

**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL,
DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA
PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2020-2022**



Skripsi Oleh:

SUSI ISTINA

01031282025094

Akuntansi

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET DAN TEKNOLOGI

UNIVERSITAS SRIWIJAYA

FAKULTAS EKONOMI

2024

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

Pengaruh *Thin Capitalization*, Kepemilikan Institusional, dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Tax Avoidance* Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020 - 2022

Disusun oleh:

Nama : Susi Istina
NIM : 01031282025094
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

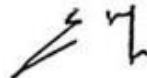
Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal

Ketua

: 4 Januari 2024



HJ. Ermadiani, S.E., M.M., Ak., C.A
NIP. 196608201994022001

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

**PENGARUH *TIIN CAPITALIZATION*, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL,
DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA
PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2020 -2022**

Diansum Oleh :

Nama : Susi Istina
NIM : 01031282025094
Jurusan : Akuntansi
Mata Kuliah Skripsi : Perpajakan

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada tanggal 11 Januari 2024 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

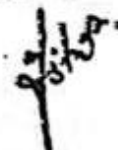
Panitia Ujian Komprehensif
Palembang, 15 Januari 2024

Ketua,



Hi. Ermadiani, S.E., M.M., Ak., CA
NIP. 196608201994022001

Anggota,



Meita Rahmawati, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 198605132015042002

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi

ASLI

JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI UNSRI

17/2024
6/01
Wau

Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Susi Istina
NIM : 01031282025094
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL,
DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA
PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2020 -2022**

Pembimbing : Hj. Ermadiani, S.E., M.M., Ak., CA
Tanggal Ujian : 11 Januari 2024

Adalah benar hasil karya saya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak saya sebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan saya ini tidak benar di kemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaan.

Palembang, 15 Januari 2024
Pembuat Pernyataan,



Susi Istina
NIM. 01031282025094

MOTO DAN PERSEMBAHAN

“Dan kunci-kunci semua yang gaib ada pada-Nya; tidak ada yang mengetahui selain Dia. Dia mengetahui apa yang ada di darat dan di laut. Tidak ada sehelai daun pun yang gugur yang tidak diketahui-Nya. Tidak ada sebutir biji pun dalam kegelapan bumi dan tidak pula sesuai yang basah atau yang kering, yang tidak tertulis dalam kitab yang nyata (Lauh Mahfuzh)”

(Q.S. Al-Insyirah : 59)

Skripsi ini dipersembahkan untuk:

- Kedua orang tuaku
- Saudara-saudaraku
- Teman-temanku
- Almamaterku

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT, atas berkat dan rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh *Thin Capitalization*, Kepemilikan Institusional, dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Tax Avoidance* Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020 – 2022”. Penulisan skripsi ini dilakukan untuk memenuhi syarat meraih gelar sarjana ekonomi program strata satu (S1) jurusan akuntansi universitas sriwijaya.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh sebab itu, penulis sangat mengharapkan masukan, kritik, dan saran yang membangun agar kedepannya lebih baik lagi. Akhir kata penulis semoga skripsi ini nantinya bisa bermanfaat untuk semua pihak yang membacanya.

Palembang, 15 Januari 2024



Susi Istina
NIM. 01031282025094

UCAPAN TERIMA KASIH

Selama penulisan skripsi ini, penulis banyak mendapatkan dari berbagai pihak.

Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada:

1. Allah SWT karena atas berkat-Nya peneliti bisa menyelesaikan skripsi ini.
2. Kedua orang tua dan saudara-saudara yang selalu mendo'akan dan mendukung atas segala keputusan yang diambil sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini.
3. Bapak Prof. Dr. Taufiq Marwa, S.E., M.Si. selaku Rektor Universitas Sriwijaya
4. Bapak Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E., M.E selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
5. Bapak Arista Hakiki., S.E., M.Acc., Ak., CA selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Sriwijaya
6. Bapak Agil Novriansa, S.E., M.Sc., Ak selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah membimbing saya selama perkuliahan.
7. Ibu Hj. Ermadiani, S.E., M.M., Ak., CA selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah mengorbankan waktu, tenaga, dan pikiran untuk membimbing saya.
8. Ibu Meita Rahmawati, S.E., M.Acc., Ak., CA selaku Dosen Penguji yang telah memberikan kritik dan saran untuk memperbaiki skripsi ini.
9. Seluruh dosen pengajar Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah memberikan ilmu yang sangat bermanfaat selama perkuliahan

10. Seluruh staff dan segenap pegawai Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah membantu selama menempuh perkuliahan.
11. Sona, Angel, Fiyah, Nabila, Daffa, dan Asyifa yang telah kebersamai dari awal perkuliahan hingga masa kuliah berakhir.
12. Teman-teman akuntansi angkatan 2020 yang telah menjadi teman seperjuangan selama menjalani perkuliahan.
13. Semua pihak yang telah membantu dan memberikan dukungan baik secara langsung maupun secara tidak langsung dalam proses penyusunan skripsi ini yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu.

Semoga Allah SWT membalas semua kebaikan yang telah kalian berikan dalam penulisan skripsi ini.

Palembang, 15 Januari 2024



Susi Istina
NIM. 01031282025094

ABSTRAK

PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2020-2022

Oleh:

Susi Istina

Penelitian ini memiliki tujuan untuk mengidentifikasi dan menganalisis pengaruh *thin capitalization*, kepemilikan institusional, dan ukuran perusahaan terhadap *tax avoidance*. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini ialah seluruh perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020 -2022. Penetapan sampel yang digunakan ialah *pusposive sampling method* dan diperoleh sebanyak 23 perusahaan. Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif dan menggunakan data sekunder. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini ialah analisis regresi data panel dan menggunakan bantuan *software* Eviews versi 12. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *thin capitalization* berpengaruh positif terhadap *tax avoidance*, sedangkan kepemilikan institusional dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*.

Kata Kunci: *Tax Avoidance*, *Thin Capitalization*, Kepemilikan Institusional, dan Ukuran Perusahaan

Pembimbing



Hj. Ermadiani, S.E., M.M., Ak., CA
NIP.196608201994022001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, SE., M.Acc., Ak., CA
NIP.197303171997031002

ABSTRACT

**THE EFFECT OF THIN CAPITALIZATION, INSTITUTIONAL OWNERSHIP,
AND FIRM SIZE ON TAX AVOIDANCE IN MINING COMPANIES LISTED
ON THE INDONESIAN STOCK EXCHANGE IN 2020-2022**

By:

Susi Istina

This research aims to identify and analyze the influence of thin capitalization, institutional ownership, and company size on tax avoidance. The population used in this research is all mining companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2020-2022. The sample used was a purposive sampling method and 23 companies were obtained. This research is quantitative research and uses secondary data. The data analysis technique used in this research is panel data regression analysis and uses the help of Eviews version 12 software. The results of this research show that thin capitalization has a positive effect on tax avoidance, while institutional ownership and company size have no effect on tax avoidance.

Keywords: Tax Avoidance, Thin Capitalization, Institutional Ownership, and Firm Size

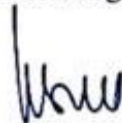
Advisor



Hj. Ermadiani, S.E., M.M., Ak., CA
NIP.196608201994022001

Acknowledge,

Head of Accounting Program



Arista Hakiki, S.E., M.acc., Ak., CA
NIP.197303171997031002

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Saya dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstrak skripsi dalam bahasa inggris dari mahasiswa :

Nama : Susi Istina

NIM : 01031282025094

Jurusan : Akuntansi

Mata Kuliah : Perpajakan

Judul Skripsi : Pengaruh *Thin Capitalization*, Kepemilikan Institusional, dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Tax Avoidance* Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020 - 2022

Telah saya periksa cara penulisan, *grammar*, maupun susunan *tenses*-nya dan kami setuju untuk disampaikan pada lembar abstrak.

Palembang, 15 Januari 2024

Dosen Pembimbing,



Hj. Ermadiani, S.E., M.M., Ak., CA
NIP. 196608201994022001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak
NIP. 197303171997031002

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

DATA DIRI

Nama Mahasiswa : Susi Istina
Jenis Kelamin : 01031282025094
Tempat/Tanggal Lahir : OKU Timur, 17 Juni 2002
Agama : Islam
Status : Belum Menikah
Alamat Rumah : Jl. Lunjuk Jaya, Gang Tulip, Kelurahan
Lorok Pakjo, Kecamatan Ilir Barat I
Alamat EMail : susiistinaaa@gmail.com



PENDIDIKAN FORMAL

Sekolah Dasar : SD Negeri 1 Raman Jaya
Sekolah Menengah Pertama : SMP Negeri 1 Belitang II
Sekolah Menengah Atas : SMA Negeri 10 Palembang
Perguruan Tinggi : Universitas Sriwijaya

PENDIDIKAN NON FORMAL

- Kursus Akuntansi Prospek (2021-2023)

PENGALAMAN MAGANG

- Dinas Perdagangan Kota Palembang (2023)

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH	iii
MOTO DAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
UCAPAN TERIMA KASIH.....	vi
ABSTRAK	viii
<i>ABSTRACT</i>	ix
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK.....	x
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	xi
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah.....	7
1.3. Tujuan Penelitian	7
1.4. Manfaat Penelitian	8
BAB II STUDI KEPUSTAKAAN.....	9
2.1. Landasan Teori.....	9
2.1.1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	9
2.1.2. <i>Tax Avoidance</i>	10
2.1.3. <i>Thin Capitalization</i>	11
2.1.4. Kepemilikan Institusional.....	11
2.1.5. Ukuran Perusahaan	12
2.2. Penelitian Terdahulu	13
2.3. Alur Pikir	18
2.4. Pengembangan Hipotesis	18

2.4.1. Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	18
2.4.2. Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	20
2.4.3. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	21
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	24
3.1. Desain Penelitian	24
3.2. Jenis dan Sumber Data	24
3.3. Teknik Pengumpulan Data.....	25
3.4. Populasi dan Sampel	25
3.5. Teknik Analisis Data.....	27
3.5.1. Statistik Deskriptif.....	27
3.5.2. Estimasi Regresi Data Panel.....	27
3.5.3. Uji Pemilihan Model	28
3.5.4. Uji Asumsi Klasik	30
3.5.5. Analisis Regresi Data Panel	31
3.5.6. Pengujian Hipotesis	32
3.6. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	33
3.6.1. Variabel Dependen	33
3.6.2. Variabel Independen.....	34
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	38
4.1. Hasil Penelitian	38
4.1.1. Gambaran Umum Penelitian	38
4.1.2. Hasil Analisis Statistik Deskriptif	39
4.1.3. Estimasi Regresi Data Panel.....	43
4.1.4. Hasil Uji Pemilihan Model.....	44
4.1.5. Hasil Uji Asumsi Klasik.....	46
4.1.6. Hasil Analisis Regresi Data Panel	48
4.1.7. Hasil Uji Hipotesis	50
4.2. Pembahasan Penelitian.....	53
4.2.1. Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	53
4.2.2. Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	55
4.2.3. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	57
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	60

5.1. Kesimpulan	60
5.2. Keterbatasan Penelitian.....	61
5.3. Saran	62
DAFTAR PUSTAKA	63

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1. PDB dan Kontribusi Perusahaan Terhadap Penerimaan Pajak ...	2
Tabel 2.1. Penelitian Terdahulu.....	13
Tabel 3.1. Kriteria Sampel.....	26
Tabel 3.2. Daftar Perusahaan Sampel Penelitian.....	26
Tabel 3.3. Indikator Pengukuran Variabel.....	34
Tabel 4.1. Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	39
Tabel 4.2. Hasil Estimasi Regresi Keseluruhan Model.....	43
Tabel 4.3. Hasil Uji Chow.....	44
Tabel 4.4. Hasil Uji Hausman.....	45
Tabel 4.5. Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	46
Tabel 4.6. Hasil Uji Multikolinearitas.....	47
Tabel 4.7. Hasil Uji Heterokedastisitas.....	47
Tabel 4.8. Hasil Uji Model Terpilih (<i>Common Effect Model</i>).....	48

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Alur Pikir.....	18
-----------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Perusahaan Sampel.....	69
Lampiran 2. Hasil Tabulasi Data.....	70
Lampiran 3. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	72
Lampiran 4. Hasil Estimasi <i>Common Effect Model</i>	72
Lampiran 5. Hasil Estimasi <i>Fixed Effect Model</i>	73
Lampiran 6. Hasil Estimasi <i>Random Effect Model</i>	73
Lampiran 7. Hasil Uji Chow.....	74
Lampiran 8. Hasil Uji Hausman.....	74
Lampiran 9. Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	74
Lampiran 10. Hasil Uji Multikolinearitas.....	75
Lampiran 11. Hasil Uji Heterokedastisitas.....	75
Lampiran 12. Hasil Uji Analisis Regresi Data Panel.....	76

BAB I

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

Pajak memiliki kedudukan penting dalam memperbaiki ekonomi serta menjadi sumber penerimaan utama suatu negara. Menurut Undang-Undang Nomor 16 Tahun 2009 tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan dalam Pasal 1 Ayat 1 menerangkan “Pajak merupakan kontribusi wajib kepada negara yang terutang oleh orang pribadi atau badan yang bersifat memaksa berdasarkan Undang-Undang dengan tidak mendapatkan imbalan secara langsung dan digunakan untuk keperluan negara bagi sebesar-besarnya kemakmuran rakyat”. Pajak juga dijadikan pemerintah untuk sumber pembiayaan Anggaran Pendapatan dan Belanja Negara. Oleh sebab itu, untuk memenuhi sasaran pendapatan yang telah ditentukan pajak menjadi hal utama yang harus diperhatikan (Utami & Irawan, 2022).

Penerimaan pajak tentunya menjadi fokus penting bagi suatu negara untuk menunjang pembangunan negara. Jika target yang ditetapkan tidak terpenuhi maka hal ini ditakutkan akan menghambat pembangunan nasional (Katias *et al*, 2021). Berikut data mengenai Produk Domestik Bruto (PDB) dan kontribusi perusahaan terhadap penerimaan pajak pada tahun 2020-2022 di Indonesia.

Tabel 1.1 PDB dan Kontribusi Perusahaan Terhadap Penerimaan Pajak

Sektor	Produk Domestik Bruto (dalam miliar rupiah)			Kontribusi Terhadap Penerimaan Pajak (%)		
	2020	2021	2022	2020	2021	2022
Industri Pengolahan	3.068,04	3.266,90	591,77	29,2	29,6	28,7
Perdagangan	1.993,98	2.199,93	2.516,59	19,7	22,0	23,8
Jasa Keuangan dan Asuransi	696,07	736,18	809,35	16,1	12,9	10,6
Konstruksi dan Real Estate	2.106,44	2.239,94	2.401,29	6,4	5,9	4,1
Pertambangan	993,54	1.523,65	2.393,39	4,3	5,0	8,3

Sumber: bi.go.id dan kemenkeu.go.id (2023).

Tabel 1.1 menunjukkan sektor utama perusahaan dalam berkontribusi terhadap penerimaan negara, salah satunya ialah sektor pertambangan. Bank Indonesia mencatat besarnya produk domestik bruto bidang pertambangan pada tahun 2020 hingga 2022 selalu mengalami peningkatan, bahkan pada tahun 2022 mencapai angka Rp2.393,39 miliar, akan tetapi hal ini tidak sebanding dengan kontribusi terhadap penerimaan pajak. Berdasarkan data kementerian keuangan, sektor pertambangan memiliki kontribusi terkecil dibandingkan dengan sektor yang lainnya. Hal ini menunjukkan adanya aktivitas penghindaran pajak yang dilakukan oleh perusahaan sektor pertambangan.

Penghindaran pajak atau *tax avoidance* ialah aktivitas untuk menahan dan mengurangi total yang harus dibayar untuk wajib pajak. Secara umum, praktik penghindaran pajak diizinkan secara legal (Sinaga *et al*, 2023). Tindakan penghindaran pajak ini dapat menyebabkan negara mengalami kerugian apabila menuju ke tindakan yang agresif, sehingga akan mengurangi penerimaan negara

khususnya di bidang perpajakan. Oleh sebab itu, kebijakan dari pemerintah perlu dilakukan supaya membuat efek jera bagi wajib pajak sehingga menghasilkan penerimaan yang optimal (Marta & Nofryanti, 2023). *Tax Justice Network* menyebutkan berdasarkan kasus penghindaran pajak yang dilaksanakan oleh wajib pajak orang pribadi dan wajib pajak badan, Indonesia menduduki peringkat keempat se-Asia. Selain itu, *Tax Justice Network* juga mencatat pendapatan pajak yang tidak bisa dipungut karena adanya aktivitas penghindaran pajak tahun 2020 diperkirakan hingga US\$4,86 miliar per tahun atau sama dengan Rp69,1 triliun.

Fenomena penghindaran pajak pernah terjadi di Indonesia pada perusahaan pertambangan, yaitu PT Bumi Resources Tbk yang menjual batu bara dengan harga yang lebih murah kepada dua anak perusahaannya, yaitu PT Kaltim Prima Coal dan PT Arutmin Indonesia. Direktorat Jenderal Pajak juga menyatakan bahwa ketiga perusahaan tersebut melakukan penghindaran pajak sebesar Rp2,176 triliun. Tunggakan tertinggi dilakukan oleh PT Kaltim Prima sebesar Rp1,5 triliun, PT Bumi Resources Tbk sebesar Rp376 miliar, dan PT Arutmin Indonesia sebesar Rp300 miliar (Gultom & Hasibuan, 2021) .

Fenomena penghindaran pajak lainnya juga dilakukan oleh PT Adaro Energy Tbk. Direktorat Jendral Pajak (DJP) menduga terjadi penghindaran pajak karena Adaro diindikasikan melarikan pendapatan dan menekan pajak yang dibayarkan kepada pemerintah Indonesia. Global Witness menyatakan PT Adaro Energy Tbk menjual batu bara ke anak perusahaan yang berada di Singapura, Coaltrade Services International dengan harga yang murah, sehingga anak perusahaan tersebut dapat menjualnya lagi dengan harga yang lebih tinggi. Global

Witnes juga menyatakan bahwa PT Adaro Energy Tbk mengurangi pembayaran pajak yang seharusnya dibayarkan di Indonesia, yaitu sebesar US\$125 juta dan merujuk negara yang menjadi tempat persembunyian PT Adaro Energy Tbk mengurangi tarif pajak senilai US\$14 juta per tahun (Fionasari *et al*, 2020).

Adanya fenomena penghindaran pajak yang terjadi menunjukkan bahwa banyak perusahaan di Indonesia telah melakukan praktik penghindaran pajak. Fenomena penghindaran pajak ini juga tidak terlepas oleh adanya perkembangan teknologi dan perekonomian negara yang semakin terbuka akibatnya memberikan kesempatan untuk perusahaan mengembangkan usahanya (Cahyo & Napisah, 2023). Beberapa faktor yang dapat menyebabkan terjadinya penghindaran pajak, yaitu *thin capitalization*, kepemilikan institusional dan ukuran perusahaan.

Thin capitalization ialah perencanaan keuangan dengan porsi pembiayaan utang yang berbunga lebih tinggi dibandingkan modal (Oktaviani & Anggraeni, 2021). *Thin capitalization* sangat berkaitan dengan struktur modal dan mengarah ketetapan berinvestasi bagi perusahaan untuk membiayai jalan bisnis dengan lebih mementingkan utang dibandingkan modal (Andawiyah *et al*, 2019). Beberapa perusahaan memilih *thin capitalization* untuk menghindari pajak sebab perusahaan lebih memilih untuk membayar bunga pinjaman daripada membayarkan pajak karena bunga pinjaman akan diakui sebagai beban yang dapat dijadikan sebagai pengurang pajak, sehingga pajak yang dibayarkan oleh perusahaan semakin sedikit (Oktaviani & Anggraeni, 2021). Hasil penelitian Utami & Irawan (2022) menyatakan *thin capitalization* berpengaruh positif

terhadap penghindaran pajak, sedangkan menurut Azlia (2023) *thin capitalization* berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak.

Keputusan perusahaan melakukan praktik penghindaran pajak juga tidak terlepas dari pengaruh kepemilikan institusional, yakni kepemilikan saham oleh institusi yang menanamkan modal atau berinvestasi pada suatu perusahaan yang bertujuan untuk memperoleh imbal hasil yang setara dengan modal yang ditanamkan pada perusahaan (Sudiarto *et al*, 2022). Institusi akan diberi tanggung jawab kepada suatu divisi untuk mengelola investasi perusahaan. Kedudukan institusi ini akan mengawasi perkembangan investasi yang mengakibatkan tingginya pengendalian atas tindakan manajemen, akibatnya bisa memengaruhi pihak manajemen untuk mengambil keputusan melakukan praktik penghindaran pajak (Tarmizi & Perkasa, 2022). Menurut penelitian Putri & Lawita (2019) kepemilikan institusional berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak, berbeda dengan penelitian Sadeva *et al*. (2020) yang menyatakan kepemilikan institusional memiliki pengaruh negatif terhadap penghindaran pajak.

Ukuran perusahaan juga dapat menyebabkan timbulnya penghindaran pajak. Ukuran perusahaan menunjukkan skala mengenai besar atau kecilnya suatu perusahaan. Jika ukuran perusahaan besar maka akan berbanding lurus dengan jumlah aset dalam perusahaan tersebut serta keuntungan yang diperoleh juga akan bertambah sehingga memengaruhi pembayaran pajak. Menurut penelitian Tiong & Rakhman (2021) ukuran perusahaan mempunyai pengaruh positif terhadap penghindaran pajak, sedangkan menurut Pravitasari & Khoiriawati (2022), ukuran perusahaan mempunyai pengaruh negatif terhadap penghindaran pajak.

Beberapa faktor yang bisa menyebabkan penghindaran pajak dipengaruhi telah ditemukan pada penelitian terdahulu, tetapi belum ditemukan hasil yang konsisten, seperti pada penelitian Tarmizi & Perkasa (2022) serta Izdihar & Hariyanti (2022) yang menyatakan adanya pengaruh positif dari variabel *thin capitalization*, kepemilikan institusional dan ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*), sedangkan penelitian Oktaviani & Anggraeni (2021) yang menunjukkan adanya pengaruh negatif terhadap penghindaran pajak dari tiga variabel tersebut.

Penelitian ini merupakan replikasi dari penelitian Tarmizi & Perkasa (2022) yang meneliti mengenai “Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Keluarga, dan *Thin Capitalization* Terhadap Penghindaran Pajak”. Objek penelitian yang dipilih ialah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2017-2021. Hasil penelitiannya menunjukkan bahwa kepemilikan institusional dan *thin capitalization* berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak, sedangkan kepemilikan keluarga tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak.

Perbedaan penelitian ini dengan penelitian sebelumnya terletak pada variabel independen yang digunakan, dimana variabel kepemilikan keluarga diganti dengan variabel ukuran perusahaan. Alasan menggunakan variabel ukuran perusahaan karena besar kecilnya perusahaan mampu menggambarkan kondisi perusahaan dalam mengambil tindakan pembayaran perpajakannya. Ukuran perusahaan menyiratkan kesetimbangan dan ketahanan perusahaan dalam menjalankan kegiatan ekonominya. Selain itu, perbedaan yang lainnya terletak

pada perusahaan yang dipilih menjadi objek penelitian serta tahun penelitian, yaitu menggunakan perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2020-2022, Alasan memilih perusahaan pertambangan karena salah satu perusahaannya yaitu PT Adaro Energy Tbk melakukan praktik penghindaran pajak dengan jumlah yang cukup fantastis padahal perusahaan tersebut terkenal sebagai *golden taxpayer*. Pemilihan periode penelitian tahun 2020-2022 diharapkan agar data lebih mendekati mengenai kondisi sekarang atau *up to date*.

Dari penjabaran diatas, untuk itu peneliti tertarik untuk mengkaji **“Pengaruh *Thin Capitalization*, Kepemilikan Institusional, dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Tax Avoidance* Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022”**.

1.2. Rumusan Masalah

Dari paparan latar belakang diatas, rumusan masalah penelitian ini sebagai berikut:

- a. Bagaimana pengaruh *thin capitalization* terhadap *tax avoidance*?
- b. Bagaimana pengaruh kepemilikan institusional terhadap *tax avoidance*?
- c. Bagaimana pengaruh ukuran Perusahaan terhadap *tax avoidance*?

1.3. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah di atas, tujuan dari penelitian antara lain:

- a. Untuk mengidentifikasi dan menganalisis pengaruh *thin capitalization* terhadap *tax avoidance*.

- b. Untuk mengidentifikasi dan menganalisis pengaruh kepemilikan institusional terhadap *tax avoidance*.
- c. Untuk mengidentifikasi dan menganalisis pengaruh ukuran perusahaan terhadap *tax avoidance*.

1.4. Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan bisa bermanfaat bagi banyak pihak, adapun manfaat penelitian ini antara lain:

a. Manfaat Teoritis

Sekiranya penelitian ini bisa memperluas pemahaman di bidang akuntansi khususnya bidang perpajakan, serta dapat dijadikan sebagai sumber bagi para peneliti penghindaran pajak di masa depan.

b. Manfaat Praktis

Secara praktis, penelitian ini diharapkan dapat bermanfaat semua pihak yang berkepentingan, seperti:

1). Bagi Instansi

Penelitian ini diharapkan bisa untuk tambahan masukan khususnya untuk DJP dalam membuat kebijakan mengenai praktik penghindaran pajak.

2). Bagi Perusahaan

Penelitian ini diharapkan bisa menjadi gambaran serta arahan agar perusahaan bisa bertindak lebih hati-hati untuk membuat kebijakan.

DAFTAR PUSTAKA

- Afrika, R. (2021). KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK. *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis*, 6(2), 131–144.
- Agustina, I., Eprianto, I., & Pramukty, R. (2023). PENGARUH LEVERAGE DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN PROPERTY DAN REAL ESTATE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE TAHUN 2017 - 2021. *Jurnal Economina*, 2(2), 465–475.
- Agustina Putri, A., Fathurrahmi Lawita Prodi Akuntansi, N., & Ekonomi dan Bisnis, F. (n.d.). *Pengaruh Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Penghindaran Pajak*.
- Alviani, L. O., Kurniati, E., & Badruzzaman, F. H. (2021). Penggunaan Regresi Data Panel pada Analisis Indeks Pembangunan Manusia. *Jurnal Riset Matematika*, 1(2), 99–108. <https://doi.org/10.29313/jrm.v1i2.373>
- Amaliah, N., & Hafiz Tanjung, D. A. (2021). Bilancia: Jurnal Ilmiah Akuntansi THE INFLUENCE OF INSTITUTIONAL OWNERSHIP AND FIRM SIZE ON TAX AVOIDANCE IN MANUFACTURING COMPANIES IN THE CONSUMER GOOD INDUSTRY SECTOR LISTED ON THE INDONESIAN STOCK EXCHANGE FOR THE PERIOD 2017-2019. In *Jurnal Ilmiah Akuntansi* (Vol. 5, Issue 3). <http://www.ejournal.pelitaindonesia.ac.id/ojs32/index.php/BILANCIA/index>
- Anah, I. (2022). PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, THIN CAPITALIZATION DAN PROFITABILITAS TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK . *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 11(11), 2–17.
- Andawiyah, A., Subeki, A., & Hakiki, A. (2019). Pengaruh Thin Capitalization Terhadap Perhindaran Pajak Perusahaan Index Saham Syariah Indonesia 49. In *Januari* (Vol. 13, Issue 1).
- Asnawati, A., Nurdyastuti, T., Stie,), & Bhirawa, A. U. (2016). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Kepemilikan Institusional dan Ukuran Perusahaan terhadap Tax Avoidance (Studi pada Perusahaan Food and Beverage yang Terdaftar di BEI Periode. In *AKTUAL* (Vol. 2).
- Azhar, M. F., & Windhy Puspitasari. (2023). PENGARUH THIN CAPITALIZATION, UKURAN PERUSAHAAN, PERTUMBUHAN PENJUALAN DAN UMUR PERUSAHAAN TERHADAP

- PENGHINDARAN PAJAK. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 3(1), 1955–1966.
<https://doi.org/10.25105/jet.v3i1.16332>
- Azlia, R. Y. (2023). *Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas dan Thin Capitalization terhadap Penghindaran Pajak*. <http://Jiip.stkipyapisdompou.ac.id>
- Cahyo, K. M., & Napisah. (2023). Pengaruh Intensitas Modal, Pertumbuhan Penjualan, Ukuran Perusahaan Dan Corporate Governance Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi*, 41(1), 14–32.
- Damsut, V. S., & Shanti, S. (2023). PENGARUH THIN CAPITALIZATION, INTENSITAS PERSEDIAAN, DAN LIKUIDITAS TERHADAP TAX AVOIDANCE. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, 12(1), 1–12.
<https://doi.org/10.33508/jima.v12i1.4624>
- Fionasari, D., Putri, A. A., & Sanjaya, D. P. (2020). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Penghindaran Pajak pada Perusahaan Pertambangan Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2016-2018. *Jurnal IAKP*, 1(1).
<http://tirto.id>,
- Firdaus, V. A., Poerwati, R. T., & Akuntansi, J. (2022). PENGARUH INTENSITAS MODAL, PERTUMBUHAN PENJUALAN DAN KOMPENSASI EKSEKUTIF TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2018-2020). In *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi Universitas Pendidikan Ganesha* (Vol. 13).
- Ginting, R., AjengtIyas, A., & Hidayat, T. (2022). PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN KOMISARIS INDEPENDEN PUBLIK TERHADAP TAX AVOIDANCE. *JURNAL AKUNIDA*, 8(1), 49–64.
- Gouwvara, N., & Susanty, M. (2023). PENGARUH THIN CAPITALIZATION DAN FAKTOR LAINNYA TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK . *E-JURNAL AKUNTANSI TSM*, 3(2), 291–234.
- Gultom, C. C. C. C., & Hasibuan, R. (2021). PENGARUH PRAKTIK TRANSFER PRICING TERHADAP PEMANFAATAN PELUANG PENGHINDARAN PAJAK (TAX AVOIDANCE) PADA PERUSAHAAN BATUBARA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2016-2019. *Jurnal Tekesnos*, 3(2), 88–96.
- Hadya, R., Begawati, N., & Yusra, I. (2017). ANALISIS EFEKTIVITAS PENGENDALIAN BIAYA, PERPUTARAN MODAL KERJA, DAN RENTABILITAS EKONOMI MENGGUNAKAN REGRESI DATA PANEL. *Jurnal Pundi*, 1(3), 153–166.

- Heidy, M., & Ngadiman. (2021). PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, MULTINATIONAL Dan THIN CAPITALIZATION TERHADAP TAX AVOIDANCE DALAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DALAM BEI PADA TAHUN 2015-2019. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi*, 3(2), 578–587.
- Isroah. (2023). *PERPAJAKAN*. Universitas Negeri Yogyakarta.
- Izdihar, R. S., & Hariyanti, D. (2022). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Tingkat Likuiditas, Leverage Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bei Periode 2018-Maret 2022. *Jurnal Ilmu Manajemen, Ekonomi Dan Kewirausahaan*, 1(2), 17–25.
- Junaedi, K. I., Sudiartana, M. I., & Dicriyani, M. G. L. N. (2021). *ANALISIS PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TAX AVOIDANCE*. 1(1), 338–345.
- Katias, P., Muttaqin, N., & Khomsiyah, N. (2021). PENGARUH PROFITABILITAS, TATA KELOLA PERUSAHAAN, LEVERAGE, UKURAN PERUSAHAAN, DAN PERTUMBUHAN PENJUALAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2014-2018. *Jurnal Ecopreneur*, 4(1), 1–19.
- Kristanti, S., & Atmodjo, P. (2022). PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, PROFITABILITAS, LEVERAGE, DANKEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP TAX AVOIDANCE. *Journal of Accounting, Taxation and Finance*, 10–23.
- Krisyadi, R., & Mulfandi, E. (2021). *Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Profitabilitas, dan Intensitas Modal terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia* (Vol. 1, Issue 1). <https://journal.uib.ac.id/index.php/combines>
- Marlinda, D. E., Titisari, K. H., & Masitoh, E. (2020). Pengaruh Gcg, Profitabilitas, Capital Intensity, dan Ukuran Perusahaan terhadap Tax Avoidance. *Ekonomis: Journal of Economics and Business*, 4(1), 39. <https://doi.org/10.33087/ekonomis.v4i1.86>
- Marta, D., & Nofryanti, N. (2023). PENGARUH INTENSITAS MODAL, PERTUMBUHAN PENJUALAN DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 28(1), 55–65. <https://doi.org/10.23960/jak.v28i1.756>

- MEIRISKA FEBRIANTI STIE Trisakti Jl Kyai Tapa No, J. (n.d.). *PENGARUH CORPORATE GOVERNANCE, THIN CAPITALIZATION, SIZE, DAN KOMPENSASI RUGI FISKAL TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BEI*.
- Nirmalasari, S., Susilowati, E., Pembangunan, U., Veteran, N. ", & Timur, J. (2021). *PENGARUH GOOD CORPORATE GOVERNANCE DAN THIN CAPITALIZATION TERHADAP TAX AVOIDANCE*. 1(1), 1–12. www.kemenkeu.go.id
- Noviyani, E., & Muid, D. (2019). *PENGARUH RETURN ON ASSETS, LEVERAGE, UKURAN PERUSAHAAN, INTENSITAS ASET TETAP DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK*. *DIPONEGORO JOURNAL OF ACCOUNTING*, 8(3), 1–11.
- Nuridah, S., Mulyani, S., & Sumekar, R. D. (2023). Analisis Pengaruh Thin Capitalization, Komite Audit dan Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Sektor Keuangan di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022. *Journal Of Social Science Research*, 3(5), 4533–4541.
- Oktaviani, M. R., & Anggraeni, T. (2021). Dampak Thin Capitalization, Profitabilitas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 21(2), 390–397.
- Pradnyani, P. S. P. L. N., & Artaningrum, G. R. (2020). *PENGARUH GOOD CORPORATE GOVERNANCE, PROFITABILITAS DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TAX AVOIDANCE*. 15(2), 131–138.
- Prasetyo, A., & Wulandari, S. (2021). Capital Intensity, Leverage, Return on Asset, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak . *Jurnal Akuntansi*, 13(1), 134–147.
- Pravitasari, A. H., & Khoiriawati, N. (2022). Pengaruh ukuran perusahaan, capital intensity dan sales growth terhadap penghindaran pajak. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 4(10), 4498–4509.
- Priccilia, J., & Sinabutar, R. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Penjualan, Dan Profitabilitas Terhadap Penghindaraan Pajak Perusahaan Manufaktur Pada Tahun 2018-2019. *Jurnal Ekonomi*, 14(1(c)), 52–67.
- Rizq, R., & Aqibullah Vidamaya, A. (n.d.). *PENGARUH THIN CAPITALIZATION, CAPITALINTENSITY, DAN PROFITABILITAS TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DALAM INDEKS SAHAM SYARIAH INDONESIA (ISSI)*. www.idx.com

- Sadeva, S. B., Suharno, & Suharti. (2020). PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, UKURAN PERUSAHAAN, LEVERAGE DAN TRANSFER PRICING TERHADAP TAX AVOIDANCE (Studi pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar Dalam Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018). *Jurnal Akuntansi Dan Sistem Teknologi Informasi*, 16, 89–100.
- Salwah, S., & Herianti, E. (2019). PENGARUH AKTIVITAS THIN CAPITALIZATION TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK. *Jurnal Riset Bisnis*, 3(1).
- Sari, P. D. R. H., Andriyanto, W. A., & Fathurrahman, I. (2021). PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, KOMITE AUDIT, DAN THIN CAPITALIZATION TERHADAP TAX AVOIDANCE. *JURNAL AKUNIDA*, 7(2), 205–2016.
- Siburian, M. T., & Siagan, L. H. (2021). PENGARUH FINANCIAL DISTRESS, UKURAN PERUSAHAAN, DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR FOOD AND BAVERAGE YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2016-202. *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, Dan Akunta)*, 52(2), 78–89.
- Silvera, L. D., M, A., & Susanti, E. (2021). PENGARUH HARGA TRANSFER, LEVERAGE DAN PERTUMBUHAN PENJUALAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR PROPERTI DAN REAL ESTATE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2016-2018. *Pareso Jurnal*, 3(4), 843–858.
- Sinaga, G. U., Sudarmaji, E., & Astuti, S. B. (2023). PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, INTENSITAS ASET TETAP, PROFITABILITAS, DAN THIN CAPITALIZATION TERHADAP TAX AVOIDANCE. *BALANCE: Jurnal Akuntansi, Auditing Dan Keuangan*, 20(1), 93–111. <https://doi.org/10.25170/balance.v20i1.4257>
- Sudiarto, E., Amin, A., & Kinanti Sabaneno, D. (2022). ANALISIS KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TAX AVOIDANCE DENGAN KINERJA KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL INTERVENING. *Jurnal Manajemen Dirgantara*, 15(2), 309–318. <https://doi.org/10.56521/manajemen-dirgantara.v15i2.768>
- Tarmizi, A., & Perkasa, H. (n.d.). *Jurnal Perspektif Manajerial dan Kewirausahaan (JPMK)*. <http://jurnal.undira.ac.id/index.php/jpmk/>
- Tiong, K., & Rakhman, F. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, Dan Sales Growth Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan

Sektor Industri Dasar Dan Kimia Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2019. *Jurnal Buana Akuntansi*, 6(1), 67–82.

Utami, M. F., & Irawan, F. (2022). Pengaruh Thin Capitalization dan Transfer Pricing Aggressiveness terhadap Penghindaran Pajak dengan Financial Constraints sebagai Variabel Moderasi. *Owner*, 6(1), 386–399. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.607>

Walidayni, H. S. (2022). PENGARUH LEVERAGE, PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN DAN PROPORSI KEPEMILIKAN PERUSAHAAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 11(11), 2–21.