



**PENGARUH INTENSITAS MODAL, INTENSITAS
PERSEDIAAN DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL
TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN UKURAN
PERUSAHAAN SEBAGAI MODERASI**

**(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR
BARANG KONSUMEN PRIMER YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PADA TAHUN 2018 – 2023)**

TESIS

**OLEH
SUGITO**

55522120037

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2025**



**PENGARUH INTENSITAS MODAL, INTENSITAS
PERSEDIAAN DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL
TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN UKURAN
PERUSAHAAN SEBAGAI MODERASI**

**(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR
BARANG KONSUMEN PRIMER YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PADA TAHUN 2018 – 2023)**

TESIS

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

**OLEH
SUGITO**

55522120037

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2025**

LEMBAR PENGESAHAN TESIS

Judul Tesis : Pengaruh Intensitas Modal, Intensitas Persediaan dan Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Barang Konsumen Primer yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2018 – 2023)

Nama : Sugito

NIM : 55522120037

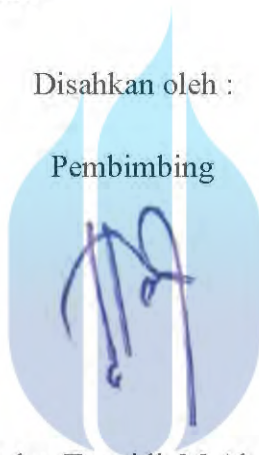
Program Studi : Magister Akuntansi

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Tanggal Sidang : 23 Januari 2025

Disahkan oleh :

Pembimbing



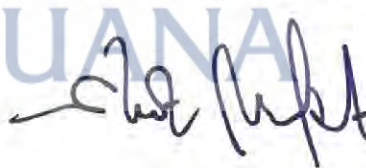
Dr. Deden Tarmidi, M.Ak., BKP

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi Magister Akuntansi

A blue ink signature of Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA, written over a light blue circular background.

Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA

A blue ink signature of Shinta Melzatia, SE, M.Ak, Ph.D, written over a light blue circular background.

Shinta Melzatia, SE, M.Ak, Ph.D

LPTTh-03250019



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

LEMBAR PERNYATAAN HASIL KARYA SENDIRI

Yang bertandatangan di bawah ini :

Nama : Sugito
Nim : 55522120037
Jurusan : Magister Akuntansi
Fakultas : Pascasarjana
Judul : **PENGARUH INTENSITAS MODAL, INTENSITAS PERSEDIAAN DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI MODERASI(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR BARANG KONSUMEN PRIMER YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA TAHUN 2018 – 2023)**

Dengan ini menyatakan bahwa hasil penulisan tesis yang telah saya buat merupakan hasil karya sendiri yang benar akan keasliannya dan merupakan hasil dari studi pustaka yang di damping oleh dosen pembimbing yang telah ditetapkan keputusannya dari pihak Universitas Mercu Buana. Penulisan tesis ini bukan merupakan hasil dari plagiarisme atau penjiplakan terhadap karya orang lain, semua informasi, dokumentasi, data, dan hasil yang digunakan didapatkan dan dinyatakan dengan jelas sumbernya. Semua informasi dan data yang disajikan dapat diperiksa akan kebenarannya.

Demikianlah pernyataan yang saya buat ini dalam keadaan sadar dan tidak dipaksakan.

Jakarta, 23 Januari 2025


Sugito

**PERNYATAAN PENGECEKAN PLAGIASI (*SIMILARITY*)
KARYA ILMIAH**
/SIMILARITY CHECK STATEMENT FOR SCIENTIFIC WORKS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh
/The undersigned, hereby declare that the scientific work written by

Nama */Name* : Sugito
NIM */Student id Number* : 55522120037
Program Studi */Study program* : S2 Akuntansi

dengan judul:
/The title:

“PENGARUH INTENSITAS MODAL, INTENSITAS PERSEDIAAN DAN
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP TAX AVOIDANCE DENGAN
UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI MODERASI”

telah dilakukan pengujian plagiasi (*similarity*) dengan sistem **Turnitin** pada tanggal:
/Has undergone a plagiarism (similarity) check using the Turnitin system on the date:

14 Januari 2025

didapatkan nilai persentase sebesar:
and the similarity percentage obtained was:

29 %

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 14 Januari 2025
**Kepala Administrasi/ Tata Usaha
FEB Universitas Mercu Buana**
/Head of FEB Administrator



scan or [click here](#) for verify

Ahmad Faqih, S.E., M.M.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh intensitas modal, intensitas persediaan, dan kepemilikan institusional terhadap *tax avoidance* dengan ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi. Penelitian ini menggunakan sampel 13 perusahaan manufaktur sektor barang konsumsi primer yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2018 hingga 2023. Data dianalisis menggunakan regresi linier berganda dan Moderated Regression Analysis (MRA) dengan bantuan aplikasi STATA 17. Hasil penelitian menunjukkan bahwa intensitas modal berpengaruh negatif terhadap *tax avoidance*, sedangkan kepemilikan institusional tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Namun, intensitas persediaan tidak menunjukkan pengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*. Ukuran perusahaan mampu memoderasi pengaruh intensitas modal terhadap *tax avoidance*, tetapi memperlemah pengaruh intensitas persediaan dan kepemilikan institusional terhadap *tax avoidance*. Temuan ini memberikan implikasi penting bagi perusahaan dalam memahami faktor-faktor yang memengaruhi strategi penghindaran pajak. Selain itu, penelitian ini dapat menjadi acuan bagi Direktorat Jenderal Pajak untuk meningkatkan efektivitas kebijakan perpajakan di sektor manufaktur.

Kata Kunci: *Tax Avoidance*, Intensitas Modal, Intensitas Persediaan, Kepemilikan Institusional, Ukuran Perusahaan



ABSTRACT

This research aims to examine the influence of capital intensity, inventory intensity, and institutional ownership on tax avoidance with company size as a moderating variable. This research used a sample of 13 manufacturing companies in the primary consumer goods sector listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) during the period 2018 to 2023. Data were analyzed using multiple linear regression and Moderated Regression Analysis (MRA) with the help of the STATA 17 application. The results of the study showed that intensity capital has a negative effect on tax avoidance, while institutional ownership has no effect on tax avoidance. However, inventory intensity does not show a significant influence on tax avoidance. Company size is able to moderate the influence of capital intensity on tax avoidance, but weakens the influence of inventory intensity and institutional ownership on tax avoidance. These findings provide important implications for companies in understanding the factors that influence tax avoidance strategies. Apart from that, this research can be a reference for the Directorate General of Taxes to increase the effectiveness of tax policies in the manufacturing sector.

Keywords: *Tax Avoidance, Capital Intensity, Inventory Intensity, Institutional Ownership, Company Size*



KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada peneliti, sehingga peneliti dapat menyelesaikan tesis ini dengan judul **“Pengaruh Intensitas Modal, Intensitas Persediaan dan Kepemilikan Institusional Terhadap *Tax Avoidance* Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Barang Konsumen Primer yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2018 – 2023)”**. Tesis ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar pascasarjana pada Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana. Penulis menyadari sebagai manusia biasa dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penyusunan Tesis ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan, dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, **Dr. Deden Tarmidi, M.Ak., BKP** selaku dosen pembimbing Tesis yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis haturkan Alhamdulillah atas kuasa Allah SWT yang telah mencurahkan anugerahnya serta ingin berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan tesis ini terutama kepada:

1. Bapak Prof. Andi Adriansyah, M.Eng selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dr. Nurul Hidayah, M.Si., CA., Ak. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta.
3. Bapak Dr. Muhyarsyah, SE, M.Si selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta.
4. Ibu Shinta Melzatia, SE, M.Ak, Ph.D selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta.
5. Bapak Dr. Ronny Andesto, SE., MM selaku Dosen Penguji seminar proposal tesis yang telah memberikan banyak masukan dalam penyusunan tesis ini.
6. Ibu Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak, MS., CA.,CMA., CSRS selaku Dosen Penguji seminar hasil tesis yang telah memberikan banyak masukan dalam penyusunan tesis ini.
7. Ibu Dr. Agustin Fadjarenie, M.Ak., CA., Ak. selaku Ketua Sidang Penguji tesis yang telah memberikan banyak masukan dalam penyusunan tesis ini.
8. Bapak Dr. Waluyo, M.Sc., Ak., CA., CMA selaku Penguji tesis yang telah memberikan banyak masukan dalam penyusunan tesis ini.
9. Seluruh Dosen Akuntansi Universitas Mercu Buana yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu, terima kasih atas doa serta ilmu yang telah diberikan kepada penulis dalam menyelesaikan penelitian ini.
10. Seluruh Staff Tata Usaha Program Studi Magister Akuntansi dan juga seluruh pegawai/staff lainnya.

11. Orang Tua Saya, Bapak Sunarto dan Alm. Ibu Tati serta Keluarga Besar yang selalu memberikan semangat, doa dan dukungan moral yang tidak henti hentinya kepada penulis.

12. Istri Saya Hj. Siti Hailatul Fikriyah, S.IKom., M.M. yang selalu memberikan semangat, doa dan dukungan moral maupun material yang tidak henti hentinya kepada penulis serta memberikan semangat dan memberikan inspirasi dalam menyelesaikan tesis ini.

13. Kepada Bapak Alex Selaku Pimpinan, rekan-rekan kerja dan teman-teman kelas Magister Akuntansi terima kasih atas dukungan semangat dan juga doanya.

Semoga penelitian ini dapat memberikan bermanfaat dan menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan hati, penulis mohon maaf apabila ada kekurangan dan kesalahan dalam penelitian ini.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 23 Januari 2025

Sugito

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN.....	ii
LEMBAR PERNYATAAN.....	iii
LEMBAR PERNYATAAN <i>SIMILARITY CHECK</i>	iv
ABSTRAK	v
<i>ABSTRAK</i>	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah Penelitian	12
1.3 Tujuan Penelitian.....	13
1.4 Manfaat Penelitian	14
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN	
HIPOTESIS	16
2.1 Kajian Pustaka	16
2.2. Penelitian terdahulu	31

2.3 Rerangka Pemikiran.....	47
2.4 Hipotesis	53
BAB III OBJE DAN METODE PENELITIAN.....	54
3.1 Objek Penelitian	54
3.2 Metode Penelitian.....	540
3.3 Metode Analisis Data.....	64
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	72
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	72
4.2 Pembahasan	95
BAB V KESIMPULAN, KETERBATASAN DAN REKOMENDASI	103
5.1 Kesimpulan	103
5.2 Keterbatasan Penelitian	104
5.3 Rekomendasi	105
DAFTAR PUSTAKA	105
LAMPIRAN	124

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Pencapaian Penerimaan Pajak 2018-2023 (triliun)	7
Tabel 2.1	Kategori Ukuran Perusahaan	35
Tabel 2.2	Penelitian Terdahulu	36
Tabel 3.1	Operasionalisasi Variabel dan Pengukuran Variabel	60
Tabel 3.2	Populasi Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di BEI Tahun 2018-2023	61
Tabel 3.3	Kriteria Pengambilan Sampel	63
Tabel 3.4	Sampel Penelitian	65
Tabel 4.1	Daftar Perusahaan Sampel	68
Tabel 4.2	Hasil Statistik Deskriptif	69
Tabel 4.3	Estimasi Regresi Data Panel Common Effect Model	71
Tabel 4.4	Estimasi Regresi Data Panel Fixed Effect Model	72
Tabel 4.5	Estimasi Regresi Data Panel Random Effect Model	73
Tabel 4.6	Hasil Uji Chow	74
Tabel 4.7	Hasil Uji Hausman	75
Tabel 4.8	Hasil Uji Langrage Multiplier	76
Tabel 4.9	Kesimpulan Uji	77
Tabel 4.10	Hasil Uji Multikolinearitas	78

Tabel 4.11 Hasil Uji Heteroskedastisitas	79
Tabel 4.12 Hasil Uji F	80
Tabel 4.13 Hasil Uji Adjusted R2	80
Tabel 4.14 Hasil Uji t-statistic Intensitas Modal	81
Tabel 4.15 Hasil Uji t-statistic Intensitas Persediaan	82
Tabel 4.16 Hasil Uji t-statistic Intensitas Modal	83
Tabel 4.17 Kesimpulan Hasil Uji Regresi MRA	84
Tabel 4.18 Hasil Uji <i>t-statistic</i> Moderasi Intensitas Modal	85
Tabel 4.19 Hasil Uji t-statistic Moderasi Intensitas Persediaan	85
Tabel 4.20 Hasil Uji t-statistic Moderasi Kepemilikan Institusional	86
Tabel 4.21 Ringkasan Hasil Rangkuman Hipotesis	87



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Nilai dan Pertumbuhan PDB Industri Makanan dan Minuman (2010-2021)	9
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	54

