

**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL DAN *FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP
*TAX AVOIDANCE***

Skripsi diajukan untuk melengkapi
persyaratan mencapai gelar Sarjana Akuntansi

Oleh

Masayu Tharra Mazaya

NPM: 41183403220013



Strata 1

Program Studi Akuntansi

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH INDONESIA
FAKULTAS EKONOMI
BEKASI
2026**

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL,
DAN *FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP *TAX AVOIDANCE***

Tanggal: 23 Juli 2026

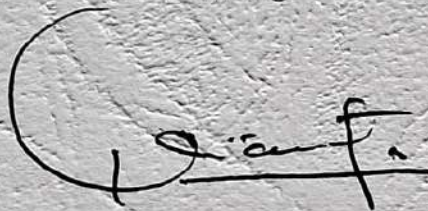
Oleh

Masayu Tharra Mazaya

NPM: 41183403220013

Disetujui,

Pembimbing



Dr. Diana Fajarwati, S.E., M.M.

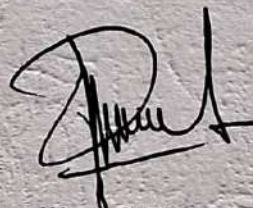
Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi

Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Husnul Khatimah, S.E., M.Si.



Dr. Vita Aprilina, S.E., M.Si., Ak., CA., CAPM.

TANDA PENGESAHAN SKRIPSI

PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN *FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP *TAX AVOIDANCE*

Tanggal: 28 Juli 2026

Oleh

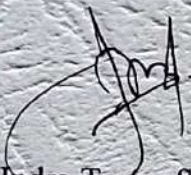
Masayu Tharra Mazaya

NPM: 41183403220013

Diuji oleh,

Penguji I

Penguji II



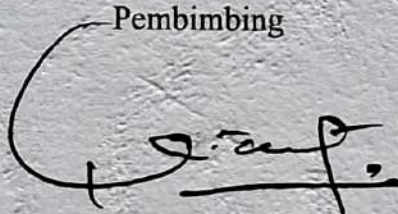
Annafi Indra Tama, S.Pd., M.Si.



Dr. Ari Dewi Cahyati, S.E., M.S.A., CA., CESA.

Mengetahui,

Pembimbing



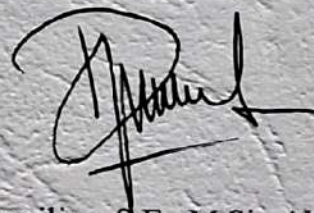
Dr. Diana Fajarwati, S.E., M.M.

Dekan Fakultas Ekonomi

Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Husnul Khatimah, S.E., M.Si.



Dr. Vita Aprilina, S.E., M.Si., Ak., CA., CAPM.

TANDA PERNYATAAN KEASLIAN PENELITIAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Masayu Tharra Mazaya

NPM : 41183403220013

Prodi : Akuntansi

Fakultas : Ekonomi

G-Mail : tharrarm@gmail.com

Dengan ini menunjukkan bahwa penelitian saya yang berjudul “Pengaruh *Thin Capitalization*, Kepemilikan Institusional, dan *Financial Distress* Terhadap *Tax Avoidance*” terbebas dari praktik plagiarisme. Rujukan penulisan telah dibuat berdasarkan pedoman umum untuk Teknik penulisan karya ilmiah.

Apabila dikemudian hari terbukti adanya unsur plagiarisme maka penulis bersedia untuk menerima sanksi sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku. Demikian surat pernyataan ini dibuat. Atas perhatiannya saya ucapkan terima kasih.

Bekasi, 15 Juli 2026

Penulis,



Masayu Tharra Mazaya

ABSTRAK

Masayu Tharra Mazaya (41183403220013)

Pengaruh *Thin Capitalization*, Kepemilikan Institusional, dan *Financial Distress* terhadap *Tax Avoidance*

xv + 128 halaman + 18 tabel + 1 gambar + 13 lampiran

Kata Kunci: *Thin Capitalization*, Kepemilikan Institusional, *Financial Distress*, *Tax Avoidance*

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *thin capitalization*, kepemilikan institusional, dan *financial distress* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sektor *energy* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021–2024.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan tahunan perusahaan. Populasi penelitian terdiri atas perusahaan sektor *energy* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, dengan sampel sebanyak 22 perusahaan yang dipilih menggunakan teknik *purposive sampling* sehingga diperoleh 88 observasi. Analisis data dilakukan menggunakan regresi data panel melalui bantuan perangkat lunak *EViews 12*, yang meliputi analisis statistik deskriptif, pemilihan model regresi data panel, uji asumsi klasik, serta uji hipotesis.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *thin capitalization* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *Effective Tax Rate* (ETR) sebagai proksi *tax avoidance*, yang mengindikasikan bahwa semakin tinggi *thin capitalization* maka nilai ETR semakin rendah sehingga tingkat *tax avoidance* semakin tinggi. Sementara kepemilikan institusional dan *financial distress* tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*. Temuan ini menunjukkan bahwa praktik *tax avoidance* pada perusahaan sektor *energy* selama periode penelitian lebih dipengaruhi oleh struktur pendanaan perusahaan dibandingkan mekanisme kepemilikan institusional maupun kondisi kesulitan keuangan.

Daftar Pustaka: (1984 – 2025)

ABSTRACT

Masayu Tharra Mazaya (41183403220013)

The Effect of Thin Capitalization, Institutional Ownership, and Financial Distress on Tax Avoidance

xv + 128 pages + 18 tables + 1 figure + 13 appendices

Keywords: Thin Capitalization, Institutional Ownership, Financial Distress, Tax Avoidance

This study aims to analyze the effect of thin capitalization, institutional ownership, and financial distress on tax avoidance in energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2021–2024 period.

This study employed a quantitative approach using secondary data obtained from the companies' annual financial statements. The population consisted of energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange, with a sample of 22 companies selected using a purposive sampling technique, resulting in a total of 88 observations. Data were analyzed using panel data regression with the assistance of EViews 12 software, including descriptive statistical analysis, panel data regression model selection, classical assumption tests, and hypothesis testing.

The research results indicate that thin capitalization has a significant negative effect on the Effective Tax Rate (ETR)—used as a proxy for tax avoidance—suggesting that higher thin capitalization leads to a lower ETR, thereby indicating a higher level of tax avoidance. Conversely, institutional ownership and financial distress do not have a significant effect on tax avoidance. These findings demonstrate that tax avoidance practices among energy sector companies during the study period were driven more by corporate financing structures than by institutional ownership mechanisms or financial distress.

References: (1984 – 2025)

KATA PENGANTAR

Bismillahirrohmaanirrohim

Assalamualaikum Wr. Wb.

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas segala rahmat, karunia, serta hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul "*Pengaruh Thin Capitalization, Kepemilikan Institusional, dan Financial Distress terhadap Tax Avoidance*". Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Indonesia. Dalam proses penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa keberhasilan penyelesaian penelitian tidak terlepas dari bantuan, bimbingan, dukungan, doa, serta motivasi dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Allah SWT yang yang senantiasa memberikan kesehatan, kemudahan, kekuatan, serta kelancaran kepada penulis dalam menyelesaikan penelitian ini.
2. Ibu Dr. Diana Fajarwati, S.E., M.M. Selaku Dosen Pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktunya serta memberikan pengarahan dan dukungan dalam proses penyusunan skripsi ini.
3. Ibu Dr. Husnul Khatimah, S.E., M.Si. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Indonesia.
4. Ibu Vita Aprilina, S. E., M. Si., Ak Selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Indonesia.
5. Seluruh Dosen Akuntansi, Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Indonesia, yang memberikan ilmu, wawasan, dan pengalaman selama masa perkuliahan, serta seluruh staf tata usaha Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Indonesia yang telah membantu berbagai keperluan administrasi selama penulis menempuh pendidikan.
6. Kepada Orang tua, terimakasih Mama yang selalu memberikan doa yang tulus, dorongan, motivasi dan dukungan dalam suka dan duka, terimakasih Papa yang telah membiayai peneliti dan membantu peneliti ketika peneliti

mengalami stuck dalam penelitian, serta terimakasih Adik yang menemani dalam proses mengerjakan penelitian.

7. Diri penulis sendiri, Masayu Tharra Mazaya, yang telah berusaha, berjuang, dan bertahan hingga mampu menyelesaikan seluruh proses perkuliahan dan penyusunan skripsi ini.
8. Terimakasih Anisa Nurfadzilah, Ranesha Fauziah, Aulia Rintan Bunga Pratama, Silvia dan Indri Fajriani yang telah membantu dan mensupport peneliti dari Semester satu hingga akhir semester, serta teman dalam perjalanan pengerjaan skripsi, menemani dalam proses mengerjakan penelitian dan menghilangkan kejenuhan peneliti selama melaksanakan skripsi.
9. Terimakasih Arnetha Prameswari Iskandar dan Naura Rahma Anindiaz selaku teman yang selalu menjadi tempat peneliti berkeluh-kesah, bercanda gurau, tempat mencurahkan perasaan, terimakasih juga kepada teman-teman SMP dan SMK yang selalu memberikan doa dan mensupport peneliti, Mila Jamilah, Mariskha Syafira, Amelia, Alya Ardani, Adna Davina, Amanda, Fitriya Kusumawati, Nasya Ayu Arista Putri, Zaskia Rahmadani Mahendra terimakasih kepada kalian semua.
10. Terimakasih kepada keluarga Samsul Maarif dan Nur Suci yang selalu memberikan dukungan dan doa yang tulus selama proses penyusunan skripsi ini.
11. Terima kasih kepada SEVENTEEN, khususnya Lee Seokmin (Dokyeom), yang telah menjadi sumber semangat dan motivasi bagi penulis selama proses penyusunan skripsi. Melalui karya dan energi positifnya, penulis dapat terus bertahan dan menyelesaikan penelitian ini.
12. Teman-teman seperjuangan Program Studi Akuntansi Universitas Muhammadiyah Indonesia, khususnya angkatan 2022, yang telah menemani perjalanan perkuliahan serta memberikan pengalaman dan kenangan berharga selama masa studi.
13. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah memberikan bantuan, doa, dukungan, serta motivasi kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki berbagai keterbatasan dan kekurangan. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang membangun guna penyempurnaan penelitian ini di masa mendatang. Penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat dan menambah wawasan bagi pembaca serta menjadi referensi bagi penelitian selanjutnya.

Akhir kata, penulis mengucapkan terima kasih kepada seluruh pihak yang telah membantu. Semoga segala kebaikan yang diberikan mendapatkan balasan yang berlipat ganda dari Allah SWT.

Wassalamualaikum Wr.Wb

Bekasi, 15 Juli 2026

Penulis,

Masayu Tharra Mazaya

DAFTAR ISI

	Halaman
TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
TANDA PENGESAHAN SKRIPSI	iii
TANDA PERNYATAAN KEASLIAN PENELITIAN	iii
ABSTRAK	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian	5
1.3.1 Tujuan Penelitian	5
1.3.2 Manfaat Penelitian	5
1.4 Ruang Lingkup Penelitian	7
1.5 Pembatasan Masalah	7
1.6 Sistematika Penulisan	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1 Landasan Teori	10

2.1.1 <i>Agency Theory</i>	10
2.1.2 <i>Stakeholder theory</i>	12
2.2 Deskripsi Konsep	14
2.2.1 <i>Tax Avoidance</i>	14
2.2.2 <i>Thin Capitalization</i>	17
2.2.3 Kepemilikan Institusional	21
2.2.4 <i>Financial Distress</i>	24
2.3 Penelitian Terdahulu	27
2.4 Kerangka Pemikiran	33
2.5 Pengembangan Hipotesis	34
2.5.1 Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	34
2.5.2 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap <i>Tax Avoidance</i>	36
2.5.3 Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	37
 BAB III METODE PENELITIAN	 39
3.1 Metode Penelitian	39
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian	40
3.3 Jenis dan Sumber Data	42
3.4 Teknik Pengumpulan Data	43
3.5 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	44
3.5.1 Definisi Operasional <i>Tax Avoidance</i>	44
3.5.2 Definisi Operasional <i>Thin Capitalization</i> (X_1)	46
3.5.3 Definisi Operasional Kepemilikan Institusional (X_2)	48
3.5.4 Definisi Operasional <i>Financial Distress</i> (X_3)	50
3.6 Metode Analisis Data	52
3.6.1 Statistik Deskriptif	53

3.6.2 Analisis Regresi Data Panel.....	54
3.6.3 Pemilihan Model Regresi Data Panel	55
3.6.3.1 <i>Common Effect Model</i> (CEM)	55
3.6.3.2 <i>Fixed Effect Model</i> (FEM)	56
3.6.3.3 <i>Random Effect Model</i> (REM)	56
3.6.3.4 Uji <i>Chow</i>	57
3.6.3.5 Uji <i>Hausman</i>	57
3.6.3.6 Uji <i>Lagrange Multiplier (LM)</i>	57
3.7 Uji Asumsi Klasik	58
3.7.1 Uji Multikolinearitas.....	58
3.7.2 Uji Heteroskedastisitas	59
3.7.3 Uji Autokorelasi	59
3.7.4 Uji Normalitas Residual	59
3.8 Estimasi Model Regresi Data Panel.....	60
3.9 Uji Kelayakan Model.....	61
3.9.1 Uji Statistik F (Uji Simultan).....	61
3.9.2 Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>)	62
3.10 Uji Hipotesis	62
3.10.1 Uji Signifikansi Parsial (Uji Statistik t).....	63
 BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	64
4.1 Hasil Penelitian	64
4.1.1 Deskripsi Obyek Penelitian	64
4.1.2 Analisis Data Penelitian.....	65
4.1.2.1 Analisis Deskriptif	65
4.1.2.2 Uji Pemilihan Model	68

4.1.2.2.1 Uji <i>Chow</i>	69
4.1.2.2.2 Uji <i>Hausman</i>	69
4.1.2.3 Uji Asumsi Klasik.....	70
4.1.2.3.1 Uji Normalitas	70
4.1.2.3.2 Uji Multikolinearitas.....	71
4.1.2.3.3 Uji Heteroskedastisitas	72
4.1.2.3.4 Uji Autokorelasi	74
4.1.3 Hasil Uji Kelayakan Model	74
4.1.3.1 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	74
4.1.3.2 Uji F	76
4.1.3.3 Uji Hipotesis (Uji-t)	77
4.2 Pembahasan	79
4.2.1 Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	79
4.2.2 Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	82
4.2.3 Pengaruh <i>Financial Distress</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	83
 BAB V SIMPULAN DAN SARAN	 87
5.1 Simpulan	87
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	87
5.3 Saran	88
5.3.1 Saran Bagi Peneliti Selanjutnya.....	88
5.3.2 Saran Bagi Perusahaan	89
DAFTAR PUSTAKA	91
LAMPIRAN.....	95

DAFTAR TABEL

Halaman

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	30
Tabel 3. 1 Proses Penentuan Sampel Penelitian.....	41
Tabel 3. 2 Tabel Operasional Variabel <i>Tax Avoidance</i> (Y).....	46
Tabel 3. 3 Tabel Operasional Variabel <i>Thin Capitalization</i> (X ₁)	48
Tabel 3. 4 Tabel Operasional Variabel Kepemilikan Institusional (X ₂)	50
Tabel 3. 5 Tabel Operasional Variabel <i>Financial Distress</i> (X ₃).....	52
Tabel 4. 1 Sampel Penelitian.....	65
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif	66
Tabel 4.3 Hasil Uji <i>Chow</i>	69
Tabel 4.4 Hasil Uji <i>Hausman</i>	70
Tabel 4.5 Hasil Uji Normalitas (<i>Jarque-Bera</i>)	71
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolinearitas	72
Tabel 4.7 Hasil Uji Heteroskedastisitas (<i>Uji Glejser</i>).....	73
Tabel 4.8 Hasil Uji Autokorelasi (<i>Durbin-Watson</i>)	74
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R ²)	75
Tabel 4.10 Hasil Uji F	76
Tabel 4.11 Hasil Uji t.....	78
Tabel 4.12 Kesimpulan Hasil Hipotesis.....	86

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....	34

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 – Daftar Sampel Perusahaan Tahun 2021 – 2024.....	95
Lampiran 2 – Data Tabulasi Sampel Penelitian Tahun 2021 - 2024	96
Lampiran 3 – Data Hasil Statistik Deskriptif.....	99
Lampiran 4 – Hasil Uji Normalitas.....	100
Lampiran 5 – Pemilihan Metode Estimasi Data Panel.....	101
Lampiran 6 – Hasil Uji Asumsi Klasik.....	103
Lampiran 7 – Hasil Analisis Regresi Data Panel	105
Lampiran 8 – Hasil Uji Hipotesis	106
Lampiran 9 – Kartu Keputusan Dekan Fakultas Ekonomi.....	108
Lampiran 10 – Kartu Seminar Proposal	109
Lampiran 11 – Kartu Bimbingan.....	111
Lampiran 12 – Daftar Riwayat Hidup	112
Lampiran 13 – Hasil Cek Plagiarisme	113

Lampiran 13 – Hasil Cek Plagiarisme

Masayu Tharra Mazaya

Pengaruh Thin Capitalization, Kepemilikan Institusional, dan Financial Distress Terhadap Tax Avoidance

 Quick Submit
 Quick Submit
 UNISMA Bekasi

Document Details

Submission ID
 trn:oid::1:3610528481

Submission Date
 Jul 13, 2026, 11:44 AM GMT+7

Download Date
 Jul 13, 2026, 11:59 AM GMT+7

File Name
 Institusional_dan_Financial_Distress_Terdapat_Tax_Avoidance.docx

File Size
 221.0 KB

94 Pages

22,355 Words

159,169 Characters



Page 2 of 102 - Integrity Overview

Submission ID trn:oid::1:3610528481

27% Overall Similarity

The combined total of all matches, including overlapping sources, for each database.

Filtered from the Report

- Bibliography
- Quoted Text
- Cited Text
- Small Matches (less than 12 words)

Top Sources

16%  Internet sources
 15%  Publications
 23%  Submitted works (Student Papers)

Integrity Flags

0 Integrity Flags for Review

No suspicious text manipulations found.

Our system's algorithms look deeply at a document for any inconsistencies that would set it apart from a normal submission. If we notice something strange, we flag it for you to review.

A Flag is not necessarily an indicator of a problem. However, we'd recommend you focus your attention there for further review.