

**ANALISIS PENGARUH *LEVERAGE*, PROFITABILITAS,
MULTINASIONALITAS, DAN PEMANFAATAN *TAX HAVEN*,
TERHADAP PRAKTIK PENGHINDARAN PAJAK**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Multinasional yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018)**

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Persyaratan

dalam Memperoleh Gelar

Sarjana Ekonomi



Disusun oleh:

FARIDHOTUL HASANAH

Nomor Pokok : A. 2016.1.33938

Program Studi : Akuntansi

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI (STIE)

MALANGKUÇEWARA

MALANG

2020

**ANALISIS PENGARUH *LEVERAGE*, PROFITABILITAS,
MULTINASIONALITAS, DAN PEMANFAATAN *TAX HAVEN*,
TERHADAP PRAKTIK PENGHINDARAN PAJAK**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Multinasional yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018)**

SKRIPSI

*Untuk Memenuhi Persyaratan
dalam Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi*



Oleh:

FARIDHOTUL HASANAH

A. 2016.1.33938

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI (STIE) MALANGKUÇEWARA

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

MALANG

2020

LEMBAR PENGESAHAN

SKRIPSI

ANALISIS PENGARUH LEVERAGE, PROFITABILITAS MULTINASIONALITAS DAN PEMANFAATAN TAX HAVEN TERHADAP PRAKTIK PENGHINDARAN PAJAK PADA PERUSAHAAN MULTINASIONAL YANG TERDAFTAR DI BEI PADA TAHUN 2016-2018

Oleh

FARIDHOTUL HASANAH

A.2016.1.33838

Telah dipertahankan di depan dosen penguji pada tanggal
21 Februari 2020 dan dinyatakan BELUM LULUS

Menyetujui

Dosen Pembimbing

SUGENG HARUNDI, SE, MM, Ak, CA



Drs. BUNYAMIN, M.M., Ph.D
NIK: 202.710.183

LEMBAR ORISINALITAS

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Saya Faridhotul Hasanah menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa sepanjang pengetahuan saya, di dalam naskah skripsi dengan judul: Pengaruh *Leverage*, Profitabilitas, Multinasionalitas, dan Pemanfaatan *Tax Haven* terhadap Praktik Penghindaran Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Multinasional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018) ini tidak terdapat karya ilmiah yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademik di suatu perguruan tinggi, dan tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis dikutip dalam naskah ini dan disebutkan dalam sumber kutipan dan daftar pustaka.

Apabila ternyata di dalam naskah skripsi ini dapat dibuktikan terdapat unsur-unsur jiplakan, saya bersedia Skripsi dibatalkan serta diproses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku (UU nomor 20 tahun 2003, pasal 25 ayat 2 dan pasal 70)

Malang, 3 Februari 2020

Mahasiswa



Faridhotul Hasanah

NPK: A.2016.1.33938

SURAT RISET



Galeri Investasi BEI
STIE MALANGKUÇEWARA
Jl. Terusan Candi Kalasan Blimbing Malang
Telp. (0341) 491813 , Fax. (0341) 495619
E-mail : info@stie-mee.ac.id



SURAT KETERANGAN

Nomor :1335.1 /BAAK–RESEARCH/XII/2019

Yang bertanda tangan dibawah ini Kepala Galeri Investasi BEI STIE Malangkuçewara Malang, menerangkan bahwa:

Nama : FARIDHOTUL HASANAH
NIM : A.2016.1.33938
Program Studi : AKUNTANSI
Perguruan Tinggi : STIE Malangkuçewara

telah melakukan riset di Galeri Investasi BEI STIE Malangkuçewara Malang untuk bahan penyusunan skripsi yang berjudul:

ANALISIS PENGARUH LAVERAGE, PROFITABILITAS, MULTINASIONALITAS DAN PEMANFAATAN TAX HAVEN TERHADAP PRAKTIK PENGHINDARAN PAJAK PADA PERUSAHAAN MULTINASIONAL (STUDI EMPIRES PADA PERUSAHAAN MULTINASIONAL YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2016 - 2018)

Malang, 19 Desember 2019
Kepala Bagian Galeri Investasi
BEI STIE Malangkuçewara



[Handwritten Signature]
Dra. Dwi Danesty Deccasari., MM
NIK-P3.M: 202.710.209

UCAPAN TERIMA KASIH

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT. atas segala rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh *Leverage*, Profitabilitas, Multinasionalitas, dan Pemanfaatan *Tax Haven* Terhadap Praktik Penghindaran Pajak pada Perusahaan Multinasional (Studi Empiris pada Perusahaan Multinasional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018)”.

Penyusunan skripsi ini tidak luput dari bimbingan, bantuan, support, yang sangat berarti dari berbagai pihak. Oleh karena itu penulis ingin mengucapkan terimakasih yang sangat besar kepada:

1. Ayah, Ibu yang selalu memberi doa, cinta, kasih sayang, *support*, dan motivasi yang tidak henti-hentinya diberikan kepada penulis sehingga penulis bisa menyelesaikan studi.
2. Bapak Drs Bunyamin, M.M., Ph.D selaku ketua STIE Malangkuçeçwara.
3. Ibu RR. Widanarni Pudjiastuti, Ak, M.Si., CA,CPA selaku ketua program studi Akuntansi.
4. Bapak Sugeng Hariadi, SE, MM. Ak. CA selaku dosen pembimbing yang selalu meluangkan waktu untuk membimbing, dan membantu penulis.
5. Bapak Dr.Setiyawan, MS selaku dosen wali yang selalu memerikan masukan, arahan kepada penulis selama penulis mengenyam pendidikan di STIE Malangkuçeçwara.
6. Seluruh bapak dan ibu dosen STIE Malangkuçeçwara atas ilmu yang telah diberikan selama penulis menempuh pendidikan.
7. Triple NPK, Kimokta dan Ipan atas dukungan, bantuan, saran, dan waktu yang telah kita lalui bersama sejak pertama kali menginjakkan kaki di kampus tercinta sampai dengan kita wisuda.
8. Kepada *Hairy Girls* terimakasih atas segala hal yang biasa sampai dengan luar biasa yang kita bagi bersama, *thank you for all those memories, it all means so much for me and I love you guys.*

9. Teman-teman seperbimbingan Ditya, Litfiyi, dan Beta atas motivasi yang saling kita bagi saat masa-masa bimbingan.
10. Teman-teman angkatan 2016 khususnya kelas M, terimakasih atas kerja sama selama ini.
11. *Thank you to Mark* yang telah menjadi *healing* bagi penulis.

Malang, 3 Februari 2020

Penulis,

Faridhotul Hasanah

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh *leverage*, profitabilitas, multinasionalitas, dan pemanfaatan *tax haven* terhadap praktik penghindaran pajak pada perusahaan multinasional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2016 hingga 2018.

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan multinasional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2016-2018. Penelitian ini bersifat kuantitatif yang menggunakan data sekunder dengan metode *purposive sampling*. Sampel dalam penelitian ini sebanyak 126 perusahaan multinasional. Analisis data dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi linear berganda dengan menggunakan alat bantu program SPSS.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *leverage* berpengaruh negatif signifikan terhadap praktik penghindaran pajak, profitabilitas berpengaruh negatif signifikan terhadap praktik penghindaran pajak, multinasionalitas berpengaruh negatif signifikan terhadap praktik penghindaran pajak, dan pemanfaatan *tax haven* berpengaruh negatif signifikan terhadap praktik penghindaran pajak.

Kata kunci: *leverage*, profitabilitas, multinasionalitas, *tax haven countries*, penghindaran pajak

ABSTRACT

The aim of this research is to analyze the effect of leverage, profitability, multinationality, and utilization of tax havens on tax avoidance practices in multinational companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the period 2016 to 2018.

The population in this research is the multinational companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) in 2016-2018. This research is quantitative which uses secondary data with a purposive sampling method. The sample in this research were 126 multinational companies. Data analysis in this research uses multiple linear regression analysis using SPSS program tools.

The results of this research indicate that leverage has a significant negative effect on tax avoidance, profitability has a significant negative effect on tax avoidance, multinationality has a significant negative effect on tax avoidance, and the use of tax havens has a significant negative effect on tax avoidance.

Keywords: *leverage, profitability, multinationality, tax haven countries, tax avoidance*

KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puji syukur kepada Allah SWT. atas limpahan rahmat dan hidayah-Mu sehingga penulis dapat menyajikan skripsi yang berjudul Analisis Pengaruh *Leverage*, Profitabilitas, Multinasionalitas, dan Pemanfaatan *Tax Haven* terhadap Praktik Penghindaran Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Multinasional yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018). Di dalam tulisan ini, disajikan pokok-pokok bahasan yang meliputi bab 1 pendahuluan yang berisikan latar belakang masalah, perumusan masalah, tujuan penelitian, dan manfaat penelitian. Bab 2 tinjauan pustaka yang berisikan tinjauan teori, tinjauan penelitian terdahulu, model konseptual penelitian, dan pengembangan hipotesis. Bab 3 metode penelitian yang berisikan jenis penelitian, populasi dan sampel, variabel operasional dan pengukuran, metode pengumpulan data, dan metode analisis. Bab 4 hasil penelitian dan pembahasan yang berisikan gambaran umum obyek penelitian, analisis deskriptif, pengujian asumsi model, pengujian model dan hipotesis, dan pembahasan. Bab 5 penutup yang berisikan kesimpulan, kontribusi penelitian, keterbatasan penelitian, dan saran-saran.

Sangat disadari bahwa dengan kekurangan dan keterbatasan yang penulis miliki, meskipun telah mengerahkan segala kemampuan untuk lebih teliti, tetapi penulis menyadari masih banyak kekurangtepatan dalam menyajikan tulisan di skripsi ini. Oleh karena itu, penulis mengharapkan saran yang membangun agar tulisan ini bermanfaat bagi yang membutuhkan.

Malang, 3 Februari 2020

Penulis,

Faridhotul Hasanah

DAFTAR ISI

Halaman Judul.....	i
Lembar Pengesahan	ii
Lembar Orisinalitas	iii
Surat Riset.....	iv
Lembar Riwayat Hidup	v
Ucapan Terima Kasih.....	vi
Abstrak	viii
Abstract	ix
Kata Pengantar	x
Daftar Isi.....	xi
Daftar Tabel	xiv
Daftar Gambar.....	xv
Daftar Lampiran	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	7
2.1 Tinjauan Teori	7
2.1.1 Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>)	7
2.1.2 <i>Leverage</i>	10
2.1.3 Profitabilitas	12
2.1.4 Multinasionalitas	13
2.1.5 Pemanfaatan <i>Tax Haven</i>	15
2.2 Tinjauan Penelitian Terdahulu.....	18
2.3 Model Konseptual Penelitian.....	23

2.4 Pengembangan Hipotesis.....	23
BAB III METODE PENELITIAN.....	26
3.1 Jenis Penelitian	26
3.2 Populasi dan Sampel.....	26
3.3 Variabel Operasional dan Pengukuran	27
3.3.1 Variabel Dependen.....	27
3.3.1.1 <i>Penghindaran Pajak</i>	27
3.3.2 Variabel Independen	28
3.3.2.1 <i>Leverage</i>	28
3.3.2.2 <i>Profitabilitas</i>	29
3.3.2.3 <i>Multinasionalitas</i>	29
3.3.2.4 <i>Pemanfaatan Tax Haven</i>	29
3.4 Metode Pengumpulan Data.....	30
3.5 Metode Analisis	30
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif	30
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	30
3.5.2.1 <i>Uji Normalitas</i>	31
3.5.2.2 <i>Uji Multikolinearitas</i>	31
3.5.2.3 <i>Uji Heteroskedastisitas</i>	32
3.5.2.4 <i>Uji Autokorelasi</i>	32
3.5.3 Pengujian Hipotesis.....	32
3.5.3.1 <i>Analisis Regresi Linear Berganda</i>	32
3.5.3.2 <i>Uji t (Uji Parsial)</i>	33
3.5.3.3 <i>Uji Koefisien Determinasi (R^2)</i>	34
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	35
4.1 Gambaran Umum Obyek Penelitian	35
4.1.1 Gambaran Umum Responden	35
4.2. Analisis Deskriptif	38
4.2.1 Variabel Penelitian	39
4.2.1.1 <i>Variabel Dependen</i>	39
4.2.1.2 <i>Variabel Independen</i>	39
4.3. Pengujian Asumsi Model.....	40
4.3.1 Uji Asumsi Klasik	40
4.3.1.1 <i>Uji Normalitas</i>	40
4.3.1.2 <i>Uji Multikolinearitas</i>	42
4.3.1.3 <i>Uji Heteroskedastisitas</i>	43
4.3.1.4 <i>Uji Autokorelasi</i>	44
4.4 Pengujian Model dan Hipotesis	45

4.4.1 Analisis Regresi Linear Berganda.....	45
4.4.2 Uji t (Uji Parsial)	46
4.4.3 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	47
4.5 Pembahasan	48
4.5.1 Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Praktik Penghindaran Pajak.....	48
4.5.2 Pengaruh Profitabilitas Terhadap Praktik Penghindaran Pajak	49
4.5.3 Pengaruh Multinasionalitas Terhadap Praktik Penghindaran Pajak	50
4.5.4 Pengaruh Pemanfaatan <i>Tax Haven</i> Terhadap Praktik Penghindaran Pajak.....	51
 BAB V PENUTUP.....	 52
5.1 Kesimpulan	52
5.2 Kontribusi Penelitian	54
5.3 Keterbatasan Penelitian	54
5.4 Saran-Saran.....	55
DAFTAR PUSTAKA	56
LAMPIRAN.....	60

DAFTAR TABEL

3.1 Sampel Penelitian	27
4.1 Sampel Penelitian	36
4.2 Perusahaan Yang dijadikan Sampel	37
4.3 Hasil Uji Statistik Deskriptif	39
4.4 Uji Normalitas Kolmogorov Smirnov	42
4.5 Uji Multikolinearitas	43
4.6 Uji Autokorelasi	45
4.7 Analisis Regresi Linear Berganda	45
4.8 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	48

DAFTAR GAMBAR

2.1 Kerangka Pemikiran Teoritis	23
4.1 Grafik Normal <i>Probability Plot</i>	41
4.2 Uji Heteroskedastisitas	44

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran-1	Kartu Bimbingan Skripsi	60
Lampiran-2	Daftar Negara <i>Tax Haven & Offshore Financial Centers</i>	64
Lampiran-3	Tabel Seleksi Populasi	67
Lampiran-4	Perhitungan Penghindaran Pajak	71
Lampiran-5	Perhitungan <i>Leverage</i>	73
Lampiran-6	Perhitungan Profitabilitas	75
Lampiran-7	Perhitungan Multinasionalitas	77
Lampiran-8	Perhitungan Pemanfaatan <i>Tax Haven</i>	79
Lampiran-9	Uji Statistik Deskriptif	81
Lampiran-10	Uji Asumsi Klasik	82
Lampiran-11	Pengujian Model dan Hipotesis	85

