



**PENGARUH HUBUNGAN ISTIMEWA DAN *THIN*
CAPITALIZATION TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL
MODERASI**

**(Studi Empirik Pada Perusahaan Manufaktur Barang Konsumen yang Terdaftar
Di Bursa Efek Indonesia tahun 2020-2022)**

TESIS

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

OLEH

UNIVERSITAS

Vivi Mirahwati

MERCU BUANA

55521110006

PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI

PROGRAM PASCASARJANA

UNIVERSITAS MERCUBUANA

2024

LEMBAR PENGESAHAN

Judul : Pengaruh Hubungan Istimewa dan *Thin Capitalization* terhadap *Tax Avoidance* dengan Kepemilikan Institusional sebagai variabel Moderasi

Nama : Vivi Mirahwati
NIM : 55521110006
Program Studi : Magister Akuntansi
Tanggal : 27 Februari 2025

Mengesahkan

Pembimbing


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

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi Magister Akuntansi


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


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

LEMBAR PERNYATAAN

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

Judul : Pengaruh Hubungan Istimewa dan *Thin Capitalization* terhadap *Tax Avoidance* dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi
Nama : Vivi Mirahwati
NIM : 55521110006
Program Studi : Magister Akuntansi
Tanggal : 27 Februari 2025

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, 27 Februari 2025

UNIVERSITAS
MERCU BUANA



Vivi Mirahwati

**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* : Vivi Mirahwati
NIM */Student id Number* : 55521110006
Program Studi */Study program* : S2 Akuntansi

dengan judul:
/The title:

“Pengaruh Hubungan Istimewa dan Thin Capitalization terhadap Tax Avoidance dengan kepemilikan institusional sebagai variabel moderasi”

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

8 Maret 2025

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

30 %

UNIVERSITAS
MERCU BUANA
Jakarta, 8 Maret 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.

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of related party and thin capitalization on Tax Avoidance with institutional as a variable moderating. The population in this study were consumer goods manufacturing companies listed on the IDX in 2020-2022 with a total of 125 companies. The method used was purposive sampling, 102 consumer goods sector companies were selected as samples. The analysis technique used was linear regression and moderated regression analysis with the evIEWS version 12 analysis tool. This study used panel data. Related party are proxied by RPT_Rec (Related Party Transaction), Thin Capitalization is proxied by DER (Debt to Equity), while for Tax Avoidance the author proxied it by ETR (Effective Tax Rate) and institutional is measured by the percentage of share ownership by institutions. The results of this study show that special relationships do not affect tax avoidance while thin capitalization affects tax avoidance and institutional is unable to moderate the effect of related party and thin capitalization on tax avoidance.

Keywords: Tax Avoidance, related party, thin capitalization, institutional ownership



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisa pengaruh hubungan istimewa dan *thin capitalization* terhadap Tax Avoidance dengan kepemilikan institusional sebagai variabel moderasi. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur barang konsumen yang terdaftar di BEI pada tahun 2020-2022 dengan jumlah perusahaan 125 perusahaan. Metode yang digunakan adalah *purposive sampling*, terpilih 102 perusahaan sektor barang konsumen sebagai sampel. Teknik analisis yang digunakan adalah regresi liner dan analisa regresi moderasi dengan alat analisi evIEWS versi 12. Dalam penelitian ini menggunakan data panel. Hubungan istimewa diproksikan dengan RPT_Rec (*Related Party Transaction*), *Thin Capitalization* diproksikan dengan DER (*Debt to Equity*), sedangkan untuk *Tax Avoidance* penulis proksikan dengan ETR (*Effective Tax Rate*) dan kepemilikan institusional diukur dengan prosentase kepemilikan saham oleh institusi. Hasil penelitian ini hubungan istimewa tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance* sedangkan *thin capitalization* berpengaruh terhadap *tax avoidance* serta kepemilikan institusional tidak mampu memoderasi pengaruh hubungan istimewa dan *thin capitalization* terhadap *tax avoidance*.

Kata kunci : Tax Avoidance, hubungan istimewa, thin capitalization, kepemilikan institusional



KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan yang Maha Esa atas rahmat dan karunia yang diberikan kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini dengan judul “Pengaruh Hubungan Istimewa dan *Thin Capitalization* terhadap *Tax Avoidance* dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Barang Konsumen yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020 - 2022)”. Tesis ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar magister pada Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan tesis ini tidak lepas dari kesalahan serta kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan dan pengalaman. Penyusunan tesis berkat bimbingan, bantuan dan dukungan yang diberikan dari berbagai pihak, khususnya Bapak Dr. Waluyo, M.Sc., Ak selaku dosen pembimbing tesis yang telah meluangkan waktunya, tenaga, saran, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat yang sangat bermanfaat kepada penulis. Serta penulis ingin berterima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan tesis ini terutama kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M.Eng selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Dr. Nurul Hidayah, SE., Ak., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Dr. Shinta Melzatia, SE, M.Ak, Ph.D selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.
4. Dr. Waluyo, M.Sc.,Ak selaku Dosen pembimbing yang telah memberikan arahan dan masukan serta saran kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan tesis ini dengan baik.

5. Para Dosen penguji Semprom, Semhas dan Sidang akhir Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.
6. Seluruh Dosen dan Staff Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
7. Kepada Suami serta anak-anak tercinta yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan kepada penulis sehingga penulis mampu menyelesaikan kuliah dengan baik.
8. Kepada teman-teman Mahasiswa Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana yang telah memberikan dukungan, support dan doanya kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini dengan baik .
9. Serta kepada semua pihak yang tidak bisa disebutkan satu persatu oleh penulis atas bantuan, motivasi serta doanya.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa tesis ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Semoga tesis ini bermanfaat dan menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf yang sebesar-besarnya apabila ada kesalahan dalam penulisan tesis ini.

Jakarta, 27 Februari 2025



Vivi Mirahwati
Penulis

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN.....	i
LEMBAR PERNYATAAN	ii
ABSTRACT.....	iii
ABSTRAK	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian.....	7
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	7
1. Tujuan Penelitian	7
2. Kontribusi Penelitian	8
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	
A. Kajian Pustaka	9
1. Teori Keagenan.....	9
2. Tax Avoidance.....	10
3. Hubungan Istimewa	12
4. <i>Thin Capitalization</i>	13
5. Kepemilikan Institusional	15
6. Penelitian Terdahulu	16
B. Rerangka Pemikiran.....	23

1. Pengaruh Hubungan Istimewa terhadap <i>Tax Avoidance</i>	23
2. Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	24
3. Pengaruh Kepemilikan Institusional dalam memoderasi Hubungan Istimewa terhadap <i>Tax Avoidance</i>	25
4. Pengaruh Kepemilikan Institusional dalam memoderasi <i>Thin Capitalization</i> terhadap <i>Tax avoidance</i>	25
5. Hipotesis	28

BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN

A. Jenis Penelitian	29
B. Definisi Operasionalisasi Variabel dan Pengukuran Variabel.....	29
1. Definisi Operasionalisasi Variabel	30
2. Pengukuran Variabel	30
C. Populasi dan Sample Penelitian.....	33
D. Teknik Pengumpulan Data	35
E. Metode Analisis Data	35
F. Teknik Analisis Data	36
G. Statistik Deskriptif.....	39
H. Uji Asumsi Klasik.....	40
I. Uji Hipotesis.....	42
a) Koefisien Determinasi	42
b) Uji Statistik t.....	42
c) Analisis Regresi Moderasi.....	43

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Hasil	44
1. Model Regresi Data Panel	44
a) Uji Chow.....	45

b) Uji Hausman	45
c) Uji <i>Lagrange Multiplier</i> (LM)	46
2. Analisis Statistik Deskriptif	47
3. Uji Asumsi Klasik	49
a) Uji Multikolinearitas	49
b) Uji Heteroskedastisitas	49
4. Pengujian Hipotesis	50
a) Uji Koefisien Determinasi	50
b) Uji Statistik t	51
c) Analisis Regresi Moderasi	52
d) Analisis Regresi Berganda	53
B. Pembahasan	54
1) Hubungan Istimewa tidak berpengaruh terhadap <i>Tax Avoidance</i>	54
2) <i>Thin capitalization</i> berpengaruh terhadap penghindaran pajak	57
3) Kepemilikan institusional memperlemah Hubungan Istimewa terhadap penghindaran pajak	58
4). Kepemilikan institusional memperlemah <i>Thin Capitalization</i> terhadap penghindaran pajak	59
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	
A. Simpulan	61
B. Saran	62
DAFTAR PUSTAKA	

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1	Gambar Wajib Pajak Yang Melaporkan Rugi 2012–2019.....	2
Gambar 2.1	Rerangka Pemikiran	27



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Daftar Penelitian Terdahulu	17
Tabel 3.1	Operasional Variabel	32
Tabel 3.2	Sampel Pemilihan	33
Tabel 3.3	Daftar Perusahaan Sampel Penelitian	34
Tabel 4.1	Hasil Uji Chow	45
Tabel 4.2	Hasil Uji Hausman	46
Tabel 4.3	Hasil Uji Lagrange Multiplier (LM)	46
Tabel 4.4	Statistik Deskriptif	47
Tabel 4.5	Hasil Uji Multikolinearitas	49
Tabel 4.6	Hasil Uji Heteroskedastisitas	50
Tabel 4.7	Hasil Uji Koefisien Deteminasi	51
Tabel 4.8	Hasil Uji t.....	51
Tabel 4.9	Hasil Analisis Regresi Moderasi	52



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 - Tabulasi Data Penelitian	68
Lampiran 2 - Hasil Output Pemilihan Model Eview 12.....	71

