015



Pembimbing I

Dr. Harnoyinsah, M.Si, Ak., CA

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Direktur Pascasarjana

Prof. Dr. Didik J. Rachbini

Ketua Program Studi

Magister Akuntansi

Dr. Istianingsih, MS. Ak., CA., CSRS

PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini :

Judul : **Analisis Faktor Pajak dan Faktor Lainnya Yang Mempengaruhi Thin Capitalization (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI 2010-2013)**

Nama : Andika Putra Kurniawan

Nim : 55513120076

Program : Pascasarjana Program Magister Akuntansi

Tanggal : November 2015

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Ketua Program Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.

Karya ilmiah ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahannya yang digunakan telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, November 2015



Andika Putra Kurniawan

KATA PENGANTAR

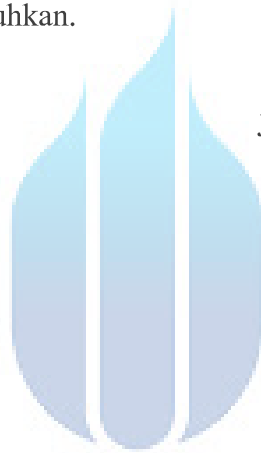
Puji syukur kehadirat Allah SWT karena berkat rahmat dan karunia-Nya penulis mampu menyelesaikan tesis yang berjudul “Analisis Faktor Pajak Dan Faktor Lainnya Yang Mempengaruhi *Thin Capitalization*”. Penyusunan tesis ini bertujuan untuk memenuhi salah satu syarat guna mencapai gelar Magister Akuntansi pada Program Pascasarjana Universitas Mercu Buana.

Pada kesempatan ini, penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah membantu proses penyelesaian tesis ini sehingga tesis ini dapat diselesaikan tepat pada waktunya, yaitu kepada:

1. Bapak . Dr. Harnovinsah, M.Si, Ak., CA, selaku Dosen Pembimbing yang bersedia meluangkan waktu dan tenaganya untuk memberikan petunjuk, bimbingan, pengarahan dukungan serta saran-saran kepada penulis dalam penyusunan tesis ini, sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini dengan baik dan tepat pada waktunya.
2. Ibu Dr. Istianingsih, MS.Ak., CA., CSRS, selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi, terimakasih atas segala pengarahan dan semangat yang diberikan.
3. Segenap dosen-dosen pengajar Program Pascasarjana Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana yang telah membekali penulis dengan berbagai macam ilmu pengetahuan selama kuliah dan menyelesaikan tesis ini.
4. Seluruh keluarga besar penulis, terutama Bapak (Ambo Sakka) dan Ibu (Juana Sadeli) serta Adik penulis (Rizka) yang telah memberikan doa yang tiada henti, motivasi, dan saran-saran yang sangat dibutuhkan oleh penulis dalam menyelesaikan tesis ini.
5. Esti Mawar Agustin yang selalu siap menemani, memberikan motivasi, perhatian kepada penulis selama masa penyusunan tesis ini hingga selesai.
6. Seluruh sahabat dan teman-teman penulis, yang telah memberikan semangat, dukungan dan menghibur penulis dalam berbagai cara untuk mempercepat penyelesaian tesis ini.

7. Teman-teman Universitas Mercu Buana dan seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu oleh penulis, yang telah memberikan banyak bantuan, doa, dan motivasi baik secara langsung maupun tidak langsung dalam penyusunan tesis ini.

Akhir kata, penulis menyadari bahwa penulisan tesis ini masih jauh dari sempurna. Oleh sebab itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi kesempurnaan tesis ini. Semoga tesis ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membutuhkan.



Jakarta, 10 Oktober 2015

Penulis

Andika Putra Kurniawan

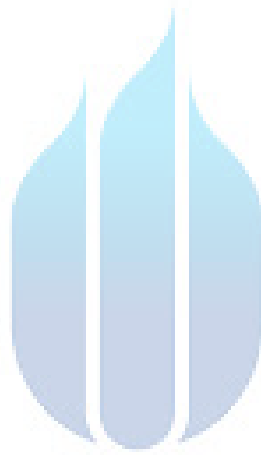
UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR ISI

Halaman Judul (luar).....	i
Halaman Judul (dalam)	ii
Halaman Pengesahan Tesis	iii
Halaman Pernyataan.....	iv
Kata Pengantar	v
Abstrak	vii
Daftar Isi	ix
Daftar Tabel	xii
Daftar Gambar	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian.....	4
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	5
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS	8
A. Kajian Pustaka	8
1. <i>Compliance Tax Theory</i>	8
2. <i>Deterrence Theory</i>	10
3. <i>Corporate Tax Rate</i>	13
4. <i>Tingkat Utang (Leverage)</i>	16
5. <i>Thin Capitalization</i>	25
6. <i>Non-debt Tax Shield</i>	25
7. <i>Tax Haven</i>	25
8. <i>Multinationality</i>	25
9. Penelitian Terdahulu.....	25
B. Rerangka Pemikiran	43
C. Hipotesis	43
1. Pengaruh <i>Corporate Tax Rate</i> terhadap <i>Thin Capitalization</i>	43

2. Pengaruh <i>Non-debt Tax Shield</i> terhadap <i>Thin Capitalization</i>	43
3. Pengaruh <i>Multinationality</i> terhadap <i>Thin Capitalization</i>	43
4. Pengaruh <i>Tax Haven</i> terhadap <i>Thin Capitalization</i>	43
5. Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap <i>Thin Capitalization</i>	43
BAB III OBJEK PENELITIAN	30
A. Sejarah Pajak Penghasilan (PPh)	48
B. Perkembangan Pajak Penghasilan (PPh)	55
BAB IV DESAIN DAN METODE PENELITIAN.....	42
A. Jenis Penelitian	66
B. Definisi dan Operasional Variabel.....	77
1. Variabel Dependen	43
2. Variabel Independen.....	43
a. <i>Corporate Tax Rate</i>	43
b. <i>Non-debt Tax Shield</i>	43
c. <i>Multinationality</i>	43
d. <i>Tax Haven</i>	43
e. Kepemilikan Institusional.....	43
C. Populasi dan Sampel.....	77
D. Teknik Pengumpulan Data	77
E. Metode Analisis	77
1. Penelitian Deskriptif	43
2. Pengujian Asumsi Klasik	43
3. Analisis Regresi Linier Berganda	43
BAB V HASIL DAN PEMBAHASAN	74
A. Hasil Uji Statistik Deskriptif	87
B. Hasil Uji Asumsi Klasik	89
C. Hasil Uji Hipotesis.....	89
D. Pembahasan	89
BAB VI KESIMPULAN	74

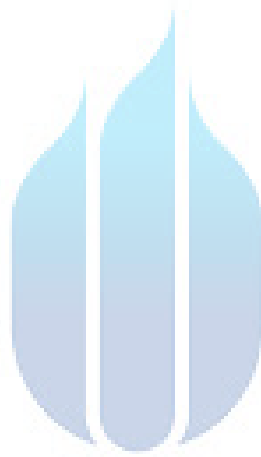
A. Simpulan	87
B. Keterbatasan Penelitian dan Saran	87
DAFTAR PUSTAKA	90
DAFTAR LAMPIRAN	



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1.....	24
Tabel 4.1.....	46
Tabel 5.1.....	57



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	26
-------------------------------------	----

