



**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, *CAPITAL INTENSITY*,  
*FINANCIAL DISTRESS* PADA AGRESIVITAS PAJAK  
DENGAN KUALITAS AUDIT SEBAGAI VARIABEL  
MODERASI**

**SKRIPSI**

**ANGGRAINI FABRILA      1810112042**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA  
2022**



**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, *CAPITAL INTENSITY*,  
*FINANCIAL DISTRESS* PADA AGRESIVITAS PAJAK  
DENGAN KUALITAS AUDIT SEBAGAI VARIABEL  
MODERASI**

**SKRIPSI**

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memenuhi Gelar  
Sarjana Akuntansi**

**ANGGRAINI FABRILA      1810112042**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA  
2022**

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi ini adalah hasil karya sendiri, dan semua sumber yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar: Nama :

Anggraini Fabrila

NIM : 1810112042

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan saya ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 27 Desember 2021

Yang Menyatakan,



(Anggraini Fabrila)

## PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai civitas akademika Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Anggraini Fabrila  
NIM : 1810112042  
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Program Studi : S1 Akuntansi  
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta Hak Bebas Royalti Non Ekklusif (*Non-Exclusive Royalty Free Right*) atas Skripsi saya yang berjudul:

**Pengaruh *Thin Capitalization, Capital Intensity, Financial Distress* Pada Agresivitas Pajak Dengan Kualitas Audit Sebagai Variabel Moderasi**

Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan Skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal: 27 Desember 2021

Yang menyatakan, materai

  
(Anggraini Fabrila)

# SKRIPSI

## Pengaruh *Thin Capitalization, Capital Intensity, Financial Distress* Pada Agresivitas Pajak Dengan Kualitas Audit Sebagai Variabel Moderasi

*Dipersiapkan dan disusun oleh:*

**Anggraini Fabrila**

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal :  
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



Lidya Primta Surbakti, S. E., M.Si., Ak, CA, Ph.D  
Ketua Penguji



Dewi Darmastuti, S.E., M. S.Ak.

Penguji 1



Dr. Dianwicakasih Arieftiara, S.E., M.Ak., Ak, CA, CSRS

Penguji 2



Dr. Dianwicakasih Arieftiara, S.E., M.Ak., Ak, CA, CSRS

Dekan



Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak

Ketua Program Studi

Disahkan di : Jakarta

Pada tanggal : 10 Januari 2022

# **Effect of Thin Capitalization, Capital Intensity, Financial Distress on Tax Aggressiveness with Audit Quality as Moderating Variable**

**By Anggraini Fabrila**

## **Abstract**

This study was conducted to analyze the effect of thin capitalization, capital intensity, financial difficulties with tax aggressiveness as proxied by audit quality as a moderating variable. The object of this research is the various industrial sub-sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2016-2020 period, with a total sample of 38 companies. This study uses quantitative methods using panel data. The data analysis technique used is the classical assumption test, panel data estimation selection test, multiple linear regression test, and hypothesis testing using 5% significance. The results of this study show that: thin capitalization has a positive effect on tax aggressiveness, capital intensity and financial difficulties have no effect on tax aggressiveness, audit quality can weaken thin capitalization on tax aggressiveness, audit quality can strengthen the capital intensity, and financial difficulties on tax aggressiveness

**Keywords:** tax aggressiveness, thin capitalization, capital intensity, financial difficulty, audit quality

# **Pengaruh *Thin Capitalization, Capital Intensity, Financial Distress* Pada Agresivitas Pajak Dengan Kualitas Audit Sebagai Variabel Moderasi**

**Oleh Anggraini Fabrila**

## **Abstrak**

Penelitian ini dilakukan untuk melakukan analisis mengenai pengaruh *thin capitalization, capital intensity, financial distress* dengan agresivitas pajak yang diprosikan dengan kualitas audit sebagai variabel moderasi. Objek penelitian ini berupa perusahaan sub sector aneka industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2016-2020, dengan total sampel sebanyak 38 perusahaan. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif menggunakan data panel. Teknik analisis data yang digunakan adalah uji asumsi klasik, uji pemilihan estimasi data panel, uji regresi linear berganda, dan uji hipotesis dengan menggunakan signifikansi 5% . Hasil dari penelitian ini diperoleh bahwa: *thin capitalization* memiliki pengaruh positif terhadap agresivitas pajak, *capital intensity* dan *financial distress* tidak berpengaruh terhadap agresivitas pajak, kualitas audit dapat memperlemah *thin capitalization* terhadap agresivitas pajak, kualitas audit dapat memperkuat *capital intensity* dan *financial distress* terhadap agresivitas pajak

Kata kunci : agresivitas pajak, *thin capitalization, capital intensity, financial distress*, kualitas audit



KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN,  
RISET DAN TEKNOLOGI  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jalan Rumah Sakit Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta Selatan 12450, Telepon 021-7656971  
Laman : www.upnvj.ac.id, e-mail : febupnvj@upnvj.ac.id

**BERITA ACARA**  
**SIDANG SKRIPSI/TESIS/TUGAS AKHIR**  
**SEMESTER GANJIL TAHUN AKADEMIK 2021/2022**

Telah dilaksanakan Sidang Skripsi Skripsi/Tesis/Tugas Akhir dihadapan Tim pada hari Senin, tanggal 10, bulan Januari, tahun 2022 :

Nama : Anggraini Fabrila  
NIM : 1810112042  
Program : Akuntansi S.1/~~Manajemen S.1~~/~~Ek. Pembangunan S.1~~/~~Ek. Syariah S.1~~/~~Manajemen S2\*~~)

Judul Skripsi/Tesis/Tugas Akhir : Pengaruh Thin Capitalization, Capital Intensity, Financial Distress Pada Agresivitas Pajak Dengan Kualitas Audit Sebagai Variabel Moderasi

Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak Lulus* \*)

**Penguji**

| No. | Dosen Penguji   | Jabatan        | Tanda Tangan |
|-----|---|----------------|--------------|
| 1   | Lidya Primta Surbakti, S. E., M.Si., Ak, CA, Ph.D       | Ketua Penguji  | 1.           |
| 2   | Dewi Darmastuti, S.E., M. S.Ak.                         | Penguji I      | 2.           |
| 3   | Dr. Dianwicakasih Arieftiara, S.E., M.Ak., Ak, CA, CSRS | Penguji II **) | 3.           |

**Keterangan :**

- \*) Coret yang tidak perlu  
\*\*) Dosen Pembimbing

Jakarta, 25 Januari 2022  
Mengesahkan  
A.n. Dekan  
Kaprodi Akuntansi S1

Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak



## PRAKATA

Puji dan syukur dipanjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan karunia-Nya sehingga skripsi ini yang berjudul “**Pengaruh *Thin Capitalization, Capital Intensity, Financial Distress Pada Agresivitas Pajak Dengan Kualitas Audit Sebagai Variabel Moderasi***” berhasil diselesaikan. Penulis menyampaikan terima kasih kepada Ibu Dr. Dianwicakasih Arieftiara, S.E., Ak., M.Ak., CA., CSRS. selaku dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan, arahan, dan masukan serta bantuan yang bermanfaat dalam proses penelitian ini. Penulis juga mengucapkan terimakasih teruntuk orang tua tercinta Bapak Hariyadi dan Ibu Arwati, serta keluarga tercinta yang sudah memberikan do’a dan dukungan dalam menyelesaikan skripsi ini. Ucapan terimakasih juga penulis sampaikan kepada Sadira, Andrea, Delphi, Damar yang telah menemani penulis dalam menyelesaikan penelitian ini, serta teman senasib dan seperbimbingan skripsi Dany, Randy, Syifa, Yeni Nadifa dan teman-teman lainnya yang tidak bisa disebutkan satu persatu. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat pada bidangnya di masa mendatang.

Jakarta, 26 Januari 2022



Anggraini Fabrila

## DAFTAR ISI

|  |           |
|--|-----------|
| HALAMAN Sampul .....                   | i         |
| HALAMAN Judul.....                     | ii        |
| PERNYATAAN ORISINALITAS .....          | iii       |
| PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI ..... | iv        |
| PENGESAHAN.....                        | v         |
| ABSTRACT.....                          | vi        |
| ABSTRAK.....                           | vii       |
| Berita Acara Ujian Skripsi.....        | viii      |
| PRAKATA.....                           | ix        |
| DAFTAR ISI.....                        | x         |
| DAFTAR TABEL.....                      | xiii      |
| DAFTAR GAMBAR .....                    | xiv       |
| <b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>          | <b>1</b>  |
| 1.1 Latar Belakang .....               | 1         |
| 1.2 Rumusan Masalah .....              | 11        |
| 1.3 Tujuan Penelitian .....            | 11        |
| 1.4 Manfaat Penelitian .....           | 12        |
| <b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>    | <b>13</b> |
| 2.1 Landasan Teori.....                | 13        |
| 2.1.1 Teori Agensi .....               | 13        |
| 2.1.2 Teori Sinyal.....                | 15        |
| 2.1.3 Teori Gaya Pikul .....           | 15        |
| 2.1.4 Tax Planning .....               | 16        |
| 2.1.5 Agresivitas Pajak.....           | 17        |
| 2.1.6 <i>Thin Capitalization</i> ..... | 20        |
| 2.1.7 <i>Capital Intensity</i> .....   | 21        |
| 2.1.8 <i>Financial Distress</i> .....  | 22        |
| 2.1.9 Kualitas Audit .....             | 24        |
| 2.1.10 Likuiditas.....                 | 24        |
| 2.1.11 Ukuran Perusahaan.....          | 25        |

|  |  |           |
|--|--|-----------|
| 2.2  | Hasil Penelitian Sebelumnya .....        | 26        |
| 2.3  | Model Penelitian .....                   | 35        |
| 2.4  | Hipotesis .....                          | 35        |
| <b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....</b> |  | <b>41</b> |
| 3.1  | Definisi operasional .....               | 41        |
|  | 3.1.1 Definisi operasional .....         | 41        |
|  | 3.1.2 Pengukuran Variabel .....          | 42        |
| 3.2  | Penentuan Populasi dan Sampel .....      | 46        |
|  | 3.2.1 Populasi .....                     | 46        |
|  | 3.2.2 Sample .....                       | 46        |
| 3.3  | Teknik Pengumpulan Data.....             | 46        |
|  | 3.3.1 Jenis data .....                   | 46        |
|  | 3.3.2 Sumber Data .....                  | 47        |
| 3.4  | Teknik Analisis Data.....                | 47        |
|  | 3.4.1 Analisis Deskriptif.....           | 47        |
|  | 3.4.2 Regresi Data Panel.....            | 47        |
|  | 3.4.3 Uji Asumsi Klasik .....            | 49        |
|  | 3.4.4 Uji Kelayakan Model Regresi .....  | 50        |
| 3.5  | Uji Hipotesis .....                      | 51        |
| 3.6  | Model Regresi .....                      | 52        |
| <b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>    |  | <b>54</b> |
| 3.1  | Deskripsi Objek Penelitian .....         | 54        |
| 3.2  | Deskripsi Data Penelitian.....           | 55        |
| 3.3  | Uji Hipotesis & Analisis .....           | 55        |
|  | 3.3.1 Analisis Statistik Deskriptif..... | 55        |
|  | 3.3.2 Pemilihan Model Regresi .....      | 62        |
|  | 3.3.3 Uji Asumsi Klasik .....            | 64        |
|  | 3.3.4 Uji Kelayakan Model.....           | 66        |
|  | 3.3.5 Uji Hipotesis .....                | 67        |
|  | 3.3.6 Pembahasan .....                   | 73        |
| 3.4  | Keterbatasan.....                        | 83        |

|   |           |
|---|-----------|
| <b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b> | <b>85</b> |
| 3.1 Kesimpulan .....                    | 85        |
| 3.2 Saran .....                         | 87        |
| <b>DAFTAR PUSTAKA</b>                   |           |

## DAFTAR TABEL

|  |    |
|--|----|
| Tabel 1 Matriks Penelitian Sebelumnya .....        | 31 |
| Tabel 2 Penentuan Sampel.....                      | 54 |
| Tabel 3 Statistik Deskriptif Setelah Outlier ..... | 56 |
| Tabel 4 Frekuensi <i>Financial Distress</i> .....  | 60 |
| Tabel 5 Frekuensi Kualitas Audit .....             | 60 |
| Tabel 6 Uji Chow.....                              | 62 |
| Tabel 7 Uji Hausman .....                          | 63 |
| Tabel 8 Uji Lagrange Multiplier .....              | 64 |
| Tabel 9 Uji Normalitas.....                        | 64 |
| Tabel 10 Uji Heteroskedaitas.....                  | 65 |
| Tabel 11 Uji <i>General Least Square</i> .....     | 65 |
| Tabel 12 Uji Multikolinearitas.....                | 66 |
| Tabel 13 Uji F .....                               | 66 |
| Tabel 14 Uji R <sup>2</sup> .....                  | 67 |
| Tabel 15 Uji Regresi Linear Berganda.....          | 68 |

## DAFTAR GAMBAR

|  |   |
|--|---|
| Gambar 1. Rasio Kepatuhan Wajib Pajak..... | 1 |
| Gambar 2. <i>Tax Ratio</i> Indonesia.....  | 2 |