



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

**(Studi Empiris pada Perusahaan *Consumer Goods* yang
Terdaftar di BEI Tahun 2019-2022)**



TESIS

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

**OLEH
CITRA PERTIWI
5520110024**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
PROGRAM PASCA SARJANA
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2023**



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

**(Studi Empiris pada Perusahaan *Consumer Goods* yang
Terdaftar di BEI Tahun 2019-2022)**

UNIVERSITAS

TESIS
Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan
Program Studi Magister

OLEH
CITRA PERTIWI
55520110024

PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
PROGRAM PASCA SARJANA
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2023

PENGESAHAN TESIS

Judul : Pengaruh *Thin Capitalization*, Profitabilitas, dan Likuiditas Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan *Consumer Goods* yang Terdaftar di BEI Tahun 2019-2022)

Nama : Citra Pertiwi

NIM : 55520110024

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 14 September 2023

Mengesahkan

Pembimbing



(Dr. Waluyo, M.Sc., Ak)

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Ketua Program Studi Magister Akuntansi



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



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

PERNYATAAN

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

Judul : Pengaruh *Thin Capitalization*, Profitabilitas, dan Likuiditas Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Consumer Goods yang Terdaftar di BEI Tahun 2019-2022)

Nama : Citra Pertiwi

NIM : 55520110024

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 14 September 2023

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan surat keputusan Ketua Program Studi 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, 14 September 2023



Citra Pertiwi

PERNYATAAN *SIMILARITY CHECK*

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

Nama : CITRA PERTIWI
NIM : 55520110024
Program Studi : MAGISTER AKUNTANSI

dengan judul

“Pengaruh Thin Capitalization, Profitabilitas, dan Likuiditas Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Consumer Goods yang Terdaftar di BEI Tahun 2019-2022)”, telah dilakukan pengecekan *similarity* dengan sistem Turnitin pada tanggal 28/08/2024, didapatkan nilai persentase sebesar 26%.

UNIVERSITAS
MERCUBUANA
Jakarta, 28 Agustus 2024
Administrator Turnitin


Arie Pangudi, A.Md

KATA PENGANTAR

Segala puja dan puji penulis panjatkan atas ke hadirat Allah SWT karena atas rahmat, nikmat dan taufik-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis penelitian dengan judul “Pengaruh *Thin Capitalization*, Profitabilitas, Dan Likuiditas Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan *Consumer Goods* Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2019-2022) ”.

Tujuan dari penulisan tesis ini adalah untuk memenuhi syarat dalam rangka menyelesaikan studi di Program Magister Akuntansi di Universitas Mercu Buana Jakarta bidang keahlian Pajak.

Dalam proses penulisan tesis ini, penulis banyak mendapatkan bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak sehingga penulisan tesis ini dapat terselesaikan tepat waktu. Oleh karena itu, ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya dan penghargaan yang setinggi-tingginya penulis sampaikan kepada:

1. Prof. Dr. Andi Adriansyah, M.Eng, selaku Rektor Universitas Mercu Buana Jakarta.
2. Dr. Nurul Hidayah, M.Si, Ak Dekan selaku Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta.
3. Dr. Agustin Fadjarenie., M.Ak.,CA.,CMA.,CSRA.,Ak, selaku Ketua Program Studi Pasca Sarjana Universitas Mercu Buana Jakarta.

4. Dr. Waluyo, M.Sc., Ak. selaku dosen pembimbing, yang telah banyak membantu penulis dalam memberikan ide, saran dan kritiknya.
5. Dr. Lucky Nugroho, SE, MM, M.Ak selalu sekretaris Program Studi Pasca Sarjana Universitas Mercu Buana Jakarta.
6. Seluruh dosen-dosen dan staf Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
7. Rekan – rekan seperjuangan kelas Meruya dan Menteng atas dukungan, semangat, dan masukannya.



Jakarta, 14 September 2023

UNIVERSITAS
MERCU BUANA Citra Pertiwi

ABSTRACT

Tax management is a strategy carried out by companies as an effort to increase income tax efficiency by fulfilling tax obligations properly according to the law. This study aims to analyze the effect of thin capitalization, profitability, and liquidity on tax avoidance with institutional ownership as a moderating variable. This research used a quantitative approach. The population in this study are all consumer goods companies that are listed on the IDX in 2019-2022. As for the sampling using non-probability sampling method with purposive sampling technique. Samples obtained in the study are 29 companies with total 116 financial statements. Methods of data analysis using moderate regression analysis (MRA) by utilizing the IBM SPSS program. The results showed that thin capitalization has effect on tax avoidance, profitability has no effect on tax avoidance, liquidity has effect on tax avoidance, institutional ownership cannot moderate the effect of thin capitalization on tax avoidance, institutional ownership can moderate the effect of profitability on tax avoidance, and institutional ownership cannot moderate the effect of liquidity on tax avoidance.

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



ABSTRAK

Manajemen pajak adalah suatu strategi yang dilakukan perusahaan sebagai upaya untuk efisiensi pajak penghasilan dengan cara memenuhi kewajiban perpajakan dengan benar sesuai undang-undang. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *thin capitalization*, profitabilitas, dan likuiditas terhadap penghindaran pajak dengan kepemilikan institusional sebagai variabel moderasi. Penelitian menggunakan pendekatan kuantitatif. Populasi dalam penelitian adalah seluruh perusahaan *consumer goods* yang terdaftar di BEI Tahun 2019-2022. Penarikan sampel menggunakan metode *non-probability sampling* dengan teknik *purposive sampling*. Diperoleh sampel sebanyak 29 perusahaan dengan keseluruhan 116 laporan keuangan. Metode analisis data menggunakan *moderate regression analysis* (MRA) dengan memanfaatkan program IBM SPSS. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *thin capitalization* berpengaruh terhadap penghindaran pajak, profitabilitas tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak, likuiditas berpengaruh terhadap penghindaran pajak, kepemilikan institusional tidak dapat memoderasi pengaruh *thin capitalization* terhadap penghindaran pajak, kepemilikan institusional dapat memoderasi pengaruh profitabilitas terhadap penghindaran pajak, dan kepemilikan institusional tidak dapat memoderasi pengaruh likuiditas terhadap penghindaran pajak.

Kata kunci: *Thin Capitalization*, Profitabilitas, Likuiditas, Kepemilikan Institusional, Penghindaran pajak.

DAFTAR ISI

PENGESAHAN TESIS	i
PERNYATAAN.....	ii
PERNYATAAN <i>SIMILARITY CHECK</i>	iii
KATA PENGANTAR	iv
<i>ABSTRACT</i>	vi
ABSTRAK	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	9
1. Tujuan Penelitian	9
2. Kontribusi Penelitian.....	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1 Kajian Pustaka.....	11
2.2 Kerangka Berpikir	25
2.3 Hipotesis.....	30
BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN.....	31
3.1 Jenis Penelitian.....	31
3.2 Operasionalisasi Variabel dan Pengukuran Variabel.....	32
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian	38
3.4 Teknik Pengumpulan Data	41
3.5 Metode Analisis Data	42

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	51
1.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	51
1.2 Analisis Data	51
1.3 Pembahasan.....	71
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	80
A. Kesimpulan	80
B. Saran.....	82
DAFTAR PUSTAKA	84
LAMPIRAN.....	89



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1. Tax-to-GDP ratio Negara-negara Asia Pasifik.....	2
Gambar 2.1. Rerangka Pemikiran Teoritis Penelitian.....	29



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Realisasi Penerimaan Pajak Tahun 2022	1
Tabel 2.1 Daftar Penelitian Sebelumnya.....	20
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel dan Skala Pengukuran	38
Tabel 3.2 Kriteria Sampel Penelitian	39
Tabel 3.3 Sampel Penelitian	40
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	51
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas Model 1	57
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas Model 2	58
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas	59
Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas Model 1.....	60
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas Model 2.....	61
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi Model 1	62
Tabel 4.8 Hasil Uji Autokorelasi Model 2	62
Tabel 4.9 Hasil Uji T	63
Tabel 4.10 Koefisien Determinasi Model 1	65
Tabel 4.11 Koefisien Determinasi Model 2	65
Tabel 4.12 Uji F Model 1	66
Tabel 4.13 Uji F Model 2.....	67
Tabel 4.14 Analisis Moderasi	67
Tabel 4.15 Hasil Regresi Model 1.....	70
Tabel 4.16 Hasil Regresi Model 2.....	70

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Nama Perusahaan Sampel

Lampiran 2 Hasil Tabulasi Data

Lampiran 3 Output SPSS

