

**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, *FINANCIAL DISTRESS*,
PROFITABILITAS, DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK**

(Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2018-2020)



Skripsi Oleh:

NOVEL YULIA RAHAYU

01031281823103

AKUNTANSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
2022**

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, *FINANCIAL DISTRESS*, PROFITABILITAS, DAN
UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (STUDI KASUS
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2018-2020)**

Disusun oleh:

Nama : Novel Yulia Rahayu
Nim : 01031281823103
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Tanggal : 24 Agustus 2022

Dosen Pembimbing

Ketua



Eka Meirawati, S.E., M. Si., Ak
NIP. 196905251996032001

Tanggal : 23 Agustus 2022

Anggota



Anton Indra Budiman, S.E., M. Si., Ak
NIP. 197710162015041002

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

**PENGARUH THIN CAPITALIZATION, FINANCIAL DISTRESS, PROFITABILITAS,
DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK
(Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar
di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020)**

Disusun Oleh :

Nama : Novel Yulia Rahayu
NIM : 01031281823103
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 29 September 2022 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif

Indralaya, 6 Oktober 2022

Ketua,



Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak
NIP. 196905251996032001

Anggota,



Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak
NIP. 197710162015041002

Anggota,



Muhammad Hidayat, S.E., M.Si., Ak
NIP. 198802092018031001

Mengetahui,

ASLI

Ketua Jurusan Akuntansi

JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI UNSR

13/10/2022



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

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Novel Yulia Rahayu
NIM : 01031281823103
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Perpajakan
Fakultas : Ekonomi

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul:

“Pengaruh *Thin Capitalization*, *Financial Distress*, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020)”

Pembimbing:

Ketua : Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak
Angota : Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak
Tanggal Ujian : 29 September 2022

Adalah benar hasil karya sendiri, dalam skripsi ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak disebutkan sumbernya.

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

Indralaya, 30 September 2022

Pembuat Pernyataan



Novel Yulia Rahayu

NIM. 01031281823103

MOTO DAN PERSEMBAHAN

Motto:

“Sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan.”

(QS. Al-Insyirah: 6)

“Yakinlah ada sesuatu yang menantimu selepas banyak kesabaran yang kau jalani,
yang membuatmu terpana hingga kau lupa betapa pedihnya rasa sakit.”

(Ali bin Abi Thalib)

Tetaplah menjadi manusia versi terbaikmu setiap hari, badan boleh lelah, mata
boleh basah, tapi hati jangan pernah menyerah. *Be strong.*

Skripsi ini kupersembahkan untuk:

- Allah SWT
- Kedua Orang Tua ku
- Kakak-kakakku
- Teman-temanku
- Keluarga Besarku
- Almamaterku

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis haturkan ke hadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat, hidayah, dan karunia-Nya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian skripsi yang berjudul, “Pengaruh *Thin Capitalization*, *Financial Distress*, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020)”. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk meraih gelar Sarjana Ekonomi program Strata Satu (S-1) Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, segala kritik dan saran yang bersifat membangun sangat diharapkan penulis. Akhir kata penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.

Indralaya, 30 September 2022

Penulis,



Novel Yulia Rahayu

NIM. 01031281823103

UCAPAN TERIMA KASIH

Selama melakukan penelitian dan penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa terselesaikannya skripsi ini tidak terlepas dari bantuan dan dukungan dari berbagai pihak baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini izinkan penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Bapak **Prof. Dr. Ir. H. Anis Saggaf, MSCE** selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
2. Bapak **Prof. Dr. Mohammad Adam, S.E., ME** selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
3. Bapak **Dr. Azwardi, S.E., M.Si** selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Ibu **Dr. Yulia Saftiana, S.E., M.Si., Ak** selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
5. Bapak **Dr. Suhel, S.E., M.Si** selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
6. Bapak **Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA** selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
7. Ibu **Dr. E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak., CA** selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
8. Ibu **Asfeni Nurullah, S.E., M.Acc., Ak** selaku Dosen Pembimbing Akademik saya yang telah membimbing selama perkuliahan.

9. Ibu **Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak** dan Bapak **Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak** selaku Dosen Pembimbing I dan II Skripsi. Terima kasih atas waktu yang sudah Ibu dan Bapak luangkan, kesabaran yang luar biasa, serta berbagai motivasi, kritik dan saran, doa serta ilmu-ilmu baru yang telah Ibu dan Bapak berikan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
10. Seluruh Dosen penguji Ibu **Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak** dan Bapak **Muhammad Hidayat, S.E., M.Si., Ak** yang telah memberi kritik dan saran untuk memperbaiki skripsi ini
11. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah membagikan ilmu pengetahuan yang sangat bermanfaat kepada penulis selama masa perkuliahan.
12. Staff Tata Usaha dan Perpustakaan Universitas Sriwijaya atas segala bantuan yang telah diberikan selama penulis menempuh perkuliahan.
13. Kedua orang tua saya yang tersayang, Ayah **Panudin** dan Ibu **Eriyani** yang telah memberikan motivasi, semangat, dorongan, kasih sayang, serta doa kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi hingga tahap akhir.
14. Ketiga kakak saya tercinta, **Nova Sriyanti, Ricki Tarnando, dan Rike Apriliani** yang telah memberikan semangat dan dukungan kepada penulis baik secara langsung maupun tidak langsung.
15. Teman-teman SMA, **Lisdayanti Hidayat** dan **Chatrin Eza Cantika**. Terima kasih telah menjadi teman cerita dan pendengar yang baik serta banyak memberikan nasihat, masukan, dan saran kepada penulis.

16. Teman-teman Aksquad, **Bhagus Syah Dewa, Bonny Adi Pratama, Bunga Aprilia, Visca Regita Baroka, Windarti Apriani, dan Yulius Ariansya.** Terima kasih atas kenangan, bantuan, canda tawa, kerja sama selama ini dan telah menjadi teman seperjuangan selama menjalani masa perkuliahan.
17. Teman-teman Hmgs, **Adinda Salsabila, Amira Adliah, Asti Nurul Aulia, Ayu Rizki Nadilla, Bunga Aprilia, Devi Liasari, Syifa Bella Rahmadini, Visca Regita Baroka.** Terima kasih telah menemani hari-hari penulis selama masa kuliah dalam suka maupun duka, dan terima kasih telah menjadi teman cerita yang selalu memberikan nasihat, masukan, dan saran kepada penulis.
18. Teman-teman **Layo-Laya,** Terima kasih atas kenangan, bantuan, canda tawa, kerja sama selama ini dan telah menjadi teman seperjuangan selama menjalani masa perkuliahan.
19. Teman-teman kuliah, **Meysy Dewi Riski, Novi Oktaviani, Rifatul Choiriah, Risti Tri Oktarina, Yuni Adelia.** Terima kasih atas bantuan, dorongan, dan motivasi yang telah diberikan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
20. Teman-teman kost, **Christya Francisca Sitorus, Devi Junia, Yunivera.** Terima kasih telah mengisi hari-hari penulis dengan sangat berkesan, teman seperjuangan yang selalu bersama-sama saling memberikan semangat untuk dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik
21. Teman seperjuangan satu bimbingan, terima kasih telah kebersamaan perjuangan ini.
22. Teman-teman Akuntansi Unsri 2018 yang telah memberikan bantuan, motivasi, dukungan, kritik, dan saran selama masa perkuliahan yang ditempuh

oleh penulis. Terima kasih telah menjadi teman seperjuangan selama menjalani perkuliahan.

23. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu, terima kasih telah membantu dan memberikan dukungan kepada penulis dalam proses penyusunan skripsi ini.

Indralaya, 30 September 2022

Penulis,



Novel Yulia Rahayu

NIM. 01031281823103

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Kami Dosen Pembimbing Skripsi menyatakan bahwa abstraksi skripsi dari mahasiswa:

Nama : Novel Yulia Rahayu

NIM : 01031281823103

Jurusan : Akuntansi

Mata Kuliah : Perpajakan


Judul Skripsi : Pengaruh *Thin Capitalization*, *Financial Distress*, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020)


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

Indralaya, 11 Oktober 2022

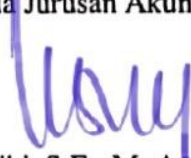
Ketua,

Anggota,


Eka Meirawati, S.E., M. Si., Ak
NIP. 196905251996032001


Anton Indra Budiman, S.E., M. Si., Ak
NIP. 197710162015041002

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi


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

ABSTRAK


**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, *FINANCIAL DISTRESS*,
PROFITABILITAS, DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK
(Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2018-2020)**

Oleh:
Novel Yulia Rahayu


Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji dan menganalisis pengaruh *thin capitalization*, *financial distress*, profitabilitas, dan ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak. Jenis data yang digunakan pada penelitian ini adalah data sekunder berupa laporan keuangan tahunan perusahaan. Populasi penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2018-2020. Pengambilan sampel dilakukan dengan metode *purposive sampling* dengan total sampel sebanyak 189. Teknik analisis yang digunakan adalah regresi linear berganda dengan menggunakan program *Software Statistical Program For Social* (SPSS) versi 25.0. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa *thin capitalization* berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak, ukuran perusahaan berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak, sedangkan *financial distress* dan profitabilitas tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak.

Kata Kunci : *thin capitalization*, *financial distress*, profitabilitas, ukuran perusahaan, penghindaran pajak.

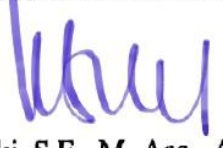
Ketua,


Eka Meirawati, S.E., M. Si., Ak
NIP. 196905251996032001

Anggota,


Anton Indra Budiman, S.E., M. Si., Ak
NIP. 197710162015041002

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi


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

ABSTRACT

**THE EFFECT OF THIN CAPITALIZATION, FINANCIAL DISTRESS,
PROFITABILITY, AND FIRM SIZE ON TAX AVOIDANCE
(Case Study on Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock
Exchange for the 2018-2020 Period)**

By:
Novel Yulia Rahayu

The purpose of this study was to examine and analyze the effect of thin capitalization, financial distress, profitability, and firm size on tax avoidance. The type of data used in this study is secondary data in the form of the company's annual financial statements. The population of this study are manufacturing companies listed on the Indonesian Stock Exchange during the 2018-2020 period. Sampling was done by purposive sampling method with a total sample of 189. The analysis technique used was multiple linear regression using the Software Statistical Program For Social (SPSS) version 25.0. The results of this study indicate that thin capitalization has a positive effect on tax avoidance, firm size has a negative effect on tax avoidance, while financial distress and profitability have no effect on tax avoidance.

Keywords: thin capitalization, financial distress, profitability, firm size, tax avoidance

Chairman,



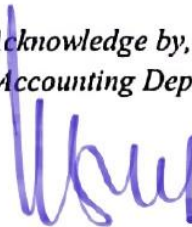
Eka Meirawati, S.E., M. Si., Ak
NIP. 196905251996032001

Member,



Anton Indra Budiman, S.E., M. Si., Ak
NIP. 197710162015041002

*Acknowledge by,
Head of Accounting Department*



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

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

DATA PRIBADI

Nama : Novel Yulia Rahayu
Jenis Kelamin : Perempuan
Tempat/Tanggal Lahir : Gunung Kembang, 27 Juli 2000
Agama : Islam
Alamat : Desa Gunung Kembang,
Kec. Merapi Timur, Kab. Lahat
Email : novel.rahayu27@gmail.com



PENDIDIKAN FORMAL

2006-2012 : SD Negeri 7 Merapi Timur
2012-2015 : SMP Negeri 1 Merapi Barat
2015-2018 : SMA Negeri 4 Lahat
2018-2022 : S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas
Sriwijaya

PENGALAMAN ORGANISASI

2018-2019 : Anggota Divisi BPMF Ukhuwah FE UNSRI
2019-2020 : Anggota Divisi Sosmas Ukhuwah FE UNSRI
2020-2021 : Sekretaris Komisi 1 DPM FE UNSRI
2021-sekarang : Anggota Relawan Satu Amal Indonesia

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH	iv
MOTO DAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
UCAPAN TERIMA KASIH	vii
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK	xi
ABSTRAK	xii
ABSTRACT	xiii
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	xiv
DAFTAR ISI	xv
DAFTAR TABEL	xviii
DAFTAR GAMBAR	xix
BAB I PENDAHULUAN	xx
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1 Landasan Teori	10
2.1.1 Teori Agensi	10
2.1.2 Penghindaran Pajak	11
2.1.3 <i>Thin Capitalization</i>	15
2.1.4 <i>Financial Distress</i>	17
2.1.5 Profitabilitas	20
2.1.6 Ukuran Perusahaan.....	20
2.2 Penelitian Terdahulu.....	21
2.3 Kerangka Pemikiran	25

2.4	Pengembangan Hipotesis	26
2.4.1	Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap Penghindaran Pajak	26
2.4.2	Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Penghindaran Pajak.....	27
2.4.3	Pengaruh Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak.....	28
2.4.4	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak	29
BAB III METODE PENELITIAN		30
3.1	Ruang Lingkup Penelitian	30
3.2	Rancangan Penelitian	30
3.3	Jenis dan Sumber Data	31
3.4	Teknik Pengumpulan Data	31
3.5	Populasi dan Sampel	32
3.5.1	Populasi	32
3.5.2	Sampel	32
3.6	Teknik Analisis Data	34
3.6.1	Statistik Deskriptif.....	34
3.6.2	Uji Asumsi Klasik	34
3.6.3	Uji Hipotesis.....	37
3.7	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	38
3.7.1	Penghindaran Pajak	39
3.7.2	<i>Thin Capitalization</i>	40
3.7.3	<i>Financial Distress</i>	40
3.7.4	Profitabilitas	41
3.7.5	Ukuran Perusahaan.....	42
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		43
4.1	Deskripsi Objek Penelitian	43
4.2	Hasil Penelitian.....	43
4.2.1	Uji Statistik Deskriptif.....	43
4.2.2	Uji Asumsi Klasik	45
4.2.3	Uji Hipotesis.....	50
4.3	Pembahasan	55
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		62

5.1 Kesimpulan.....	62
5.2 Keterbatasan Penelitian	64
5.3 Saran	64
DAFTAR PUSTAKA	66
LAMPIRAN.....	70

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	21
Tabel 3.1 Proses Seleksi Sampel Penelitian.....	33
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	44
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas	46
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinieritas	47
Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi	48
Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas Metode <i>Glejser</i>	50
Tabel 4.6 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	51
Tabel 4.7 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R ²).....	53
Tabel 4.8 Hasil Uji Parsial (Uji t)	54

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	26
Gambar 4.1 Hasil Uji Heteroskedastisitas Metode <i>Scatterplot</i>	49

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Penelitian	70
Lampiran 2. Data Variabel	72
Lampiran 3. Hasil Analisis Data	77
Lampiran 4. Data <i>Outlier</i> dengan <i>Casewise Diagnostics</i>	80

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Pajak mempunyai kedudukan yang penting dan merupakan pilar utama pendapatan pemerintah. Dana pajak digunakan pemerintah untuk membiayai pengeluaran yang diperlukan negara serta digunakan untuk meningkatkan pertumbuhan ekonomi melalui pembangunan negara. Pajak merupakan iuran resmi yang dibayarkan kepada negara oleh wajib pajak orang pribadi dan badan di mana berdasarkan undang-undang bersifat memaksa dengan imbalan yang tidak didapatkan secara langsung, serta digunakan untuk kepentingan negara demi kesejahteraan rakyat (Mardiasmo, 2016).

Sebagian besar penerimaan negara berasal dari pajak, sesuai dengan Anggaran Pendapatan dan Belanja Negara (APBN) penerimaan pajak tahun 2021 sebesar Rp1.227, 53 triliun atau mencapai 103,90% dari target APBN 2021. Penerimaan pajak tersebut meningkat 19,16% dibandingkan realisasi pada tahun 2020. Capaian tersebut dipengaruhi oleh membaiknya penerimaan dari sektor utama penyumbang penerimaan pajak dan diikuti pemanfaatan stimulus perpajakan yang tinggi oleh dunia usaha (Kementerian Keuangan Republik Indonesia, 2022). Pencapaian penerimaan pajak tersebut tetap harus dijaga agar mencapai situasi stabilisasi ekonomi yang berkesinambungan, oleh karena itu pemerintah berusaha untuk menjaga dan meningkatkan penerimaan pajak dari wajib pajak pribadi maupun badan. Kendala yang dapat muncul dalam upaya meningkatkan penerimaan pajak salah satunya yaitu adanya praktik penghindaran

pajak, hal tersebut dapat kita lihat pada *tax ratio* yang rendah. *Tax ratio* merupakan perbandingan antara perhitungan penerimaan atau pendapatan pajak dengan Produk Domestik Bruto (PDB) pada suatu negara (Falbo & Firmansyah, 2018). *Tax ratio* terus mengalami pemerosotan selama 5 tahun terakhir. Tahun 2017 *tax ratio* Indonesia tercatat sebesar 9,89%, kemudian pada 2018 naik tipis sebesar 10,24%, lalu pada tahun 2019 kembali mengalami penurunan menjadi 9,76%, selanjutnya pada 2020 merosot menjadi 8,33%, dan pada 2021 *tax ratio* mengalami kenaikan sebesar 9,11% (CNN Indonesia, 2022). Tahun selanjutnya pemerintah menargetkan *tax ratio* sebesar 9,3% sampai 9,5%. *Tax ratio* yang terus mengalami pemerosotan dapat mengakibatkan realisasi penerimaan pajak pada tahun berikutnya.

Tax ratio yang rendah dapat mencerminkan adanya penghindaran pajak yang dilakukan oleh wajib pajak pribadi maupun badan. Penghindaran pajak merupakan usaha yang dilaksanakan oleh wajib pajak untuk menghindari pajak secara aman serta legal dengan cara memanfaatkan kelemahan (*grey area*) yang ada pada peraturan perundang-undangan perpajakan, guna mengurangi jumlah pajak yang dibayarkan (Pohan, 2013).

Bagi pemerintah pajak adalah pendapatan yang besar untuk negara, namun bagi perusahaan pajak merupakan sebuah beban yang dapat mengurangi pendapatan yang berdampak pada berkurangnya laba perusahaan (Noviyani & Muid, 2019). Banyak perusahaan di Indonesia yang melakukan tindakan penghindaran pajak dengan tujuan untuk mengoptimalkan laba agar dapat meningkatkan daya saing perusahaan, salah satunya adalah perusahaan

manufaktur yang merupakan penopang utama perkembangan industri negara dengan kontribusi terhadap pertumbuhan ekonomi sebesar 19,8% dari jumlah PDB 2020 (Kementerian Perindustrian, 2022).

Kasus penghindaran pajak yang terjadi di Indonesia adalah PT Bentoel Internasional Investama. PT Bentoel Internasional Investama merupakan perusahaan rokok kedua terbesar di Indonesia setelah PT HM Sampoerna. Berdasarkan *Tax Justice institute report* tanggal 8 Mei 2019, perusahaan milik *British American Tobacco* (BAT) yaitu perusahaan tembakau melakukan praktik penghindaran pajak lewat PT Bentoel Internasional Investama dengan berutang pada tahun 2013 dan 2015 dengan perusahaan Rothmans Far East BV yaitu perusahaan terafiliasi di Belanda guna membiayai kembali pinjaman bank, peralatan, serta mesin. Bunga yang dibayarkan dapat membuat penghasilan kena pajak berkurang, sehingga menyebabkan semakin sedikitnya pajak yang dibayarkan dan mengakibatkan kerugian US\$14 juta per tahun bagi negara (Benedicta Prima, 2019).

PT Bentoel Internasional Investama merupakan perusahaan manufaktur yang melakukan penghindaran pajak di Indonesia. Adanya kasus di atas menjelaskan bahwa di Indonesia terdapat perusahaan yang melakukan penghindaran pajak. Faktor-faktor yang dapat mempengaruhi praktik penghindaran pajak diantaranya yaitu *thin capitalization*, konservatisme akuntansi, *financial distress*, komite audit, *leverage*, ukuran perusahaan, profitabilitas, pertumbuhan penjualan. Berdasarkan beberapa faktor yang mempengaruhi penghindaran pajak, penulis memilih *thin capitalization*, *financial*

distres, profitabilitas, dan ukuran perusahaan sebagai variabel independen yang akan diteliti.

Thin capitalization adalah bentuk struktur permodalan pada perusahaan yang menggunakan utang sebanyak mungkin dan modal seminimal mungkin (Selistiaweni et al., 2020). Peneliti terdahulu Falbo & Firmansyah (2018) dan Nadhifah & Arif (2020) menyatakan *thin capitalization* berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak, namun peneliti terdahulu Salwah & Herianti (2019) menyatakan *thin capitalization* berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak. Cara *thin capitalization* sulit dideteksi dan banyak digunakan oleh perusahaan untuk menghindari pajak dengan lebih memilih melakukan pembayaran bunga pinjaman daripada melakukan pembayaran pajak. Bunga yang dibayarkan atas pinjaman dapat menjadi beban yang bisa mengurangi penghasilan kena pajak, sehingga pengurangan ini dapat menyebabkan semakin sedikitnya pajak yang dibayarkan. Semakin tinggi utang semakin tinggi beban bunga yang harus dibayar dan semakin tinggi penghindaran pajak yang dilakukan perusahaan.

Financial Distress merupakan kondisi penurunan kinerja keuangan perusahaan di mana kewajiban dengan total aset yang dimiliki tidak dapat terpenuhi, sehingga untuk mengatasi kondisi tersebut diperlukan langkah cepat agar tidak terjadi terus menerus dan menyebabkan kebangkrutan (Indradi & Sumantri, 2020). Penelitian yang dilakukan Selistiaweni et al (2020) menyatakan *financial distress* berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak. Berbeda halnya dengan penelitian yang dilakukan Yuliana et al (2021) menyatakan *financial distress* berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak. Banyaknya

permasalahan pada sistem keuangan perusahaan dapat mendorong pengelola perusahaan bekerja keras untuk menghindari masalah yang terjadi agar terhindar dari risiko kebangkrutan, salah satunya yaitu dengan cara menghindari pajak. Semakin perusahaan dalam bahaya modal semakin banyak penghindaran pajak yang akan dilakukan.

Profitabilitas juga dapat menjadi faktor penentu pada praktik penghindaran pajak. Profitabilitas adalah kemampuan perusahaan untuk memperoleh keuntungan dalam jangka waktu tertentu dari tingkat penjualan, ekuitas, dan aset tertentu (Indradi & Sumantri, 2020). Peneliti terdahulu Olivia & Dwimulyani (2019) menyatakan profitabilitas berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak. Berbanding terbalik dengan penelitian yang dilakukan Mayndarto (2022) menyatakan profitabilitas berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak. Semakin tinggi profitabilitas perusahaan semakin tinggi laba bersih perusahaan yang dihasilkan dan semakin tinggi pula pajak yang harus dibayarkan. Perusahaan merasa keuntungan yang dihasilkan menjadi hak miliknya, oleh karena itu perusahaan berupaya untuk tidak mengalihkan kepemilikannya kepada pihak lain. Berbagai upaya dilakukan perusahaan untuk menghindari pajak, hal ini juga didukung dengan adanya sistem perhitungan pajak secara mandiri (*self assessment system*). Profitabilitas dianggap mampu mewakili rasio keuangan dengan cara mengukur kemampuan perusahaan untuk menghasilkan keuntungan dan menjadi tolok ukur keberhasilan perusahaan.

Ukuran perusahaan dianggap mampu mempengaruhi pemenuhan kewajiban pajak sebuah perusahaan. Ukuran perusahaan adalah gambaran

mengenai besar kecilnya suatu perusahaan berdasarkan total aset, *log size* dan sebagainya (mafiah dan titik, 2018). Peneliti terdahulu Mayndarto (2022) menyatakan ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak. Berbeda halnya dengan peneliti terdahulu Handayani & Mildawati (2018) menyatakan ukuran perusahaan berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak. Semakin besar ukuran perusahaan maka semakin kompleks transaksi yang dilakukan, sehingga memungkinkan perusahaan dapat memanfaatkan kelemahan pada peraturan perundang-undangan perpajakan guna menghindari pajak. Semakin besarnya ukuran suatu perusahaan maka semakin berhati-hati perusahaan untuk mengelola beban pajak yang ditanggungnya. Perusahaan besar mempunyai sumber daya manusia yang kompeten dalam mengelola kegiatan perpajakannya. Sebaliknya perusahaan kecil tidak mampu sepenuhnya mengelola kegiatan perpajakannya karena terbatasnya sumber daya manusia yang kompeten di bidang perpajakan.

Penelitian ini merupakan replikasi dari penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Indradi & Sumantri (2020). Perbedaan penelitian ini dengan penelitian sebelumnya adalah adanya penambahan variabel independen yaitu *thin capitalization* dan ukuran perusahaan. Perbedaan lainnya yaitu pada penelitian ini menggunakan perusahaan sektor manufaktur dengan periode pengamatan 2018 sampai 2020, sedangkan peneliti terdahulu menggunakan perusahaan di sektor industri barang konsumsi dengan periode pengamatan 2013 sampai 2017.

Berdasarkan latar belakang yang telah dipaparkan dan masih terdapat ketidakkonsistenan hasil penelitian dari beberapa penelitian sebelumnya, maka penelitian ini mengambil judul **“Pengaruh *Thin Capitalization*, *Financial Distress*, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020)”**

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah dipaparkan di atas, dapat dirumuskan beberapa masalah dari penelitian ini yaitu sebagai berikut:

1. Apakah *thin capitalization* berpengaruh terhadap penghindaran pajak?
2. Apakah *financial distress* berpengaruh terhadap penghindaran pajak?
3. Apakah profitabilitas berpengaruh terhadap penghindaran pajak?
4. Apakah ukuran perusahaan berpengaruh terhadap penghindaran pajak?

1.3 Tujuan Penelitian

Berikut ini tujuan dari penelitian yang dilakukan, yaitu:

1. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh *thin capitalization* terhadap penghindaran pajak.
2. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh *financial distress* terhadap penghindaran pajak.

3. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh profitabilitas terhadap penghindaran pajak.
4. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak.

1.4 Manfaat Penelitian

Manfaat dari penelitian ini diantaranya yaitu:

1. Manfaat Teoritis

Manfaat teoritis yang diharapkan pada penelitian ini yaitu dapat menjadi referensi bagi penelitian selanjutnya serta dapat menambah ilmu pengetahuan dalam akuntansi perpajakan khususnya tentang pengaruh *thin capitalization*, *financial distress*, profitabilitas, dan ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak.

2. Manfaat Praktis

Secara praktis, penelitian ini dapat bermanfaat bagi pihak yang berkepentingan antara lain:

- a. Bagi Pemerintah

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi pengetahuan agar meningkatkan pengawasan terhadap praktik penghindaran pajak serta dapat menjadi bahan pertimbangan dalam pembuatan keputusan terkait aturan perpajakan yang lebih baik kedepannya.

b. Bagi Perusahaan

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi masukan bagi perusahaan agar dapat mengelola sumber daya manusia (pihak manajemen) yang dimiliki dengan lebih baik serta dapat menjadi bahan pertimbangan dalam menentukan kebijakan perusahaan agar tidak melakukan penyimpangan yaitu penghindaran pajak.

c. Bagi Investor

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi pengetahuan dan referensi dalam pengambilan keputusan untuk menanamkan investasinya di perusahaan agar dampak negatif praktik penghindaran pajak dapat dihindari.

DAFTAR PUSTAKA

- Abidin, J., Supriyanto, J., & Fadillah, H. (2019). Pengaruh *thin capitalization* dan ukuran perusahaan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sub sektor perdagangan besar yang terdaftar di bursa efek indonesia periode 2014-2018. *Jurnal Online Mahasiswa (JOM) Bidang Akuntansi*, 6(1), 1–18.
- Adegbite, T. A., & Bojuwon, M. (2019). *Corporate tax avoidance practices: an empirical evidence from nigerian firms*. *Studia Universitatis Babes-Bolyai Oeconomica*, 64(3), 39–53.
- Akbar, Z., Irawati, W., Wulandari, R., & Barli, H. (2020). Analisis profitabilitas, *leverage*, pertumbuhan penjualan, dan ukuran kepemilikan keluarga terhadap penghindaran pajak. *Jurnal Akuntansi Kajian Ilmiah Akuntansi*, 7(2), 190–199.
- Anggraeni, T., & Oktaviani, R. M. (2021). Dampak *thin capitalization*, profitabilitas, dan ukuran perusahaan terhadap tindakan penghindaran pajak. *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 21(2), 390–397.
- Benedicta Prima. (2019). *Tax Justice Laporkan Bantol Lakukan Penghindaran Pajak, Indonesia Rugi US\$ 14 Juta*.
<https://www.google.com/amp/s/amp.kontan.co.id/news/tax-justice-laporkan-bantol-lakukan-penghindaran-pajak-indonesia-rugi-rp-14-juta>
- Brigham, E. F., & Gapenski, L. c. (2006). *Intermediate Financial Management* (7th ed.). The Dryden Press.
- Buettner, T., Overesch, M., Schreiber, U., & Wamser, G. (2012). *The impact of thin-capitalization rules on the capital structure of multinational firms*. *Journal of Public Economics*, 96(11–12), 930–938.
- CNN Indonesia. (2022). *Masih Satu Digit, Rasio Perpajakan RI 9,11 Persen pada 2021*.
<https://www.google.com/amp/s/www.cnnindonesia.com/ekonomi/20220210134313-532-757509/masih-satu-digit-rasio-perpajakan-ri-911-persen-pada-2021/amp>
- Dang, V. C., & Tran, X. H. (2021). *The impact of financial distress on tax avoidance: an empirical analysis of the vietnamese listed companies*. *Cogent Business & Management*, 8(1), 1–10.
- Dewinta, I. A. R., & Setiawan, P. E. (2016). Pengaruh ukuran perusahaan, umur perusahaan, profitabilitas, *leverage*, dan pertumbuhan penjualan terhadap *tax avoidance*. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 14(3), 1584–1613.

- Eisenhardt, K. M. (1989). *Agency theory : and assessment review*. *The Academy of Management Review*, 14(1), 57–74.
- Falbo, T. D., & Firmansyah, A. (2018). *Thin capitalization, transfer pricing aggresiveness, penghindaran pajak*. *Indonesian Journal of Accounting and Governance (IJAG)*, 2(1), 1–28.
- Ghozali, I. (2013). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 21*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25* (9th ed.). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gunadi. (2007). *Pajak Internasional Edisi Revisi (2007)*. Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.
- Handayani, M. F., & Mildawati, T. (2018). Pengaruh profitabilitas, *leverage*, dan ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 7(2), 1–16.
- Hanlon, M., & Heitzman, S. (2010). *A review of tax research*. *Journal of Accounting and Economics*, 50(2–3), 127–178.
- Harahap, S. S. (2007). *Analisa Kritis atas Laporan Keuangan*. PT. Raja Grafindo Persada.
- Hidayat, M., & Mulda, R. (2019). Pengaruh *book tax gap* dan kepemilikan asing terhadap penghindaran pajak dan analisis kebijakan pemerintah terkait penghindaran pajak. *Dimensi*, 8(3), 404–418.
- Hoque, J., Bhuiyan, M. Z. H., & Ahmad, A. (2011). *Tax evasion and avoidance crimes – a study on some corporate firms of bangladesh*. *Tax Management*.
- Indradi, D., & Sumantri, I. I. (2020). Analisis penghindaran pajak dengan pajak dengan pendekatan *financial distress* dan profitabilitas (studi empiris pada perusahaan sektor industri barang konsumsi di BEI Tahun 2013-2017). *Journal of Applied Managerial Accounting*, 4(2), 262–276.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). *Theory of the firm: managerial behavior, agency costs and ownership structure*. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305–360.
- Kasmir. (2015). *Analisis Laporan Keuangan*. PT. Raja Grafindo.
- Kementerian Keuangan Republik Indonesia. (2022). *APBN KITA KINERJA DAN FAKTA 2021*. <https://www.kemenkeu.go.id/media/19149/apbn-kita-januari->

2022.pdf

Kementerian Perindustrian. (2022). *Industri Manufaktur Indonesia Semakin Ekspansif*. <https://kemenperin.go.id/artikel/23125/Industri-Manufaktur-Indonesia-Semakin-Ekspansif>

Mardiasmo. (2016). *Perpajakan* (18th ed.). CV Andi Offset.

Mayndarto, E. C. (2022). Pengaruh profitabilitas dan ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur sub sektor otomotif yang terdaftar di bursa efek indonesia. *Riset & Jurnal Akuntansi*, 6(1), 426–442.

Merks, P. (2007). *Categorizing International Tax Planning. Fundamentals of International Tax Planning*. IBFD.

Nadhifah, M., & Arif, A. (2020). *Transfer pricing, thin capitalization, financial distress, earning management, dan capital intensity terhadap tax avoidance dimoderasi oleh sales growth*. *Jurnal Magister Akuntansi Trisakti*, 7(2), 145–170.

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.

Okerekeoti, & U, C. (2022). *Effect of firm attributes on tax avoidance of food production companies in nigeria*. *International Journal of Research Publication and Reviews*, 3(5), 1296–1305.

Olivia, I., & Dwimulyani, S. (2019). Pengaruh *thin capitalization* dan profitabilitas terhadap penghindaran pajak dengan kepemilikan institusional sebagai variabel moderasi. *Prosiding Seminar Nasional Pakar*, 2.54.1-2.54.10.

Platt, H. D., & Platt, M. B. (2002). *Predicting corporate financial distress: reflections on choice-based sample bias*. *Journal Of Economics And Finance*, 26(2), 184–199.

Pohan, C. A. (2013). *Manajemen Perpajakan*. Gramedia.

Pustylnick, I. (2012). *Restructuring the financial Characteristics of projects in financial distress*. *Global Journal Of Business Research*, 6(2), 125–134.

Rani, P. (2017). Pengaruh ukuran perusahaan, *financial distress*, komite audit, dan komisaris independen terhadap *tax avoidance*. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 6(2), 221–241.

Razif, & Vidamaya, R. A. A. (2017). Pengaruh *thin capitalization, capital*

intensity, dan profitabilitas terhadap penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar dalam indeks saham syariah Indonesia (ISSI). *El-Muhasaba*, 8(1), 41–66.

Richardson, G., Taylor, G., & Lanis, R. (2015). *The impact of financial distress on corporate tax avoidance spanning the global financial crisis: evidence from Australia*. *Economic Modelling*, 44, 44–53. <https://doi.org/10.1016/j.econmod.2014.09.015>

Salwah, S., & Herianti, E. (2019). Pengaruh aktivitas *thin capitalization* terhadap penghindaran pajak. *Jurnal Riset Bisnis*, 3(1), 30–36.

Selistiaweni, S., Ariefiara, D., & Samin. (2020). Pengaruh kepemilikan keluarga, *financial distress* dan *thin capitalization* terhadap penghindaran pajak. *Prosiding BIEMA (Business Management, Economic, and Accounting National Seminar)*, 1, 751–763.

Suandy, E. (2011). *Perencanaan Pajak Edisi 5*. Salemba Empat.

Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.

Taufik, M., & Muliana. (2021). Pengaruh *financial distress* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan yang terdaftar di indeks LQ45. *CoMBInES-Conference on Management, Business, Innovation, Education and Social Sciences*, 1(1), 1376–1384.

Taylor, G., & Richardson, G. (2012). *International corporate tax avoidance practices: evidence from Australian firms*. *The International Journal of Accounting*, 47, 469–496. <https://doi.org/10.1016/j.intacc.2012.10.004>

Yuliana, D., Susanti, S., & Zulaihati, S. (2021). Pengaruh *financial distress* dan *corporate governance* terhadap *tax avoidance*. *Jurnal Akuntansi, Perpajakan, Dan Auditing*, 2(2), 435–451.