

**PENGARUH *TRANSFER PRICING* DAN *THIN CAPITALIZATION*
TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2019**

Oleh:

Nama : Sherly Oktaviani

NIM : 39170173

Skripsi

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk
memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Program Studi Akuntansi

Konsentrasi Perpajakan



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

OKTOBER 2021

Hak Cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

PENGESAHAN

PENGARUH *TRANSFER PRICING* DAN *THIN CAPITALIZATION* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017 - 2019

Diajukan Oleh

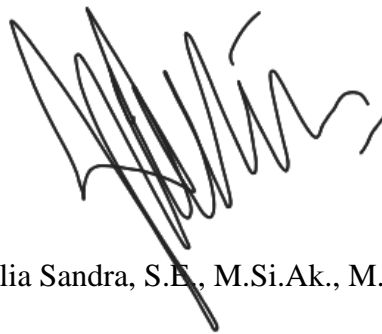
Nama : Sherly Oktaviani

NIM : 39170173

Jakarta, 7 Oktober 2021

Disetujui Oleh :

Pembimbing



(Amelia Sandra, S.E., M.Si.Ak., M.Ak)

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA 2021



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



ABSTRAK

Sherly Oktaviani / 39170173 / 2021 / Pengaruh *Transfer Pricing* dan *Thin Capitalization* terhadap *Tax Avoidance* pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2019 / Amelia Sandra, S.E., M.Si.Ak., M.Ak

Penerimaan pajak merupakan salah satu pendapatan negara yang mendominasi dan sangat penting dalam menunjang pembangunan negara. Namun, penerimaan pajak negara tidak selalu mencapai target yang disebabkan oleh banyak faktor, salah satunya tindakan penghindaran pajak (*tax avoidance*). Terdapat banyak cara yang dilakukan perusahaan untuk melakukan penghindaran pajak dengan memperkecil biaya pajak yang harus dibayarkan kepada otoritas pajak. Penelitian ini bertujuan untuk melihat pengaruh *transfer pricing* dan *thin capitalization* terhadap *tax avoidance*.

Penghindaran pajak merupakan salah satu upaya perlawanan pajak aktif yang dilakukan secara legal dan aman karena tidak bertentangan dengan ketentuan perpajakan dengan memanfaatkan kelemahan yang terdapat dalam undang-undang perpajakan. Hipotesis dalam penelitian ini adalah *transfer pricing* dan *thin capitalization* berpengaruh positif terhadap *tax avoidance*.

Sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2017-2019. Teknik sampling yang digunakan adalah *non-probability sampling* dengan metode *purposive sampling* yang memuat beberapa kriteria yang telah ditentukan sebelumnya. Teknik analisis data dan pengujian hipotesis yang digunakan untuk menguji setiap variabel adalah dengan uji statistik deskriptif, uji *pooling*, uji asumsi klasik, uji analisis regresi berganda, uji F dan uji t menggunakan SPSS 20.

Setelah melakukan uji *pooling*, dapat disimpulkan bahwa data penelitian ini dapat dikombinasikan. Data penelitian juga lolos dalam seluruh uji asumsi klasik. Hasil uji F menunjukkan bahwa variabel independen secara simultan mempengaruhi variabel dependen. Hasil uji t dengan nilai signifikan sebesar 0,001 menunjukkan bahwa *transfer pricing* berpengaruh terhadap penghindaran pajak, sedangkan *thin capitalization* tidak memiliki pengaruh yang signifikan yaitu sebesar 0,074.

Dari penelitian ini dapat disimpulkan bahwa *transfer pricing* memiliki pengaruh positif terhadap *tax avoidance*, sedangkan *thin capitalization* tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2019.

Kata Kunci : *Tax Avoidance, Transfer Pricing, Thin Capitalization*

ABSTRACT

Sherly Oktaviani / 39170173 / 2021 / The Effect of Transfer Pricing and Thin Capitalization on Tax Avoidance in Manufacturing Companies Listed on Indonesian Stock Exchange Period 2017-2019 / Advisor : Amelia Sandra, S.E., M.Si.Ak., M.Ak

Tax revenue is one of the state revenues which dominates and is very important in supporting country development. However, state tax revenues do not always reach the target caused by many factors, which one of the factors is tax avoidance. There are so many ways that companies do to do tax avoidance by reducing the tax costs that must be paid to the tax authorities. The purpose of this study is to see whether there's effect of transfer pricing and thin capitalization on tax avoidance.

Tax avoidance is one of the active tax resistance that is carried out legally and safely because it does not conflict with tax provisions by exploiting the weaknesses in the tax law. The hypothesis of this study are transfer pricing and thin capitalization have a positive effect on tax avoidance.

The sample used in this study is a manufacturing company listed on Indonesia Stock Exchange during the period 2017-2019. The sampling technique used is non-probability sampling with purposive sampling method which contains several predetermined criteria. The data analysis and hypothesis testing technique used to test each variable were statistic descriptive test, pooling test, classic assumption test, multiple linier regression analysis, F test and t test using SPSS 20.

After doing the pooling test, it can be concluded that the research data can be combined. The research data also passed all classic assumption tests. The result of F test indicates that the independent variables simultaneously affect the dependent variable. The t test result with significant value of 0,001 indicates that transfer pricing has an effect to tax avoidance, while thin capitalization has no significant effect, with significant value of 0,074.

From this study, it can be concluded that transfer pricing has a positive effect on tax avoidance, while thin capitalization has no significant effect on tax avoidance in manufacturing companies listed on Indonesia Stock Exchange during the period 2017-2019.

Keywords : Tax Avoidance, Transfer Pricing, Thin Capitalization





KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas kasih dan anugerah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Transfer Pricing* dan *Thin Capitalization* terhadap *Tax Avoidance* pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2019” dengan baik dan tepat waktu. Adapun skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi jurusan Akuntansi di Kwik Kian Gie School of Business.

Penulis menyadari bahwa selama proses penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bantuan dan dukungan dari berbagai pihak baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Ibu Amelia Sandra, selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan banyak waktunya untuk memberikan bimbingan, motivasi, saran dan kritik yang membangun dalam proses penyusunan skripsi ini, sehingga skripsi ini dapat diselesaikan tepat waktu.
2. Seluruh dosen Kwik Kian Gie School of Business yang telah memberikan ilmu, wawasan dan pengetahuan selama masa perkuliahan.
3. Kedua orang tua dan keluarga yang selalu memberikan doa dan dukungan kepada penulis sejak awal perkuliahan sampai selesainya skripsi ini.
4. Teman-teman penulis selama menjalankan perkuliahan di Kwik Kian Gie School of Business, diantaranya Auren, Cindy, Devina, Gloria, Mellita, Metta, Santi, Sella dan Sheren yang selalu memberikan dukungan dan bantuan yang sangat berarti bagi penulis selama proses penyusunan skripsi.



5. Teman-teman penulis yang lain, diantaranya Alin, Mega, Rika, Vira dan yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

Karena adanya keterbatasan-keterbatasan, penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan adanya kritik dan saran yang membangun dari berbagai pihak demi melakukan perbaikan untuk kesempurnaan skripsi ini di kemudian hari. Penulis meminta maaf apabila terdapat kesalahan dalam penulisan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak dan dapat dijadikan pembelajaran acuan untuk penelitian selanjutnya. Terima kasih.

Jakarta, Agustus 2021

Penulis

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	
PENGESAHAN	ii
ABSTRAK	iii
ABSTRACT	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Identifikasi Masalah	6
C. Batasan Masalah	6
D. Batasan Penelitian	6
E. Rumusan Masalah	7
F. Tujuan Penelitian	7
G. Manfaat Penelitian	7
BAB II KAJIAN PUSTAKA	9
A. Landasan Teoritis	9
1. Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>)	9
2. Perpajakan	11
3. Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>)	13
4. <i>Transfer Pricing</i>	16
5. Prinsip Kewajaran dan Kelaziman Usaha (<i>Arm's Length Principle</i>)	17
6. Hubungan Istimewa	18





7. <i>Thin Capitalization</i>	19
B. Penelitian Terdahulu	21
C. Kerangka Pemikiran	26
1. Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	26
2. Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	27
D. Hipotesis Penelitian	28
BAB III METODE PENELITIAN	29
A. Obyek Penelitian	29
B. Disain Penelitian	30
C. Variabel Penelitian	32
1. Variabel Dependen	32
2. Variabel Independen	32
3. Variabel Kontrol	33
D. Teknik Pengumpulan Data	34
E. Teknik Pengambilan Sampel	34
F. Teknik Analisis Data	36
1. Uji Kesamaan Koefisien (Uji <i>Pooling</i>)	36
2. Statistik Deskriptif	37
3. Uji Asumsi Klasik	37
4. Analisis Regresi Linear Berganda	40
5. Uji Hipotesis	41
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	44
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	44
B. Analisis Deskriptif	45
C. Hasil Penelitian	48
1. Uji Kesamaan Koefisien (Uji <i>Pooling</i>)	48
2. Uji Asumsi Klasik	49

Hak cipta milik IBIKK (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie) dan Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie
 Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



3.	Analisis Regresi Linear Berganda	51
4.	Uji Hipotesis	53
D.	Pembahasan	55
1.	Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	55
2.	Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	56
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		58
A.	Kesimpulan	58
B.	Saran	58
DAFTAR PUSTAKA		60
LAMPIRAN		62

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

Hak cipta milik IBIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR TABEL

	Tabel 1 Target dan Realisasi Penerimaan Pajak (dalam triliun rupiah)	2
	Tabel 2.1 Pengukuran Penghindaran Pajak	14
	Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu.....	21
	Tabel 3.1 Kriteria Pengambilan Sampel.....	36
	Tabel 4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	45
	Tabel 4.2 Statistik Deskriptif.....	46
	Tabel 4.3 Frekuensi <i>Transfer Pricing</i> Perusahaan Sampel	46
	Tabel 4.4 Uji Kesamaan Koefisien.....	48
	Tabel 4.5 Uji Normalitas	49
	Tabel 4.6 Uji Multikolinearitas	50
	Tabel 4.7 Uji Autokorelasi	50
	Tabel 4.8 Uji Heteroskedastisitas	51
	Tabel 4.9 Analisis Regresi Linear Berganda	51
	Tabel 4.10 Uji F.....	53
	Tabel 4.11 Uji t.....	54
	Tabel 4.12 Uji Koefisien Determinasi	54

© Hak Cipta Milik IBIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



DAFTAR GAMBAR

© Hakipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)	
Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang	
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	28

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Sampel	62
Lampiran 2.1 ETR (<i>Tax Avoidance</i>).....	64
Lampiran 2.2 <i>Transfer Pricing</i>	66
Lampiran 2.3 <i>Thin Capitalization</i>	68
Lampiran 2.4 Profitabilitas	70
Lampiran 2.5 Ukuran Perusahaan	72
Lampiran 3.1 Uji Pooling	73
Lampiran 3.2 Statistik Deskriptif	74
Lampiran 3.3 Uji Normalitas	74
Lampiran 3.4 Uji Multikolinearitas	75
Lampiran 3.5 Uji Autokorelasi	75
Lampiran 3.6 Uji Heteroskedastisitas.....	76
Lampiran 3.7 Uji F	76
Lampiran 3.8 Uji t	77
Lampiran 3.9 Uji R ²	77

 Hak cipta dilindungi undang-undang. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.