

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP STRUKTUR  
MODAL DAN PENGHINDARAN PAJAK**  
(Studi Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia  
Periode Tahun 2014-2018)

**SKRIPSI**

DIAJUKAN UNTUK MEMENUHI PERSYARATAN  
MEMPEROLEH GELAR SARJANA (S1)



**Nurul Aini**

**2016.69.10.0022**

**PROGRAM STUDI ADMINISTRASI BISNIS  
FAKULTAS ILMU SOSIAL ILMU POLITIK  
UNIVERSITAS YUDHARTA PASURUAN  
2020**

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP STRUKTUR  
MODAL DAN PENGHINDARAN PAJAK**  
(Studi Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia  
Periode Tahun 2014-2018)

**SKRIPSI**

DIAJUKAN UNTUK MEMENUHI PERSYARATAN  
MEMPEROLEH GELAR SARJANA (S1)



**Nurul Aini**

**2016.69.10.0022**

**PROGRAM STUDI ADMINISTRASI BISNIS  
FAKULTAS ILMU SOSIAL ILMU POLITIK  
UNIVERSITAS YUDHARTA PASURUAN  
2020**

## TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

Judul : Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Struktur Modal dan Penghindaran Pajak  
Disusun oleh : Nurul Aini  
NIM : 2016.69.10.0022  
Fakultas : Ilmu Sosial Ilmu Politik  
Jurusan : Administrasi Bisnis  
Konsentrasi : Keuangan

Telah diperiksa dan disetujui untuk dipertahankan  
Di depan penguji  
Pasuruan, 02 Agustus 2020

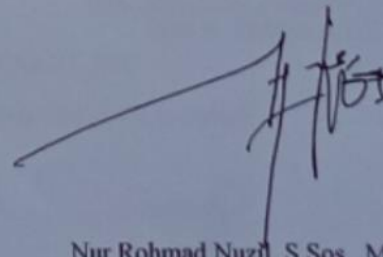
Menyetujui.

Ka. Prodi Adm.Bisnis

Pembimbing,



Nur Ajizah, S.Sos., M.AB  
NIP.Y. 0691502001



Nur Rohmad Nuzli, S.Sos., M.AB  
NIP.Y. 0691103044

## TANDA PENGESAHAN

TELAH DIPERTAHANKAN DI DEPAN MAJELIS PENGUJI SKRIPSI,  
FAKULTAS ILMU SOSIAL ILMU POLITIK UNIVERSITAS YUDHARTA  
PASURUAN, PADA:

HARI : Sabtu

TANGGAL : 08 Agustus 2020

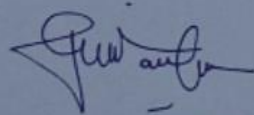
JAM : 08.00

JUDUL : Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Struktur Modal Dan  
Penghindaran Pajak

## DINYATAKAN LULUS

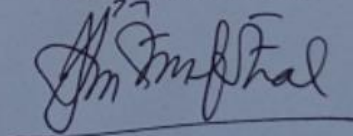
### MAJELIS PENGUJI

KETUA PENGUJI



Nuraeni, S.Sos., M.AB  
NIP.Y. 0690203005

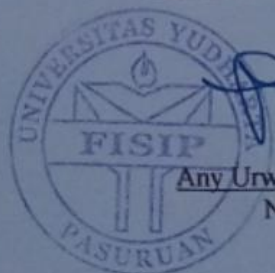
ANGGOTA PENGUJI

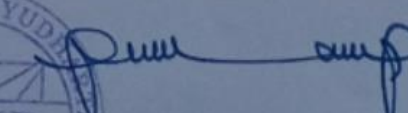


Drs. Eko Agus Alfianto, M.AB  
NIP.Y. 0690403012

MENGESAHKAN,

Dekan Fakultas Ilmu Sosial Ilmu Politik



  
Any Urwatul Wusko, S.Sos., M.AB  
NIP.Y. 0691103037

## PERNYATAAN KEASLIAN TULISAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Nurul Aini  
Nim : 201669100022  
Fakultas : Ilmu Sosial Ilmu Politik  
Program Studi : Administrasi Bisnis

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa skripsi yang saya tulis ini benar-benar merupakan hasil karya saya sendiri, bukan merupakan pengambilalihan tulisan atau pikiran orang lain yang saya akui sebagai hasil tulisan atau pikiran saya sendiri.

Apabila di kemudian hari terbukti atau dapat dibuktikan skripsi ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi atas perbuatan tersebut.

Pasuruan, 29 Agustus 2020

Yang membuat pernyataan,

  
Nurul Aini

## HALAMAN PERSEMBAHAN

Dengan mengucapkan syukur Alhamdulillah atas segala karunia dan hidayah-Nya. Karya sederhana ini ku persembahkan untuk:

1. **Ayah** dan **ibu**, tanpa kalian aku tidak akan sampai pada titik ini. Terimakasih atas semua do'a, nasihat, dukungan, dan segalanya yang telah kalian berikan.
2. **Adikku Badi'** dan semua keluarga ku Bani Satuwi tercinta. Terimakasih atas do'a dan dukungannya.
3. Dosen pembimbing, Bapak Nur Rohmad Nuzil, S.Sos., M.AB. Terimakasih atas waktu dan tenaga yang diberikan untuk membimbing kami serta untuk selalu bersedia kami repotkan selama ini.
4. My lovely girls, kak itul, yuni, mbet, maya, micil, teteh evi. Tanpa kalian dunia akan sepi, terus ceria semoga kalian sehat dan sukses. Do'aku selalu menyertai kalian.
5. M. Rian Ardianto, mungkin beliau tidak tau tentang aku di sini, akan tetapi terimakasih dengan adanya anda di dunia hayalku telah memotifasiku untuk terus berusaha dan berjuang.
6. Teman-teman administrasi bisnis 2016, terimakasih atas kenangan indah di masa kuliah ini. Semoga kalian semua sukses.

Hanya sebuah karya sederhana dan kata terimakasih yang dapat kupersembahkan, semoga kita semua senantiasa berada dalam lindungan-Nya. Amiin ya rabbal'alam.

## **MOTTO**

*Hanya karna mimpimu tertunda bukan berarti tuhan menolaknya. Selama kita tabah keadaan pasti berubah.*

*Bersyukur dengan apa yang kita capai. Apapun hambatannya, yakin dan tersenyumlah bahwa itu akan membuat kita semakin kuat dan semakin paham tentang arti hidup yang sesungguhnya.*

*\_\_ Muhammad Rian Ardianto \_\_*

*“God is Good”*

*\_\_ Nurul Aini \_\_*

## **CURRICULUM VITAE**

Nama : Nurul Aini  
NIM : 201669100022  
Tempat dan Tanggal Lahir : Pasuruan, 02 Oktober 1997  
Alamat : Jl. Taman Dayu Dsn. Sidokatut RT.06/RW01 Ds.  
Ketanireng Kec. Prigen Kab. Pasuruan  
Pendidikan : MI NU Nurul Huda  
MTs. Darut Taqwa 02  
MA Darut Taqwa  
Universitas Yudharta Pasuruan





## RINGKASAN

Nurul Aini. Program Studi Administrasi Bisnis Universitas Yudharta 23 Juli 2020. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Struktur Modal dan Penghindaran Pajak (Studi Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018).

Struktur modal merupakan masalah penting bagi setiap perusahaan, karena baik buruknya struktur modal perusahaan akan mempunyai pengaruh langsung terhadap posisi finansial perusahaan tersebut. Penghindaran pajak (*tax avoidance*) yaitu usaha untuk mengurangi hutang pajak yang bersifat legal dengan menuruti aturan yang ada. Semakin besar ukuran perusahaannya, maka transaksi yang dilakukan akan semakin kompleks. Hal itu memungkinkan bagi perusahaan untuk memanfaatkan celah-celah yang ada untuk melakukan tindakan penghindaran pajak.

Tujuan dari penelitian ini untuk melihat pengaruh ukuran perusahaan terhadap struktur modal dan penghindaran pajak pada perusahaan pertambangan di Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2018. Metode pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling*, sampel yang digunakan adalah 7 perusahaan. Metode analisi data yang digunakan adalah menggunakan analisis *Structural Equation Modeling* (SEM) yang berbasis varians yaitu *partial least square* (PLS). Berdasarkan hasil penelitian ukuran perusahaan berpengaruh negatif terhadap struktur modal, ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak. Dan struktur modal tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak.

**Kata kunci:** ukuran perusahaan, struktur modal, dan penghindaran pajak.

## SUMMARY

Nurul Aini. *Business Administration Study Program at University of Yudharta July 23, 2020. Effect of Company Size on Capital Structure and Tax Avoidance (Study of Mining Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2014-2018).*

*Capital structure is an important problem for every company, because the merits of the company's capital structure will have a direct influence on the financial position of the company. Tax avoidance is an effort to reduce legal tax debt by following the rules. The greater the size of the company, the transactions will be more complex. This makes it possible for companies to take advantage of existing loopholes for tax avoidance.*

*The purpose of this study is to look at the effect of company size on capital structure and tax avoidance in mining companies on the Indonesia Stock Exchange in 2014-2018. The sampling method uses purposive sampling, the sample used is 7 companies. The data analysis method used is using a variance-based analysis of Structural Equation Modeling (SEM), namely partial least square (PLS). Based on the results of the study the size of the Company size has a negative effect on capital structure, company has a positive effect on tax avoidance. And tax avoidance has no effect on capital structure.*

**Keywords:** *company size, capital structure, and tax avoidance.*

## KATA PENGANTAR

**Assalamu'alaikum Wr. Wb**

Puji syukur kami panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa atas Petunjuk, Rahmat, dan Hidayah-Nya penulis dapat menyelesaikan Skripsi dengan judul **“Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Struktur Modal dan Penghindaran Pajak”** tanpa ada halangan apapun sesuai dengan waktu yang telah ditentukan.

Tujuan penyusunan Skripsi ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Administrasi Bisnis program S1 Fakultas Ilmu Sosial Ilmu Politik Jurusan Administrasi Bisnis Universitas Yudharta Pasuruan.

Saya menyadari bahwa Skripsi ini tidak akan tersusun dengan baik tanpa adanya bantuan dari pihak-pihak terkait. Oleh karena itu, pada kesempatan ini tidak lupa juga saya mengucapkan banyak terimakasih kepada semua pihak yang telah membantu saya dalam menyusun Skripsi ini, ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kami sampaikan kepada:

1. Bapak Dr. H. Kholid Murtadlo, SE, M.E, selaku Rektor Universitas Yudharta Pasuruan.
2. Ibu Any Urwatul Wusko, S.Sos., M.AB, selaku Dekan Fakultas Ilmu Sosial Ilmu Politik.
3. Ibu Nur Ajizah, S.Sos., M.AB, selaku Kaprodi Administrasi Bisnis.
4. Bapak Nur Rohmad Nuzil, S.Sos., M.AB, selaku Dosen Pembimbing.

5. Orang tua tercinta yang selalu setia mendorong dan memotivasi selama penyusunan Skripsi.
6. Teman-teman yang setia membantu dalam penyusunan Skripsi ini.

Saya menyadari bahwa dalam penulisan ini masih jauh dari sempurna, baik dari segi penulisan maupun tata bahasa. Hal ini disebabkan oleh terbatasnya kemampuan, pengetahuan dan wawasan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, saya mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun untuk perbaikan dimasa yang akan datang.

Akhir kata saya berharap Skripsi ini bisa bermanfaat khususnya bagi penulis dan umumnya bagi pembaca.

Pasuruan, 29 Agustus 2020

Penyusun,

**(NURUL AINI)**

NIM 2016.69.10.0022

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN SAMPUL DALAM .....</b>	<b>i</b>
<b>TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI .....</b>	<b>ii</b>
<b>TANDA PENGESAHAN.....</b>	<b>iii</b>
<b>PERNYATAAN KEASLIAN TULISAN .....</b>	<b>iv</b>
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN.....</b>	<b>v</b>
<b>MOTTO .....</b>	<b>vi</b>
<b>CURRICULUM VITAE.....</b>	<b>vii</b>
<b>RINGKASAN.....</b>	<b>viii</b>
<b>SUMMARY.....</b>	<b>ix</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xvi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xvii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xviii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian .....	6
1.4 Manfaat Penelitian .....	7
1.4.1 Manfaat Teoritis .....	7

1.4.2 Manfaat Praktis.....	7
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....</b>	<b>9</b>
2.1 Kajian Teoritik.....	9
2.1.1 Teori Keagenan.....	9
2.1.2 <i>Trade-Of Theory</i> .....	10
2.1.3 <i>Pecking Order Theory</i> .....	11
2.1.4 Ukuran Perusahaan .....	12
2.1.5 Struktur Modal.....	14
2.1.6 Penghindaran Pajak.....	15
2.2 Penelitian Terdahulu .....	17
2.3 Kerangka Pemikiran.....	30
2.3.1 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Struktur Modal.....	30
2.3.2 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak...	32
2.3.3 Pengaruh Struktur Modal Terhadap Penghindaran Pajak .....	32
2.4 Model Hipotesis .....	33
2.5 Hipotesis Penelitian .....	34
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>35</b>
3.1 Jenis Penelitian .....	35
3.2 Lokasi Penelitian.....	35
3.3 Variabel dan Pengukuran .....	36
3.4 Populasi dan Sampel .....	38

3.4.1 Teknik Penentuan Sampel.....	39
3.5 Teknik Pengumpulan Data .....	40
3.6 Teknik Analisis .....	40
3.6.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	40
3.6.2 Analisis Statistik Inferensial.....	41
3.6.2.1 <i>Outer Model</i> .....	43
3.6.2.2 <i>Inner Model</i> .....	45
3.6.2.3 Uji Hipotesis.....	46
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>47</b>
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian .....	47
4.1.1 Bursa Efek Indonesia .....	47
4.1.2 Sejarah dan Perkembangan BEI .....	47
4.2 Gambaran Umum Perusahaan Sampel.....	51
4.3 Hasil Analisis Deskriptif .....	59
4.3.1 Konstruk Reflektif Variabel Ukuran Perusahaan (X).....	59
4.3.1.1 Total Aktiva.....	60
4.3.1.2 Total Penjualan.....	61
4.3.2 Konstruk Reflektif Variabel Struktur Modal (Y <sub>1</sub> ).....	61
4.3.2.1 <i>Debt To Asset Ratio</i> (DAR).....	62
4.3.2.2 <i>Debt To Equity Ratio</i> (DER) .....	63
4.3.3 Konstruk Reflektif Variabel Penghindaran Pajak (Y <sub>2</sub> ).....	63
4.3.3.1 <i>Cash Effective Tax Rate</i> (CETR).....	64

4.3.3.2 <i>Book Tax Difference</i> (BTD) .....	65
4.3.4 Analisis Statistik Deskriptif .....	66
4.4 Hasil Analisis Warp <i>Partial Least Square</i> (PLS) .....	68
4.4.1 Uji Model Pengukuran ( <i>Outer Model</i> ).....	68
4.4.1.1 <i>Convergent Validity</i> .....	68
4.4.1.2 <i>Discriminant Validity</i> .....	71
4.4.2 Uji Model Struktural ( <i>Inner Model</i> ) .....	72
4.4.3 Uji Hipotesis .....	74
4.5 Pembahasan .....	77
4.5.1 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Struktur Modal .....	77
4.5.2 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak ....	79
4.5.3 Pengaruh Struktur Modal terhadap Penghindaran Pajak .....	80
<b>BAB V PENUTUP .....</b>	<b>82</b>
5.1 Kesimpulan.....	82
5.2 Saran.....	83
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>84</b>
<b>LAMPIRAN-LAMPIRAN.....</b>	<b>88</b>



## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	27
Tabel 3.1 Variabel Penelitian .....	36
Tabel 3.2 Teknik Penentuan Sampel .....	39
Tabel 3.3 Sampel Penelitian.....	40
Tabel 4.1 Total Aktiva .....	60
Tabel 4.2 Total Penjualan.....	61
Tabel 4.3 <i>Debt To Asset Ratio</i> .....	62
Tabel 4.4 <i>Debt To Equity Ratio</i> .....	63
Tabel 4.5 <i>Cash Effective Tax Rate</i> .....	64
Tabel 4.6 <i>Book Tax Difference</i> .....	65
Tabel 4.7 Analisis Statistik Deskriptif .....	66
Tabel 4.8 Indikator Validitas.....	68
Tabel 4.9 Reabilitas Konstruk .....	70
Tabel 4.10 Nilai <i>Average Variance Extracted</i> .....	71
Tabel 4.11 <i>Discriminant Validity</i> .....	72
Tabel 4.12 Nilai APC, ARS, dan AVIF.....	73
Tabel 4.13 Nilai R-Square.....	74
Tabel 4.14 Hasil Pengujian Hipotesis.....	75

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Penelitian Terdahulu .....	18
Gambar 2.2 Kerangka Penelitian Terdahulu .....	19
Gambar 2.3 Kerangka Penelitian Terdahulu .....	20
Gambar 2.4 Kerangka Penelitian Terdahulu .....	21
Gambar 2.5 Kerangka Penelitian Terdahulu .....	22
Gambar 2.6 Kerangka Penelitian Terdahulu .....	23
Gambar 2.7 Kerangka Penelitian Terdahulu .....	24
Gambar 2.8 Kerangka Penelitian Terdahulu .....	25
Gambar 2.9 Kerangka Penelitian Terdahulu .....	26
Gambar 2.10 Kerangka Penelitian Terdahulu .....	26
Gambar 2.11 Model Hipotesis.....	34
Gambar 4.1 Model Struktural.....	75

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Input WarpPLS 7.0 .....	88
Lampiran 2 Output WarpPLS <i>Variabel Deskriptive</i> .....	89
Lampiran 3 Output WarpPLS <i>Latent Variabel Coefficient</i> .....	89
Lampiran 4 Output WarpPLS <i>Loading Factor</i> .....	90
Lampiran 5 Output WarpPLS <i>Nilai Average Variance Extracted</i> .....	90
Lampiran 6 Output WarpPLS <i>Nilai APC, ARS, dan AVIF</i> .....	91