

## DAFTAR ISI

<b>ABSTRAK .....</b>	<b>iii</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>v</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>vi</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR SINGKATAN.....</b>	<b>xv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xvi</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Identifikasi Masalah .....	8
1.3 Tujuan Penelitian .....	9
1.4 Kegunaan Penelitian.....	10
1.4.1 Kegunaan Pengembangan Ilmu.....	10
1.4.2 Kegunaan Praktis.....	11
1.5 Lokasi dan Waktu Penelitian .....	11
1.5.1 Lokasi Penelitian .....	11
1.5.2 Waktu Penelitian .....	12
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN     HIPOTESIS.....</b>	<b>13</b>
2.1 Tinjauan Pustaka .....	13
2.1.1 Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ) .....	13
2.1.2 <i>Tax Avoidance</i> .....	14
2.1.3 Kepemilikan Institusional .....	17
2.1.4 <i>Capital Intensity</i> .....	19
2.1.5 <i>Sales Growth</i> .....	21
2.1.6 Kajian Empiris Hasil Penelitian Terdahulu.....	23

2.2 Kerangka Pemikiran.....	44
2.3 Hipotesis.....	49
<b>BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN.....</b>	<b>50</b>
3.1 Objek Penelitian.....	50
3.1.1 Gambaran Umum Perusahaan.....	50
3.2 Metode Penelitian.....	52
3.2.1 Jenis Penelitian yang digunakan.....	52
3.2.2 Operasional Variabel.....	52
3.2.3 Teknik Pengumpulan Data.....	57
3.2.3.1 Jenis Data dan Sumber Data.....	57
3.2.3.2 Populasi Sasaran.....	57
3.2.3.3 Penentuan Sampel.....	60
3.3 Model/Paradigma Penelitian.....	61
3.4 Teknik Analisis Data.....	62
3.4.1 Statistik Deskriptif.....	62
3.4.2 Uji Asumsi Klasik.....	63
3.4.2.1 Uji Normalitas.....	63
3.4.2.2 Uji Multikolinearitas.....	64
3.4.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	65
3.4.3 Analisis Regresi Data Panel.....	65
3.4.4 Pengujian Hipotesis.....	68
3.4.4.1 Uji T.....	68
3.4.4.2 Uji F.....	70
3.4.4.3 Koefisien Determinan ( $R^2$ ).....	71
3.4.5 <i>Moderate Regression Analysis</i> (MRA).....	72
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>74</b>
4.1 Hasil Penelitian.....	74
4.1.1 Deskripsi Data Penelitian.....	74
4.1.1.1 Kepemilikan Institusional pada Perusahaan <i>Consumer Non-Cyclicals</i> yang terdaftar di BEI Tahun 2014-2021.....	74

4.1.1.2	<i>Capital Intensity</i> pada Perusahaan <i>Consumer Non-Cyclicals</i> yang terdaftar di BEI Tahun 2014-2021 .....	76
4.1.1.3	<i>Tax Avoidance</i> pada Perusahaan <i>Consumer Non-Cyclicals</i> yang terdaftar di BEI Tahun 2014-2021 .....	77
4.1.2	Analisis Data .....	78
4.1.2.1	Analisis Statistik Deskriptif .....	78
4.1.2.2	Uji Asumsi Klasik .....	80
4.1.2.3	Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	84
4.1.2.4	Hasil Pengujian Analisis Regresi Data Panel .....	87
4.1.2.5	Pengujian Hipotesis .....	88
4.1.2.6	Koefisien Determinasi .....	91
4.1.2.7	Hasil Pengujian <i>Moderate Regression Analysis (MRA)</i> ...	92
4.2	Pembahasan .....	94
4.2.1	Kepemilikan Institusional, <i>Capital Intensity</i> , <i>Sales Growth</i> , dan <i>Tax Avoidance</i> pada Perusahaan <i>Consumer Non-Cyclicals</i> yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2014-2021 .....	94
4.2.1.1	Kepemilikan Institusional pada Perusahaan <i>Consumer Non-Cyclicals</i> yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2014-2021 .....	94
4.2.1.2	<i>Capital Intensity</i> pada Perusahaan <i>Consumer Non-Cyclicals</i> yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2014-2021 .....	97
4.2.1.3	<i>Tax Avoidance</i> pada Perusahaan <i>Consumer Non-Cyclicals</i> yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2014-2021 .....	99
4.2.2	Pengaruh Kepemilikan Institusional dan <i>Capital Intensity</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i> pada Perusahaan <i>Consumer Non-Cyclicals</i> yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2014-2021 .....	102
4.2.2.1	Pengaruh Kepemilikan Institusional dan <i>Capital Intensity</i> secara Simultan terhadap <i>Tax Avoidance</i> pada Perusahaan <i>Consumer Non-Cyclicals</i> yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2014-2021 .....	102
4.2.2.2	Pengaruh Kepemilikan Institusional secara Parsial terhadap <i>Tax Avoidance</i> pada Perusahaan <i>Consumer Non-Cyclicals</i> yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2014-2021 .....	103
4.2.2.3	Pengaruh <i>Capital Intensity</i> secara Parsial terhadap	

<i>Tax Avoidance</i> pada Perusahaan <i>Consumer Non-Cyclicals</i> yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2014-2021 .....	104
4.2.3 Pengaruh Kepemilikan Institusional dan <i>Capital Intensity</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i> dimoderasi <i>Sales Growth</i> pada Perusahaan <i>Consumer Non-Cyclicals</i> yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2014-2021 .....	106
4.2.3.1 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap <i>Tax Avoidance</i> yang dimoderasi <i>Sales Growth</i> pada Perusahaan <i>Consumer Non-Cyclicals</i> yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2014-2021.....	106
4.2.3.2 Pengaruh <i>Capital Intensity</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i> yang dimoderasi oleh <i>Sales Growth</i> pada Perusahaan <i>Consumer Non-Cyclicals</i> yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2014-2021 .....	107
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>109</b>
5.1 SIMPULAN .....	109
5.2 SARAN... ..	111
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>113</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>119</b>
<b>BIODATA PENULIS.....</b>	<b>139</b>

## DAFTAR TABEL

Nomor	Judul Tabel	Halaman
1. 1	Target dan Realisasi Penerimaan Pajak Tahun 2015-2019.....	3
2. 1	Penelitian Terdahulu .....	36
3. 1	Operasional Variabel.....	55
3. 2	Populasi.....	58
3. 3	Kriteria Pengambilan Sampel .....	61
4. 1	Kepemilikan Institusional pada Perusahaan <i>Consumer Non-cyclicals</i> di BEI 2014-2021.....	75
4. 2	<i>Capital Intensity</i> pada Perusahaan <i>Consumer Non-cyclicals</i> di BEI 2014-2021 .....	76
4. 3	<i>Tax Avoidance</i> pada Perusahaan <i>Consumer Non-cyclicals</i> di BEI 2014-2021 .....	78
4. 4	Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	79
4. 5	Hasil Uji Multikolinearitas Model I (tanpa Moderasi) .....	82
4. 6	Hasil Uji Multikolinearitas Model II (Moderasi).....	82
4. 7	Hasil Uji Heterokedastisitas Model I (Tanpa Moderasi) .....	83
4. 8	Hasil Uji Heterokedastisitas Model II (Moderasi).....	83
4. 9	Hasil Uji Chow Model I (Tanpa Moderasi).....	84
4. 10	Hasil Uji Hausman I (Tanpa Moderasi).....	85
4. 11	Hasil Uji Chow II (Moderasi) .....	86
4. 12	Hasil Uji Hausman II (Moderasi) .....	86
4. 13	Hasil Estimasi Data Panel <i>Fixed Effect Model I</i> .....	87
4. 14	Hasil Pengujian Hipotesis Simultan (Uji F).....	89
4. 15	Hasil Pengujian Hipotesis Parsial (Uji t) .....	90
4. 16	Hasil Uji R <sup>2</sup> dan Adjusted R <sup>2</sup> Model I (Tanpa Moderasi) .....	91
4. 17	Hasil Uji R <sup>2</sup> dan Adjusted R <sup>2</sup> Model II (Moderasi).....	92
4. 18	Hasil Pengujian MRA .....	93

## DAFTAR GAMBAR

Nomor	Judul Gambar	Halaman
1.1	Penerimaan Pendapatan Negara Tahun 2016-2019 (dalam miliaran rupiah).....	1
2.1	Kerangka Pemikiran.....	49
3.1	Paradigma Penelitian .....	62
4. 1	Hasil Uji Normalitas Model I (Tanpa Moderasi).....	81
4. 2	Hasil Uji Normalitas Model II (Moderasi) .....	81
4. 3	Rata-Rata Kepemilikan Institusional pada Perusahaan <i>Consumer Non-Cyclicals</i> yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2014-2021 .....	96
4. 4	Rata-Rata <i>Capital Intensity</i> pada Perusahaan <i>Consumer Non-Cyclicals</i> yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2014-2021 .....	98
4. 5	Rata-Rata <i>Tax Avoidance</i> pada Perusahaan <i>Consumer Non-Cyclicals</i> yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2014-2021 .....	101

## DAFTAR SINGKATAN

<b>Nomor</b>	<b>Singkatan</b>	<b>Istilah</b>
1	APBN	Anggaran Pendapatan dan Belanja Negara
2	BEI	Bursa Efek Indonesia
3	BTD	<i>Book Tax Differences</i>
4	CEM	<i>Common Effect Model</i>
5	ETR	<i>Effective Tax Rate</i>
6	FEM	<i>Fixed Effect Model</i>
7	GLS	<i>Generalized Least Square</i>
8	IAI	Ikatan Akuntan Indonesia
9	J-B	<i>Jarque Bera Statistic</i>
10	MRA	<i>Moderate Regrassion Analysis</i>
11	OLS	<i>Ordinary Least Square</i>
12	PT	Perseroan Terbatas
13	REM	<i>Random Effect Model</i>

## DAFTAR LAMPIRAN

<b>Nomor</b>	<b>Nama Lampiran</b>	<b>Halaman</b>
Lampiran 1 Waktu Penelitian .....		120
Lampiran 2 <i>Purposive Sampling</i> .....		121
Lampiran 3 Statistik Deskriptif .....		123
Lampiran 4 Uji Asumsi Klasik .....		124
Lampiran 5 Pemilihan Model .....		127
Lampiran 6 Hasil Regresi Data Panel dan Regresi Moderasi FEM .....		131
Lampiran 7 Tabel Distribusi F .....		133
Lampiran 8 Tabel Distribusi t .....		134
Lampiran 9 Data Perusahaan <i>Consumer Non-Cyclicals</i> tahun 2014-2021 .....		135
Lampiran 10 Lembar Pengesahan Proposal Skripsi .....		139
Lampiran 11 Lembar Rekomendasi Penguji Seminar Prposal .....		140
Lampiran 12 Lembar Revisi Seminar Proposal Skripsi .....		141
Lampiran 13 Lembar Pengesahan Naskah Skripsi .....		142
Lampiran 14 Lembar Rekomendasi Penguji Ujian Naskah Skripsi .....		143
Lampiran 15 Lembar Revisi Ujian Naskah Skripsi .....		144