

**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION* DAN *ASSETS MIX*  
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PADA PERUSAHAAN  
TERDAFTAR *JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII) 70***

**HERLINDA RIZKI INDONESIA  
1706618031**



*Mencerdaskan dan  
Memartabatkan Bangsa*

**Skripsi ini ditulis untuk memenuhi salah satu persyaratan mendapatkan  
Gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA  
2023**

***THE EFFECT OF THIN CAPITALIZATION AND ASSETS MIX  
AGAINST TAX AVOIDANCE IN COMPANIES REGISTERED  
JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII) 70***

**HERLINDA RIZKI INDONESIA  
1706618031**



*Mencerdaskan dan  
Memartabatkan Bangsa*

***This Thesis Complied as One of The Requirement For Obtaining a Bachelor  
Degree of Accounting in Faculty of Economics State University of Jakarta***

***STUDY PROGRAM OF S1 ACCOUNTING***

***FACULTY OF ECONOMICS***

***STATE UNIVERSITY OF JAKARTA***

***2023***



KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN  
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA  
UPT PERPUSTAKAAN

Jalan Rawamangun Muka Jakarta 13220  
Telepon/Faksimili: 021-4894221  
Laman: [lib.unj.ac.id](http://lib.unj.ac.id)

**LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI  
KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademika Universitas Negeri Jakarta, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Herlinda Rizki Indonesiyin  
NIM : 1706618031  
Fakultas/Prodi : Ekonomi/S1 Akuntansi  
Alamat email : herlindaindonesiyin@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah:

Skripsi     Tesis     Disertasi     Lain-lain (.....)

yang berjudul :

Pengaruh *Thin Capitalization* dan *Assets Mix* Terhadap Penghindaran Pajak Pada

Perusahaan Terdaftar Jakarta Islamic Indeks (JII) 70

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (*database*), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 01 Desember 2023

Penulis

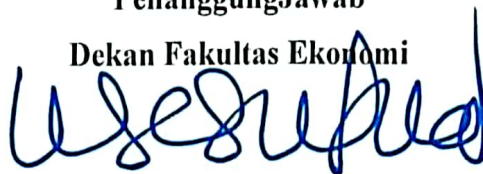
( Herlinda Rizki Indonesiyin )

## Lembar Pengesahan Skripsi

### LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI





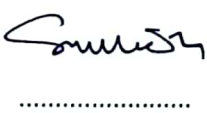
PenanggungJawab

Dekan Fakultas Ekonomi



Prof. Usep Suhud, M. Si., Ph.D

NIP. 197002122008121001

No	Nama	Tanda Tangan	Tanggal
1	Unggul Purwohedi, SE., M.Si., PhD., CMA NIP. 197908142006041002 (Ketua Sidang)		8/1/2024
2	Gentiga Muhammad Zairin, SE., M.Ak., CA., CPSAK NIP. 199305162022031009 (Penguji Ahli 1)		15/1/2024
3	Diah Armeliza, SE., M.Ak NIP. 197904292005012001 (Penguji Ahli 2)		15/1/2024
4	Nuramalia Hasanah, SE., M.Ak NIP. 197706172008122001 (Pembimbing 1)		15/1/2024
5	Prof. Rd. Tuty Sariwulan, M.Si NIP. 195807221986032001 (Pembimbing 2)		15/1/2024

Nama : Herlinda Rizki Indonesiyyin

No. Registrasi : 1706618031

Program Studi : S1 Akuntansi

Tanggal Lulus : 29/1/2024

Catatan : - diketik dengan huruf times new roman ukuran 12  
- dibuat rangkap lima tanda tangan asli dengan bolpoint warna biru

## LEMBAR PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

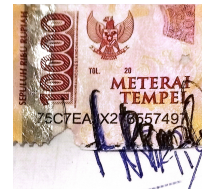
Nama : Herlinda Rizki Indonesiyin  
Tempat, Tanggal Lahir : Kediri, 07 Desember 1999  
Jurusan/Fakultas : S1 Akuntansi/Ekonomi  
Universitas : Universitas Negeri Jakarta

Dengan ini menyatakan:

1. Skripsi ini merupakan benar hasil karya sendiri dan bukan merupakan plagiat atau saduran dari karya tulis orang lain.
2. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan, baik secara keseluruhan maupun sebagian dalam bentuk jurnal atau jenis *paper* lainnya yang dapat dipublikasikan secara umum.
3. Apabila di kemudian hari pernyataan ini tidak benar, maka saya bersedia menerima sanksi apapun sesuai dengan norma atau aturan yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Demikian surat ini sara buat dengan sebenarnya, untuk dapat dipergunakan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 01 Desember 2023



Herlinda Rizki Indonesiyin

NIM. 1706618031

## ABSTRAK

**Herlinda Rizki Indonesiyin.** Pengaruh *Thin Capitalization* dan *Assets Mix* Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Terdaftar *Jakarta Islamic Indeks* (JII) 70. Universitas Negeri Jakarta 2023.

Tujuan dalam penelitian ini adalah menguji dan menganalisis pengaruh *thin capitalization* dan *assets mix* terhadap penghindaran pajak. Penelitian ini menggunakan data sekunder berupa laporan tahunan perusahaan yang terdaftar *Jakarta Islamic Indeks* (JII) selama periode 2020 hingga 2022. Teknik *purposive sampling* digunakan sebagai teknik pengambilan sampel dengan total seluruh sampel sebanyak 126 data sampel. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi data panel dengan menggunakan *software Eviews 12 Student Version*.

Penelitian ini memperoleh hasil sebagai berikut: (a) *thin capitalization* tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak; (b) *capital intensity* berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak; (c) *inventory intensity* tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak.

**Kata kunci:** *thin capitalization, assets mix, capital intensity, inventory intensity*

UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA  
Memartabatkan Bangsa

## ABSTRACT

**Herlinda Rizki Indonesiyin.** *The Effect of Thin Capitalization and Assets Mix Against Tax Avoidance In Companies Registered Jakarta Islamic Index (JII) 70. State University of Jakarta 2023.*

*The purpose of this research is to examine and analyze the effect of capitalization and assets mix on tax avoidance. This study uses secondary data in the form of annual reports of companies listed on the Jakarta Islamic Index (JII) for the period 2020 to 2022. A purposive sampling technique is used as a sampling technique with a total of 126 sample data. The analytical method used is data panel regression analysis using Eviews 12 Student Version software.*

*This study obtains the following results: (a) thin capitalization does not affect tax evasion; (b) capital intensity has a positive effect on tax avoidance; (c) inventory intensity does not affect tax avoidance.*

**Keywords:** *thin capitalization, assets mix, capital intensity, inventory intensity*



## KATA PENGANTAR

Puji syukur peneliti panjatkan kepada Allah SWT, yang mana telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga peneliti dapat menyusun dan menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Penyusunan skripsi diselesaikan guna memenuhi salah satu syarat untuk mendapatkan gelar Sarjana Akuntansi di Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta.

Pada kesempatan ini, peneliti mengucapkan terima kasih sebesar-besarnya kepada pihak-pihak yang telah membantu dan memberikan dukungan pada peneliti dalam proses penyusunan penulisan skripsi ini. Untuk itu, peneliti mengucapkan terima kasih atas bimbingan dan dukungan kepada:

1. Kedua orang tua dan keluarga yang telah memberikan doa, dan dukungan kepada peneliti baik secara moril maupun materil.
2. Prof. Usep Suhud, M.Si., Ph.D selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.
3. Dr. I Gusti Ketut Agung Ulupui, S.E., M.Si, AK, CA selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.
4. Nuramalia Hasanah, S.E., M.Ak selaku Dosen Pembimbing I yang telah meluangkan waktu untuk membimbing dan mendukung peneliti dalam proses penyusunan penulisan skripsi.
5. Prof. Dr. Rd. Tuty Sariwulan, M.Si selaku Dosen Pembimbing II yang telah meluangkan waktu untuk membimbing dan mendukung peneliti dalam proses penyusunan penulisan skripsi.
6. Seluruh dosen Program Studi S1 Akuntansi FE UNJ yang telah memberikan banyak ilmu yang bermanfaat selama perkuliahan.
7. Fikri Mubarak dan Dinda Mulyani yang selalu kebersamai, memotivasi, tempat berkeluh kesah dan membantu peneliti dalam menyelesaikan skripsi.



8. Seluruh teman dari S1 Akuntansi 2018 yang menjadi tempat bertukar pikiran selama perkuliahan.
9. Seluruh penghuni Griya Mahasiswa Nurul Majid yang senantiasa mendoakan, membantu dan memberikan dukungan pada peneliti untuk menyelesaikan studi.
10. Seluruh pihak yang turut memberi dukungan serta mendoakan peneliti agar dapat menyelesaikan studi.

Peneliti menyadari bahwa penyusunan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan karena keterbatasan yang dimiliki. Oleh karena itu, peneliti menerima segala kritik dan saran yang membangun untuk memperbaiki penyusunan di masa mendatang. Semoga skripsi ini dapat menambah pengetahuan dan wawasan untuk banyak pihak.

Jakarta, 01 Desember 2023

Herlinda Rizki Indonesiyyin

## DAFTAR ISI

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI .....	iii
LEMBAR PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI.....	iv
ABSTRAK.....	v
ABSTRACT.....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2 Pertanyaan Penelitian .....	9
1.3 Tujuan Penelitian.....	10
1.4 Manfaat Penelitian.....	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA .....	12
2.1 Teori Pendukung .....	12
2.1.1 <i>Agency Theory</i> .....	12
2.1.2 <i>Trade-Off Theory</i> .....	13
2.1.3 Penghindaran Pajak.....	15
2.1.4 <i>Thin Capitalization</i> dan Karakteristik <i>Jakarta Islamic Index (JII)</i> .....	19
2.1.5 <i>Assets Mix</i> .....	25
2.2 Kerangka Teori dan Pengembangan Hipotesis .....	28
2.2.1 <i>Thin Capitalization</i> terhadap Penghindaran Pajak.....	51
2.2.2 <i>Assets Mix</i> terhadap Penghindaran Pajak.....	52
BAB III METODE PENELITIAN.....	55
3.1 Unit Analisis, Populasi dan Sampel .....	55

3.2	Teknik Pengumpulan Data .....	55
3.3	Operasionalisasi Variabel.....	56
3.3.1	<i>Thin Capitalization</i> (Variabel Independen) .....	56
3.3.2	<i>Assets Mix</i> (Variabel Independen) .....	57
3.3.3	Penghindaran Pajak (Variabel Dependen) .....	59
3.4	Teknik Analisis.....	59
3.4.1	Statistik Deskriptif .....	60
3.4.2	Uji Pemilihan Model.....	60
3.4.3	Uji Asumsi Klasik.....	62
3.4.4	Analisis Regresi Data Panel.....	64
3.4.5	Pengujian Hipotesis.....	65
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>68</b>
4.1	Deskripsi Data .....	68
4.2	Hasil.....	69
4.2.1	Analisis Statistik Deskriptif .....	69
4.2.2	Uji Pemilihan Modal Estimasi .....	72
4.2.3	Uji Asumsi Klasik.....	74
4.2.4	Uji Regresi Data Panel Metode <i>Fixed Effect</i> .....	78
4.2.5	Uji Hipotesis .....	79
4.3	Pembahasan .....	83
<b>BAB V PENUTUP.....</b>		<b>91</b>
5.1	Kesimpulan.....	91
5.2	Implikasi.....	92
5.3	Keterbatasan Penelitian .....	92
5.4	Rekomendasi .....	93
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>94</b>
<b>LAMPIRAN - LAMPIRAN.....</b>		<b>98</b>
<b>RIWAYAT HIDUP PENULIS .....</b>		<b>112</b>

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Rata-rata TC, CAPINT, INVINT dan CETR pada perusahaan terdaftar <i>Jakarta Islamic Index (JII) 70 tahun 2020 – 2022</i> .....	6
Gambar 2.1 Kerangka Konseptual .....	54
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas.....	75



## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	30
Tabel 2.2 Matriks Hasil Penelitian yang Relevan.....	47
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	69
Tabel 4. 2 Hasil Uji Multikolinieritas .....	75
Tabel 4.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	77
Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi .....	77
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Chow</i> .....	73
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Hausman</i> .....	74
Tabel 4.7 Hasil Uji Regresi Data Panel Model <i>Fixed Effect</i> .....	78
Tabel 4.8 Hasil Uji F.....	82
Tabel 4.9 Hasil Uji T.....	80
Tabel 4.10 Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	83

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Perusahaan.....	99
Lampiran 2. Daftar Perusahaan Outlier .....	101
Lampiran 3. Tabulasi Data Penghindaran Pajak.....	102
Lampiran 4. Tabulasi Data <i>Thin Capitalization</i> .....	103
Lampiran 5. Tabulasi Data <i>Capital Intensity</i> .....	104
Lampiran 6. Tabulasi Data <i>Inventory Intensity</i> .....	105
Lampiran 7. Hasil Output Eviews.....	106
Lampiran 8. Lembar Persetujuan Judul .....	109
Lampiran 9. Kartu Konsultasi.....	110

