



**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*
DAN PROFITABILITAS TERHADAP PENGHINDARAN
PAJAK (*TAX AVOIDANCE*) DENGAN KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

TESIS

OLEH

Melinda Ayu Oktaviani

55520120045

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

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

2024



**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*
DAN PROFITABILITAS TERHADAP PENGHINDARAN
PAJAK (*TAX AVOIDANCE*) DENGAN KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar
di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)**

TESIS

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

Diajukan Oleh :

Melinda Ayu Oktaviani

NIM. 55520120045

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

2024

LEMBAR PENGESAHAN TESIS

Nama : Melinda Ayu Oktaviani
NIM : 55520120045
Fakultas : Ekonomi Dan Bisnis
Program Studi : Magister Akuntansi
Judul Tesis : Pengaruh *Thin Capitalization* dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018–2022)

Jakarta, 15 Juli 2024

Disetujui dan diterima oleh :

Pembimbing



(Dr. Lin Oktris, M.Si, CMA)

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi & Bisnis

Ketua Prodi Magister Akuntansi



(Dr. Nurul Hidayah, M.Si, Ak)



(Dr. Agustin Fadjarenie, M.Ak, CA, Ak)

LEMBAR PERNYATAAN

Saya bertandatangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa seluruh tulisan dan pernyataan dalam tesis ini :

Judul : Pengaruh *Thin Capitalization* dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018–2022)

Nama : Melinda Ayu Oktaviani

NIM : 55520120045

Program Studi : Magister Akuntansi

Konsentrasi : Perpajakan

Tanggal : 16 Februari 2024

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian terhadap data perusahaan yang menjadi sampel penelitian, dan karya saya sendiri dengan Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana. Tesis ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar master 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, 16 Februari 2024



Melinda Ayu Oktaviani

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah Puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas Rahmat dan Kasih-Nya yang telah memberikan kekuatan dan karunia kepada penulis untuk dapat menyelesaikan tesis yang berjudul “**Pengaruh *Thin Capitalization* dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi**” ini dengan baik. Penulisan ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi pada Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penyusunan tesis ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan, dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ini berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan Tesis ini terutama kepada :

1. Rektor Universitas Mercu Buana Prof. Dr. Andi Adriansyah atas dukungannya dalam menyelesaikan tesis ini
2. Ibu Dr, Nurul Hidayah, SE, Ak , M.Si, Ak selaku Dekan Fakultas Ekonomi & Bisnis
3. Ibu Dr. Agustin Fadjarenie, M.Ak,CA,CMA,CSRA.Ak, selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi
4. Ibu Dr. Lin Oktris, M.Si, CMA selaku Dosen Penelaah Proposal, Hasil dan Akhir.
5. Bapak dan Ibu dosen pengajar serta seluruh staf administrasi Program Studi Magister Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
6. Teristimewa, mama dan papa serta seluruh keluarga yang telah memberikan doa, dukungan moral dan material yang tiada henti-hentinya kepada penulis serta memberikan banyak inspirasi dalam menyelesaikan tesis ini.
7. Semua pihak yang telah membantu memberikan masukan selama masa pengerjaan tesis ini, yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa, bahwa penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Selain itu, dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila terdapat kesalahan dan kelemahan dalam tesis ini.

Akhir kata, Penulis berharap semoga tesis ini dapat bermanfaat dan menjadi bahan masukan bagi kita semua

Jakarta, 16 Februari 2024



Melinda Ayu Oktaviani
Penyusun

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *Thin Capitalization* dan Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) dengan dimoderasi oleh Kepemilikan Institusional. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah Perusahaan Pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (IDX) untuk masa periode tahun 2018 sampai dengan 2022 (5 tahun) dengan 12 perusahaan. Penentuan sampel penelitian ini adalah menggunakan metode *Purposive Sampling* dan analisis menggunakan data panel dengan metode regresi berganda. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa *Thin capitalization* berpengaruh positif terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) dan Profitabilitas tidak berpengaruh negatif terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*). Kepemilikan Institusional memperlemah pengaruh positif *Thin Capitalization* terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) dan Kepemilikan Institusional memperkuat pengaruh negatif terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*).

Kata Kunci : *Thin Capitalization*, Profitabilitas, *Tax Avoidance*, Kepemilikan Institusional.



ABSTRACT

This study aims to examine the influence of Thin Capitalization and Profitability on Tax Avoidance with Institutional Ownership as moderating variable. The sample for this study use of Mining Companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period from 2018 to 2022 (5 years) with 12 companies. Determination of research sample is using Purposive Sampling method, and analysis using panel data with multiple regression method. The results of this study show that Thin Capitalization has a positive influence on Tax Avoidance, while Profitability does not have a negative influence on Tax Avoidance. Institutional Ownership weakens the positive influence of Thin Capitalization on Tax Avoidance, and Institutional Ownership strengthens the negative influence on Tax Avoidance.

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



PERNYATAAN *SIMILARITY CHECK*

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh :

Nama : Melinda Ayu Oktaviani

NIM : 55520120045

Program Studi : Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Dengan judul :

“Pengaruh *Thin Capitalization* dan Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi”.

Telah dilakukan pengecekan *similarity check* dengan sistem turnitin pada tanggal 01 Maret 2024, didapatkan nilai presentase sebesar 30%

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta , 01 Maret 2024

Administrator Turnitin



Arie Pangudi, A.Md

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN TESIS	i
LEMBAR PERNYATAAN	ii
KATA PENGANTAR	iii
ABSTRAK	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
PERNYATAAN <i>SIMILARITY CHECK</i>	vii
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL	xii
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	13
C. Tujuan Penelitian	13
D. Kontribusi Penelitian	14
BAB II	15
KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS	15
A. Kajian Pustaka	15
1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	15
2. Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>)	16
3. <i>Thin Capitalization</i>	20
4. Profitabilitas	22
5. Kepemilikan Institusional	24
6. Penelitian Terdahulu	26
B. Rerangka Pemikiran	44
C. Hipotesis	50
BAB III	52
DESAIN DAN METODOLOGI PENELITIAN	52
A. Jenis Penelitian	52
B. Definisi Operasional Variabel Dan Pengukuran Variabel	52

1.	Definisi Variabel.....	52
2.	Variabel Dependen (Y)	52
3.	Variabel Independen (X).....	53
4.	Variabel Moderasi (Z).....	55
C.	Populasi dan Sampel Penelitian.....	57
1.	Populasi Penelitian.....	57
2.	Sampel Penelitian	57
D.	Teknik Pengumpulan Data.....	59
E.	Metode Analisis Data.....	59
1.	Statistik Deskriptif.....	59
2.	Pemilihan Model Estimasi dalam Pengujian Data Panel	60
3.	Uji Asumsi Klasik.....	65
4.	Analisis Regresi Data Panel	66
5.	Uji Analisis Regresi Linear Berganda	67
6.	Uji Hipotesis.....	67
7.	Uji Analisis Regresi Moderasi	69
BAB IV	72
HASIL DAN PEMBAHASAN	72
A.	Deskripsi Objek Penelitian.....	72
B.	Hasil Analisis Statistik Deskriptif	72
C.	Model Regresi Data Panel.....	74
D.	Estimasi Model Regresi Data Panel	78
E.	Hasil Uji Asumsi Klasik	81
F.	Analisis Regresi Data Panel	84
G.	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	85
H.	Hasil Uji Hipotesis.....	86
I.	<i>Uji Moderated Regression Analysis (MRA)</i>	88
J.	Pembahasan Hasil Penelitian.....	89
BAB V	96
KESIMPULAN DAN SARAN	96
A.	KESIMPULAN	96

B. SARAN	97
DAFTAR PUSTAKA	99
DAFTAR LAMPIRAN	98



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran	45
Gambar 4.9 Hasil Uji Normalitas.....	75
Gambar 4.11 Hasil Uji Heteroskedastisitas	77
Gambar 4.12 Hasil Uji Autokorelasi.....	77



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Realisasi Penerimaan Negara Periode 2018 – 2022 (Dalam Miliar Rupiah)	1
Tabel 1.2 Realisasi Penerimaan Pajak Periode 2018-2022 (Dalam Triliun Rupiah)	2
Tabel 2.1 Pengukuran Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>).....	19
Tabel 2.2 Penelitian terdahulu	32
Tabel 3.1 Operasional Variabel Penelitian	50
Tabel 3.2 Kriteria Sampel Penelitian	52
Tabel 3.3 Data Sampel Penelitian	52
Tabel 3.4 Jenis Moderasi	64
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif	66
Tabel 4.2 Hasil Estimasi <i>Common Effect Model</i>	69
Tabel 4.3 Hasil Estimasi <i>Fixed Effect Model</i>	70
Tabel 4.4 Hasil Estimasi <i>Random Effect Model</i>	71
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Chow Test</i>	72
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Hausman Test</i>	73
Tabel 4.7 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier Test</i>	74
Tabel 4.8 Kesimpulan Pemilihan Model.....	74
Tabel 4.10 Hasil Uji Multikolinearitas	76
Tabel 4.13 Hasil Uji Determinasi R ²	79
Tabel 4.14 Hasil Uji f.....	80
Tabel 4.15 Hasil Uji Signifikan Parameter Individual (Uji t).....	81
Tabel 4.16 Hasil Uji Hipotesis Moderasi (MRA)	82