

**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, LIKUIDITAS, DAN
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP INDIKASI *TAX
AVOIDANCE***

**(Survei pada Perusahaan Sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021)**

TUGAS AKHIR



**ADE LUTFIYANTO
1211912016**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
UNIVERSITAS BAKRIE
JAKARTA
2023**

**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, LIKUIDITAS, DAN
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP INDIKASI *TAX
AVOIDANCE***

**(Survei pada Perusahaan Sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021)**

TUGAS AKHIR



**ADE LUTFIYANTO
1211912016**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
UNIVERSITAS BAKRIE
JAKARTA
2023**

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

Tugas Akhir ini adalah hasil karya saya sendiri,
Dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk
Telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Ade Lutfiyanto

Nim : 1211912016

Tanda Tangan :

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Ade Lutfiyanto', with a stylized flourish at the end.

Tanggal : 19 Februari 2023

HALAMAN PENGESAHAN

Tugas Akhir ini diajukan oleh:

Nama : Ade Lutfiyanto
NIM : 1211912016
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial
Judul Skripsi : Pengaruh *Thin Capitalization*, Likuiditas, dan Kepemilikan Institusional terhadap Indikasi *Tax Avoidance*.

Telah berhasil dipertahankan dihadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial, Universitas Bakrie.

DEWAN PENGUJI

Pembimbing : Amelia Sandra, SE., Ak., M.Si., M.Ak.



Penguji I : Dr. Rene Johannes, SE., MSi., MM., AK., CA., CPMA., CPA., CSCA, ASEAN-CPA., CSRA.



Penguji II : Drs. Tri Pujadi Susilo, SE., Ak., M.SI.



Ditetapkan di : Jakarta

Tanggal : 19 Februari 2023

UNGKAPAN TERIMAKASIH

Puja dan puji syukur kepada Allah SWT yang telah memberikan rahmat serta pertolongan sehingga penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir yang berjudul “Pengaruh *Thin Capitalization*, Likuiditas dan Kepemilikan Institusional terhadap Indikasi *Tax Avoidance* (Survei pada Perusahaan Sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021)”. Tugas Akhir ini disusun sebagai salah satu syarat untuk mendapatkan gelar Sarjana Akuntansi Program Studi Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Bakrie.

Dalam penyusunan Tugas Akhir ini penulis memperoleh banyak dukungan dan bantuan dari berbagai pihak, oleh karena itu penulis ingin menyampaikan ucapan terimakasih kepada:

1. Ibu Amelia Sandra, SE., Ak., M.Si., M.Ak. selaku dosen pembimbing yang telah dengan sabar memberikan tenaga, waktu, dan pikiran untuk membimbing dan memberikan koreksi untuk Tugas Akhir ini;
2. Bapak Dr. Rene Johannes, SE., MSi., MM., MSi., Ak., CA., CPMA., CPA., CSCA., ASEAN-CPA., CSRA. Selaku dosen pembahas dan penguji yang telah memberikan masukan untuk perbaikan Tugas Akhir ini.
3. Bapak Drs. Tri Pujadi Susilo, SE., MM., Ak., CA. Selaku dosen penguji yang telah memberikan masukan untuk perbaikan Tugas Akhir ini.
4. Orang tua dan keluarga penulis tercinta yang senantiasa memberikan dukungan, baik moral maupun material;
5. Istri tercinta Nina Widiyana yang selalu memberikan semangat, sabar menemani, dan memberikan masukan serta meminjamkan buku milik teman dan saudaranya kepada penulis;
6. Teman-teman di PT. Lativi Mediakarya (tvOne), khususnya Wiwin Widaningsih, Roy Simanjuntak, Vernando Pardamean Hutagalung, I Putu Gede Adika, Boyke Nurhidayat dan Dewi Astuti yang memberikan masukan kepada

penulis untuk menerima tawaran beasiswa, dan menjadi teman *sharing* selama proses penyusunan Tugas Akhir ini;

7. Dhian Dwi Wahyuningsih, Hanita Laras Virkasari, Hawin Falahi dan Ilda Sepriyanti yang selalu membantu penulis dalam hal menggantikan dan membantu pekerjaan sehari-hari selama proses perkuliahan hingga menyusun Tugas Akhir ini;
8. Bapak Faiz Abi Prastowo beserta istri yang telah meminjamkan laptop untuk penulis dikarenakan laptop penulis tidak *support* untuk program *mendeley* dan SPSS 26.
9. Teman-teman seperjuangan atas saran, bantuan, dukungan dan menjadi teman *sharing* dalam penyusunan Tugas Akhir ini, serta semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah membantu penulis.

Penulis berharap semoga Allah SWT berkenan membalas kebaikan seluruh pihak yang telah membantu dalam proses penyusunan Tugas Akhir ini. Dalam penyusunan Tugas Akhir ini masih banyak kekurangan, namun penulis berharap Tugas Akhir ini dapat memberikan manfaat bagi pihak-pihak terkait ke depannya.

Jakarta, 19 Februari 2023



Ade Lutfiyanto

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai sivitas akademik Universitas Bakrie, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Ade Lutfiyanto
NIM : 1211912016
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial
Jenis Tuga Akhir : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Bakrie Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, LIKUIDITAS, DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP INDIKASI *TAX AVOIDANCE*

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Bakrie berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta untuk kepentingan akademis.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal : 19 Februari 2023

Yang menyatakan



Ade Lutfiyanto

**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, LIKUIDITAS, DAN
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP INDIKASI *TAX
AVOIDANCE***

**(Survei pada Perusahaan Sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021)**

Ade Lutfiyanto¹

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk menguji pengaruh *thin capitalization*, likuiditas dan kepemilikan institusional terhadap indikasi *tax avoidance*. Penelitian ini merupakan penelitian deskriptif dimana menggunakan data sekunder berupa laporan keuangan dan laporan tahunan. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor *consumer non-cyclicals* di Bursa Efek Indonesia selama periode 2017-2021 dan pengambilan sampel menggunakan teknik *purposive sampling* dengan beberapa kriteria pengambilan sampel sehingga sehingga sampai akhir penelitian adalah 20 perusahaan. Analisis data dalam penelitian ini menggunakan regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *thin capitalization* dan likuiditas berpengaruh positif terhadap indikasi *tax avoidance* sedangkan kepemilikan institusional tidak berpengaruh terhadap indikasi *tax avoidance*.

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

¹Mahasiswa Akuntansi, Universitas Bakrie

**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, LIKUIDITAS, DAN
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP INDIKASI *TAX
AVOIDANCE***

**(Survei pada Perusahaan Sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021)**

Ade Lutfiyanto¹

ABSTRACT

This research is intended to examine the influence of thin capitalization, liquidity, dan institutional ownership on indication tax avoidance. This research is a descriptive study which use secondary data from financial report and annual report. This population in this study were all company sector consumer non-cyclicals listed on the Indonesian Stock Exchange in 2017-2021 and the sample was taken using a purposive sampling technique with several criteria for sampling so that the final sample of the study was 20 company. Data analysis in this study used multiple linnier regression. The results showed that thin capitalization dan liquidity had a positive effect on indication tax avoidance, while institutional ownership had no effect on inndication tax avoidance.

Key Words : Thin Capitalization, Liquidity, Institutional Ownership, Tax Avoidance.

¹Student of Accounting Program, Bakrie University

DAFTAR ISI

JUDUL	i
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
UNGKAPAN TERIMA KASIH	iv
LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	9
1.4.1 Manfaat Teoritis	9
1.4.2 Manfaat Praktis	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS	
2.1 Definisi Konsep dan <i>Review</i> Penelitian Sebelumnya.....	10
2.1.1 <i>Agency Theory</i>	10
2.1.2 <i>Tax Avoidance</i>	11
2.1.2.1 Perbedaan <i>Tax Avoidance</i> dan <i>Tax Evasion</i>	18
2.1.3 <i>Thin Capitalization</i>	18
2.1.4 Likuiditas.	21
2.1.5 Kepemilikan Institusional	23
2.1.6 <i>Review</i> Penelitian Terdahulu.....	25
2.2 Hipotesis.....	30
2.2.1 Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	30
2.2.1 Pengaruh Likuiditas terhadap <i>Tax Avoidance</i>	31
2.2.3 Pengaruh kepemilikan institusional terhadap <i>Tax Avoidance</i>	31
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Populasi dan <i>Sampling</i>	33
3.2 Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data	34
3.3 Definisi Operasional Variabel.....	34
3.3.1 Variabel Dependen.....	34
3.3.2 Variabel Independen	35
3.3.2.1 <i>Thin Capitalization</i>	35
3.3.2.2 Likuiditas	35

3.3.2.3 Kepemilikan Institusional.....	35
3.4 Metode Analisis Data.....	36
3.4.1 Uji Statistik Deskriptif	36
3.4.1 Uji Asumsi Klasik.....	36
3.4.1.1 Uji Normalitas.....	36
3.4.1.2 Uji Multikolonieritas.....	37
3.4.1.3 Uji Autokolerasi.....	37
3.4.1.4 Uji Heterokedastisitas	38
3.4.3 Uji Hipotesis	38
3.4.2.1 Analisi Regresi.....	38
3.4.2.2 Uji Koefisien Dererminasi (R^2).....	39
3.4.2.3 Uji Signifikan ANOVA (Uji F)	39
3.4.2.4 Uji Signifikan Partial (Uji T)	40
3.5 Model Penelitian	40
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1 Hasil Penelitian	41
4.1.1 Uji Statistik Deskriptif	41
4.1.2 Hasil Pengujian Asumsi Klasik.....	43
4.1.2.1 Hasil Uji Normalitas	43
4.1.2.2 Hasil Uji Multikolonieritas.....	44
4.1.2.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	44
4.1.2.4 Hasil Uji Autokolerasi	45
4.1.2.5 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	46
4.1.2.6 Hasil Uji F	47
4.1.2.7 Hasil Uji T	47
4.1.3 Hasil Pengujian Hipotesis	48
4.2 Pembahasan Hasil Penelitian	50
4.2.1 Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	50
4.2.1 Pengaruh Likuiditas terhadap <i>Tax Avoidance</i>	50
4.2.3 Pengaruh kepemilikan institusional terhadap <i>Tax Avoidance</i>	51
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Kesimpulan	52
5.2 Saran	52
DAFTAR PUSTAKA	54
LAMPIRAN.....	58

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Pertumbuhan Ekonomi Indonesia. 4
Gambar 3.1 Model Penelitian.... 40

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Realisasi Pendapatan Kemenkue Desember 2021	1
Tabel 2.1 Pengukuran <i>Tax Avoidance</i>	14
Tabel 3.1 Kriteria Sampel Perusahaan	31
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif	41
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas.....	43
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolonieritas.....	44
Tabel 4.4 Hasil Uji Glejser.....	45
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokolerasi –Durbin Watson.....	45
Tabel 4.6 Tabel Pengambilan Keputusan ada tidaknya Autokolerasi.....	46
Tabel 4.7 Hasil Uji R^2	46
Tabel 4.8 Hasil Uji F.....	47
Tabel 4.9 Hasil Uji Statistik t Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap indikasi <i>Tax Avoidance</i>	47
Tabel 4.10 Hasil Uji Statistik t Pengaruh Likuiditas terhadap indikasi <i>Tax Avoidance</i>	48
Tabel 4.11 Hasil Uji Statistik t Pengaruh <i>Kapemilikan Institusional</i> terhadap indikasi <i>Tax Avoidance</i>	48
Tabel 4.12 Hasil Uji Hipotesis.....	49

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran Sampel Perusahaan	58
Lampiran Hasil Olah Data pada Output SPSS 26.....	65
Lampiran Tabel Durbin Watson 0.05	72
Lampiran Realisasi Pendapatan Kemenkue Desember 2021	76