

## DAFTAR ISI

<b>MOTTO</b> .....	<b>i</b>
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI</b> .....	<b>ii</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>ii</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>iv</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>iv</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>viii</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR SINGKATAN</b> .....	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR SIMBOL</b> .....	<b>xv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xvi</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>xvi</b>
1.1 Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2 Identifikasi Masalah .....	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Kegunaan Penelitian.....	9
1.5 Lokasi dan Jadwal Penelitian .....	10
1.5.1 Lokasi Penelitian .....	10
1.5.2 Jadwal Penelitian.....	10
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS</b> .....	<b>11</b>
2.1 Tinjauan Pustaka .....	11
2.1.1 <i>Financial Distress</i> .....	11
2.1.1.1 Pengertian <i>Financial Distress</i> .....	11
2.1.1.2 Penyebab <i>Financial Distress</i> .....	12
2.1.1.3 Kategori <i>Financial Distress</i> .....	15
2.1.1.4 Pengukuran <i>Financial Distress</i> .....	17
2.1.2 <i>Thin Capitalization</i> .....	22
2.1.2.1 Pengertian <i>Thin Capitalization</i> .....	22
2.1.2.2 Konsep <i>Thin Capitalization Rules</i> .....	23

2.1.2.3	Pengukuran <i>Thin Capitalization</i> .....	24
2.1.3	<i>Firm Size</i> .....	25
2.1.3.1	Pengertian <i>Firm size</i> .....	25
2.1.3.2	Klasifikasi <i>Firm Size</i> .....	26
2.1.3.3	Pengukuran <i>Firm Size</i> .....	28
2.1.4	<i>Tax Avoidance</i> .....	29
2.1.4.1	Pengertian <i>Tax Avoidance</i> .....	29
2.1.4.2	Karakter <i>Tax Avoidance</i> .....	30
2.1.4.3	Kebijakan <i>Tax Avoidance</i> .....	31
2.1.4.4	Pengukuran <i>Tax Avoidance</i> .....	32
2.1.5	Kajian Empiris.....	34
2.2	Kerangka Pemikiran.....	50
2.3	Hipotesis.....	54
<b>BAB III</b>	<b>OBJEK DAN METODE PENELITIAN .....</b>	<b>55</b>
3.1	Objek Penelitian .....	56
3.1.1	Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman ...	56
3.2	Metode Penelitian.....	56
3.2.1	Jenis Penelitian.....	57
3.2.2	Operasionalisasi Variabel.....	58
3.2.3	Teknik Pengumpulan Data .....	60
3.2.3.1	Jenis dan Sumber Data .....	60
3.2.3.2	Populasi Sasaran .....	60
3.2.3.3	Ukuran Sampel .....	63
3.2.4	Model Penelitian .....	65
3.2.5	Teknis Analisis Data .....	66
3.2.5.1	Analisis Statistik Deskriptif.....	67
3.2.5.2	Uji Asumsi Klasik .....	67
3.2.5.3	Analisis Regresi Data Panel .....	69
3.2.5.4	Teknik Estimasi Model Regresi Data Panel .....	70
3.2.5.5	Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	71
3.2.5.6	Analisis Koefisien Determinasi ( <i>R Square</i> ) .....	73
3.2.5.7	Pengujian Hipotesis .....	73
<b>BAB IV</b>	<b>HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>77</b>
4.1	Hasil Penelitian .....	78

4.1.1	<i>Financial Distress</i> pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024 .....	78
4.1.2	<i>Thin Capitalization</i> pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024 .....	79
4.1.3	<i>Firm Size</i> pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024.....	80
4.1.4	<i>Tax Avoidance</i> pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024.....	81
4.1.5	Hasil Analisis .....	83
4.1.5.1	Statistik Deskriptif.....	83
4.1.5.2	Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	84
4.1.5.3	Uji Asumsi Klasik .....	86
4.1.5.4	Regresi Data Panel.....	89
4.1.5.5	Uji Hipotesis .....	90
4.2	Pembahasan.....	93
4.2.1	<i>Financial Distress, Thin Capitalization, Firm Size, dan Tax Avoidance</i> pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024.....	93
4.2.1.1	<i>Financial Distress</i> pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024.....	93
4.2.1.2	<i>Thin Capitalization</i> pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024.....	93
4.2.1.3	<i>Firm Size</i> pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024	97
4.2.1.4	<i>Tax Avoidance</i> pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024 .....	97
4.2.2	Pengaruh <i>Financial Distress, Thin Capitalization, dan Firm Size</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i> pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024 .....	101
4.2.2.1	Pengaruh <i>Financial Distress, Thin Capitalization, dan Firm Size</i> secara simultan terhadap <i>Tax Avoidance</i> pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024.....	101
4.2.2.2	Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i> secara parsial pada Perusahaan Sub	

	Sektor Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024 .....	102
4.2.2.3	Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i> secara parsial pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024 .....	104
4.2.2.4	Pengaruh <i>Firm Size</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i> secara parsial pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020- 2024 .....	105
<b>BAB V</b>	<b>SIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>107</b>
	5.1 Simpulan.....	108
	5.2 Saran.....	109
	<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>111</b>
	<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>116</b>
	<b>BIODATA PENULIS.....</b>	<b>126</b>

## DAFTAR TABEL

Nomor	Judul Tabel	Halaman
2.1	Klasifikasi <i>Firm Size</i> .....	27
2.2	Persamaan dan Perbedaan Penelitian Terdahulu .....	41
3.1	Operasional Variabel .....	59
3.2	Populasi Sasaran Penelitian .....	61
3.3	<i>Purpusive Sampling</i> .....	64
3.4	Sampel Penelitian .....	65
4.2	<i>Thin Capitalization</i> Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman Tahun 2020-2024.....	80
4.3	<i>Firm Size</i> Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020-2024.....	81
4.4	<i>Tax Avoidance</i> pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020-2024.....	82
4.5	Statistik Deskriptif.....	83
4.6	Uji Chow.....	84
4.7	Uji Lagrange Multiplier.....	85
4.8	Uji Normalitas .....	86
4.9	Uji multikolinearitas .....	87
4.10	Uji heteroskedastisitas .....	88
4.11	Uji autokorelasi.....	89
4.12	Koefisien Determinasi .....	90
4.13	Uji Simultan.....	91
4.14	Pengaruh <i>Financial Distress</i> Secara Parsial Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	92
4.15	Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> Secara Parsial Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	92
4.16	Pengaruh <i>Firm Size</i> Secara Parsial Terhadap <i>Tax Avoidance</i> ..	92

## DAFTAR GAMBAR

Nomor	Judul Gambar	Halaman
1.1	Realisasi Pendapatan Negara Tahun 2020-2024 .....	1
1.2	<i>Tax Ratio</i> Tahun 2020-2024 .....	2
2.1	Kerangka Pemikiran .....	54
3.1	Model Penelitian .....	66
4.1	Grafik <i>Financial Distress</i> pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024 .....	93
4.2	Rata-rata <i>Financial Distress</i> pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024 .....	94
4.3	Grafik <i>Thin Capitalization</i> pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024 .....	95
4.4	Rata-rata <i>Thin Capitalization</i> pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024 .....	96
4.5	Grafik <i>Firm Size</i> pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024 .....	97
4.6	Rata-rata <i>Firm Size</i> pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024 .....	98
4.7	Grafik <i>Tax Avoidance</i> pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024 .....	99
4.8	Rata-rata <i>Tax Avoidance</i> pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024 .....	100

## DAFTAR SINGKATAN

<b>Nomor</b>	<b>Singkatan</b>	<b>Istilah</b>
1	BI	Bank Indonesia
2	BEI	Bursa Efek Indonesia
3	BTD	<i>Book tax differences</i>
4	ETR	<i>Effective Tax Rate</i>
5	DER	<i>Debt to Equity Ratio</i>
6	ETR	<i>Effective Tax Rate</i>
7	GAAR	<i>General Anti Avoidance Rule</i>
8	PDB	Produk Domestik Bruto
9	PKP	Penghasilan Kena Pajak
10	TJN	<i>Tax Justice Network</i>
11	TCR	<i>Thin Capitalization Rules</i>
12	SAAR	<i>Specific Anti Avoidance Rule</i>
13	FEM	<i>fixed effect Model</i>
14	CEM	<i>common effect Model</i>
15	REM	<i>Random Effect Model</i>
16	Tbk	Terbuka

## DAFTAR SIMBOL

Nomor	Simbol	Istilah
1	$\alpha$	Alpha
2	$\beta$	Beta
3	$\varepsilon$	Epsilon
4	$\Sigma$	Sigma
5	$\rho$	Rho
6	$\sigma$	Sigma
7	X	Variabel Independen
8	Y	Variabel Dependen
9	>	Lebih Besar
10	<	Lebih Kecil
11	=	Sama Dengan
12	$\neq$	Tidak Sama Dengan

## DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Judul Tabel	Halaman
1	Jadwal Penelitian .....	117
2	Metode <i>Purposive Sampling</i> .....	117
3	Tabulasi Data .....	120
4	Statistik Deskriptif.....	122
5	Uji Chow.....	122
6	Uji Lagrange Multiplier.....	122
7	Uji Normalitas .....	123
8	Uji Multikolinearitas.....	123
9	Uji Heteroskedastisitas .....	123
10	Uji Autokorelasi .....	123
11	Hasil Regresi <i>Common Effect Model</i> .....	124
12	Tabel Distribusi t .....	124
13	Tabel Distribusi f.....	125
14	Tabel Durbin-Watson (DW).....	126
15	Lembar Pengesahan Proposal Skripsi.....	127
16	Lembar Rekomendasi Penguji Seminar Proposal Skripsi .....	128
17	Lembar Revisi Seminar Proposal Skripsi.....	129
18	Lembar Pengesahan Seminar Hasil Skripsi .....	131
19	Lembar Rekomendasi Penguji Seminar Hasil Skripsi.....	132
20	Lembar Revisi Seminar Hasil Skripsi .....	133
21	Lembar Pengesahan Ujian Naskah Skripsi.....	135
22	Lembar Rekomendasi Penguji Ujian Naskah Skripsi.....	136
23	Lembar Revisi Ujian Naskah Skripsi .....	137