

PENGARUH *THIN CAPITALIZATION* DAN *RELATED PARTY TRANSACTIONS* TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)

TUGAS AKHIR

LAURENSIA DISYA CITTA PRATIDNYA

203403516039



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

UNIVERSITAS NASIONAL

2024

PENGARUH *THIN CAPITALIZATION* DAN *RELATED PARTY TRANSACTION* TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional

Oleh :

LAURENSIA DISYA CITTA PRATIDNYA

203403516039



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS NASIONAL
JAKARTA**

2024

LEMBAR PERNYATAAN

Penulis menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa segala pernyataan dalam tugas akhir yang berjudul:

PENGARUH *THIN CAPITALIZATION* DAN *RELATED PARTY TRANSACTION* TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)

Merupakan karya asli atau hasil studi penulis, kecuali dalam hal kutipan yang dicantumkan referensinya. Tugas akhir ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar di institusi pendidikan lain. Segala kesalahan dan kekurangan yang ada merupakan tanggung jawab penulis sepenuhnya.

Jakarta, 12 Februari 2024



Laurensia Disya Citta Pratidnya

NPM: 203403516039

LEMBAR PERSETUJUAN

Judul Tugas Akhir : **PENGARUH THIN CAPITALIZATION DAN RELATED PARTY TRANSACTION TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

Nama Mahasiswa : **LAURENSIA DISYA CITTA PRATIDNYA**

Nomor Pokok : **203403516039**

Program Studi : **AKUNTANSI**

Menyetujui
Pembimbing Tugas Akhir

(Dr. Bambang Subiyanto, S.E., M.Ak., CPA)

Mengetahui

Ketua Program Studi

(Dr. Bambang Subiyanto, S.E., M.Ak., CPA)

Jakarta

: 12 Februari 2024

LEMBAR PENGESAHAN

Judul Tugas Akhir : **PENGARUH THIN CAPITALIZATION DAN RELATED PARTY TRANSACTION TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

Nama Mahasiswa : **Laurensia Disya Citta Pratidnya**

Nomor Pokok : **203403516039**

Program Studi : **Akuntansi**

Diterima dan Disahkan oleh Panitia Ujian Tugas Akhir

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional

Menyetujui

Pembimbing Tugas Akhir

(Dr. Bambang Subiyanto, S.E., M. Ak., CPA)

Ketua Penguji,

(Dr. Molina, SE., M.Si., Ak., CA)

Anggota/Penguji,

(Dr. Arni Karina, SE., M.Si.M)

Mengetahui

Dekan,

(Prof. Kumba Indrawiseiso, S.E., M.App.Ec., Ph.D)

Jakarta: 26 Februari 2024

Tanggal Lulus: 23 Februari 2024

ABSTRAK

PENGARUH *THIN CAPITALIZATION* DAN *RELATED PARTY TRANSACTION* TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Barang Konsumsi yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)

Oleh :

Laurensia Disya Citta Pratidnya

NPM :203403516039

Tugas Akhir, dibawah bimbingan Dr. Bambang Subiyanto, S.E., M.Ak., CPA.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Thin Capitalization* dan *Related Party Transaction* terhadap Penghindaran Pajak dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022. Penelitian ini menggunakan 80 sampel dengan pendekatan *purposive* dalam penentuan sampelnya. Sumber data yang digunakan berasal dari data sekunder yang diperoleh dari situs web resmi Bursa Efek Indonesia di www.idx.co.id dan laman web setiap perusahaan. Teknik analisis data yang digunakan yaitu model *Partial Least Square* (PLS) dengan dua pendekatan pemodelan yang berbeda, yakni analisis *outer model* dan *inner model*. Hasil penelitian ini mengindikasikan bahwa *Thin Capitalization* berpengaruh positif signifikan terhadap Penghindaran Pajak. Lalu, *Related Party Transaction* Piutang berpengaruh negatif signifikan terhadap Penghindaran Pajak dan *Related Party Transaction* Utang berpengaruh positif signifikan terhadap Penghindaran Pajak, serta Kepemilikan Institusional dapat memoderasi pengaruh *Thin Capitalization* dan *Related Party Transaction* terhadap Penghindaran Pajak. Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi perhatian bagi pihak perusahaan supaya lebih memahami faktor yang mempengaruhi praktik Penghindaran Pajak.

Kata Kunci: *Thin Capitalization*, *Related Party Transaction*, Kepemilikan Institusional, Penghindaran Pajak

ABSTRACT

THE EFFECT OF THIN CAPITALIZATION AND RELATED PARTY TRANSACTIONS ON TAX AVOIDANCE WITH INSTITUTIONAL OWNERSHIP AS A MODERATION VARIABLE

***(Empirical Study on Consumer Goods Manufacturing Companies Listed on the Indonesian
Stock Exchange 2018-2022)***

By :

Laurensia Disya Citta Pratidnya

NPM : 203403516039

Thesis, under the guidance Dr. Bambang Subiyanto, S.E., M.Ak., CPA.

This research aims to analyze the influence of Thin Capitalization and Related Party Transactions on Tax Avoidance with Institutional Ownership as a Moderating Variable in Manufacturing Companies in the Consumer Goods Sector listed on the Indonesia Stock Exchange from 2018 to 2022. This research involved 80 samples selected using a purposive approach. The data sources utilized were secondary data obtained from the official website of the Indonesia Stock Exchange at www.idx.co.id and the websites of each company. The data analysis technique applied was Partial Least Square (PLS) with two different modeling approaches, namely outer model analysis and inner model analysis. The results of this research indicate that Thin Capitalization has a significant positive effect on Tax Avoidance. Additionally, Related Party Transaction Receivables have a significant negative effect on Tax Avoidance, while Related Party Transaction Payables have a significant positive effect on Tax Avoidance. Moreover, Institutional Ownership can moderate the influence of Thin Capitalization and Related Party Transactions on Tax Avoidance. The findings of this study are expected to draw the attention of companies to better understand the factors influencing Tax Avoidance practices.

Keywords: *Thin Capitalization, Related Party Transaction, Institutional Ownership, Tax Avoidance.*

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. BIODATA DIRI

1. Nama : Laurensia Disya Citta Pratidnya
2. Tempat, tanggal lahir : Jakarta, 4 Mei 2001
3. Jenis Kelamin : Perempuan
4. Alamat : Jl. Limo Raya, Gg Musholla No 91
5. No. Handphone : 085769365344
6. Status : Belum Menikah
7. Agama : Katholik
8. Kewarganegaraan : Indonesia
9. Email : laurencitta05@gmail.com

B. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. 2007-2013 : SDN Pondok Labu 010 Pagi
2. 2013-2016 : SMPN 37 Jakarta Selatan
3. 2016-2019 : SMA Yadika 12 Limo Depok
4. 2020-2024 : Universitas Nasional

C. Organisasi

1. 2009-2013 : Dokter Cilik (Dokcil)
2. 2022-2023 : Himpunan Mahasiswa Jurusan Akuntansi

Jakarta, 12 Februari 2024

Laurensia Disya Citta P
NPM 203403516039

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Dengan mengucapkan puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas limpahan rahmat dan karunia-Nya, penulis berhasil menyelesaikan penyusunan tugas akhir ini yang berjudul **“PENGARUH *THIN CAPITALIZATION* DAN *RELATED PARTY TRANSACTION* TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI”** dengan baik. Tujuan dari penyusunan tugas akhir ini yaitu untuk memenuhi persyaratan yang diperlukan dalam rangka meraih gelar Sarjana (S1) dalam bidang Akuntansi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.

Dalam proses penyusunan tugas akhir ini, penulis menghadapi berbagai hambatan teknis maupun lainnya. Namun, berkat dukungan, kerjasama, semangat, dan bantuan yang diberikan oleh berbagai pihak, penulis berhasil mengatasi semua hambatan tersebut. Oleh karena itu, dengan rendah hati, penuh kasih sayang, dan rasa hormat yang mendalam, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Drs. EL Amry Bermawi Putera, M.A, selaku Rektor Universitas Nasional.
2. Prof. Kumba Digdowiseiso, S.E., M.App.Ec., Ph.D, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
3. Dr. Rahayu Lestari, S.E., M.M. selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
4. Dr. Bambang Subiyanto, S.E., M.Ak., CPA selaku Ketua Program Studi Ekonomi dan Bisnis di Universitas Nasional sekaligus sebagai dosen pembimbing yang saya hormati, yang telah bersedia memberikan bantuan dalam memperbaiki kekurangan dan memberikan arahan sehingga tugas akhir ini dapat dituntaskan.
5. Seluruh Dosen Universitas Nasional khususnya Dosen Fakultas Ekonomi yang telah memberikan pengetahuan kepada mahasiswanya sehingga dapat berkembang dan memperoleh kemajuan dalam proses pembelajaran.
6. Kedua orang tua penulis, Sulistyawan dan Fredeswinda Novi yang selalu memberikan semangat, doa, dukungan, serta perjuangan yang luar biasa dalam setiap langkah hidup penulis, yang membuat penulis sangat bersyukur.

7. Teman – teman seperjuangan Putri Anggraeni, Dian Prihatini, Arif Nugroho, Mahdiyah Septiyani Larasati dan Desi Triana yang selalu memberikan dukungan dan semangat dalam mengerjakan tugas akhir.
8. Teman – teman Akuntansi 2020 yang telah mendukung dan saling berbagi canda tawa selama perkuliahan.
9. Teman – teman Keluarga Mahasiswa Katolik Maria Clara Angelina dan Gabriella Nindia Nggarang yang telah membantu serta memberikan semangat dalam mengerjakan tugas akhir.
10. Teman dekat saya Mawar Mariska Wijaya yang selalu memberikan support, membantu saya serta berbagi keluh kesah selama mengerjakan tugas akhir.
11. Terimakasih untuk diri saya sendiri yang kuat dan semangat dalam mengerjakan tugas akhir dari awal hingga selesai.



Jakarta, 12 Februari 2024

Laurensia Disya Citta P

DAFTAR ISI

COVER.....	i
LEMBAR PERNYATAAN.....	ii
LEMBAR PERSETUJUAN.....	iii
ABSTRAK.....	iv
ABSTRACT.....	v
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah.....	8
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	8
1. Tujuan Penelitian.....	8
2. Kegunaan Penelitian.....	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	10
A. Teori yang Terkait dengan Variabel Penelitian.....	10
1. <i>Agency Theory</i>	10
2. Penghindaran Pajak.....	12
3. <i>Thin Capitalization</i>	14
4. <i>Related Party Transaction</i>	16
5. Kepemilikan Institusional.....	16
B. Keterkaitan Antar Variabel Penelitian.....	17

1. Hubungan <i>Thin Capitalization</i> dengan Penghindaran Pajak.....	17
2. Hubungan <i>Related Party Transaction</i> dengan Penghindaran Pajak.....	19
3. Hubungan Kepemilikan Institusional Dalam Memoderasi <i>Thin Capitalization</i> Terhadap Penghindaran Pajak.....	20
4. Hubungan Kepemilikan Institusional Dalam Memoderasi <i>Related Party Transaction</i> Terhadap Penghindaran Pajak.....	21
C. Hasil Penelitian yang Sesuai sebagai Rujukan Penelitian.....	22
D. Kerangka Analisis.....	27
E. Hipotesis.....	28
1. Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> Terhadap Penghindaran Pajak.....	28
2. Pengaruh <i>Related Party Transaction</i> Terhadap Penghindaran Pajak.....	28
3. Pengaruh Kepemilikan Institusional Dalam Memoderasi Hubungan <i>Thin Capitalization</i> Terhadap Penghindaran Pajak.....	30
4. Pengaruh Kepemilikan Institusional Dalam Memoderasi Hubungan <i>Related Party Transaction</i> Terhadap Penghindaran Pajak.....	31
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	33
A. Objek Penelitian.....	33
B. Rencana dan Tahapan Penelitian.....	33
C. Data Penelitian.....	33
1. Sumber dan Jenis Data.....	33
2. Populasi dan Sampel.....	34
3. Teknik dan Alat Pengumpulan Data.....	35
D. Definisi Operasional Variabel.....	36
1. Variabel Dependen.....	36
a. Penghindaran Pajak.....	36
2. Variabel Independen.....	36
a. <i>Thin Capitalization</i>	36
b. <i>Related Party Transaction</i>	37
3. Variabel Moderasi.....	38
a. Kepemilikan Institusional.....	38

E. Metode Analisis Data.....	39
1. Analisis <i>Outer Model</i>	39
2. Analisis <i>Inner Model</i>	41
F. Uji Hipotesis.....	44
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	45
A. Hasil Penelitian.....	45
1. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	45
2. Deskripsi dan Data Penelitian.....	46
a. Hasil Pengumpulan Data.....	46
b. Analisis Data.....	47
1) Analisis Statistik Deskriptif.....	49
a) Variabel Terikat.....	49
b) Variabel Bebas dan Moderasi.....	50
2) Evaluasi <i>Outer Model</i>	52
3) Evaluasi <i>Inner Model</i>	55
4) Uji Hipotesis.....	56
B. Pembahasan.....	59
1. Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> Terhadap Penghindaran Pajak.....	59
2. Pengaruh <i>Related Party Transaction</i> Terhadap Penghindaran Pajak.....	59
3. Pengaruh Moderasi Kepemilikan Institusional Terhadap Hubungan antara <i>Thin Capitalization</i> dengan Penghindaran Pajak.....	60
4. Pengaruh Moderasi Kepemilikan Institusional Terhadap Hubungan antara <i>Related Party Transaction</i> dengan Penghindaran Pajak.....	61
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	63
A. Kesimpulan.....	63
B. Saran.....	64
DAFTAR PUSTAKA.....	66
LAMPIRAN.....	69