

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN, CAPITAL INTENSITY,  
INVENTORY INTENSITY, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL  
DAN LEVERAGE TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA  
PERUSAHAAN HEALTHCARE YANG TERDAFTAR DI BURSA  
EFEK INDONESIA 2020-2023**



**SKRIPSI**

Diajukan untuk memenuhi tugas dan melengkapi sebagian syarat-syarat  
guna memperoleh Gelar Sarjana Program Strata Satu (S-1)  
pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah Ponorogo

Nama : Firly Thalitha Putri

NIM : 21441845

Program Studi : S1 Akuntansi

**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PONOROGO**

**2025**

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN, CAPITAL INTENSITY,  
INVENTORY INTENSITY, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL  
DAN LEVERAGE TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA  
PERUSAHAAN HEALTHCARE YANG TERDAFTAR DI  
BURSA EFEK INDONESIA 2020-2023**



**SKRIPSI**

Diajukan untuk memenuhi tugas dan melengkapi sebagian syarat-syarat  
guna memperoleh Gelar Sarjana Program Strata Satu (S-1)  
pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah Ponorogo

Nama : Firly Thalitha Putri  
NIM : 21441845  
Program Studi : S1 Akuntansi

**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PONOROGO  
2025**

## HALAMAN PENGESAHAN

Judul : Pengaruh Kinerja Keuangan, *Capital Intensity*,  
*Inventory Intensity*, Kepemilikan Institusional dan  
*Leverage* terhadap *Tax Avoidance* pada Perusahaan  
Healthcare yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia  
2020-2023.

Nama : Firly Thalitha Putri

NIM : 21441845

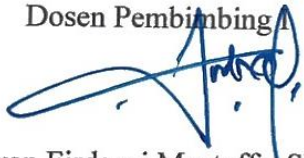
Tempat Tanggal Lahir : Ponorogo, 12 Desember 2002

Program Studi : S1 Akuntansi

Isi dan format telah disetujui dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diujikan  
guna memperoleh Gelar Sarjana Program Strata Satu (S-1) pada Program Studi  
Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo

Ponorogo, 1 Agustus 2025

Dosen Pembimbing I



Ardyan Firdausi Mustoffa, SE., M.Si.  
NUPTK. 9536760660300003

Pembimbing II



Nurul Hidayah, SE, M.AK  
NUPTK. 8857760661231132

Mengetahui,  
Dekan Fakultas Ekonomi



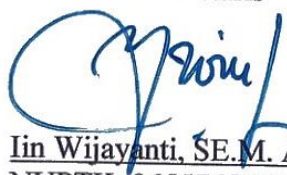
Dr. Slamet Santoso, SE, M.Si  
NIK. 19701016 199904 12

Ketua



Ardyan Firdausi Mustoffa, SE., M.Si.  
NUPTK. 9536760660300003

Dosen Penguji :  
Sekretaris



Iin Wijayanti, SE.M. Ak.  
NUPTK. 8655765666230360

Anggota



Ika Farida Ulfah, S.Pd,M.Si.  
NUPTK. 5162761663300023

## ABSTRAK

**Skripsi : “ Pengaruh Kinerja Keuangan, *Capital Intensity*, *Inventory Intensity*, Kepemilikan Institusional dan *Leverage* terhadap *Tax Avoidance* pada Perusahaan Healthcare yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2021-2023.” ; Firly Thalitha Putri, NIM 21441845, Program Studi S-1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo,**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Kinerja Keuangan, *Capital Intensity*, *Inventory Intensity*, Kepemilikan Institusional, dan *Leverage* terhadap *Tax Avoidance*. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor Healthcare tahun 2020 – 2023. Menggunakan data sekunder berupa laporan keuangan tahunan perusahaan yang diperoleh dari website resmi Bursa Efek Indonesia. Teknik pengambilan sampel yang dipilih yaitu *purposive sampling* berdasarkan kriteria tertentu dengan jumlah sampel sebanyak 56 data dengan metode analisis regresi linear berganda menggunakan software SPSS versi 25. Hasil pengujian hipotesis pada variabel Kinerja Keuangan secara parsial menunjukkan adanya pengaruh yang signifikan terhadap variabel *Tax Avoidance*. Variabel *Capital Intensity*, *Inventory Intensity*, Kepemilikan Institusional, dan *Leverage* secara parsial tidak berpengaruh terhadap *Tax Avoidance*. Secara simultan menunjukkan bahwa Kinerja Keuangan, *Capital Intensity*, *Inventory Intensity*, Kepemilikan Institusional, dan *Leverage* berpengaruh signifikan terhadap *Tax Avoidance* pada perusahaan Healthcare tahun 2020 - 2023.

Kata Kunci : **Kinerja Keuangan, *Capital Intensity*, *Inventory Intensity*, Kepemilikan Institusional, *Leverage*, dan *Tax Avoidance*.**

## KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang senantiasa memberikan rahmat serta hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan baik. Penelitian ini berjudul “ **Pengaruh Kinerja Keuangan, Capital Intensity, Inventory Intensity, Kepemilikan Institusional dan Leverage terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Healthcare yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2021-2023**”. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh Gelar Sarjana Program Srata Satu (S-1) Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo.

Penyusunan skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik oleh penulis berkat bimbingan, dukungan, dan bantuan dari berbagai pihak, maka dalam kesempatan ini penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada :

1. Dr. Rido Kurnianto, M,Ag selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Ponorogo.
2. Dr. Slamet Santoso, SE, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo.
3. Nur Sayidatul Muntiah, SE., M.Ak selaku Ketua Program Studi Akuntansi S-1 Universitas Muhammadiyah Ponorogo.
4. Ardyan Firdausi Mustoffa, SE., M.Si. selaku dosen pembimbing I yang senantiasa membimbing penulis dengan penuh kesabaran dan ketelatenan serta memberikan petunjuk yang bermanfaat hingga terselesaikannya skripsi ini.
5. Nurul Hidayah, SE, M.AK selaku dosen pembimbing II yang telah mengarahkan dan membimbing penulis dari awal sampai terselesaikannya skripsi ini.
6. Bapak dan ibu dosen staff Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah memberikan pengalaman, ilmu, dan pengetahuan selama kegiatan perkuliahan berlangsung.
7. Teruntuk teman-teman penulis Wahyu Purwo, Sisca, Laila, Ilham, Dendi, Daroini terima kasih untuk menjadi partner bertumbuh di segala kondisi yang terkadang tidak terduga selama perkuliahan, menjadi teman ngopi di semua warkop yang kita datangi, menjadi pendengar yang baik untuk penulis serta menjadi orang yang memberikan semangat dan meyakinkan penulis dalam menghadapi segala masalah yang terjadi dari awal perkuliahan sampai skripsi akan berakhir.
8. Teman – teman seperjuangan Akuntansi A dan Akuntansi Angkatan 2021, terima kasih atas kebersamaan, motivasi, serta senangnya selama ini.
9. Semua pihak yang penulis tidak bisa sebutkan satu per satu yang telah membantu sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
10. Kepada ayah dan ibu tercinta, yaitu Bapak Taman Susilo dan Ibu Dewi Nur Indah. Terima kasih telah mendukung penulis baik secara material maupun non material. Meskipun hanya tamatan SMK mereka senantiasa mendidik

penulis, memotivasi, dan mendampingi dengan do'a yang tulus kepada penulis hingga mampu menyelesaikan studinya sampai sarjana.

11. *Last but not least*, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada diri sendiri, Firly Thalitha Putri, terima kasih telah bertahan sejauh ini. Terima kasih karena tidak menyerah ketika keraguan datang silih berganti, terima kasih karena memilih untuk melanjutkan walaupun seringkali tidak tahu pasti kemana arah ini akan dibawa, terima kasih karena mampu mengendalikan diri ketika ditekan dari segala arah diluar keadaan. Terima kasih karena sudah berani memilih, memilih untuk mencoba, memilih untuk belajar, dan memilih untuk menyelesaikan apa yang telah kamu mulai. Ini memang bukan akhir namun ini adalah pencapaian yang patut dirayakan, ingat rayakan hal sekecil apapun itu.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih banyak kekurangan serta kesalahan, oleh karena itu kritik dan saran sangat peneliti harapkan. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat digunakan sebagai tambahan informasi dan pengetahuan bagi semua pihak yang membutuhkan. Aamiin

Wassalamualaikum wr. Wb

Ponorogo, 1 Agustus 2025



Firly Thalitha Putri

## MOTTO

“Buatlah mudah urusan orang lain, yang muamalah mereka dengan dirimu, tidak perlu memperbesar masalah semakin besar, melainkan mengurangi dan jadilah bagian dari doa mereka yang memohon untuk dipertemukan dan dikelilingi oleh orang – orang baik, kamu diantaranya.”

“Tetaplah menjadi seseorang yang baik dan punya sabar yang tak terbatas, jangan ubah tatapanmu, tetaplah teduh bagi siapapun itu.”

“ Aku tidak memiliki kekuatan untuk mengubah seseorang atau mengubah keadaan. Itulah alasan kenapa aku mengubah diriku. Karena satu – satunya yang paling bisa kukendalikan hanyalah diriku”

-Habib Sholeh al – Jufri-



## PERNYATAAN TIDAK MENYIMPANG KODE ETIK

Saya yang bertandatangan dibawah ini menyatakan bahwa, skripsi ini merupakan karya saya sendiri (ASLI), dan isi dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademis di suatu Institusi, Pendidikan, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya aataau pendapat yang pernah ditulis dan/atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Ponorogo 1 Agustus 2025



DITANDATANGANI

Firly Thalitha Putri

NIM 21441845

## DAFTAR ISI

|                                                     |           |
|-----------------------------------------------------|-----------|
| HALAMAN PENGESAHAN.....                             | ii        |
| ABSTRAK.....                                        | iii       |
| KATA PENGANTAR .....                                | iv        |
| MOTTO .....                                         | vi        |
| PERNYATAAN TIDAK MENYIMPANG KODE ETIK .....         | vii       |
| DAFTAR ISI.....                                     | viii      |
| DAFTAR TABEL.....                                   | x         |
| DAFTAR GAMBAR .....                                 | xi        |
| DAFTAR LAMPIRAN.....                                | xii       |
| <b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>                       | <b>1</b>  |
| 1.1 Latar Belakang .....                            | 1         |
| 1.2 Perumusan Masalah.....                          | 9         |
| 1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian.....              | 10        |
| 1.3.1 Tujuan Peneletian.....                        | 10        |
| 1.3.2 Manfaat Penelitian .....                      | 10        |
| <b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>                 | <b>12</b> |
| 2.1 Landasan Teori .....                            | 12        |
| 2.1.1 Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ) ..... | 12        |
| 2.1.2 Pajak.....                                    | 14        |
| 2.1.2 <i>Tax Avoidance</i> .....                    | 19        |
| 2.1.3 Kinerja Keuangan.....                         | 25        |
| 2.1.4 <i>Capital Intensity</i> .....                | 28        |
| 2.1.5 <i>Inventory Intensity</i> .....              | 30        |
| 2.1.6 Kepemilikan Institusional .....               | 31        |
| 2.1.7 <i>Leverage</i> .....                         | 33        |
| 3.2 Penelitian Terdahulu.....                       | 37        |
| 3.3 Kerangka Konseptual Penelitian .....            | 40        |
| 3.4 Hipotesis .....                                 | 41        |
| <b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>              | <b>50</b> |

|               |                                              |            |
|---------------|----------------------------------------------|------------|
| 3.1           | Ruang Lingkup Penelitian .....               | 50         |
| 3.2           | Populasi dan Sampel .....                    | 51         |
| 3.2.1         | Populasi.....                                | 51         |
| 3.2.2         | Sampel.....                                  | 51         |
| 3.3           | Jenis Data dan Metode Pengumpulan Data ..... | 53         |
| 3.3.1         | Jenis Data .....                             | 53         |
| 3.3.2         | Metode Pengumpulan Data.....                 | 53         |
| 3.4           | Definisi Operasional Variabel .....          | 54         |
| 3.5           | Metode Analisis Data .....                   | 56         |
| <b>BAB IV</b> | <b>HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>            | <b>66</b>  |
| 4.1           | Hasil Penelitian.....                        | 66         |
| 4.1.1         | Gambaran Umum Objek Penelitian .....         | 66         |
| 4.2           | Deskripsi Hasil Penelitian .....             | 74         |
| 4.3           | Hasil Analisis Data .....                    | 89         |
| 4.3.1         | Statistik Deskriptif .....                   | 89         |
| 4.3.2         | Uji Asumsi Klasik.....                       | 93         |
| 4.3.3         | Analisis Regresi Linear Berganda.....        | 100        |
| 4.3.4         | Pengujian Hipotesis.....                     | 103        |
| 4.4           | Pembahasan .....                             | 111        |
| <b>BAB V</b>  | <b>KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>            | <b>129</b> |
| 5.1           | Kesimpulan.....                              | 129        |
| 5.2           | Keterbatasan Penelitian .....                | 131        |
| 5.3           | Saran .....                                  | 131        |
|               | DAFTAR PUSTAKA .....                         | 133        |
|               | LAMPIRAN.....                                | 139        |

## DAFTAR TABEL

|                                                                                      |     |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Tabel 1.1 Realisasi dan Target Penerimaan Pajak 2020-2023 .....                      | 2   |
| Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....                                                 | 38  |
| Tabel 3.2 Daftar Kriteria Sampel .....                                               | 52  |
| Tabel 4.1 Daftar Sampel Penelitian .....                                             | 66  |
| Tabel 4.2 Tax Avoidance pada Sampel Perusahaan Healthcare tahun 2020 - 2023 .....    | 75  |
| Tabel 4.3 Kinerja Keuangan pada Perusahaan Healthcare tahun 2020 - 2023 .....        | 78  |
| Tabel 4.4 Capital Intensity pada Perusahaan Healthcare tahun 2020 - 2023 .....       | 80  |
| Tabel 4.5 Inventory Intensity pada Perusahaan Healthcare tahun 2020 - 2023 .....     | 82  |
| Tabel 4.6 Kepemilikan Institusional pada Perusahaan Healthcare tahun 2020-2023 ..... | 85  |
| Tabel 4.7 Leverage pada Perusahaan Healthcare tahun 2020 – 2023 .....                | 87  |
| Tabel 4.8 Hasil Uji Statistik Deskriptif .....                                       | 89  |
| Tabel 4.9 Hasil Uji Normalitas .....                                                 | 94  |
| Tabel 4.10 Hasil Uji Multikolinieritas .....                                         | 96  |
| Tabel 4.11 Hasil Uji Autokorelasi .....                                              | 98  |
| Tabel 4.12 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....                                       | 99  |
| Tabel 4.13 Hasil Uji Regresi Linear Berganda .....                                   | 100 |
| Tabel 4.14 Hasil Uji t .....                                                         | 104 |
| Tabel 4.15 Hasil Uji F .....                                                         | 109 |
| Tabel 4.16 Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....                           | 110 |
| Tabel 4.17 Rekapitulasi Hasil Pengujian Statistik .....                              | 111 |

## DAFTAR GAMBAR

|                                                                                         |     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Gambar 2.1 Kerangka Konseptual .....                                                    | 40  |
| Gambar 4.1 Grafik Rata-rata Pertumbuhan Tax Avoidance .....                             | 76  |
| Gambar 4.2 Grafik Rata-rata Pertumbuhan Kinerja Keuangan .....                          | 79  |
| Gambar 4.3 Grafik Rata-rata pertumbuhan Capital Intensity .....                         | 81  |
| Gambar 4.4 Grafik Pertumbuhan Rata-rata Inventory Intensity .....                       | 83  |
| Gambar 4.5 Grafik Pertumbuhan Rata-rata Kepemilikan Institusional .....                 | 86  |
| Gambar 4.6 Grafik Pertumbuhan Rata-rata Leverage .....                                  | 88  |
| Gambar 4.7 Uji Histogram .....                                                          | 95  |
| Gambar 4.8 Daerah Penerimaan dan Penolakan Variabel Kinerja Keuangan ....               | 105 |
| Gambar 4.9 Daerah Penerimaan dan Penolakan Variabel Capital Intensity .....             | 105 |
| Gambar 4.10 Daerah Penerimaan dan Penolakan Variabel Inventory Intensity.               | 106 |
| Gambar 4.11 Daerah Penerimaan dan Penolakan Variabel Kepemilikan<br>Institusional ..... | 107 |
| Gambar 4.12 Daerah Penerimaan dan Penolakan Variabel Leverage .....                     | 108 |
| Gambar 4.13 Kurva Uji F .....                                                           | 109 |



## DAFTAR LAMPIRAN

|                                                              |     |
|--------------------------------------------------------------|-----|
| Lampiran 1 Perusahaan Tercatat Di Bursa Efek Indonesia ..... | 139 |
| Lampiran 2 Kriteria Pemilihan Sampel .....                   | 140 |
| Lampiran 3 Rekapitulasi Data.....                            | 146 |
| Lampiran 4 Hasil Uji Penelitian.....                         | 158 |
| Lampiran 5 Berita Acara.....                                 | 162 |
| Lampiran 6 Surat Keterangan Hasil Similarity Check.....      | 163 |

