

**PENGARUH GOOD CORPORATE GOVERNANCE DAN THIN
CAPITALIZATION TERHADAP TAX AVOIDANCE**

**(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR
CONSUMER GOODS INDUSTRY YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2015-
2019)**

SKRIPSI



Oleh:

**AZURA NUR ADILA
17013010212/FE/EA**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR
2021**

**PENGARUH GOOD CORPORATE GOVERNANCE DAN THIN
CAPITALIZATION TERHADAP TAX AVOIDANCE**

**(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR
CONSUMER GOODS INDUSTRY YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2015-
2019)**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
dalam Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi dan Bisnis
Program Studi Akuntansi**



Oleh:

AZURA NUR ADILA
17013010212/FE/EA

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR
2021**

SKRIPSI

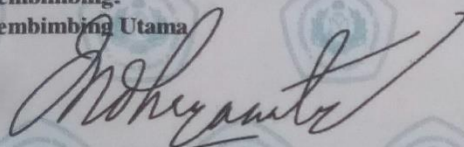
PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN *THIN CAPITALIZATION* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor *Consumer Goods Industry* yang Terdaftar di BEI Tahun 2015-2019)

Disusun Oleh:

Azura Nur Adila
17013010212/FE/EA

Telah dipertahankan dihadapan dan diterima oleh TIM Penguji Skripsi Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur pada Tanggal: 29 Juni 2021

Pembimbing:
Pembimbing Utama



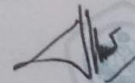
Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si., CFA., CBV
NIP. 196403191992032001

Tim Penguji:
Ketua



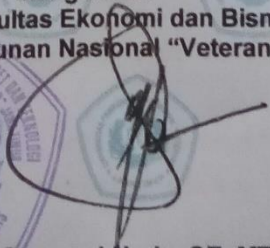
Dr. Gideon Setyo B., M.Si., CFA.
NIP. 267069502431

Anggota



Dra. Ec. Sari Andayani, M.Aks., CMA
NIP. 19660111992032001

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur



Prof. Dr. Syamsul Huda, SE, MT
NIP. 195908281990031001

10 9 JUL 2021

**PENGARUH GOOD CORPORATE GOVERNANCE DAN THIN
CAPITALIZATION TERHADAP TAX AVOIDANCE (Studi Empiris pada
Perusahaan Manufaktur Sektor *Consumer Goods Industry* yang Terdaftar di
BEI Tahun 2015-2019)**

Abstrak

Tujuan penelitian ini adalah untuk menguji dan menganalisis secara empiris pengaruh *good corporate governance* (kepemilikan institusional dan dewan komisaris independen) dan *thin capitalization* terhadap praktik *tax avoidance* pada perusahaan *consumer goods industry* yang listing di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2015-2019. Sampel penelitian ini adalah 24 perusahaan, sehingga total sampel sebanyak 120 sampel yang ditentukan dengan teknik *purposive sampling*. Hasil pengujian menunjukkan kepemilikan institusional tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap *thin capitalization* maupun *tax avoidance*, dewan komisaris independen tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap *thin capitalization*, namun memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap *tax avoidance*. *Thin capitalization* memiliki pengaruh positif signifikan terhadap *tax avoidance*, sementara kepemilikan institusional dan dewan komisaris independen tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap *tax avoidance* dengan *thin capitalization* sebagai variabel intervening.

Kata Kunci: *Good Corporate Governance*, Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen, *Thin Capitalization*, *Tax Avoidance*.

**PENGARUH GOOD CORPORATE GOVERNANCE DAN THIN
CAPITALIZATION TERHADAP TAX AVOIDANCE (Studi Empiris pada
Perusahaan Manufaktur Sektor *Consumer Goods Industry* yang Terdaftar di
BEI Tahun 2015-2019)**

Abstract

The aims of this research is to examine and analyze empirically the influence of good corporate governance (institutional ownership and independent board of commissioners) and thin capitalization on tax avoidance at consumer goods industry companies listed in Indonesia Stock Exchange (BEI) within the period 2015-2019. Sample in this study are 24 companies, so the total sample is 120 sample which selected by using purposive sampling technique. This study used Structural Equation Modeling Partial Least Square (SEM-PLS) with SmartPLS 3.0 software to hypothesis examination. The result of this study indicate that Institutional ownership has no significant effect on thin capitalization and tax avoidance, Independent Board Of Commissioners has no significant effect on thin capitalization and has negative significant effect on tax avoidance. Thin capitalization has positive significant effect on tax avoidance, while institutional ownership and independent board of commissioners has no significant effect on tax avoidance with thin capitalization as an intervening variable.

Keywords: Good Corporate Governance, Institutional Ownership, Independent Board Of Commissioners, Thin Capitalization, Tax Avoidance.

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat serta karunianya sehingga penulis mampu menyelesaikan tugas akhir skripsi ini yang berjudul **“Pengaruh *Good Corporate Governance* dan *Thin Capitalization* terhadap *Tax Avoidance*” (Studi Empiris pada Perusahaan *Consumer Goods Industry* yang terdaftar di BEI Tahun 2015-2019)**. Selama penyusunan skripsi ini, penulis menerima banyak bantuan serta dukungan dari berbagai pihak baik secara moril maupun materil. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih dan penghargaan yang sebesar-besarnya kepada pihak yang telah membantu, di antaranya:

1. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Prof. Dr. Drs. Ec. Syamsul Huda, SE, MT selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis UPN Veteran Jawa Timur.
3. Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si., CFA., CBV selaku Ketua Jurusan Akuntansi UPN Veteran Jawa Timur sekaligus Dosen pembimbing skripsi yang telah bersedia meluangkan waktu, berbagi ilmu dan pengalaman, serta memberikan arahan dan dukungan dalam proses penulisan skripsi.
4. Dr. Dra. Ec. Erna Sulistyowati, M.M, CIBA selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi UPN Veteran Jawa Timur.
5. Dra. Ec. Sari Andayani, M.Aks, CMA selaku Koordinator Program Studi Akuntansi Program Sarjana UPN Veteran Jawa Timur.
6. Segenap dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberikan pengetahuan yang sangat bermanfaat selama masa perkuliahan.
7. Kedua orang tua yang senantiasa mendoakan dan memberikan motivasi kepada penulis.
8. Segenap keluarga dan teman yang telah menyemangati dan membantu penyelesaian skripsi ini.
9. Seluruh pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu per satu, terima kasih atas bantuannya.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, oleh sebab itu kritik dan saran yang membangun sangat dibutuhkan guna memperbaiki kekurangan yang ada. Akhir kata semoga skripsi ini mampu memberikan manfaat wawasan bagi semua pembaca.

Jombang, 5 Maret 2021

Azura Nur Adila

DAFTAR ISI

COVER	
HALAMAN JUDUL	
LEMBAR PENGESAHAN	
KATA PENGANTAR.....	i
DAFTAR ISI.....	iii
DAFTAR GAMBAR.....	vi
DAFTAR TABEL.....	vii
BAB I PENDAHULUAN	Error! Bookmark not defined.
1.1 Latar Belakang	Error! Bookmark not defined.
1.2 Rumusan Masalah.....	Error! Bookmark not defined.
1.3 Tujuan Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
1.4 Manfaat Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
BAB II KAJIAN PUSTAKA	Error! Bookmark not defined.
2.1 Review Penelitian Terdahulu	Error! Bookmark not defined.
2.2 Landasan Teori.....	Error! Bookmark not defined.
2.2.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)....	Error! Bookmark not defined.
2.2.2 Pajak	Error! Bookmark not defined.
2.2.3 Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>).....	Error! Bookmark not defined.
2.2.4 <i>Good Corporate Governance</i>	Error! Bookmark not defined.
2.2.5 Kepemilikan Institusional	Error! Bookmark not defined.
2.2.6 Komisaris Independen	Error! Bookmark not defined.
2.2.7 <i>Thin Capitalization</i>	Error! Bookmark not defined.
2.3 Kerangka Pemikiran	Error! Bookmark not defined.
2.3.1 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap <i>Thin Capitalization</i>	Error! Bookmark not defined.
2.3.2 Pengaruh Komisaris Independen terhadap <i>Thin Capitalization</i>	Error! Bookmark not defined.
2.3.3 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap <i>Tax Avoidance</i> .	Error! Bookmark not defined.
2.3.4 Pengaruh Komisaris Independen terhadap <i>Tax Avoidance</i>	Error! Bookmark not defined.

2.3.5	Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	Error! Bookmark not defined.
2.3.6	Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap <i>Tax Avoidance</i> melalui <i>Thin Capitalization</i>	Error! Bookmark not defined.
2.3.7	Pengaruh Komisaris Independen terhadap <i>Tax Avoidance</i> melalui <i>Thin Capitalization</i>	Error! Bookmark not defined.
2.4	Hipotesis.....	Error! Bookmark not defined.
BAB III METODE PENELITIAN		Error! Bookmark not defined.
3.1	Jenis dan Objek Penelitian	Error! Bookmark not defined.
3.2	Operasionalisasi dan Pengukuran Variabel	Error! Bookmark not defined.
3.2.1	<i>Tax Avoidance</i>	Error! Bookmark not defined.
3.2.2	Kepemilikan Institusional	Error! Bookmark not defined.
3.2.3	Komisaris Independen	Error! Bookmark not defined.
3.2.4	<i>Thin Capitalization</i>	Error! Bookmark not defined.
3.3	Teknik Penentuan Sampel.....	Error! Bookmark not defined.
3.3.1	Populasi.....	Error! Bookmark not defined.
3.3.2	Sampel.....	Error! Bookmark not defined.
3.4	Teknik Pengumpulan Data.....	Error! Bookmark not defined.
3.5	Teknik Analisis Data	Error! Bookmark not defined.
3.5.1	Evaluasi Model	Error! Bookmark not defined.
3.6	Uji Hipotesis.....	Error! Bookmark not defined.
BAB IV PEMBAHASAN		Error! Bookmark not defined.
4.1	Deskripsi Objek Penelitian	Error! Bookmark not defined.
4.2	Deskripsi Data Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
4.3	Uji Hipotesis dan Analisis.....	Error! Bookmark not defined.
4.3.1	Pengujian Outer Model.....	Error! Bookmark not defined.
4.3.2	Pengujian Inner Model.....	Error! Bookmark not defined.
4.3.3	Hasil Uji Hipotesis.....	Error! Bookmark not defined.
4.4	Pembahasan Pengujian.....	Error! Bookmark not defined.
4.4.1	Pengaruh kepemilikan institusional terhadap <i>thin capitalization</i>	Error! Bookmark not defined.
4.4.2	Pengaruh komisaris Independen terhadap <i>thin capitalization</i> .	Error! Bookmark not defined.
4.4.3	Pengaruh kepemilikan institusional terhadap <i>tax avoidance</i> ...	Error! Bookmark not defined.

4.4.4	Pengaruh komisaris independen terhadap tax avoidance	Error! Bookmark not defined.
4.4.5	Pengaruh thin capitalization terhadap tax avoidance	Error! Bookmark not defined.
4.4.6	Pengaruh kepemilikan institusional terhadap tax avoidance melalui thin capitalization	Error! Bookmark not defined.
4.4.7	Pengaruh komisaris independen terhadap tax avoidance melalui thin capitalization	Error! Bookmark not defined.
BAB V	KESIMPULAN & SARAN	Error! Bookmark not defined.
5.1	Kesimpulan.....	Error! Bookmark not defined.
5.2	Saran.....	Error! Bookmark not defined.
5.3	Keterbatasan dan Implikasi.....	Error! Bookmark not defined.
5.3.1	Keterbatasan	Error! Bookmark not defined.
5.3.2	Implikasi	Error! Bookmark not defined.
	DAFTAR PUSTAKA.....	Error! Bookmark not defined.
	LAMPIRAN.....	86

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....	36
-------------------------------------	----

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Target dan Realisasi Penerimaan Pajak Tahun 2015-2019.....	6
Tabel 3.1 Proses Seleksi Sampel Penelitian.....	42
Tabel 3.2 Perusahaan Sampel Penelitian	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.1 Deskripsi Data Penelitian	60
Tabel 4.2 Uji Validitas Konvergen	62
Tabel 4.3 <i>Latent Variable Correlations</i>	62
Tabel 4.4 Uji Reliabilitas	63
Tabel 4.5 Nilai <i>R-Square</i>	64
Tabel 4.6 <i>Path Coefficients</i>	65
Tabel 4.7 <i>Total Indirect Effects</i>	66