



**PENGARUH *MULTINATIONALITY*, *TAX HAVEN*, DAN *THIN CAPITALIZATION* TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN KOMISARIS INDEPENDEN SEBAGAI VARIABEL MODERASI (STUDI PADA PERUSAHAAN BARANG KONSUMER PRIMER YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2017 – 2021)**

Diajukan Oleh :

**ARINA ZULFA OKTAVIANI**

NIM. 2019-12-118

HALAMAN JUDUL

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



**PENGARUH *MULTINATIONALITY*, *TAX HAVEN*, DAN *THIN CAPITALIZATION* TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN KOMISARIS INDEPENDEN SEBAGAI VARIABEL MODERASI (STUDI PADA PERUSAHAAN BARANG KONSUMER PRIMER YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2017 – 2021)**

Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Akuntansi Program S1.

Oleh :

**ARINA ZULFA OKTAVIANI**

NIM. 2019-12-118

ALAMAN JUDUL

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MURIA KUDUS  
TAHUN 202**

HALAMAN PENGESAHAN

**PENGARUH *MULTINATIONALITY*, *TAX HAVEN*, DAN *THIN CAPITALIZATION* TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN KOMISARIS INDEPENDEN SEBAGAI VARIABEL MODERASI (STUDI PADA PERUSAHAAN BARANG KONSUMER PRIMER YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2017-2021)**

Oleh :  
**ARINA ZULFA OKTAVIANI**  
NIM. 201912118

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

Kudus, 22 Agustus 2023

Mengetahui,  
Ketua Program Studi Akuntansi



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

Pembimbing I



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

Mengetahui,  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Kertati Sumekar, S.E., M.M  
NIDN. 0616077304

Pembimbing II



Zamrud Mirah Delima, S.E., M.Si., Akt  
NIDN. 0602118103

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto:

“Jadikanlah sabar dan sholat sebagai penolongmu. Dan sesungguhnya yang demikian sungguh berat, kecuali bagi orang-orang yang khusyu.” (Q.S. Al Baqarah:45)

Persembahan:

1. Skripsi ini adalah persembahan kecil saya untuk kedua orangtua saya. Ketika dunia menutup pintunya pada saya, ibu dan ayah membuka lengannya untuk saya. Ketika orang-orang menutup telinga untuk saya, ibu dan ayah membuka hati untuk saya. Terimakasih selalu ada untuk saya.
2. Skripsi ini saya persembahkan untuk Ibu dan Bapak Dosen, terimakasih karena telah rela meluangkan waktu untuk membimbing saya mewujudkan semuanya.
3. Skripsi ini saya persembahkan untuk adik, sahabat, dan teman saya yang selalu ada disisi saya. Saya bersyukur memiliki kalian dalam hidup saya.

**HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI**

**PENGARUH *MULTINATIONALITY*, *TAX HAVEN*, DAN *THIN CAPITALIZATION* TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN KOMISARIS INDEPENDEN SEBAGAI VARIABEL MODERASI (STUDI PADA PERUSAHAAN BARANG KONSUMER PRIMER YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2017-2021)**

Oleh:

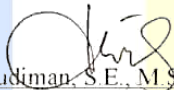
**Arina Zulfa Oktaviani**

NIM. 2019-12-118

Telah dipertahankan di Depan Dewan Penguji pada hari Selasa, 22 Agustus 2023 dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

**SUSUNAN DEWAN PENGUJI**

Ketua



Nita Andriyani Budiman, S.E., M.Si., Ak, BKP, CA.  
NIDN. 0614108502

Sekretaris



Zamrud Mirah Delima, S.E., M.Si., Akt  
NIDN. 0602118103

Anggota



Zaenal Afifi, S.E., M.Si., Ak.  
NIDN. 0626038801

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Keptati Sumekar, S.E., M.M  
NIDN. 0616077304

## PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul: **“PENGARUH *MULTINATIONALITY, TAX HAVEN, DAN THIN CAPITALIZATION* TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN KOMISARIS INDEPENDEN SEBAGAI VARIABEL MODERASI (STUDI PADA PERUSAHAAN BARANG KONSUMER PRIMER 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 pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Kudus, 30 Juli 2023

Penyusun



Arina Zulfa Oktaviani

NIM. 2019-12-118

## KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur senantiasa penulis panjatkan kehadirat Allah SWT karena dengan rahmat dan hidayah-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “Pengaruh *Multinationality*, *Tax Haven*, dan *Thin Capitalization* terhadap Penghindaran Pajak dengan Komisaris Independen sebagai Variabel Moderasi (Studi Pada Perusahaan Barang Konsumer Primer yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021)” untuk memenuhi salah satu syarat untuk menyelesaikan jenjang pendidikan Strata Satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini tidak dapat terselesaikan tanpa bantuan, bimbingan, motivasi serta semangat dari semua pihak yang membantu sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Pada kesempatan ini penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Allah SWT yang senantiasa memberikan anugerah dan kuasa-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik sampai akhir.
2. Bapak Dr. Ir. Darsono, M.Si selaku Rektor Universitas Muria Kudus.
3. Ibu Dr. Kertati Sumekar, S.E. M.M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
4. Ibu Zuliyati, S.E., M.Si., AK., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus yang telah

meluangkan waktu untuk membimbing dan mengarahkan penulis dalam menyusun proposal.

5. Ibu Nita Andriyani Budiman, S.E., M.Si., Akt., selaku Dosen Pembimbing I yang telah bersedia meluangkan waktu untuk berkonsultasi, memberikan pengarahan dan bimbingan. Terimakasih atas ilmu, saran, dan bimbingan yang telah Dosen Pembimbing berikan semoga Allah SWT selalu membalasnya dengan kebaikan.
6. Ibu Zamrud Mirah Delima, S.E., M.Si., Akt., selaku Dosen Pembimbing II yang telah bersedia meluangkan waktu untuk berkonsultasi, memberikan pengarahan dan bimbingan. Terimakasih atas ilmu, saran, dan bimbingan yang telah Dosen Pembimbing berikan semoga Allah SWT selalu membalasnya dengan kebaikan.
7. Seluruh dosen Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat bagi penulis.
8. Kepada kedua orangtua tercinta yang telah memberikan do'a dan restunya serta dorongan baik material maupun spiritual, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
9. Adikku Jonathan Aditya Widyansyah dan saudara Elsa Marviana Styagraeni.
10. Sahabatku Ida Yulianti dan Ema Ida Rahayu yang selalu memberikan semangat dan tempat berbagi keluh kesah.
11. Teman-teman KKN Gondangmanis tahun 2022/2023 dan organisasi BEM FEB UMK.



12. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini.

Semoga amal baik beliau tersebut diatas dan juga semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan mendapatkan balasan pahala yang berlipat ganda disisi Allah SWT.

Kudus, 5 Agustus 2023

Penulis,

Arina Zulfa Oktaviani  
NIM. 2019-12-118

## ABSTRAK

Penghindaran pajak adalah memanfaatkan peraturan perpajakan yang ada guna mendapatkan keuntungan sendiri dengan mengurangi jumlah pajak yang terutang dengan cara yang legal menurut hukum. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *multinationality*, *tax haven*, dan *thin capitalization* terhadap penghindaran pajak dengan komisariss independen sebagai variabel moderasi. Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan barang konsumen primer yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2021. Teknik pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *purposive sampling* dengan 140 pengamatan. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Moderated Regression Analysis* (MRA) dengan menggunakan program SPSS versi 25. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *multinationality*, *tax haven*, dan *thin capitalization* tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak, dan komisariss independen tidak memoderasi pengaruh *multinationality*, *tax haven*, dan *thin capitalization* terhadap penghindaran pajak.

**Kata kunci:** *multinationality*, *tax haven*, *thin capitalization*, penghindaran pajak, komissaris independen

## **ABSTRACT**

*Tax avoidance is taking advantage of existing tax regulations to gain their own advantage by reducing the amount of tax payable in a legal way according to law. This study aims to examine the effect of multinationality, tax haven, and thin capitalization on tax avoidance with an independent commissioner as a moderating variable. The population in this study are primary consumer goods companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2017-2021 period. The sampling technique used in this study was purposive sampling with 140 observations. The analytical method used in this study is Moderated Regression Analysis (MRA) using SPSS version 25. The results of this study indicate that multinationality, tax havens, and thin capitalization have no effect on tax evasion, and independent commissioners do not moderate the effects of multinationality, tax havens, , and thin capitalization of tax avoidance.*

**Keywords:** *multinationality, tax haven, thin capitalization, tax avoidance, independent commissioner*

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	iii
HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI .....	iv
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	v
KATA PENGANTAR .....	vi
ABSTRAK .....	ix
<i>ABSTRACT</i> .....	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR .....	xv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Ruang Lingkup .....	10
1.3 Rumusan Masalah.....	11
1.4 Tujuan Penelitian .....	12
1.5 Kegunaan Penelitian .....	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	15
2.1 Landasan Teori .....	15
2.1.1 Teori Keagenan.....	15
2.1.2 Penghindaran Pajak.....	16
2.1.3 <i>Multinationality</i> .....	17
2.1.4 <i>Tax Haven</i> .....	19
2.1.5 <i>Thin Capitalization</i> .....	20
2.1.6 Komisaris Independen.....	22
2.2 Penelitian Terdahulu .....	23
2.3 Kerangka Pemikiran .....	25
2.4 Perumusan Hipotesis.....	27

2.4.1	Pengaruh <i>Multinationality</i> terhadap Penghindaran Pajak....	27
2.4.2	Pengaruh <i>Tax Haven</i> terhadap Penghindaran Pajak .....	28
2.4.3	Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap Penghindaran Pajak...	29
2.4.4	Pengaruh <i>Multinationality</i> terhadap Penghindaran Pajak dengan Komisaris Independen sebagai Variabel Moderasi .	30
2.4.5	Pengaruh <i>Tax Haven</i> terhadap Penghindaran Pajak dengan Komisaris Independen sebagai Variabel Moderasi.....	32
2.4.6	Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap Penghindaran Pajak dengan Komisaris Independen sebagai Variabel Moderasi .	33
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>		<b>35</b>
3.1	Rancangan Penelitian.....	35
3.2	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	35
3.2.1	Variabel Dependen (Y) .....	36
3.2.2	Variabel Independen (X).....	37
3.2.3	Variabel Moderasi (Z).....	39
3.3	Jenis dan Sumber Data.....	39
3.4	Populasi dan Sampel .....	40
3.4.1	Populasi.....	40
3.4.2	Sampel.....	40
3.5	Pengumpulan Data.....	41
3.6	Pengolahan Data .....	41
3.7	Analisis Data.....	42
3.7.1	Uji Statistik Deskriptif .....	43
3.7.2	Uji Asumsi Klasik.....	43
3.7.3	Uji Analisis <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA).....	46
3.7.4	Uji Hipotesis .....	48
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>51</b>
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian.....	51
4.2	Penyajian Data .....	52
4.3	Analisis Data.....	52
4.3.1	Analisis Statistik Deskriptif .....	52

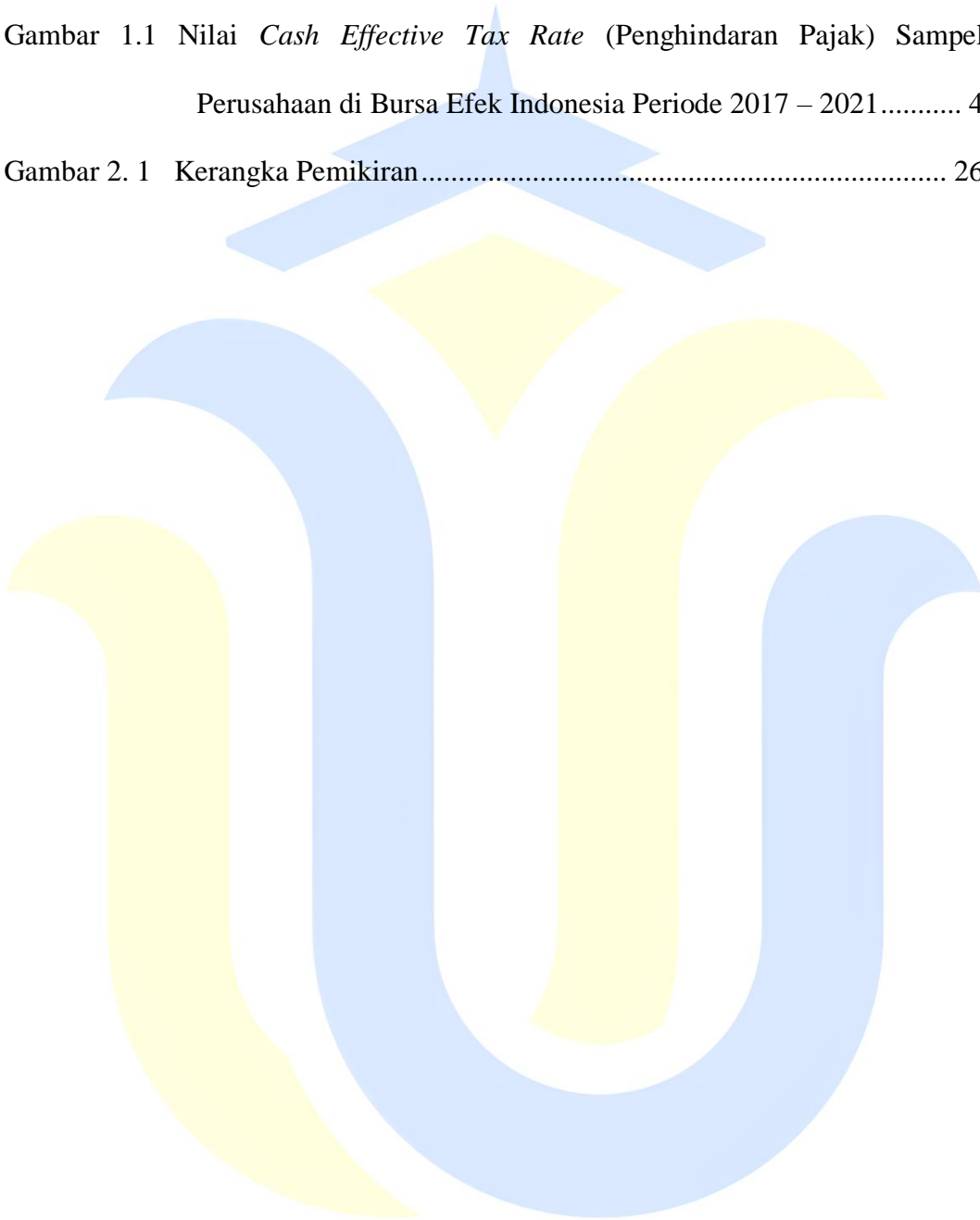
4.3.2	Uji Asumsi Klasik.....	55
4.3.3	Uji <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA).....	59
4.3.4	Uji Koefisien Determinasi ( <i>R square</i> ).....	61
4.3.5	Uji Simultan (Uji F) .....	62
4.3.6	Uji Parsial (Uji t).....	62
4.4	Pembahasan .....	65
4.4.1	Pengaruh <i>Multinationality</i> terhadap Penghindaran Pajak ( $H_1$ )..	65
4.4.2	Pengaruh <i>Tax Haven</i> terhadap Penghindaran Pajak ( $H_2$ ).....	67
4.4.3	Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap Penghindaran Pajak ( $H_3$ ) .....	68
4.4.4	Pengaruh <i>Multinationality</i> terhadap Penghindaran Pajak dengan Komisaris Independen sebagai Variabel Moderasi ( $H_4$ ).....	70
4.4.5	Pengaruh <i>Tax Haven</i> terhadap Penghindaran Pajak dengan Komisaris Independen sebagai Variabel Moderasi ( $H_5$ ).....	72
4.4.6	Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap Penghindaran Pajak dengan Komisaris Independen sebagai Variabel Moderasi ( $H_6$ ).....	73
BAB V PENUTUP.....		76
5.1	Kesimpulan Penelitian .....	76
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	78
5.3	Saran Penelitian .....	79
DAFTAR PUSTAKA .....		81
LAMPIRAN.....		85

## DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Hasil Penelitian Terdahulu.....	23
Tabel 3. 2 Tabel Autokorelasi.....	45
Tabel 3. 3 Proses Pemilihan Sampel.....	46
Tabel 4. 1 Proses Pemilihan Sampel.....	51
Tabel 4. 2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	52
Tabel 4. 3 Hasil <i>Kolmogorov Smirnov</i> Data Awal.....	56
Tabel 4. 4 Hasil Uji Normalitas <i>Kolmogrov-Smirnov Outlier Casewise Diagnostic</i> .....	56
Tabel 4. 5 Hasil Uji Multikolinieritas .....	57
Tabel 4. 6 Hasil Uji Heterokedastisitas .....	58
Tabel 4. 7 Hasil Uji Autokorelasi .....	59
Tabel 4. 8 <i>Durbin Watson Test</i> .....	60
Tabel 4. 9 Hasil Uji <i>Moderated Regression Analysis</i> .....	60
Tabel 4. 10 Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	61
Tabel 4. 11 Hasil Uji Statistik F.....	62
Tabel 4. 12 Hasil Uji Statistik t.....	63

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Nilai <i>Cash Effective Tax Rate</i> (Penghindaran Pajak) Sampel Perusahaan di Bursa Efek Indonesia Periode 2017 – 2021 .....	4
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	26





## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Populasi .....	55
Lampiran 2. Pemilihan Sampel .....	58
Lampiran 3. Daftar Sampel Terpilih .....	61
Lampiran 4. Daftar Negara <i>Tax Haven</i> Berdasarkan <i>Tax Justice Network – Corporate Tax Haven Index – 2021 Results</i> .....	63
Lampiran 5. Tabulasi Data CETR .....	65
Lampiran 6. Tabulasi Data <i>Multynationality</i> .....	65
Lampiran 7. Tabulasi Data <i>Tax Haven</i> .....	65
Lampiran 8. Tabulasi Data <i>Thin Capitalization</i> .....	65
Lampiran 9. Tabulasi Data Komisaris Independen .....	65
Lampiran 10. Data Tabulasi .....	65
Lampiran 11. Data setelah <i>Outlier</i> .....	65
Lampiran 12. Hasil Uji SPSS 25 .....	65
Lampiran 13. Tabel <i>Durbin Watson</i> .....	139
Lampiran 14. Tabel F Tabel, .....	159
Lampiran 15. Tabel t Tabel.....	165