

PENGARUH PEMANFAATAN *TAX HAVEN*, KUALITAS AUDIT
DAN PERTUMBUHAN PENJUALAN TERHADAP *THIN
CAPITALIZATION* PERUSAHAAN MANUFAKTUR
YANG TERDAFTAR DI BEI



OLEH:
VANESZA ANGGREYNI LAWENDATU
3203017250

JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA
2021

PENGARUH PEMANFAATAN *TAX HAVEN*, KUALITAS AUDIT
DAN PERTUMBUHAN PENJUALAN TERHADAP *THIN
CAPITALIZATION* PERUSAHAAN MANUFAKTUR
YANG TERDAFTAR DI BEI

SKRIPSI

Diajukan kepada
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA
Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi
Jurusan Akuntansi

OLEH:

VANESZA ANGGREYNI LAWENDATU
3203017250

JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA
2021

HALAMAN PERSETUJUAN

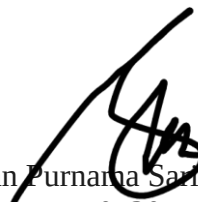
SKRIPSI

PENGARUH PEMANFAATAN *TAX HAVEN*, KUALITAS AUDIT DAN
PERTUMBUHAN PENJUALAN TERHADAP *THIN CAPITALIZATION*
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI

Oleh:
VANESZA ANGGREYNI LAWENDATU
3203017250

Telah Disetujui dan Diterima dengan Baik
Untuk Diajukan Kepada Tim Penguji

Pembimbing I,



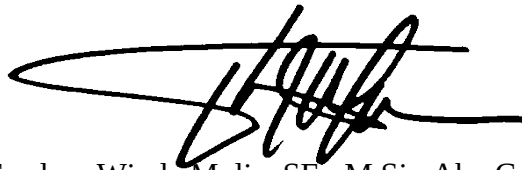
(Dr. Dian Purnama Sari, SE., MSA.)
NIDN. 0730128502
Tanggal 22 Juni 2021

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang ditulis oleh: Vanesza Anggreyni Lawendatu NRP 3203017250

Telah diuji pada tanggal 28 Juni 2021 dan dinyatakan lulus oleh Tim Penguji

Ketua Tim Penguji



(Dr. Teodora Winda Mulia, SE., M.Si., Ak., CA, CPA)
NIDN. 0710127702

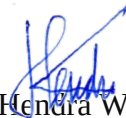
Mengetahui,

Dekan,

Ketua Jurusan,



Dr. Lodovicus Lasdi, MM., Ak., CA., CPA
NIDN. 0713097203



Dr. Hendra Wijaya., MM., CPMA., CFP.
NIDN. 0718108506

**PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH DAN PERSETUJUAN
PUBLIKASI KARYA ILMIAH**

Demi perkembangan ilmu pengetahuan, saya sebagai mahasiswa Unika Widya Mandala Surabaya

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Vanesza Anggreyni Lawendatu

NRP : 3203017250

Judul skripsi : Pengaruh Pemanfaatan *Tax Haven*, Kualitas Audit dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap *Thin Capitalization*.

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah ASLI karya tulis saya. Apabila terbukti karya ini merupakan *plagiarism*, saya bersedia menerima sanksi yang akan diberikan oleh Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Saya menyetujui pula bahwa karya tulis ini dipublikasikan/ditampilkan diinternet atau media lain (digital library Perpustakaan Unika Widya Mandala Surabaya) untuk kepentingan akademik sebatas sesuai dengan Undang – Undang Hak Cipta.

Demikian pernyataan keaslian dan persetujuan publikasi karya ilmiah ini saya buat dengan Sebenarnya

Surabaya, 22 Juni 2021

Yang menyatakan



(Vanesza Anggreyni)

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yesus yang maha Esa, karena atas berkatNya penulis mampu menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh Pemanfaatan *Tax Haven*, Kualitas Audit dan Pertumbuhan Penjualan terhadap *Thin Capitalization* Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI”. Skripsi ini disusun sebagai syarat mendapatkan gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Bisnis Jurusan Akuntansi Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.

Penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan dalam penyusunan skripsi ini, baik dari segi isi maupun penyajian. Untuk dapat menyelesaikan skripsi ini, tentu tidak dapat terlepas dari segala hambatan dan kesulitan yang penulis rasakan ketika menyusun skripsi ini, namun dengan dukungan dan bimbingan dari pihak, akhirnya skripsi ini dapat terselesaikan. Pada kesempatan ini penulis juga mengucapkan terima kasih yang sebesar – besarnya kepada:

1. Orang tua serta keluarga penulis yang senantiasa memberikan dukungan dan semangat kepada penulis dan juga mendoakan penulis.
2. Dr. Lodovicus Lasi MM., Ak., CA. M.si, selaku Dekan Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Penulis juga berterima kasih kepada Bapak Lodovicus selaku Dosen Wali penulis yang telah memberikan perhatiannya kepada penulis dari awal semester hingga saat ini.
3. Dr. Hendra Wijaya, S.Akt, M.M. CPMA., Selaku Ketua Jurusan Akuntansi S-1 Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
4. Dr. Dian Purnama Sari, SE., MSA., selaku Dosen Pembimbing tunggal yang dengan sangat sabar membimbing penulis, memberikan saran, perhatian, motivasi dan dukungan kepada penulis.
5. Seluruh Bapak/Ibu Dosen Fakultas Bisnis yang telah membimbing penulis dari awal dan memberikan banyak wawasan kepada penulis.
6. Sahabat tercinta dan seperjuangan Tania dan Laura yang telah menemani dari awal kuliah sampai sekarang ini, saling memberikan motivasi dan semangat serta membantu dalam proses pengerjaan skripsi
7. Semua pihak yang membantu penulis yang tidak bisa penulis sebutkan satu – satu, yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis sadar bahwa skripsi ini masih sangat jauh dari kata sempurna karena keterbatasan yang dimiliki penulis, oleh karena itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari berbagai pihak. Penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi pihak yang membaca maupun yang membutuhkan. Terima kasih.

Poso, 22 Juni 2021

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
ABSTRAK	xii
ABSTRACT	xiii
 BAB 1. PENDAHULUAN	
Latar Belakang Masalah	1
Perumusan Masalah	8
Tujuan Penelitian	9
Manfaat Penelitian	9
Sistematika Penulisan	9
 BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA	
Landasan Teori	11
Penelitian Terdahulu	19
Pengembangan Hipotesis	25
Rerangka Penelitian	28
 BAB 3. METODE PENELITIAN	
Desain Penelitian	29
Identifikasi Variabel, Definisi Operasional, dan Pengukuran Variabel	29
Jenis Data dan Sumber Data	31
Alat dan Metode Pengumpulan Data	31
Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel	32
Teknik Analisis Data	32
 BAB 4. ANALISIS DAN PEMBAHASAN	
Karakteristik Objek Penelitian	36
Deskripsi Data	36
Hasil Analisis Data	38
Pembahasan	45
 BAB 5. SIMPULAN DAN SARAN	
Simpulan	49
Keterbatasan	50
Saran	51
 DAFTAR PUSTAKA	52

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Perbandingan antara penelitian terdahulu dan penelitian saat ini	23
Tabel 4.1 Kriteria sampel	36
Tabel 4.2 Hasil Statistik Deskriptif	37
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif Variabel <i>Tax Haven</i>	38
Tabel 4.4 Statistik Deskriptif Variabel <i>Quality</i>	38
Tabel 4.5 Hasil Uji Normalitas dengan uji Kolmogorov-Smirnov	39
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolinearitas	40
Tabel 4.7 Uji Autokorelasi	40
Tabel 4.8 Uji Heteroskedastisitas	41
Tabel 4.9 Uji Koefisien Determinasi.....	42
Tabel 4.10 Uji Statistik F	43
Tabel 4.11 Regresi Linear Berganda	43

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1. Rerangka Penelitian.....	28

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Daftar Nama Perusahaan
- Lampiran 2. Data Hasil Tabulasi
- Lampiran 3. Hasil Uji Statistik Deskriptif
- Lampiran 4. Hasil Uji Asumsi Klasik – Uji Normalitas
- Lampiran 5. Hasil Uji Asumsi Klasik – Uji Multikolinearitas
- Lampiran 6. Hasil Uji Asumsi Klasik – Uji Autokorelasi
- Lampiran 7. Hasil Uji Asumsi Klasik Uji Heteroskedastisitas
- Lampiran 8. Hasil Uji Kelayakan Model – Uji Koefisien Determinasi
- Lampiran 9. Hasil Uji Kelayakan Model – Uji Statistik F
- Lampiran 10. Hasil Uji Hipotesis – Uji Statistik T
- Lampiran 11. Daftar Negara *Tax Haven* dan *Financial Center* Diakui Oleh OECD

ABSTRAK

Pajak adalah kontribusi wajib pajak kepada negara yang terutang oleh orang pribadi atau badan yang bersifat memaksa berdasarkan Undang – Undang, dengan tidak mendapatkan imbalan secara langsung dan digunakan untuk keperluan negara bagi sebesar – besarnya kemakmuran raykat (Undang – Undang No 27, 2007). Terdapat dua jenis pendanaan yang dapat di pilih oleh wajib pajak badan dalam melakukan perencanaan pajak yaitu *debt financing* dan *equity financing*. Praktik penghindaran pajak melalui pendanaan cabang atau anak perusahaan lebih besar antara utang dari pada modal disebut *thin capitalization*.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui faktor – faktor yang mempengaruhi *thin capitalization* perusahaan di Indonesia. *Thin capitalization* adalah kondisi ketika sebuah perusahaan mendanai usahanya melalui hutang yang tinggi dari modal. *Thin capitalization* dapat dijadikan salah satu indikasi adanya tindakan *tax avoidance* oleh perusahaan dengan cara memanfaatkan beban bunga yang timbul sebagai pengurang penghasilan kena pajak. Di Indonesia sendiri, *thin capitalization* pertama kali diatur dalam KMK-1002/KMK.04/1984 yang kemudian diganti menjadi PMK 169/PMK.010/2015. Variabel dependen *thin capitalization* diukur menggunakan *DER* dan variabel independen dari penelitian ini adalah pemanfaatan *tax haven*, kualitas audit dan pertumbuhan penjualan serta variabel kontrol yaitu ukuran perusahaan.

Populasi penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015 – 2019. Pengambilan sampel dilakukan menggunakan *purposive sampling method*. Berdasarkan *purposive sampling*, diperoleh sampel 284 perusahaan. Penelitian ini menggunakan data sekunder berupa laporan keuangan. Teknik analisis data menggunakan *multi regression analysis*. Hasil menunjukkan bahwa (1) Pemanfaatan *tax haven* berpengaruh negatif terhadap *thin capitalization*, (2) Kualitas audit berpengaruh negatif terhadap *thin capitalization*, (3) Pertumbuhan penjualan tidak berpengaruh terhadap *thin capitalization*, (4) Ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap *thin capitalization*.

Kata kunci: *Thin capitalization*, *tax haven*, kualitas audit, pertumbuhan penjualan, ukuran perusahaan

THE EFFECT OF TAX HAVEN UTILIZATION, AUDIT QUALITY
AND SALES GROWTH ON THIN CAPITALIZATION OF
MANUFACTURING COMPANIES LISTED ON THE IDX

ABSTRACT

Tax is a taxpayer's contribution to the state which is owned by an individual or entity imposed by law, without getting a direct imbalance and is used for the needs of the state for the greatest prosperity of the people (UU No. 27, 2007). There are two types of resources that can be chosen by corporate taxpayers in conducting tax planning, namely debt financing and equity financing. The practice of tax avoidance of a branch or subsidiary financial source that is greater between debt than capital is called thin capitalization.

This study aims to determine the factors that affect the thinness of company capital in Indonesia. Thin capitalization is a condition when the company finances through high debt capital. A thin capitalization can be used as an indication of tax avoidance by the company by utilizing the interest that arises as a deduction from taxable income. In Indonesia it self, lowercase letters were first regulated in KMK-1002/KMK.04/1984 which was later changed to PMK 169/PMK.010/2015. The dependent variable of thin capitalization is measured using DER and the independent variable of this study is the use of tax haven, audit quality and sales growth and the control variable is firm size.

The population if this study are manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2015 – 2019. Sampling was carried out using the purposive sampling method. Based on purposive sampling method. Based on purposive sampling, obtained a sample of 284 companies. This study uses secondary data in the form of financial statements. The data analysis technique used multiple regression analysis. The results showed that (1) the use of tax havens had a negative effect on thin capitalization, (2) audit quality had a negative effect on thin capitalization, (3) sales growth had no effect on thin capitalization, (4) firm size had no effect on thin capitalization.

Keywords: *Thin capitalization, tax haven, audit quality, sales growth, company size*