



**PENGARUH *LEVERAGE* DAN *CAPITAL INTENSITY*
TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

SKRIPSI

FITRIA ANGGRAINI 2110112103

**PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA
2024**



**PENGARUH *LEVERAGE* DAN *CAPITAL INTENSITY*
TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

SKRIPSI

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

FITRIA ANGGRAINI 2110112103

**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 : Fitria Anggraini

NIM : 2110112103

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

Jakarta, 11 Desember 2024

Yang menyatakan,



METER
POS
1000
D568BANK105432982

(Fitria Anggraini)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

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

Nama : Fitria Anggraini
NIM : 2110112103
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 Leverage Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance Dengan
Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi**

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 : 11 Desember 2024

Yang menyatakan,



(Fitria Anggraini)

SKRIPSI

PENGARUH *LEVERAGE* DAN *CAPITAL INTENSITY* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI

Dipersiapkan dan disusun oleh :

FITRIA ANGGRAINI 2110112103

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal : 23 Desember 2024
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



Dr. Ferry Irawan, SE, Ak, S.S.T, SH, ME, M.P.P, BKP, CPA, CSRA
Ketua Penguji



Rahmasari Fahria, SE, MM, Ak., CA
Penguji I



Suparna Wijaya, SE, Ak, MM
Penguji II



Dr. Jubaedah, SE., MM.
Dekan



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

Disahkan di : Jakarta
Pada Tanggal : 15 Januari 2025

The Effect of *Leverage* and *Capital intensity* on Tax Avoidance with Institutional Ownership as a moderating variables

By Fitria Anggraini

Abstract

This study is a quantitative research aimed at examining the effect of leverage and capital intensity on tax avoidance, with institutional ownership as a moderating variable. The research utilizes secondary data derived from audited financial statements of companies in the Primary Consumer Goods sector listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2019–2023 period. The sample was selected using a purposive sampling method based on specific criteria, resulting in 304 samples for this study. Hypotheses were tested using Multiple Linear Regression Analysis, performed with STATA version 17.0 software at a 5% (0.05) significance level. The findings indicate that: (1) leverage does not significantly influence tax avoidance, (2) capital intensity has no significant effect on tax avoidance, (3) institutional ownership fails to moderate the relationship between leverage and tax avoidance, and (4) institutional ownership is unable to moderate the relationship between capital intensity and tax avoidance.

Keywords: *leverage, capital intensity, tax avoidance, institutional ownership of primary consumer goods.*

Pengaruh *Leverage* dan *Capital intensity* terhadap *Tax Avoidance* dengan Kepemilikan Insitusal sebagai variabel moderasi

Oleh Fitria Anggraini

Abstrak

Penelitian ini adalah studi kuantitatif yang bertujuan untuk mengevaluasi pengaruh leverage dan intensitas modal terhadap penghindaran pajak, dengan kepemilikan institusional sebagai variabel moderasi. Data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data sekunder berupa laporan keuangan yang telah diaudit dari perseroan-perseroan di sektor Barang Konsumen Primer yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2019–2023. Pemilihan sampel dilakukan dengan metode purposive sampling berdasarkan sejumlah kriteria tertentu, menghasilkan total 304 sampel. Pengujian hipotesis dilakukan melalui Analisis Regresi Linear Berganda menggunakan perangkat lunak STATA versi 17.0 pada tingkat signifikansi 5% (0,05). Hasil analisis menunjukkan bahwa: (1) leverage tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak, (2) intensitas modal juga tidak berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak, (3) kepemilikan institusional tidak dapat memoderasi hubungan antara leverage dan penghindaran pajak, serta (4) kepemilikan institusional tidak mampu memoderasi hubungan antara intensitas modal dan penghindaran pajak.

Kata Kunci: *leverage, capital intensity, tax avoidance*, kepemilikan institusional barang konsumen primer.



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS,
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
SIDANG TUGAS AKHIR
SEMESTER GANJIL TAHUN AKADEMIK 2024/2025**

Hari ini Senin, tanggal 23 Desember 2024, telah dilaksanakan **Ujian Tugas Akhir** bagi mahasiswa:

Nama : Fitria Anggraini

NIM : 2110112103

Program Studi : Akuntansi S-1

Dengan Judul Tugas Akhir :

Pengaruh Leverage dan Capital Intensity terhadap Tax Avoidance dengan Kepemilikan Institusional sebagai variabel moderasi

Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak Lulus **)

Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Dr. Ferry Irawan, SE, Ak, S.S.T, SH, ME, M.P.P, BKP, CPA, CSRA	Ketua Penguji	1.
2	Rahmasari Fahria, SE, MM, Ak., CA	Anggota I	2.
3	Suparna Wijaya, SE, Ak, MM	Anggota II**)	3.

Keterangan:

*) Coret yang tidak perlu

**) Dosen Pembimbing

Jakarta, 23 Desember 2024

Mengesahkan

A.n. Dekan

Kaprodi Akuntansi S1

Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak

PRAKATA

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala karunia-Nya sehingga karya ilmiah ini berhasil diselesaikan. Penelitian ini dilaksanakan sejak bulan Agustus sampai dengan Desember 2024 dengan judul **“Pengaruh *leverage* dan *capital intensity* terhadap *Tax avoidance* dengan Kepemilikan Insitusional sebagai variabel moderasi”**. Pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih kepada Bapak Suparna Wijaya, SE., Ak., MM., CPA., CLI., CTA., CSF., BKP selaku dosen pembimbing yang telah memberikan arahan, masukan dan saran yang bermanfaat selama penelitian ini berlangsung. Ucapan terima kasih juga penulis sampaikan kepada orang tua, adik, serta seluruh keluarga yang telah memberikan do’a dan dukungan kepada penulis selama masa perkuliahan hingga proses penyusunan skripsi. Terima kasih juga kepada sahabat penulis yaitu Benita, Amanda, Faradila, Risca, Aulia dan Risca yang telah membantu penulis selama masa perkuliahan hingga penyusunan skripsi yang telah mendengarkan segala keluh kesah penulis. Serta teman seperbimbingan skripsi penulis Unsta, Rafael, Kanidia, dan teman-teman pejuang skripsi lainnya yang tidak bisa disebutkan satu persatu. Tidak lupa, penulis juga berterima kasih kepada diri sendiri, karena sudah mengerahkan seluruh tenaga, waktu, dan pikiran hingga akhirnya skripsi ini dapat tersusun dengan baik. Penulis menyadari bahwa penelitian ini masih jauh dari kata sempurna, akan tetapi penulis berharap penelitian ini dapat memberikan manfaat bagi para pembaca.

Jakarta, 11 Desember 2024



Fitria Anggraini

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMBUNG	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	iv
LEMBAR PENGESAHAN	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
ABSTRAK	vii
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI.....	viii
PRAKATA.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Penelitian.....	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	9
1.3 Manfaat Penelitian.....	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1 Landasan Teori	11
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	11
2.1.2 <i>Tax avoidance</i>	12
2.1.3 <i>Leverage</i>	17
2.1.4 <i>Capital intensity</i>	19
2.1.5 Kepemilikan Institusional	20
2.2 Hasil Penelitian Sebelumnya.....	21
2.3 Model Penelitian.....	36
2.4 Hipotesis.....	37

2.4.1 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Tax avoidance</i>	37
2.4.2 Pengaruh <i>Capital intensity</i> terhadap <i>Tax avoidance</i>	39
2.4.3 Pengaruh Kepemilikan Institusional sebagai pemoderasi pada <i>leverage</i> dan <i>tax avoidance</i>	41
2.4.4 Pengaruh Kepemilikan Institusional sebagai pemoderasi pada <i>capital</i> <i>intensity</i> dan <i>tax avoidance</i>	43
BAB III METODE PENELITIAN	46
3.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	46
3.1.1 Variabel Dependen	46
3.1.2 Variabel Independen	46
3.1.3 Variabel Moderasi.....	48
3.1.4 Variabel Kontrol	49
3.2 Populasi dan Sampel	49
3.2.1 Populasi.....	49
3.2.2 Sampel	50
3.3 Teknik Pengumpulan Data	51
3.3.1 Jenis Data.....	51
3.3.2 Pengumpulan Data.....	51
3.4 Teknik Analisis Data	51
3.4.1 Uji Spesifikasi Model	51
3.4.2 Uji Asumsi Klasik.....	54
3.4.3 Statistik Deskriptif	56
3.4.4 Model Regresi.....	56
3.5 Uji Hipotesis.....	56
3.5.1 Uji Statistik t (Parsial).....	57
3.5.2 Uji Statistik F (Uji Simultan).....	57
3.5.3 Uji Koefisien Determinasi (R ²).....	57
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	58
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	58
4.2 Deskripsi Data Penelitian	59
4.3 Uji Hipotesis dan Analisis	60
4.3.1 Analisis Statistik Deskriptif	60

4.3.2 Regresi Data Panel.....	63
4.3.3 Uji Asumsi Klasik.....	65
4.3.4 Uji Hipotesis	67
4.3.5 Model Regresi Linear Berganda	71
4.4 Pembahasan	73
4.4.1 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Tax avoidance</i>	73
4.4.2 Pengaruh <i>Capital intensity</i> terhadap <i>Tax avoidance</i>	75
4.4.3 Pengaruh Kepemilikan Institusional sebagai pemoderasi pada <i>leverage</i> dan <i>tax avoidance</i>	76
4.4.4 Pengaruh Kepemilikan Institusional sebagai pemoderasi pada <i>capital intensity</i> dan <i>tax avoidance</i>	77
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	79
5.1 Kesimpulan.....	79
5.2 Keterbatasan Penelitian	81
5.3 Saran.....	81
DAFTAR PUSTAKA	83
RIWAYAT HIDUP	88
LAMPIRAN.....	89

DAFTAR TABEL

Tabel 1 Tax Ratio Indonesia 2019-2023	3
Tabel 2. Martiks Penelitian Sebelumnya	34
Tabel 3. Kriteria Pengambila Sampel	59
Tabel 4. Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	60
Tabel 5. Hasil Uji Chow.....	64
Tabel 6. Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	64
Tabel 7. Hasil Uji Hausman	65
Tabel 8. Hasil Uji Normalitas	66
Tabel 9. Hasil Uji Multikolinearitas	67
Tabel 10. Hasil Uji Regresi Model 1 sebelum moderasi (Uji t).....	68
Tabel 11. Hasil Uji Regresi Model 2 setelah moderasi (Uji t).....	69
Tabel 12. Hasil Uji Koefesien Determinasi sebelum moderasi	70
Tabel 13. Hasil Uji Koefesien Determinasi setelah moderasi.....	70

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Grafik kehilangan pajak tahunan akibat penyalahgunaan pajak perseroan tahun 2023.	2
Gambar 2. Grafik Penerimaan Pajak Sektoral	5
Gambar 3. Model Penelitian	37

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Perseroan Sektor Barang Konsumen Primer	89
Lampiran 2. Daftar Perusahaan yang dijadikan sampel penelitian	92
Lampiran 3. Hasil Output STATA.....	99