



**PENGARUH THIN CAPITALIZATION, RESIKO
PERUSAHAAN, DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK**

**(Studi Empiris pada perusahaan *Manufaktur Barang Konsumsi* yang
terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)**

SKRIPSI

Nama : Salwan Nulhakim

Nim: 43221010157

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

JAKARTA

2025

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Salwan Nulhakim
NIM : 43221010157
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : PENGARUH THIN CAPITALIZATION, RESIKO PERUSAHAAN, DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (Studi Empiris pada perusahaan Manufaktur Barang Konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)
Tanggal Sidang : 11 Juli 2025

Disahkan oleh :

Pembimbing


Dr. Deden Tarmidi, M.Ak., BKP

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-08255308

	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 : SALWAN NULHAKIM
NIM : 43221010157
Fakultas / Program Studi : FEB / Akuntansi
Jenis : Skripsi
Judul Tugas Akhir : PENGARUH THIN CAPITALIZATION, RESIKO PERUSAHAAN, DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (Studi Empiris pada perusahaan Manufaktur Barang Konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)
Hasil Pengecekan Turnitin : 25%

Telah dilakukan pengecekan Similarity menggunakan aplikasi **Turnitin** dengan hasil presentase kemiripan sebesar **25%** 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.

Jakarta, 10 September 2025

Kepala Biro Perpustakaan

UNIVERSITAS
MERCU BUANA



Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

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

2025/September/10/0000000537/Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan dengan sebenarnya bahwa semua pernyataan dalam Skripsi ini :

Judul : PENGARUH THIN CAPITALIZATION, RESIKO PERUSAHAAN, DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (Studi Empiris pada perusahaan Manufaktur Barang Konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)

Nama : Salwan Nulhakim

NIM : 43221010157

Program Studi : S1 Akuntansi

Tanggal : 28 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, 28 Juli 2025



Salwan Nulhakim

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb. Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karuniaNya Kepada peneliti, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “Pengaruh Thin Capitalization, Resiko Perusahaan, Dan Kepemilikan Asing Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris pada perusahaan Manufaktur Barang Konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2022)” tepat pada waktunya.

Sholawat beserta salam tercurah kepada junjungan Nabi Besar Muhammad SAW, kepada keluarganya, para sahabatnya dan kepada umatnya hingga akhir jaman. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar Sarjana pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis (FEB) Universitas Mercu Buana.

Penulis telah mendapat banyak bantuan dan bimbingan dalam penyusunan skripsi baik secara langsung maupun tidak langsung dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan kali ini penulis menyampaikan ucapan terimakasih kepada :

1. Seluruh Dosen dan Staf Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis (FEB) Universitas Mercu Buana yang telah memberikan masukan, semangat, kritik yang sangat membangun, serta telah memberikan ilmu yang sangat berarti untuk penulis dan juga memberikan pengarahan kepada penulis dalam menyusun penulisan ini.
2. Terima kasih khusus kepada dosen pembimbing saya yang sudah mensupport dan membantu saya menyelesaikan serta memberikan motivasi agar segera

penulisan skripsi ini.

3. Kedua orang tua Bapak Alex dan Ibu Rita, abang Ipar (Reggy) dan Kaka (Chintya) saya yang telah memberikan do'a, dukungan serta semangat yang tak putus-putus kepada penulis dalam mencapai cita-cita.
4. Teman-teman terbaik yang telah menemani dan memberikan support selama empat tahun kuliah di Mercu Buana. Luki, Yusuf, Samuel, Reva, Faiz, Ilham, Reza, Eric, Rafi, Imam, Dan Vieri. Semoga kita semua lulus bareng.
5. Terimakasih kepada pihak-pihak yang tidak bisa dituliskan namanya satu persatu. Semoga Allah selalu memberikan yang terbaik kepada kita semua.
6. Seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu, yang dengan tulus memberikan bantuan serta dukungan sehingga dapat terselesaikannya skripsi ini.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.

Jakarta, 26 Juni 2024

Salwan Nulhakim

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of Thin Capitalization, Firm Risk, foreign Ownership On Tax Avoidance. The population in this study is the audited financial statements of manufacturing subsector consumer goods companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) in 2021-2023. Sampling was carried out using purposive sampling technique with a total sample of 44 companies over a period of 3 consecutive years so that the total sample was 132. And has 9 outliers, so the data becomes 123. The sampling technique in this study used purposive sampling. The analysis technique used is multiple linear regression analysis. The results of the study show that Thin capitalization has a positive effect on tax avoidance. Company risk has a negative effect on tax avoidance, and Foreign Ownership does not have a negative effect on foreign ownership on tax avoidance.

keywords : *Thin Capitalization, Firm Risk, foreign Ownership And Tax Avoidance.*

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh Thin Capitalization, Resiko Perusahaan, dan Kepemilikan Asing terhadap Penghindaran Pajak. Populasi dalam penelitian ini adalah laporan keuangan yang telah diaudit pada perusahaan Manufaktur Barang Konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2021-2023. Pengambilan sampel dilakukan dengan menggunakan teknik *purposive sampling* diperoleh 44 perusahaan. selama 3 tahun berturut turut dengan total data sebanyak 132 data. Dan memiliki outlier 9 data dari 3 perusahaan dari tahun 2021-2023 yang tidak memiliki saham institusi sehingga saat menghitung rumus FOR menghasilkan nilai 0, sehingga data data tersebut tidak dapat digunakan untuk penelitian. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan Thin capitalization berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak. Resiko perusahaan berpengaruh Negatif terhadap penghindaran pajak, dan Kepemilikan Asing tidak pengaruh Negatif kepemilikan asing terhadap penghindaran pajak.

Kata Kunci : *Thin Capitalization, Resiko Perusahaan, Kepemilikan Asing dan Penghindaran Pajak.*



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
SURAT KETERANGAN HASIL UJI TURNITIN.....	iii
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
ABSTRACT	vii
ABSTRAK	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
BAB I.....	1
PENDAHULAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian.....	11
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	12
1. Tujuan Penelitian	12
2. Kontribusi Penelitian.....	12
BAB II	14
KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	14
A. Kajian Pustaka	14
1. Teori Agensi (<i>agency theory</i>)	14
2. Penghindaran Pajak (Tax Avoidance).....	15
3. Thin Capitalization.....	18
4. Resiko Perusahaan	21
5. Kepemilikan Asing.....	24
B. Rerangka Pemikiran	32
1. Pengaruh Thin Capitalization terhadap Tax Avoidance	32
2. Resiko Perusahaan terhadap Tax Avoidance	33
3. Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap Tax Avoidance	34

BAB III.....	36
DESAIN DAN METODE PENELITIAN	36
A. Jenis Penelitian	36
B. Definisi Variabel dan Operasionalisasi & Pengukuran Variabel	36
1. Definisi Variabel	36
2. Operasionalisasi & Pengukuran Variabel	41
C. Populasi dan Sampel Penelitian.....	44
1. Populasi Penelitian.....	44
2. Teknik Penelitian	44
3. Jumlah Sampel yang Diteliti dan Metode Pengambilan Sampel	44
D. Metode Pengumpulan	48
E. Metode Analisis Data.....	48
1. Uji Statistik Deskriptif	48
2. Uji Asumsi Klasik Uji.....	49
3. Uji Kesesuaian	53
4. Uji Hipotesis	55
BAB IV	57
HASIL DAN PEMBAHASAN	57
1. Thin Capitalization.....	57
2. Resiko Perusahaan	58
3. Kepemilikan Asing.....	58
4. Penghindaran Pajak.....	59
A. Uji Asumsi Klasik	60
1. Uji Normalitas	60
2. Uji Multikolinearitas	61
3. Uji Heteroskedastitas	62
4. Uji Autokorelasi	63
B. Uji KESESUAIAN	64
1. Uji koefisien Determinasi (R^2)	64
2. Uji F	65
C. Uji HIPOTESIS	66

1. Uji T	66
2. Uji Regresi Linear Berganda.....	67
D. Pembahasan	69
1. Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap penghindaran pajak	69
2. Pengaruh <i>Resiko Perusahaan</i> terhadap Penghindaran pajak	71
3. Pengaruh <i>Kepemilikan Asing</i> terhadap Penghindaran pajak	73
BAB V.....	76
SIMPULAN DAN SARAN	76
A. SIMPULAN	76
B. SARAN.....	77
DAFTAR PUSTAKA.....	80
LAMPIRAN.....	83



DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1. Target dan realisasi Penerimaan Pajak Tahun 2018-2022	1
Tabel 2. 1. Penelitian Terdahulu	25
Tabel 3. 1. Operasional Variabel.....	42
Tabel 3. 2. Kriteria Sampel Penelitian	45
Tabel 3. 3. Daftar Perusahaan Yang Menjadi Sampel Penelitian	46
Tabel 3. 4. Dasar Pengambilan Keputusan Autokorelasi.....	52
Tabel 4. 1. Tabel Statistik Deskriptif	57
Tabel 4. 2. Uji Normalitas	60
Tabel 4. 3. Uji Normalitas	61
Tabel 4. 4. Uji Multikolinearitas	62
Tabel 4. 5. Uji Heteroskedastitas	63
Tabel 4. 6. Uji Autokorelasi	63
Tabel 4. 7. Uji Koefisien Determinasi	64
Tabel 4. 8. Uji F	65
Tabel 4. 9. Uji T	66
Tabel 4. 10. Uji Regresi Linear Berganda.....	67

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1. Rerangka Pemikiran.....	35
--------------------------------------	----

