



**PENGARUH *EARNINGS MANAGEMENT*, *MULTINATIONALITY* DAN  
*THIN CAPITALIZATION* TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK PADA  
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN  
2019-2021**

**SKRIPSI**

**SALSABILA GHADAH 1910112200**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA  
2024**



**PENGARUH *EARNINGS MANAGEMENT*, *MULTINATIONALITY* DAN  
*THIN CAPITALIZATION* TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK PADA  
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN  
2019-2021**

**SKRIPSI**

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana  
Ekonomi**

**SALSABILA GHADAH 1910112200**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA  
2024**

## PERNYATAAN ORISINALITAS

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

Nama : Salsabila Ghadah ANT

NIM. : 1910112200

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

Jakarta, 28 Desember 2023

Yang menyatakan,

A 1000 Rupiah Indonesian postage stamp is shown with a signature over it. The stamp features the Garuda Pancasila emblem and the text '1000', 'METER', and 'ZAMFEL'. The serial number 'B018EALX056931' is visible at the bottom of the stamp.

(Salsabila Ghadah A.)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI**  
**UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

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

Nama : Salsabila Ghadah ANT  
NIM. : 1910112200  
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 Eksklusif (*Non Exclusive Royalty Free Right*) atas Skripsi saya yang berjudul :

**Pengaruh Earnings Management, Multinationality, dan Thin Capitalization Terhadap Agresivitas Pajak Pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI Tahun 2019-2021**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). 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 : 28 Desember 2023  
Yang menyatakan,



(Salsabila Ghadah A.)

SKRIPSI

PENGARUH EARNINGS MANAGEMENT, MULTINATIONALITY DAN  
THIN CAPITALIZATION TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK PADA  
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2019-  
2021.

*Dipersiapkan dan disusun oleh :*

SALSABILA GHADAH ANT 1910112200


Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal : 19 Januari 2024  
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



Dr. Donny Maha Putra, S.Kom., M.Ak  
Ketua Penguji



Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak  
Penguji I



Dr. Juska Meidy Enyke Sjam, S.E., M.M., CSFA, CertDA  
Penguji II (Pembimbing)


Dr. Jubaedah SE., MM  
Dekan



Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak  
Ketua Program Studi

Disahkan di : Jakarta  
Pada tanggal : 19 Januari 2024

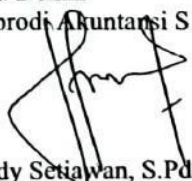
**LEMBAR PERBAIKAN UJIAN SKRIPSI**  
**SEMESTER GANJIL TAHUN AKADEMIK 2023/2024**

1. Nama Mahasiswa : Salsabila Ghadah ANT
2. NIM : 1910112200
3. Judul Skripsi : Pengaruh *Earnings Management, Multinationality, dan Thin Capitalization* Terhadap Agresivitas Pajak Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di BEI tahun 2019-2021.
4. Pembimbing : Dr. Juska Meidy Enyke Sjam, S.E., M.M., CSFA
5. Hari/Tanggal Ujian : Jumat/19 Januari 2023

**Telah di Perbaiki Sesuai Lembar Perbaikan / Tabulasi Revisi**

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	<b>Dr. Donny Maha Putra, S.Kom., M.Ak</b>	Ketua Penguji	1. 
2	<b>Andy Setiawan, S.Pd, M.Ak</b>	Anggota I	2. 
3	<b>Dr. Juska Meidy Enyke Sjam, S.E., M.M., CSFA, CertDA</b>	Anggota II**) )	3. 

Jakarta, Januari 2024  
Mengesahkan  
A.n. Dekan  
Kaprod. Akuntansi S1

  
Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak

***The Influence of Earnings Management, Multinationality, and Thin Capitalization on Tax Aggressiveness in Manufacturing Companies listed on the BEI in 2019-2021***

*By Salsabila Ghadah ANT*

*Abstract*

*Earnings Management, Multinationality, and Thin Capitalization on Tax Aggressiveness. The population in this study consisted of all manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2019 - 2021, consisting of 164 companies and obtained 153 samples using purposive sampling as a method for determining the sample. Hypothesis testing in this research uses multiple linear regression using Stata version 13. The results of this research show that the independent variable thin capitalization has a significant negative effect on tax aggressiveness and variable multinationality has a significant positive effect on tax aggressiveness. Meanwhile, the earnings management variable have no significant effect on tax aggressiveness.*

***Key words*** : *tax aggressiveness, earnings management, multinationality, thin capitalization, manufacturing*

**Pengaruh *Earnings Management*, *Multinationality*, dan *Thin Capitalization*  
Terhadap Agresivitas Pajak Pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di  
BEI Tahun 2019-2021**

Oleh Salsabila Ghadah ANT

Abstrak

*Earnings Management*, *Multinationality*, dan *Thin Capitalization* Terhadap Agresivitas Pajak. Populasi dalam penelitian ini terdiri dari semua perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019 – 2021, terdiri dari 164 perusahaan dan mendapatkan 153 sampel menggunakan *purposive sampling* sebagai metode dalam menentukan sampel. Pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan regresi linear berganda menggunakan stata versi 13. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa variabel independen *thin capitalization* memiliki pengaruh negatif terhadap agresivitas pajak dan variabel *multinationality* memiliki pengaruh positif terhadap agresivitas pajak. Sedangkan, variabel *earnings management* tidak berpengaruh terhadap agresivitas pajak.

**Kata kunci** : agresivitas pajak, *earnings management*, *multinationality*, *thin capitalization*, manufaktur





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, Fax 021-7656904  
Laman : www.feb.upnvj.ac.id, e-mail: febupnvj@upnvj.ac.id

**BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI  
SEMESTER GANJIL TAHUN AKADEMIK 2023/2024**

Hari ini Jumat, tanggal 19 Januari 2024, telah dilaksanakan **Ujian Skripsi** bagi mahasiswa:

Nama : Salsabila Ghadah ANT  
NIM : 1910112200  
Program Studi : Akuntansi S-1

Dengan Judul Skripsi sebagai berikut :  
PENGARUH EARNINGS MANAGEMENT, MULTINATIONALITY DAN THIN  
CAPITALIZATION TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2019-2021.

**Penguji**

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Dr. Donny Maha Putra, S.Kom., M.Ak	Ketua Penguji	1.
2	Andy Setiawan, S.Pd, M.Ak	Anggota I	2.
3	Dr. Juska Meidy Enyke Sjam, S. E., M.M., CSFA, CertDA	Anggota II**)	3.

**Keterangan:**

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

Jakarta, Januari 2024  
Mengesahkan  
A.n. Dekan  
Kaprosdi Akuntansi S1

Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak

## PRAKATA

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa. Segala puji bagi Allah SWT atas segala Rahmat dan karunia-Nya sehingga peneliti mampu menyelesaikan penelitian ini. Judul yang ditentukan dalam penelitian ini adalah “Pengaruh *Earnings Management*, *Multinationality*, dan *Thin Capitalization* Terhadap Agresivitas Pajak”. Pada kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada orang-orang yang penulis hormati dan cintai yang membantu secara langsung maupun tidak langsung selama penyelesaian skripsi ini, kepada::

1. Ibu Dr. Jubaedah SE., MM selaku Dekan FEB, Bapak Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak. selaku Kepala Program Studi S1 Akuntansi, serta seluruh dosen UPN Veteran Jakarta atas ilmu yang bermanfaat selama proses perkuliahan.
2. Ibu Dr. Juska Meidy Enyke Sjam, S.E., M.M., CSFA, CertDA selaku dosen pembimbing skripsi yang selalu memberikan dukungan, saran, serta kritik dalam membimbing dan mengarahkan penulis dalam pengerjaan skripsi ini hingga akhir.
3. Bapak Dr. Donny Maha Putra, S.Kom., M.Ak dan Andy Setiawan, S.Pd, M.Ak selaku dosen penguji skripsi yang secara sukarela telah memberikan banyak masukan dan saran – saran untuk perbaikan dalam skripsi ini.
4. Ibu dan Ayah, yaitu Ibu Ismuniar Halim dan Bapak Alfiz Armen yang tanpa lelah dan tiada henti memberikan banyak doa, perhatian, serta dukungan baik secara moral dan material kepada penulis selama penyelesaian skripsi ini.
5. Keluarga besar yang telah mendukung serta menjadi *support system* bagi penulis selama menyelesaikan studi serta proses penyusunan skripsi ini.
6. Sahabat seperjuangan: Bella, Farhana, Ega, Salsa, Nadita, Mitha, Sophi, dan Viola yang tiada henti memberikan dukungan serta memberikan warna dan tawa dalam menjalani kehidupan perkuliahan dari awal hingga saat ini.

7. Teman – teman S1 Akuntansi angkatan 2019 yang tidak bisa disebutkan satu persatu yang telah berjuang bersama dari awal hingga penghujung semester ini. Terima kasih atas kebersamaannya.
8. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu, yang telah dengan tulus ikhlas memberikan doa dan motivasi sehingga dapat terselesaikannya skripsi ini.

Penulis menyadari akan kekurangan dalam penelitian ini, maka dari itu, penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun dari pembaca dan pada akhirnya, penulis berharap hasil penelitian ini dapat bermanfaat bagi penulis dan pembaca.

Jakarta, 28 desember 2023

(Salsabila Ghadah A.)

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN SAMPUL .....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN JUDUL.....</b>	<b>ii</b>
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS .....</b>	<b>iii</b>
<b>PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....</b>	<b>iv</b>
<b>PENGESAHAN .....</b>	<b>v</b>
<b>LEMBAR PERBAIKAN UJIAN SKRIPSI .....</b>	<b>vi</b>
<b>ABSTRACT. ....</b>	<b>vii</b>
<b>ABSTRAK.....</b>	<b>viii</b>
<b>BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI.....</b>	<b>ix</b>
<b>PRAKATA. ....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR TABEL.....</b>	<b>xv</b>
<b>DAFTAR GAMBAR .....</b>	<b>xvi</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xvii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Perumusan Masalah .....	9
1.3 Tujuan Penelitian .....	9
1.4 Manfaat Penelitian .....	10
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>11</b>
2.1 Landasan Teori .....	11
2.1.1 Teori Agency.....	11
2.1.2 Konsep Agresivitas Pajak.....	13
2.1.3 Konsep Earnings Management.....	15
2.1.4 Konsep Multinationality .....	16
2.1.5 Konsep Thin Capitalization .....	18
2.2 Hasil Penelitian Sebelumnya .....	20
2.3 Model Penelitian .....	30
2.4 Hipotesis .....	30
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>34</b>
3.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	34
3.1.1 Variabel Dependen .....	34

3.1.2 Variabel Independen.....	34
3.2 Populasi dan Sampel.....	38
3.2.1 Populasi .....	38
3.2.2 Sampel.....	38
3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	39
3.3.1 Jenis Data.....	39
3.3.2 Sumber Data .....	39
3.3.3 Pengumpulan Data.....	40
3.4 Teknik Analisis Data dan Uji Hipotesis.....	40
3.4.1 Teknik Analisis.....	40
3.4.1.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	40
3.4.1.2 Analisis Uji Kelayakan Model Regresi .....	41
3.4.1.3 Analisis Uji Asumsi Klasik .....	42
3.4.2 Uji Hipotesis .....	44
3.4.3 Model Regresi .....	45
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>47</b>
4.1 Deskripsi Objek Penelitian Hasil.....	47
4.2 Deskripsi Data Penelitian.....	49
4.3 Uji Hipotesis dan Analisis .....	53
4.3.1 Uji Spesifikasi Model.....	53
1. Uji Chow .....	53
2. Uji Hausman.....	53
3. Uji Lagrange Multiplier .....	54
4.3.2 Uji Asumsi Klasik .....	55
1. Uji Multikolinearitas.....	55
2. Uji Normalitas .....	55
3. Uji Heterokedastisitas .....	56
4.3.3 Uji Hipotesis .....	57
1. Uji Adjusted R Square.....	57
2. Uji Signifikan Parameter Individual (Uji T).....	58
3. Uji Regresi Linear Berganda .....	59
4.4 Pembahasan.....	61
4.4.1 Pengaruh Earnings Management terhadap Agresivitas Pajak .....	61
4.4.2 Pengaruh Multinationality terhadap Agresivitas Pajak .....	63

4.4.3 Pengaruh Thin capitalization terhadap Agresivitas Pajak .....	64
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>67</b>
5.1 Kesimpulan .....	67
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	67
5.3 Saran .....	68
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>69</b>
<b>RIWAYAT HIDUP .....</b>	<b>74</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>	<b>75</b>

## **DAFTAR TABEL**

Tabel 1. Matriks Penelitian Sebelumnya.....	26
Tabel 2. Kriteria Sampel Penelitian.....	48
Tabel 3. Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	50
Tabel 4. Hasil Uji Chow .....	53
Tabel 5. Hasil Uji Hausman .....	54
Tabel 6. Hasil Uji Lagrange Multiplier .....	54
Tabel 7. Hasil Uji Multikolinearitas .....	55
Tabel 8. Hasil Uji Normalitas (Setelah Winsorized).....	56
Tabel 9. Hasil GLS Heteroskedastisitas .....	56
Tabel 10. Hasil Uji Adjusted R Square .....	57
Tabel 11. Hasil Uji Signifikan Parameter Individual (Uji T).....	58
Tabel 12. Hasil Uji Regresi Linear Berganda .....	59

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Model Penelitian.....	30
---------------------------------	----



## **DAFTAR LAMPIRAN**

lampiran 1 Daftar Perusahaan Non Keuangan (Sampel Penelitian)

lampiran 2 Data Tabulasi Variabel

lampiran 3 Hasil Output Stata