



**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*,  
PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN,  
INTENSITAS MODAL, DAN MANAJEMEN  
LABA TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK  
(STUDI PADA PERUSAHAAN SEKTOR  
ENERGI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA TAHUN 2017-2021)**

Diajukan Oleh :

**TRI INDAH LESTARI**

NIM. 2019-12-160

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MURIA KUDUS  
TAHUN 2023**



**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*,  
PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN,  
INTENSITAS MODAL, DAN MANAJEMEN  
LABA TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK  
(STUDI PADA PERUSAHAAN SEKTOR  
ENERGI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA TAHUN 2017-2021)**

Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan jenjang  
pendidikan Strata Satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muria Kudus

Diajukan Oleh :

**TRI INDAH LESTARI**

NIM. 2019-12-160

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MURIA KUDUS  
TAHUN 2023**

**HALAMAN PENGESAHAN**

**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN, INTENSITAS MODAL, DAN MANAJEMEN LABA TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (STUDI PADA PERUSAHAAN SEKTOR ENERGI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2017-2021)**

Oleh :

**TRI INDAH LESTARI**

NIM. 2019-12-160

Skripsi ini telah disetujui dan dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Kudus, 29 Agustus 2023

Mengetahui,  
Ketua Program Studi Akuntansi



Zuliyati, S.E., M.Si., Ak., CA  
NIDN. 0603037801

Pembimbing I



Nita Andriyani Budiman, S.E., M.Si., Akt  
NIDN. 0614108502

Mengetahui,  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Kertan Sumekar, S.E., M.M  
NIDN. 0616077304

Pembimbing II



Alfiyani Nur Hidayanti, S.E., M.Si., Akt  
NIDN. 0603108901

**HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI**

**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN, INTENSITAS MODAL, DAN MANAJEMEN LABA TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (STUDI PADA PERUSAHAAN SEKTOR ENERGI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2017-2021)**

Oleh :

**TRI INDAH LESTARI**

NIM. 2019-12-160

Telah dipertahankan dihadapan penguji pada hari Selasa, 29 Agustus 2023 dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

**SUSUNAN DEWAN PENGUJI**


Ketua




Aprilia Whetyningtyas, S.E., M.Si  
NIDN. 0607048403

Sekretaris

Anggota




Nita Andriyani Budiman, S.E., M.Si., Akt  
NIDN. 0614108502



Alfiyani Nur Hidayanti, S.E., M.Si., Akt  
NIDN. 0603108901

Mengetahui,  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



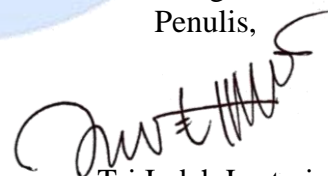
Dr. Kertaningsih Sunekar, S.E., M.M  
NIDN. 0616077304

## SURAT PERNYATAAN

Nama : Tri Indah Lestari  
NIM : 201912160  
Program Studi : Akuntansi  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Perguruan Tinggi : Universitas Muria Kudus

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul “PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN, INTENSITAS MODAL, DAN MANAJEMEN LABA TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (STUDI PADA PERUSAHAAN SEKTOR ENERGI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2017-2021)” adalah hasil tulisan saya sendiri, tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan disuatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang sepengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang tertulis diacu dalam naskah ini disebutkan dalam daftar Pustaka.

Kudus, 29 Agustus 2023  
Penulis,



Tri Indah Lestari  
NIM.201912160

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

### MOTTO

*“ Bersyukur pada sesuatu yang sederhana, maka hidupmu akan lebih berarti ”*

*-Tri Indah Lestari-*

*“Hidupmu akan bermakna jikalau ilmu-Mu berguna “*

*-Roisatul Arifah -*

### PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan untuk :

- Ibu dan Ayahku yang saya banggakan
- Kakak dan adikku yang saya sayangi
- Dosen pembimbing I dan dosen pembimbing II serta seluruh dosen akuntansi

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *thin capitalization*, profitabilitas, ukuran perusahaan, intensitas modal, dan manajemen laba terhadap penghindaran pajak pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2021. Teknik pengambilan sampel menggunakan purposive sampling dengan 59 data observasi. Analisis data penelitian ini menggunakan uji regresi linier berganda dengan alat analisis SPSS versi 25. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak, *thin capitalization* tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak, profitabilitas tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak, intensitas modal tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak, dan manajemen laba tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak.

**Kata kunci:** *thin capitalization*, profitabilitas, ukuran perusahaan, intensitas modal, manajemen laba, penghindaran pajak

## **ABSTRACT**

*This study aims to determine the effect of thin capitalization, profitability, company size, capital intensity, and earnings management on tax avoidance in energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2017-2021 period. The sampling technique used purposive sampling with 59 observation data. Analysis of the research data used multiple linear regression test with the SPSS version 25 analysis tool. The result of this study indicate that company size has a positive effect on tax avoidance, thin capitalization has no effect on tax avoidance, profitability has no effect on tax avoidance, capital intensity has no effect on tax avoidance, and earnings management has no effect on tax avoidance.*

**Keywords:** *thin capitalization, profitability, company size, capital intensity, earnings management, tax avoidance*





## KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, puji dan syukur saya panjatkan ke hadirat Allah SWT, yang telah memberikan rahmat dan karunianya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN, INTENSITAS MODAL, DAN MANAJEMEN LABA TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (STUDI PADA PERUSAHAAN SEKTOR ENERGI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2017-2021)”. Skripsi ini disusun guna memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam menyelesaikan studi program sarjana (S1) pada program studi Akuntansi, Universitas Muria Kudus.

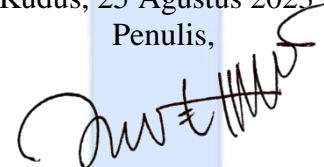
Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini dapat terselesaikan karena adanya dukungan dan bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis memberikan terima kasih kepada :

1. Dr. Kertati Sumekar, S.E., M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus
2. Zuliyati, S.E., M.Si.,Ak., CA selaku Kepala Program Studi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
3. Nita Andriyani Budiman., S.E., M.Si., Akt selaku dosen pembimbing satu yang telah memberikan bimbingan kepada penulis selama penyusunan skripsi
4. Alfiyani Nur Hidayanti., S.E., M.Si., Akt selaku dosen pembimbing dua yang telah memberikan bimbingan kepada penulis selama penyusunan skripsi
5. Seluruh dosen dan staf pengajar fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus yang telah memberikan pengetahuan kepada penulis

6. Ibu dan ayahku tercinta yang selalu memberikan dukungan, semangat, dan do'a yang terbaik
7. Kakak dan adikku yang selalu memberikan dukungan dan semangat
8. Teman-teman yang sudah memberikan semangat dan berbagi ilmu
9. Diri saya sendiri yang telah berjuang dan mampu melewati semua masalah selama penyusunan skripsi
10. Semua pihak yang telah membantu penulis dalam penyusunan skripsi

Peneliti menyadari skripsi ini jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan adanya saran dan kritikan demi menyempurnakan penelitian selanjutnya. Akhir kata dari penulis, semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak yang membutuhkan.

Kudus, 25 Agustus 2023  
Penulis,



Tri Indah Lestari  
NIM.201912160

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI.....	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
ABSTRAK.....	vi
<i>ABSTRACT</i> .....	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Ruang Lingkup.....	9
1.3 Rumusan Masalah.....	9
1.4 Tujuan Penelitian.....	10
1.5 Kegunaan Penelitian.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	12
2.1 Landasan Teori.....	12
2.1.1 Teori Agensi.....	12
2.1.2 Penghindaran Pajak.....	13
2.1.3 <i>Thin Capitalization</i> .....	14
2.1.4 Profitabilitas.....	15
2.1.5 Ukuran Perusahaan.....	16
2.1.6 Intensitas Modal.....	16
2.1.7 Manajemen Laba.....	17
2.2 Penelitian Terdahulu.....	19
2.3 Kerangka Pemikiran.....	22
2.4 Hipotesis.....	24
2.4.1 Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap Penghindaran Pajak.....	24

2.4.2	Pengaruh Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak .....	25
2.4.3	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak.....	27
2.4.4	Pengaruh Intensitas Modal terhadap Penghindaran Pajak .....	28
2.4.5	Pengaruh Manajemen Laba terhadap Penghindaran Pajak .....	28
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>		<b>30</b>
3.1	Rancangan Penelitian .....	30
3.2	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	30
3.2.1	Definisi Variabel .....	30
3.2.2	Variabel Dependen.....	30
3.2.3	Variabel Independen .....	31
3.3	Jenis dan Sumber Data .....	34
3.4	Populasi dan Sampel.....	35
3.4.1	Populasi .....	35
3.4.2	Sampel.....	35
3.5	Pengumpulan Data.....	36
3.6	Metode Pengolahan Data.....	36
3.7	Analisis Data .....	36
3.7.1	Uji Statistik Deskriptif .....	36
3.7.2	Uji Asumsi Klasik .....	37
3.7.3	Analisis Regresi Linier Berganda .....	39
3.7.4	Kelayakan Model .....	40
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>42</b>
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian .....	42
4.2	Penyajian Data .....	43
4.3	Analisis Data .....	43
4.3.1	Uji Statistik Deskriptif .....	43
4.3.2	Uji Asumsi Klasik .....	45
4.3.3	Analisis Regresi Linier Berganda .....	49
4.3.4	Uji Kelayakan Model .....	49
4.4	Pembahasan.....	53
4.4.1	Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap Penghindaran Pajak.....	53
4.4.2	Pengaruh Profitabilitas terhadap Pengindaran Pajak .....	55

4.4.3	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Pengindaran Pajak.....	57
4.4.4	Pengaruh Intensitas Modal terhadap Pengindaran Pajak .....	58
4.4.5	Pengaruh Manajemen Laba terhadap Pengindaran Pajak .....	60
BAB V PENUTUP.....		63
5.1	Kesimpulan.....	63
5.2	Keterbatasan Penelitian .....	64
5.3	Saran penelitian .....	65
DAFTAR PUSTAKA .....		66
LAMPIRAN.....		70
Lampiran 1 - Perhitungan Sampel.....		70
Lampiran 2 - Tabulasi Variabel Penghindaran Pajak.....		74
Lampiran 3 - Tabulasi Variabel <i>Thin Capitalization</i> .....		80
Lampiran 4 - Tabulasi Variabel Profitabilitas .....		86
Lampiran 5 - Tabulasi Variabel Ukuran Perusahaan .....		92
Lampiran 6 - Tabulasi Variabel Intensitas Modal.....		98
Lampiran 7 - Tabulasi Variabel Manajemen Laba.....		104
Lampiran 8 - Ringkasan Tabulasi Variabel X1, X2, X3, X4, X5, Y .....		124
Lampiran 9 - Hasil Uji Statistik Deskriptif .....		130
Lampiran 10 - Hasil Uji Asumsi Klasik .....		131
Lampiran 11 - Hasil Analisa Regresi Linier Berganda.....		134
Lampiran 12 - Hasil Uji Kelayakan Model .....		135

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Realisasi Penerimaan Pajak Seluruh Sektor Tahun 2020-2019 ...	1
Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu .....	19
Tabel 3.1	Uji Autokorelasi .....	38
Tabel 4.1	Penentuan Jumlah Sampel .....	42
Tabel 4.2	Hasil Statistik Deskriptif.....	43
Tabel 4.3	Hasil Uji Normalitas Sebelum <i>Outlier</i> .....	46
Tabel 4.4	Hasil Uji Normalitas Setelah <i>Outlier</i> .....	46
Tabel 4.5	Hasil Uji Multikolonieritas .....	47
Tabel 4.6	Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	48
Tabel 4.7	Hasil Uji Autokorelasi .....	48
Tabel 4.8	Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	49
Tabel 4.9	Hasil Koefisien Determinasi .....	50
Tabel 4.10	Hasil Uji Simultan (Statistik F).....	50
Tabel 4.11	Hasil Uji Parsial (Statistik t) .....	51

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Rata-rata Penghindaran Pajak Berdasarkan <i>Effective Tax Rate</i> yang Dilakukan Perusahaan Energi Tahun 2017-2021 ...	4
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	25



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Perhitungan Sampel.....	69
Lampiran 2	Tabulasi Variabel Penghindaran Pajak.....	73
Lampiran 3	Tabulasi Variabel <i>Thin Capitalizatin</i> .....	79
Lampiran 4	Tabulasi Variabel Profitabilitas .....	83
Lampiran 5	Tabulasi Variabel Ukuran Perusahaan .....	91
Lampiran 6	Tabulasi Variabel Intensitas Modal.....	97
Lampiran 7	Tabulasi Variabel Manajemen Laba.....	103
Lampiran 8	Ringkasan Tabulasi Variabel $X_1, X_2, X_3, X_4, X_5, Y$ .....	123
Lampiran 9	Hasil Uji Stastistik Deskriptif.....	129
Lampiran 10	Hasil Uji Asumsi Klasik.....	130
Lampiran 11	Hasil Analisis Regresi Linier Berganda .....	133
Lampiran 12	Hasil Kelayakan Model .....	134