



**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, KONEKSI POLITIK  
DAN INTENSITAS PERSEDIAAN TERHADAP AGRESIVITAS  
PAJAK**

**SKRIPSI**

**DINA RACHMA PUTRI      2210112066**

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

**2026**



**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, KONEKSI POLITIK  
DAN INTENSITAS PERSEDIAAN TERHADAP AGRESIVITAS  
PAJAK**

**SKRIPSI**

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

**DINA RACHMA PUTRI      2210112066**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA**

**2026**

## PERNYATAAN ORISINALITAS

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

Nama : Dina Rachma Putri

NIM : 2210112066

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

Jakarta, 5 Desember 2025

Yang menyatakan,



Dina Rachma Putri

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI  
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

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

Nama : Dina Rachma Putri  
NIM : 2210112066  
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 *Thin Capitalization*, Koneksi Politik, dan Intensitas Persediaan Terhadap Agresivitas Pajak**

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 : 5 Desember 2025

Yang menyatakan,

Dina Rachma Putri

## SKRIPSI

### PENGARUH THIN CAPITALIZATION, KONEKSI POLITIK, DAN INTENSITAS PERSEDIAAN TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK

*Dipersiapkan dan disusun oleh :*

**DINA RACHMA PUTRI 2210112066**

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal : **Senin, 5 Januari 2026**  
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



**Dr. Suparna Wijaya, SE, Ak, MM**

**Ketua Penguji**



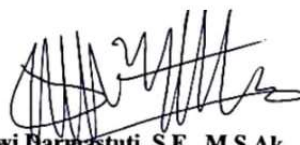
**Yongky Rangga Yuda Nugraha, SE, M.Ak**  
**Penguji I**



**Dr. Ferry Irawan, SE, Ak, ME, BKP, CSR.**  
**Penguji II**



**Dr. Jubaedah, SE., MM.**  
**Dekan**



**Dewi Darmastuti, S.E., M.S.Ak**  
**Koordinator Program Studi**

**Disahkan di : Jakarta**

**Pada tanggal : 12 Januari 2026**

# ***The Influence of Thin Capitalization, Political Connection, and Inventory Intensity on Tax Aggressiveness***

**By Dina Rachma Putri**

## **Abstract**

*This research aims to determine the influence of thin capitalization, political connections, and inventory intensity on tax aggressiveness in mining companies for the 2020-2024 period. This study uses a quantitative approach by utilizing secondary data in the form of annual reports and financial reports obtained through the official website of the Indonesia Stock Exchange (IDX) and the official pages of each company. The research sample consisted of 30 companies with a total of 114 observations. Data analysis was carried out using panel regression and partial statistical testing (t-test) with the help of STATA 17 software and Microsoft Excel. The test results show that: (1) Thin capitalization has a negative and significant effect on tax aggressiveness, (2) Political connections do not have a significant effect on tax aggressiveness, and (3) Inventory intensity also does not show a significant effect on tax aggressiveness.*

**Keyword:** *Tax Aggressiveness, Thin Capitalization, Political Connection, Inventory Intensity*

# **Pengaruh *Thin Capitalization*, Koneksi Politik, dan Intensitas Persediaan Terhadap Agresivitas Pajak**

**Oleh Dina Rachma Putri**

## **Abstrak**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *thin capitalization*, koneksi politik, dan intensitas persediaan terhadap agresivitas pajak pada perusahaan yang bergerak di bidang pertambangan periode 2020-2024. Penelitian Studi ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan memanfaatkan data sekunder berupa laporan tahunan dan laporan keuangan yang diperoleh melalui situs resmi Bursa Efek Indonesia (BEI) maupun laman resmi masing-masing perusahaan. Sampel penelitian terdiri dari 30 perusahaan dengan total 114 observasi. Analisis data dilakukan menggunakan regresi panel dan pengujian statistik parsial (uji t) melalui bantuan perangkat lunak STATA 17 serta Microsoft Excel. Hasil pengujian menunjukkan bahwa: (1) *Thin capitalization* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap agresivitas pajak, (2) Koneksi politik tidak memberikan pengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak, dan (3) Intensitas persediaan juga tidak menunjukkan pengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak.

**Keyword:** Agresivitas Pajak, *Thin Capitalization*, Koneksi Politik, Intensitas Persediaan



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.fcb.upnvj.ac.id , e-mail : febupnvj@upnvj.ac.id

BERITA ACARA SIDANG TUGAS AKHIR  
SEMESTER GANJIL TA. 2025/2026

Pada hari ini, Senin, tanggal 5 Januari 2026, telah dilaksanakan Sidang Tugas

Akhir bagi mahasiswa:

Nama : Dina Rachma Putri

NIM : 2210112066

Program Studi : Akuntansi S1

Judul Tugas Akhir :

**Pengaruh Thin Capitalization, Koneksi Politik, Dan Intensitas Persediaan Terhadap Agresivitas Pajak**

Dinyatakan yang bersangkutan Lulus / Tidak Lulus/Sidang Ulang\*, dengan Nilai Rata-Rata ... dan Nilai Huruf ...

Tim Penguji

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

Keterangan:

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

Nilai dalam Skala

85 - 100	= A
80 - 84.99	= A-
75 - 79.99	= B+
70 - 74.99	= B
65 - 69.99	= B-
60 - 64.99	= C+
55 - 59.99	= C
40 - 54.99	= D
0 - 39.99	= E

Jakarta, 5 Januari 2026

Mengesahkan  
a.n. DEKAN  
Koordinator Prodi Akuntansi S1

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

## PRAKATA

Puji dan syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT untuk rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis mampu menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan judul “Pengaruh *Thin Capitalization*, Koneksi Politik, dan Intensitas Persediaan Terhadap Agresivitas Pajak”. Penulisan skripsi ini dilakukan untuk melengkapi salah satu syarat mendapatkan gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta.

Pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada Bapak Dr. Ferry Irawan, SE., AK., M.E, BKP., CPA., CSRA selaku dosen pembimbing yang telah membimbing dan memberikan saran yang sangat bermanfaat dalam penyusunan skripsi ini serta Bapak Dr. Suparna Wijaya, SE, Ak, M selaku ketua penguji dan Bapak Yongky Rangga Yuda Nugaraha, SE, M.Ak selaku penguji 1 yang telah memberikan masukan dan saran terhadap penelitian ini, serta seluruh dosen pengajar yang telah memberikan ilmu pengetahuan selama penulis berkuliah di S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta.

Selanjutnya, penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada orang tua tercinta dan tersayang, Ayah Hary Sujono dan Ibu Sularsi, yang telah tulus membesarkan, merawat, dan tidak pernah berhenti memberikan doa serta dukungan kepada penulis. Terakhir, terima kasih penulis sampaikan kepada diri sendiri yang telah bekerja keras berjuang sejauh ini. Terima kasih telah selalu berpikiran positif, selalu mengendalikannya dari berbagai tekanan, dan tidak pernah memutuskan menyerah selama proses penyusunan skripsi ini. Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan. Dengan demikian, penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun dari pembaca. Diharapkan skripsi ini mampu memberikan manfaat bagi seluruh pihak.

Jakarta, 5 Desember 2025

Dina Rachma Putri

## DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL.....	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	iv
PENGESAHAN.....	v
<i>ABSTRACT</i> .....	vi
ABSTRAK.....	vii
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI.....	viii
PRAKATA.....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xivi
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Hasil Penelitian.....	7
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b>	<b>9</b>
2.1 Landasan Teori.....	9
2.1.1 <i>Agency Theory</i> (Teori Agensi).....	9
2.1.2 Teori Akuntansi Positif.....	10
2.1.3 Agresivitas Pajak.....	12
2.1.4 Thin Capitalization.....	13
2.1.5 Koneksi politik.....	14
2.1.6 Intensitas persediaan.....	16
2.2 Hasil Penelitian Sebelumnya.....	16
2.3 Kerangka Penelitian.....	34
2.4 Pengembangan Hipotesis.....	34
2.4.1 Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> Terhadap Agresivitas pajak.....	34
2.4.2 Pengaruh Koneksi politik Terhadap Agresivitas pajak.....	35
2.4.3 Pengaruh Intensitas persediaan Terhadap Agresivitas pajak.....	37
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b>	<b>39</b>
3.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	39
3.1.1 Definisi Operasional.....	39
3.1.2 Pengukuran Variabel.....	40
3.2 Populasi dan Sampel.....	42
3.2.1 Populasi.....	42
3.2.2 Sampel.....	42
3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	43
3.3.1 Jenis Data.....	43

3.3.2	Sumber Data .....	43
3.3.3	Metode Pengumpulan Data .....	43
3.4	Teknik Analisis Data.....	44
3.4.1	Uji Statistik Deskriptif.....	44
3.4.2	Uji Asumsi Klasik.....	44
3.4.3	Analisis Regresi Data Panel .....	45
3.4.4	Model Regresi .....	46
3.4.5	Uji Hipotesis.....	47
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN</b>		<b>49</b>
4.1	Deskripsi Objek Penelitian .....	49
4.2	Deskripsi Data Penelitian .....	52
4.3	Uji Hipotesis dan Analisis .....	52
4.3.1	Statistik Deskriptif.....	52
4.3.2	Uji Model Regresi .....	56
4.3.2.1	Uji Chow .....	56
4.3.2.2	Uji <i>Lagrange Multiplier</i> .....	56
4.3.2.3	Uji Hausman.....	57
4.3.3	Uji Asumsi Klasik.....	58
4.3.3.1	Uji Normalitas .....	58
4.3.3.2	Uji Multikolinearitas .....	59
4.3.3.3	Uji Autokorelasi dan Uji Heteroskedastisitas .....	60
4.3.4	Uji Hipotesis.....	60
4.3.4.1	Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	60
4.3.4.2	Uji Parsial (Uji-t).....	61
4.3.4.3	Uji Signifikansi (F).....	63
4.3.5	Model Regresi .....	63
4.4	Pembahasan .....	65
4.4.1	Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap Agresivitas Pajak .....	65
4.4.2	Pengaruh Koneksi Politik terhadap Agresivitas Pajak.....	68
4.4.3	Pengaruh Intensitas Persediaan terhadap Agresivitas Pajak .....	70
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN</b>		<b>72</b>
5.1	Simpulan.....	72
5.2	Keterbatasan Penelitian .....	73
5.3	Saran.....	73
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>75</b>
<b>RIWAYAT HIDUP</b>		
<b>LAMPIRAN</b>		

## DAFTAR TABEL

Tabel 1. Tax Ratio Indonesia.....	3
Tabel 2. Matriks Penelitian Sebelumnya.....	31
Tabel 3 Kriteria Sampel Penelitian .....	51
Tabel 4. Hasil Analisis Statistik Deskriptif .....	53
Tabel 5. Hasil Tabulasi Variabel Dummy Koneksi Politik.....	53
Tabel 6. Hasil Uji Chow.....	56
Tabel 7. Hasil Uji Lagrange Multiplier .....	56
Tabel 8. Hasil Uji Hausman .....	57
Tabel 9. Hasil Uji Normalitas .....	58
Tabel 10. Hasil Uji Normalitas Setelah Winsorize.....	59
Tabel 11. Hasil Uji Multikolinearitas.....	59
Tabel 12. Hasil Uji Gemenralized Least Square (GLS) .....	60
Tabel 13. Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	60
Tabel 14. Hasil Uji Regresi Linear Berganda .....	61
Tabel 15. Hasil Uji f.....	63

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Hasil Survei IPSOS .....	6
Gambar 2. Kerangka Penelitian .....	34

## **DAFTAR LAMPIRAN**

- Lampiran 1 Populasi dan Sampel Penelitian
- Lampiran 2 Tabulasi Data
- Lampiran 3 Hasil Output Stata