



**PENGARUH LIKUIDITAS, *THIN CAPITALIZATION*,
DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP *TAX
AVOIDANCE* DENGAN KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN SEKTOR
ENERGI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2020-2023)**

SKRIPSI

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan Program S1
Akuntansi**

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**
OLEH
ADELIA ADINDA PUTRI

43221010063

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA**

2025

PERNYATAAN

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

Judul : Pengaruh Likuiditas, *Thin Capitalization*, dan Kualitas Audit Terhadap *Tax Avoidance* dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2023)

Nama : Adelia Adinda Putri

NIM : 43221010063

Program Studi : S1 Akuntansi

Tanggal : 03 Juli 2025

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing Skripsi yang ditetapkan dengan Surat Tugas Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis 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, 03 Juli 2025



Adelia Adinda Putri

	BIRO PERPUSTAKAAN UNIVERSITAS MERCU BUANA	
---	--	---

No.Dokumen	1-1-3.4.11.00	Distribusi					
Tgl. Efektif	25 September 2024						

SURAT KETERANGAN HASIL UJI TURNITIN

Nama : ADELIA ADINDA PUTRI
NIM : 43221010063
Fakultas / Program Studi : FEB / Akuntansi
Jenis : Skripsi
Judul Tugas Akhir : PENGARUH LIKUIDITAS, THIN CAPITALIZATION, DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP TAX AVOIDANCE DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN SEKTOR ENERGI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2020-2023)
Hasil Pengecekan Turnitin : 29%

Telah dilakukan pengecekan Similarity menggunakan aplikasi **Turnitin** dengan hasil presentase kemiripan sebesar **29%** dan dinyatakan memenuhi syarat untuk mengajukan sidang tugas akhir sesuai dengan ketentuan yang berlaku di Universitas Mercu Buana. Hasil uji Turnitin terlampir.

Demikian surat keterangan ini dibuat dan digunakan sebagaimana mestinya.

UNIVERSITAS
 MERCU BUANA

Jakarta, 12 August 2025
Kepala Biro Perpustakaan



Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

Ket: Surat keterangan ini sebagai salah satu syarat untuk pendaftaran sidang Skripsi.

2025/Agustus/12/0000000346/Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Adelia Adinda Putri
NIM : 43221010063
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Likuiditas, *Thin Capitalization*, dan Kualitas Audit Terhadap *Tax Avoidance* dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2023)
Tanggal Sidang : 20 Juni 2025

Disahkan oleh :

Pembimbing



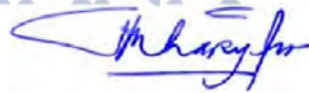
Safira, S.E., Ak., M.Si

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Akuntansi



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



Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA

LPTA-07255142

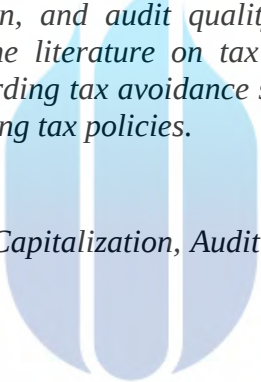


Scan QR or [click here](#) to
Verification

ABSTRACT

The main focus of this study is to examine the effect of Liquidity, Thin Capitalization, and Audit Quality on Tax Avoidance, with Institutional Ownership as a moderating variable. The population of this study consists of public companies engaged in the energy sector and listed on the Indonesia Stock Exchange during the period 2020 to 2023. The sample was selected using the purposive sampling method, resulting in 22 companies as the sample with 4 years of observation, obtaining a total of 88 data points. The analytical method employed in this study is multiple linear regression and Moderated Regression Analysis (MRA). Based on the results of the study, it was found that liquidity has no effect on tax avoidance. In contrast, thin capitalization shows an influence on tax avoidance. Meanwhile, audit quality was also found to have no effect on tax avoidance. Furthermore, the moderating variable of institutional ownership does not moderate the effect of liquidity, thin capitalization, and audit quality on tax avoidance. This study contributes to enriching the literature on tax avoidance, provides insight for business practitioners regarding tax avoidance strategies, and serves as input for the government in formulating tax policies.

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



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Fokus utama terlaksananya penelitian ini yakni guna mengetahui pengaruh Likuiditas, *Thin Capitalization*, dan Kualitas Audit terhadap *Tax Avoidance* yang dimoderasi oleh Kepemilikan Institusional. Populasi dalam penelitian ini terdiri atas perusahaan publik sektor energi yang tercatat di Bursa Efek Indonesia selama kurun waktu 2020 hingga 2023. Pengambilan sampel dilakukan dengan metode *purposive sampling*, sehingga terpilih 22 perusahaan sebagai sampel dengan 4 tahun pengamatan, jumlah data yang didapatkan sebanyak 88 data. Metode analisis dilakukan dengan metode regresi linear berganda dan *Moderated Regression Analysis* (MRA). Berdasarkan hasil penelitian yang diperoleh, diketahui bahwa likuiditas tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Sebaliknya, *thin capitalization* menunjukkan adanya pengaruh terhadap *tax avoidance*. Sementara itu, kualitas audit juga tidak ditemukan memiliki pengaruh terhadap *tax avoidance*. Variabel moderasi kepemilikan institusional juga tidak dapat memoderasi pengaruh likuiditas, *thin capitalization* serta kualitas audit terhadap *tax avoidance*. Adanya penelitian ini berkontribusi dalam memperkaya literatur mengenai *tax avoidance*, memberi wawasan bagi pelaku usaha terkait strategi penghindaran pajak, dan menjadi dasar pertimbangan pemerintah dalam menyusun kebijakan mengenai perpajakan.

Kata Kunci: Likuiditas, *Thin Capitalization*, Kualitas Audit, Kepemilikan Institusional, *Tax Avoidance*.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Syukur Alhamdulillah penulis panjatkan kepada Allah SWT, Tuhan semesta alam, karena berkat rahmat dan karunia-Nya-lah, sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini.

Tugas akhir ini disusun guna melengkapi sebagian syarat dalam mencapai gelar Setara Sarjana Strata satu pada jurusan S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana. Adapun judul tugas akhir ini adalah “Pengaruh Likuiditas, *Thin Capitalization*, dan Kualitas Audit Terhadap *Tax Avoidance* dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2023)”.

Penulis menyadari bahwa penyusunan tugas akhir ini tidak mungkin terselesaikan tanpa adanya dukungan, bantuan, bimbingan, dan nasihat dari berbagai pihak. Penulis ingin menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada Ibu Safira, S.E., Ak., M.Si., selaku dosen pembimbing yang dengan penuh kesabaran telah memberikan bimbingan serta masukan sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan ini dengan baik.

Pada kesempatan ini, penulis juga menyampaikan ucapan terima kasih setulus-tulusnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M.Eng, selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dr. Nurul Hidayah, M.Si, Ak., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Dr. Hari Setiyawati, Ak, M.Si., CA., selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

4. Ibu Diah Iskandar S.E., M.Si selaku Sekretaris Program Studi S1 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
5. Seluruh Dosen dan Staff di Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang sudah memberikan ilmu serta membantu penulis selama menjadi mahasiswi di Universitas Mercu Buana.
6. Kedua orang tua penulis, kakak penulis dan seluruh keluarga penulis yang telah memberikan doa, dorongan moril maupun materil, dukungan dan motivasi sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini.
7. Novia, Natasya, Shalihah, Atut, Fathiyah, dan semua teman-teman penulis yang tidak bisa disebutkan satu persatu, terima kasih telah meluangkan waktu, memberikan dukungan, inspirasi dan keceriaan disaat penulis mengalami kesulitan dalam mengerjakan tugas akhir ini.
8. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan, atas bantuan, kritik, saran, arahan, dan bimbingannya yang telah diberikan kepada penulis.

Akhir kata penulis menyadari bahwa tidak ada yang sempurna, penulis masih melakukan kesalahan dalam penyusunan tugas akhir. Oleh karena itu, penulis meminta maaf yang sedalam-dalamnya atas kesalahan yang dilakukan penulis.

Penulis berharap semoga tugas akhir ini dapat bermanfaat bagi pembaca dan dapat dijadikan referensi demi pengembangan ke arah yang lebih baik. Kebenaran datangnya dari Allah dan kesalahan datangnya dari diri penulis. Semoga Allah SWT senantiasa melimpahkan Rahmat dan Ridho-Nya kepada kita semua.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERNYATAAN.....	ii
HASIL PENGECEKAN PLAGIASI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
ABSTRACT	v
ABSTRAK	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xivv
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian.....	8
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	8
1. Tujuan Penelitian	8
2. Kontribusi Penelitian.....	9
BAB II	10
KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	10
A. Kajian Pustaka	10
1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	10
2. Tax Avoidance	11
3. Likuiditas	13
4. <i>Thin Capitalization</i>	15
5. Kualitas Audit	16
6. Kepemilikan Institusional	17
7. Penelitian Terdahulu	18
B. Rerangka Pemikiran	28
1. Pengaruh Likuiditas Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	28

2. Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	29
3. Pengaruh Kualitas Audit Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	30
4. Kepemilikan Institusional Memoderasi Pengaruh Likuiditas Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	31
5. Kepemilikan Institusional Memoderasi Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	32
6. Kepemilikan Institusional Memoderasi Pengaruh Kualitas Audit Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	33
C. Hipotesis	35
BAB III.....	36
DESAIN DAN METODE PENELITIAN	36
A. Jenis Penelitian	36
B. Definisi Operasional Variabel Dan Pengukuran Variabel	36
1. Variabel Dependen (Y)	36
2. Variabel Independen (X).....	37
3. Variabel Moderasi (Z).....	40
C. Populasi dan Sampel Penelitian	41
D. Teknik Pengumpulan Data.....	43
E. Metode Analisis Data	43
1. Analisis Statistik Deskriptif	44
2. Uji Asumsi Klasik.....	44
3. Uji Kelayakan Model	47
4. Uji Hipotesis	48
BAB IV	51
HASIL DAN PEMBAHASAN	51
A. Deskripsi Objek Penelitian	51
B. Uji Asumsi Klasik.....	55
1. Uji Normalitas	55
2. Uji Multikolinearitas	57
3. Uji Heteroskedastisitas.....	57
4. Uji Autokorelasi	59
C. Uji Kelayakan Model	60
1. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	60

2. Uji Statistik F	61
D. Uji Hipotesis.....	62
1. Uji Signifikan Parameter Individual (Uji t)	62
2. Uji Analisis Regresi Linear Berganda.....	63
3. Uji Moderated <i>Regression Analysis</i> (MRA)	65
E. Pembahasan	69
1. Pengaruh Likuiditas terhadap <i>Tax Avoidance</i>	69
2. Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	70
3. Pengaruh Kualitas Audit terhadap <i>Tax Avoidance</i>	71
4. Pengaruh Likuiditas terhadap <i>Tax Avoidance</i> dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi	71
5. Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i> dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi.....	72
6. Pengaruh Kualitas Audit terhadap <i>Tax Avoidance</i> dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi	73
BAB V.....	74
SIMPULAN DAN SARAN	74
A. Simpulan	74
B. Saran.....	74
DAFTAR PUSTAKA.....	76
LAMPIRAN.....	81

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Realisasi Penerimaan Pajak	3
Tabel 2.1 Pengukuran Penghindaran Pajak.....	12
Tabel 2.2 Daftar Penelitian Sebelumnya.....	25
Tabel 3.1 Operasional Variabel	40
Tabel 3.2 Kriteria Sampel Penelitian	42
Tabel 3.3 Daftar Sampel Penelitian.....	42
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif	52
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas Data Tidak Normal	55
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas.....	56
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas.....	57
Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	58
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	59
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi.....	60
Tabel 4.8 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	60
Tabel 4.9 Hasil Uji Statistik F	61
Tabel 4.10 Hasil Uji t	62
Tabel 4.11 Hasil Uji Analisis Regresi Berganda.....	63
Tabel 4.12 Hasil Uji Moderated Regression Analysis (MRA)	65

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran	34
-------------------------------------	----



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Penelitian	81
Lampiran 2. Tabulasi Data	81
Lampiran 3. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	84
Lampiran 4. Hasil Uji Normalitas Data Tidak Normal	84
Lampiran 5. Casewise Diagnostics	84
Lampiran 6. Hasil Uji Normalitas	85
Lampiran 7. Hasil Uji Multikolinearitas	86
Lampiran 8. Hasil Uji Heteroskedastisitas	86
Lampiran 9. Hasil Uji Heteroskedastisitas	86
Lampiran 10. Hasil Uji Autokorelasi	87
Lampiran 11. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	87
Lampiran 12. Hasil Uji Statistik F	87
Lampiran 13. Hasil Uji t.....	88
Lampiran 14. Hasil Uji Analisis Regresi Berganda	88
Lampiran 15. Hasil Uji <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA).....	88

UNIVERSITAS
MERCU BUANA