

**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION, CAPITAL
INTENSIVITY, DAN FINANCIAL DISTRESS*
TERHADAP *TAX AVOIDANCE***

(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Property* dan *Real Estate* yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024)



TUGAS AKHIR

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Sarjana Terapan
pada program sarjana Terapan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro

Disusun oleh:

Muhammad Irvan Aditya Pratama

40011422650222

**PROGRAM STUDI SARJANA TERAPAN
AKUNTANSI PERPAJAKAN
DEPARTEMEN BISNIS DAN KEUANGAN
SEKOLAH VOKASI
UNIVERSITAS DIPONEGORO
SEMARANG**

2026

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR

Nama Penyusun : Muhammad Irvan Aditya Pratama
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650222
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : Pengaruh *thin capitalization*, *capital intensity*, dan *financial distress* terhadap *tax avoidance* (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024)

Semarang, 3 Juni 2026

Dosen Pembimbing



Drs. Dul Muid, M.Si., AKt.

NIP. 196505131994031002


PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Muhammad Irvan Aditya Pratama
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650222
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : Pengaruh *thin capitalization*, *capital intensity*, dan *financial distress* terhadap *tax avoidance* (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024)

Telah dinyatakan lulus pada tanggal 22 Juni 2026.....

Tim Penguji

1. Drs. Dul Muid, M.Si., AKt.


(.....)

2. Effeliena Nur'aini Fisikaningputri Purwienanti,
S.E., Akt., M.M., M.Fin.An


(.....)

3. I'ana Umma, S.Pd., M.Ak.


(.....)

PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR

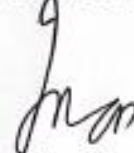
Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Muhammad Irvan Aditya Pratama, menyatakan bahwa tugas akhir dengan judul: Pengaruh *thin capitalization*, *capital intesnity*, dan *financial distress* terhadap *tax avoidance* (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024) yang disusun untuk melengkapi persyaratan menjadi Sarjana Terapan pada Program Studi Sarjana Terapan Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro adalah hasil tulisan saya sendiri.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam tugas akhir ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan/atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan penulis aslinya.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut di atas, baik disengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik tugas akhir/skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan oleh universitas batal saya terima.

Semarang, 3 Juni 2026

Yang membuat Pernyataan,



Muhammad Irvan Aditya Pratama

NIM. 40011422650222

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *thin capitalization*, *capital intensity*, dan *financial distress* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sektor *Property* dan *Real Estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021–2024.

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yang menggunakan data sekunder berupa laporan tahunan perusahaan. Populasi penelitian mencakup perusahaan sektor *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2021-2024. Sampel penelitian terdiri atas 27 perusahaan dengan 108 observasi yang dipilih menggunakan *purposive sampling*. Analisis data dilakukan dengan metode regresi linier berganda yang diolah menggunakan aplikasi SPSS versi 26.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *thin capitalization* dan *financial distress* tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Sementara itu, *capital intensity* berpengaruh positif terhadap *tax avoidance*. Selain itu, secara simultan *thin capitalization*, *capital intensity*, dan *financial distress* berpengaruh terhadap *tax avoidance*.

Kata kunci: *Thin capitalization*, *Capital intensity*, dan *Financial distress*, *Tax Avoidance*

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of thin capitalization, capital intensity, and financial distress on tax avoidance in Property and Real Estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2021–2024 period.

This study is a quantitative study utilizing secondary data in the form of company annual reports. The study population comprises property and real estate sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2021–2024 period. The study sample consists of 27 companies with 108 observations selected using purposive sampling. Data analysis was conducted using multiple linear regression analyzed with SPSS version 26.

The results indicate that thin capitalization and financial distress do not have a significant effect on tax avoidance. Meanwhile, capital intensity has a positive effect on tax avoidance. Furthermore, thin capitalization, capital intensity, and financial distress simultaneously affect tax avoidance.

Keywords: Thin capitalization, Capital intensity, and Financial distress, Tax Avoidance

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, hidayah, dan ridhonya kepada penulis sehingga skripsi yang berjudul “Pengaruh *thin capitalization*, *capital intensity*, dan *financial distress* terhadap *tax avoidance*” dapat terselesaikan dengan baik. Penyusunan skripsi ini merupakan bagian dari pemenuhan syarat kelulusan dari Program Studi D4 Akuntansi Perpajakan, Sekolah Vokasi, Universitas Diponegoro.

Penulis sangat menyadari bahwa dalam menjalankan studi dan penyusunan tugas akhir ini, penulis banyak mendapatkan bantuan, dorongan, dan dukungan dari berbagai pihak yang telah berkontribusi baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, pada kesempatan kali ini penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Allah SWT Tuhan Yang Maha Esa atas karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini dengan baik.
2. Prof. Dr. Ir. Budiyono, M.Si selaku Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro yang telah memberikan kesempatan, fasilitas,, dan dukungan selama proses studi hingga penyusunan tugas akhir ini dapat terselesaikan dengan baik.
3. Apip. S.E, M.Si. selaku Ketua Program Studi Sarjana Terapan Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro yang telah membimbing dan memberikan arahan selama proses perkuliahan maupun dalam penyelesaian tugas akhir ini.

4. Drs. Dul Muid, M.Si., AKt. selaku Dosen Pembimbing tugas akhir yang telah meluangkan waktu, dan memberikan masukan, bimbingan, nasehat serta motivasi secara sabar dengan penuh dedikasi selama proses penyusunan tugas akhir ini. Segala masukan dan ilmu yang diberikan sangat berarti bagi penulis dalam menyelesaikan tugas akhir ini.
5. Dosen, Staf dan Karyawan Program Studi Diploma IV (Sarjana Terapan) Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro. Terima kasih atas segala bimbingan, pengetahuan, dan ilmu-ilmu yang diberikan kepada peneliti selama masa kuliah.
6. Ayah dan Ibu penulis yang selalu memberikan dukungan moril dan materil serta doa selama proses perkuliahan sampai proses penyusunan skripsi.
7. Saudara dan keluarga besar tercinta yang selalu memberikan doa, dorongan, dan pengertian dalam menyelesaikan studi ini.
8. Nindyagina Sangniti Nagari selaku support system saya, yang memberikan atas dukungan, kesabaran, dan motivasi yang tak henti selama penulisan skripsi ini.
9. Sahabat-sahabat penulis yaitu (Zidan, Ghiffar, Lovia, Nala, Hanifa, Romi, Akhsa, Handis, Dava, Bariq, dan Rizal) yang selalu siap menghibur, menemani dalam suka dan duka serta siap mendengarkan keluh kesah penulis selama proses perkuliahan dan proses penyusunan skripsi.
10. Diri sendiri, yang telah hebat menghadapi dan melewati semua masalah dan kesulitan yang dihadapi selama ini, telah berjuang keras melewati tekanan dari luar maupun dalam diri. Terima kasih karena tidak menyerah dan semakin kuat

setiap harinya, proses pengerjaan skripsi ini akan menjadi batu pijakan yang akan membuatmu semakin kuat menghadapi masa depan dan terwujudnya cita citamu untuk membanggakan orang tua.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun dari pembaca untuk perbaikan di masa mendatang. Akhir kata, semoga skripsi ini bermanfaat bagi penulis khususnya dan bagi civitas akademika serta pihak-pihak yang berkepentingan secara umum.

Semarang, 3 Juni 2026



Muhammad Irvan Aditya Pratama

NIM. 40011422650222

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	12
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian	12
1.3.1 Manfaat Teoritis	13
1.3.2 Manfaat Praktis	13
1.4 Sistematika Penulisan	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	15
2.1 Landasan Teori	15
2.1.1 Teori Agensi	15
2.1.2 Pajak	18
2.1.3 Penghindaran Pajak	19
2.1.4 Jenis – Jenis Penghindaran Pajak	20
2.1.5 <i>Thin capitalization</i>	21
2.1.6 <i>Capital intesnity</i>	22
2.1.7 <i>Financial distress</i>	23
2.2 Penelitian Terdahulu	25
2.3 Kerangka Pemikiran	31
2.4 Hipotesis Penelitian	31
2.4.1 Pengaruh <i>Thin capitalization</i> Terhadap <i>Tax avoidance</i>	31
2.4.2 Pengaruh <i>Capital intesnity</i> Terhadap <i>Tax avoidance</i>	32
2.4.3 Pengaruh <i>Financial distress</i> Terhadap <i>Tax avoidance</i>	34

BAB III METODE PENELITIAN	36
3.1 Definisi Operasional Variabel	36
3.1.1 Variabel Dependen.....	36
3.1.2 Variabel Independen	37
3.2 Populasi dan Sampel.....	40
3.2.1 Populasi Penelitian	40
3.2.2 Sampel Penelitian.....	40
3.3 Jenis dan Sumber Data	41
3.3.1 Jenis Data	41
3.3.2 Sumber Data.....	41
3.4 Metode Pengumpulan Data	41
3.5 Metode Analisis.....	41
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif	42
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	42
3.5.3 Analisis Regresi Linier Berganda	45
3.5.4 Uji F (Simultan)	46
3.5.5 Uji t (Parsial).....	46
3.5.6 Uji Koefisien Determinasi (Adjusted R-Squared).....	47
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	48
4.1 Gambaran Umum	48
4.2 Statistika Deskriptif.....	50
4.3 Analisis Data	53
4.3.1 Uji Asumsi Klasik	54
4.3.2 Uji Asumsi Klasik Setelah Transformasi	60
4.3.3 Uji Regresi Linear Berganda.....	64
4.3.4 Uji Hipotesis.....	67
4.4 Interpretasi Hasil	70
4.4.1 Pengaruh <i>Thin capitalization</i> Terhadap <i>Tax avoidance</i>	70
4.4.2 Pengaruh <i>Capital intesnity</i> Terhadap <i>Tax avoidance</i>	72
4.4.3 Pengaruh <i>Financial distress</i> Terhadap Penghindaran Pajak	74
BAB V PENUTUP	76
5.1 Kesimpulan.....	76
5.2 Keterbatasan dan Saran	77

5.2.1	Keterbatasan Penelitian.....	77
5.2.2	Saran.....	79
5.3	Implikasi.....	80
5.3.1	Implikasi Teoritis	80
5.3.2	Implikasi Praktis.....	82
DAFTAR PUSTAKA		83
LAMPIRAN.....		91

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Penerimaan Negara Bersumber dari Pajak Indonesia 2020-2024.....	2
Tabel 1.2 Estimasi Penerimaan Pajak dan Tax Ratio Sektoral 2021-2022.....	5
Tabel 3.1 Ringkasan Penelitian Terdahulu	26
Tabel 4.1 Kriteria Penelitian Sampel	48
Tabel 4.2 Daftar Perusahaan Sampel	49
Tabel 4.3 Hasil Statistik Deskriptif.....	51
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas	54
Tabel 4.5 Hasil Uji Normalitas Setelah Transformasi	56
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolinearitas	57
Tabel 4.7 Hasil Uji Heteroskedastisitas	58
Tabel 4.8 Hasil Uji Autokorelasi	59
Tabel 4.9 Hasil Uji Normalitas Setelah Transformasi	61
Tabel 4.10 Hasil Uji Multikolinearitas Setelah Transformasi	62
Tabel 4.11 Hasil Heteroskedastisitas Setelah Transformasi	63
Tabel 4.12 Hasil Uji Autokorelasi setelah Transformasi	64
Tabel 4.13 Hasil Analisis Model Regresi Linier Berganda.....	65
Tabel 4.14 Hasil Uji Simultan (Uji F).....	67
Tabel 4.15 Hasil Uji Parsial (Uji t)	68
Tabel 4.16 Hasil Uji Koefisien Determinasi R ²	69
Tabel 4.17 Rangkuman Hasil Penelitian.....	70

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Teoritis	31
--	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel Penelitian.....	91
Lampiran 2 Tabulasi Data.....	92
Lampiran 3 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	98
Lampiran 4 Hasil Uji Normalitas Kolmogorov-Smirnov sebelum Transformasi.....	98
Lampiran 5 Hasil Uji Normalitas Kolmogorov-Smirnov setelah Transformasi.....	99
Lampiran 6 Hasil Uji Multikolinearitas.....	99
Lampiran 7 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	100
Lampiran 8 Hasil Uji Autokorelasi.....	100
Lampiran 9 Hasil Uji Normalitas Kolmogorov-Smirnov setelah Transformasi (LAG)	100
Lampiran 10 Hasil Uji Multikolinearitas setelah Transformasi.....	101
Lampiran 11 Hasil Uji Heteroskedastisitas setelah Transformasi.....	101
Lampiran 12 Hasil Uji Autokorelasi setelah Transformasi.....	101
Lampiran 13 Hasil Analisis Model Regresi Linear Berganda.....	102
Lampiran 14 Hasil Uji Simultan (Uji F).....	102
Lampiran 15 Hasil Uji Parsial (Uji t).....	102
Lampiran 16 Hasil Uji Koefisien Determinasi R ²	102