



**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, *THIN*  
*CAPITALIZATION*, DAN *CAPITAL INTENSITY* TERHADAP  
*TAX AVOIDANCE***

**SKRIPSI**

**ALMA WIDYANINGSIH      1810112095**

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



**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, *THIN*  
*CAPITALIZATION*, DAN *CAPITAL INTENSITY* TERHADAP  
*TAX AVOIDANCE***

**SKRIPSI**

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

**ALMA WIDYANINGSIH      1810112095**

**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 dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Alma Widyarningsih

NIM : 1810112095

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

Jakarta, 27 Juni 2022

Yang Menyatakan,



Alma Widyarningsih

# PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

---

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

Nama : Alma Widyaningsih  
Nim : 1810112095  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Program Studi : SI 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 Kepemilikan Manajerial, *Thin Capitalization*, dan *Capital Intensity*  
Terhadap *Tax Avoidance***

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 memublikasikan 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 Juni 2022

Yang Menvatakan,  
  
(Alma Widyaningsih)

**SKRIPSI**

**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL,  
KEPEMILIKAN MANAJERIAL, DAN KOMITE AUDIT  
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK**

**Dipersiapkan dan disusun oleh:**

**Alma Widyaningsih 1810112095**

**Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal: 5 Juli 2022  
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima**



**Masripah, S.E., M.S.Ak., CPSAK**  
Ketua Penguji



**Ranti Nugraheni, S.Si., M.Ak**  
Penguji I



**Ratna Hindria Dyah Pita Sari, S.E., M.Si., Ak, CA**  
Penguji II (Pembimbing)



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



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

Disahkan di : Jakarta  
Pada tanggal : 5 Juli 2022

***THE EFFECT OF MANAGERIAL OWNERSHIP, THIN  
CAPITALIZATION, AND CAPITAL INTENSITY ON TAX  
AVOIDANCE***

***By Alma Widyaningsih***

***Abstract***

*This study aims to determine the effect of managerial ownership, thin capitalization, and capital intensity on tax avoidance in 82 manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2018-2020 period. This research is a type of quantitative research using secondary data in the form of company annual reports. To analyze the data in this study, using the Pooled Least Square (PLS) model panel data regression using the STATA version 16 application. Based on the test results and analysis, it can be concluded that managerial ownership and thin capitalization have no effect on tax avoidance. While capital intensity has an influence on tax avoidance.*

***Keywords:*** *Managerial Ownership, Thin Capitalization, Capital Intensity, Tax Avoidance*

# **PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, THIN CAPITALIZATION, DAN CAPITAL INTENSITY TERHADAP TAX AVOIDANCE**

**Oleh Alma Widyaningsih**

## **Abstrak**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh kepemilikan manajerial, *thin capitalization*, dan *capital intensity* terhadap *tax avoidance* pada 82 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2020. Penelitian ini merupakan jenis penelitian kuantitatif dengan menggunakan data sekunder berupa laporan tahunan perusahaan. Untuk menganalisis data pada penelitian ini menggunakan regresi data panel model *Fixed Effect* (FE) dengan menggunakan aplikasi STATA versi 16. Berdasarkan hasil uji dan analisis dapat disimpulkan bahwa kepemilikan manajerial dan *thin capitalization* tidak memiliki pengaruh terhadap *tax avoidance*. Sedangkan *capital intensity* memiliki pengaruh terhadap *tax avoidance*.

**Kata Kunci:** Kepemilikan Manajerial, *Thin Capitalization*, *Capital Intensity*, *Tax Avoidance*



UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA

## FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Sekretariat : Jl RS. Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta 12450, Telp. 7692856, 7692859 Fax. 7692856  
Homepage : <http://www.upnvj.ac.id> Email : [puskom@upnvj.ac.id](mailto:puskom@upnvj.ac.id)

### BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI SEMESTER GENAP TA. 2021/2022

Hari ini Selasa, tanggal 05 Juli 2022, telah dilaksanakan Ujian Skripsi bagi mahasiswa :

Nama : Alma Widyaningsih

No.Pokok Mahasiswa : 1810112095

Program : Akuntansi S.1

Dengan judul skripsi sebagai berikut :

**Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Thin Capitalization, dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak Lulus* \*)**

#### Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Masripah, SE.,M.S.Ak.,CPSAK	Ketua	1.
2	Ranti Nugraheni, S.Si,M, Ak	Anggota I	2.
3	Ratna Hindria Dyah Pita Sari, SE, M.Si, Ak, CA	Anggota II **)	3.

Keterangan :

\*) Coret yang tidak perlu

\*\*) Dosen Pembimbing

Jakarta, 05 Juli 2022  
Mengesahkan  
A.n. DEKAN  
Kaprod. Akuntansi S.1

Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak



## PRAKATA

Puji serta syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT, atas segala rahmat dan karunia-Nya sehingga penelitian dapat penulis selesaikan tepat waktu. Penelitian ini dilaksanakan sejak bulan Februari 2022 sampai dengan Juni 2022 dengan judul “Pengaruh Kepemilikan Manajerial, *Thin Capitalization*, dan *Capital Intensity* Terhadap *Tax Avoidance*”. Selama proses penyusunan peneliti menyadari jika banyak hambatan dari berbagai aspek, namun berkat dukungan, arahan serta bantuan dari berbagai pihak sehingga setiap kendala yang ada dapat diatasi. Pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih Ibu Ratna Hindria Dyah Pita Sari, SE., M.Si., Ak, CA selaku dosen pembimbing yang tidak pernah lelah untuk memberikan arahan dan saran-saran yang sangat bermanfaat.

Di samping itu, penulis juga ingin mengucapkan terima kasih kepada kedua orang tua tercinta, Bapak Selamat dan Ibu Supadmi yang tiada hentinya dalam memberikan semangat dan doa untuk penulis serta kepada adik tersayang Wahyu Rahmatullah (Alm), M. Syafiq Hidayat, dan Hudzaifah Hidayat Putra yang tak pernah lelah memberikan semangat dan doa kepada penulis. Tidak lupa penulis juga ingin mengucapkan terima kasih Tasya Nur Fadilla, Hana Nida Kamila, M. Al Fatih, Rizka Agustina, Nurdin Aprilianto Kani, Ni Luh Made Nabila Prajna Paramitha, Indra Sakti Muda Fahlevi, Irsyad Syuhada, Fania Azzahroh, NA Qanitah Rif'ah serta teman-teman lainnya yang tidak bisa disebutkan satu persatu yang selalu memberikan semangat dan bantuannya dalam penulisan skripsi ini. Semoga karya ilmiah ini dapat memberikan manfaat bagi kita semua dalam rangka menambah ilmu dan memperluas wawasan.

Jakarta, 27 Juni 2022

Alma Widyaningsih

## 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 SKRIPSI</b> .....	<b>iv</b>
<b>PENGESAHAN</b> .....	<b>v</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>vi</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>vii</b>
<b>BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI</b> .....	<b>viii</b>
<b>PRAKATA</b> .....	<b>ix</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>x</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
I.1    Latar Belakang.....	1
I.2    Perumusan Masalah .....	6
I.3    Tujuan Penelitian .....	7
I.4    Manfaat Hasil Penelitian .....	7
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	<b>9</b>
II.1    Landasan Teori .....	9
II.1.1 Teori Keagenan .....	9
II.1.2 Pajak.....	10
II.1.3 <i>Tax Avoidance</i> .....	11
II.1.4 Kepemilikan Manajerial.....	14
II.1.5 <i>Thin Capitalization</i> .....	15
II.1.6 <i>Capital Intensity</i> .....	17
II.1.7 Profitabilitas .....	18
II.2    Hasil Penelitian Sebelumnya .....	19
II.3    Model Penelitian .....	26
II.4    Pengembangan Hipotesis .....	26
II.4.1 Kepemilikan Manajerial terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	26

II.4.2 <i>Thin Capitalization</i> terhadap Tax Avoidance .....	27
II.4.3 Capital Intensity terhadap Tax Avoidance .....	28
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>29</b>
III.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	29
III.1.1 Definisi Operasional .....	29
III.1.1.1 Variabel Dependen (Y) .....	29
III.1.1.2 Variabel Independen (X) .....	29
III.1.1.3 Variabel Kontrol .....	30
III.1.2 Pengukuran Variabel .....	30
III.1.2.1 Variabel Dependen (Y) .....	30
III.1.2.2 Variabel Independen (X) .....	31
III.1.2.3 Variabel Kontrol .....	32
III.2 Populasi dan Sampel .....	32
III.2.1 Populasi .....	32
III.2.2 Sampel .....	32
III.3 Teknik Pengumpulan Data .....	33
III.3.1 Jenis Data .....	33
III.3.2 Sumber Data .....	33
III.3.3 Pengumpulan Data .....	33
III.4 Teknik Analisis Data .....	33
III.4.1 Uji Statistik Deskriptif .....	34
III.4.2 Uji Asumsi Klasik .....	34
III.4.2.1 Uji Normalitas .....	34
III.4.2.2 Uji Multikolinearitas .....	34
III.4.2.3 Uji Heteroskedastisitas .....	35
III.4.2.4 Uji Autokorelasi .....	35
III.4.3 Uji Hipotesis .....	35
III.4.3.1 Uji Signifikansi Simultan (Uji F) .....	35
III.4.3.2 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	36
III.4.3.3 Uji Parsial (Uji statistik t) .....	36
III.4.3.4 Model Regresi Data Panel .....	36
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>38</b>
IV. 1 Deskripsi Objek Hasil Penelitian .....	38
IV. 2 Deskripsi Data Penelitian .....	39

IV. 3	Uji Hipotesis dan Analisis .....	39
IV.3.1	Analisis Statistik Deskriptif .....	39
IV.3.2	Uji Asumsi Klasik .....	42
IV.3.2.1	Uji Normalitas .....	42
IV.3.2.2	Uji Multikolinieritas .....	43
IV.3.2.3	Uji Heteroskedastisitas .....	43
IV.3.2.4	Uji Autokorelasi .....	44
IV.3.3	Regresi Data Panel .....	44
IV.3.3.1	Chow Test .....	44
IV.3.3.2	Lagrangian Multiplier Test .....	45
IV.3.3.3	Hausman Test .....	45
IV.3.4	Uji Regresi Data Panel .....	45
IV.3.5	Uji Hipotesis .....	48
IV.3.5.1	Uji F .....	48
IV.3.5.2	Uji Koefisien Determinasi (R-Squared) .....	48
IV.3.5.3	Uji Parsial (Uji t) .....	49
IV. 4	Pembahasan .....	51
IV.4.1	Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	51
IV.4.2	Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	52
IV.4.3	Pengaruh <i>Capital Intensity</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	53
IV.4.4	Pengaruh Faktor Lain Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	54
IV. 5	Keterbatasan Penelitian .....	55
<b>BAB V</b>	<b>SIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>56</b>
V. 1	Simpulan.....	56
V. 2	Saran.....	56
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>57</b>	
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....</b>	<b>61</b>	
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>62</b>	

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.	Perkembangan Target dan Realisasi Penerimaan Pajak Indonesia Tahun 2016-2020.....	2
Tabel 2.	Pengukuran <i>Tax Avoidance</i> .....	13
Tabel 3.	Pengukuran <i>Thin Capitalization</i> .....	17
Tabel 4.	Pengukuran Profitabilitas .....	18
Tabel 5.	Matriks penelitian terkait dengan <i>Tax Avoidance</i> .....	24
Tabel 6.	Penentuan Jumlah Sampel .....	39
Tabel 7.	Data Statistik Deskriptif .....	40
Tabel 8.	Hasil Uji Skewness dan Kurtosis .....	43
Tabel 9.	Hasil Uji Multikolinieritas .....	44
Tabel 10.	Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	45
Tabel 11.	Hasil Uji Autokorelasi .....	45
Tabel 12.	Hasil <i>Chow Test</i> .....	45
Tabel 13.	Hasil <i>Lagrangian Multiplier Test</i> .....	46
Tabel 14.	Hasil <i>Hausman Test</i> .....	46
Tabel 15.	Hasil Uji Regresi Data Panel .....	47
Tabel 16.	Hasil Uji F .....	49
Tabel 17.	Hasil Uji Koefisien Determinasi (R-Squared) .....	49
Tabel 18.	Hasil Uji t.....	50
Tabel 19.	Hasil Hipotesis .....	52

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Grafik Realisasi Pendapatan Pajak Dalam Negeri Periode 2016-2020 .....	1
Gambar 2. Kerangka Model Penelitian.....	27

## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Daftar Nama Perusahaan Manufaktur (Sampel)
- Lampiran 2. Rincian Data Sebelum dilakukan *Winsorized*
- Lampiran 3. Rincian Data Setelah dilakukan *Winsorized*
- Lampiran 4. Data Statistik Deskriptif
- Lampiran 5. Pengujian Model
- Lampiran 6. Uji Asumsi Klasik (Uji Normalitas)
- Lampiran 7. Uji Asumsi Klasik (Uji Multikolinieritas)
- Lampiran 8. Uji Asumsi Klasik (Uji Heteroskedastisitas)
- Lampiran 9. Uji Asumsi Klasik (Uji Autokorelasi)
- Lampiran 10. Uji Hipotesis
- Lampiran 11. Tabel Distribusi T
- Lampiran 12 Hasil Turnitin Akhir