



PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE* DAN *TRANSFER PRICING* TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(Studi Empiris Pada Perusahaan Makanan dan Minuman yang terdaftar di BEI Pada Periode 2020 – 2024)

Tesis

OLEH
LALU PATRIAWAN ALWIH
55522110029

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2026**

LEMBAR PENGESAHAN

Judul : Pengaruh Profitabilitas, *Leverage* dan *Transfer Pricing* Terhadap Penghindaran Pajak dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Makanan dan Minuman yang Terdaftar di BEI pada Periode 2020-2024).

Nama : Lalu Patriawan Alwih

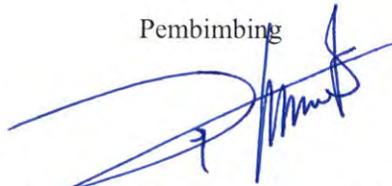
NIM : 55522110029

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 26 Januari 2026

Mengesahkan

Pembimbing



(Dr. Ronny Andesto., S.E., M.M.)

Dekan

Fakultas Ekonomi dan Bisnis



(Dr. Nurul Hidayah, M.Si, Ak)

Ketua

Program Studi Magister Akuntansi



(Shinta Melzatia, S.E, M.Ak, Ph.D)

LEMBAR PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan dengan sebenar – benarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini :

Judul : Pengaruh Profitabilitas, *Leverage* dan *Transfer Pricing* Terhadap Penghindaran Pajak dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Makanan dan Minuman yang Terdaftar di BEI pada Periode 2020-2024).

Nama : Lalu Patriawan Alwih

NIM : 55522110029

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 26 Januari 2026

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.

Karya ilmiah ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar keserjanaan pada program sejenis diperguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahannya yang digunakan telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 26 Januari 2026



(Lalu Patriawan Alwih)

**PERNYATAAN PENGECEKAN PLAGIASI (*SIMILARITY*)
KARYA ILMIAH**
/SIMILARITY CHECK STATEMENT FOR SCIENTIFIC WORKS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh
/The undersigned, hereby declare that the scientific work written by

Nama */Name* : LALU PATRIAWAN ALWIH
NIM */Student id Number* : 55522110029
Program Studi */Study program* : S2 Akuntansi

dengan judul:
/The title:

“Pengaruh Profitabilitas, Leverage dan Transfer Pricing Terhadap Penghindaran Pajak dengan Ukuran Perusahaan sebagai variabel Moderasi”

telah dilakukan pengujian plagiasi (*similarity*) dengan sistem **Turnitin** pada tanggal:
/Has undergone a plagiarism (similarity) check using the Turnitin system on the date:

27 Januari 2026

didapatkan nilai persentase sebesar:
and the similarity percentage obtained was:

30 %

Jakarta, 27 Januari 2026
Kepala Administrasi/ Tata Usaha
FEB Universitas Mercu Buana
/Head of FEB Administrator



scan or [click here](#) for verify

Ahmad Faqih, S.E., M.M.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk membuktikan dan menganalisis pengaruh profitabilitas, *Leverage*, dan *Transfer Pricing* terhadap penghindaran pajak dengan ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi sub-sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020–2024. Sampel yang didapat adalah sebanyak 14 sampel perusahaan sektor makanan dan minuman yang terdaftar di BEI. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan tahunan perusahaan. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi data panel dengan pengujian variabel moderasi untuk melihat peran ukuran perusahaan dalam memperkuat atau memperlemah hubungan antara variabel independen dan penghindaran pajak. Data dianalisis melalui uji statistik deskriptif dan uji asumsi klasik guna memastikan kelayakan model penelitian.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa profitabilitas ditemukan berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak. Hipotesis pada *Leverage* dan *transfer pricing* menunjukkan tidak adanya pengaruh terhadap penghindaran pajak. Hasil pengujian profitabilitas dan *transfer pricing* tidak mampu memoderasi hubungan antara ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak. Hasil pengujian *Leverage* ditemukan mampu memoderasi ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak

Kata kunci: Penghindaran Pajak, Profitabilitas, *Leverage*, *Transfer Pricing*, Ukuran Perusahaan.

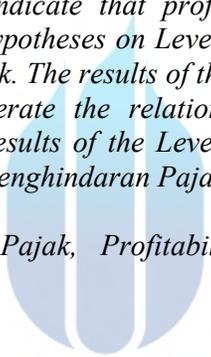


ABSTRACT

This study aims to prove and analyze the effect of profitability, Leverage, and Transfer Pricing on Penghindaran Pajak with company size as a moderating variable. This study was conducted on manufacturing companies in the consumer goods industry, specifically the food and beverage sub-sector, listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2020–2024. The sample consisted of 14 food and beverage companies listed on the IDX. This study used a quantitative approach with secondary data obtained from the companies' annual financial reports. The analysis method used was panel data regression analysis with moderating variable testing to examine the role of company size in strengthening or weakening the relationship between the independent variable and Penghindaran Pajak. The data were analyzed through descriptive statistical tests and classical assumption tests to ensure the validity of the research model.

The results of the study indicate that profitability has a negative effect on Penghindaran Pajak. The hypotheses on Leverage and Transfer Pricing show no effect on Penghindaran Pajak. The results of the profitability and Transfer Pricing tests were unable to moderate the relationship between company size and Penghindaran Pajak. The results of the Leverage test found that it was able to moderate company size on Penghindaran Pajak.

Keywords: Penghindaran Pajak, Profitability, Leverage, Transfer Pricing, Company Size.



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas segala rahmat, karunia, dan kemudahan yang diberikan sehingga tesis berjudul “*Pengaruh Profitabilitas, Leverage dan Transfer Pricing terhadap Penghindaran Pajak dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020–2024)*” ini dapat diselesaikan dengan baik. Penelitian ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi pada Program Pascasarjana Universitas Mercu Buana.

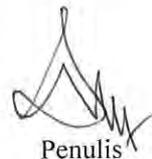
Topik penelitian ini memiliki relevansi penting dalam bidang perpajakan dan akuntansi keuangan, terutama terkait bagaimana perusahaan melakukan pengelolaan beban pajaknya melalui faktor-faktor internal seperti profitabilitas, *Leverage*, dan *Transfer Pricing*. Penelitian ini juga menambahkan ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi untuk memberikan pemahaman yang lebih komprehensif mengenai perilaku penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur.

Penulis menyampaikan penghargaan setinggi-tingginya kepada Bapak/Ibu dosen pembimbing yang telah memberikan arahan, masukan, serta bimbingan akademik selama proses penyusunan tesis ini. Ucapan terima kasih juga penulis sampaikan kepada kedua orang tua dan keluarga tercinta atas doa, dukungan moral, dan motivasi yang terus menguatkan. Tidak lupa, penulis menyampaikan terima kasih kepada rekan-rekan mahasiswa, teman-teman dekat, serta seluruh pihak yang telah membantu dalam proses pengumpulan data, diskusi, maupun penyempurnaan penelitian ini.

Secara metodologis, penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Hasil penelitian diharapkan dapat memberikan kontribusi teoretis bagi pengembangan ilmu perpajakan, serta memberikan manfaat praktis bagi perusahaan dan pemangku kebijakan dalam merumuskan strategi maupun regulasi yang lebih efektif.

Akhirnya, penulis menyadari bahwa tesis ini masih memiliki keterbatasan. Namun, besar harapan penulis agar penelitian ini dapat memberikan manfaat serta menjadi referensi bagi penelitian selanjutnya. Semoga karya ini dapat memberikan kontribusi positif bagi dunia akademik dan praktik perpajakan di Indonesia.

Jakarta, 26 Januari 2026



Penulis
Lalu Patriawan Alwih

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	i
LEMBAR PERNYATAAN	ii
PERNYATAAN SIMILARITY CHECK	ii
ABSTRAK	iii
ABSTRACT	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR LAMPIRAN	xii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Tujuan Penelitian	10
1.3 Manfaat Penelitian	11
BAB II KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	13
2.1 Kajian Pustaka	13
2.1.1 Teori Agensi	13
2.1.2 Penghindaran Pajak	16
2.1.3 Profitabilitas	18
2.1.4 <i>Leverage</i>	19
2.1.5 <i>Transfer Pricing</i>	21
2.1.6 Ukuran Perusahaan	24
2.1.7 Penelitian Terdahulu	25
2.2 Kerangka Pemikiran	35
2.2.1 Pengaruh <i>Profitabilitas</i> terhadap <i>Penghindaran Pajak</i>	35
2.2.2 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Penghindaran Pajak	36
2.2.3 Ukuran perusahaan dapat memperkuat pengaruh profitabilitas terhadap penghindaran pajak	39
2.2.4 Ukuran perusahaan dapat memperkuat pengaruh <i>Leverage</i> terhadap penghindaran pajak	39
2.3 Hipotesis	41
BAB III METODE PENELITIAN	43

3.1	Jenis Penelitian	43
3.2	Definisi Operasional Variabel	43
3.2.1	Penghindaran Pajak	44
3.2.2	Profitabilitas	44
3.2.3	Leverage	45
3.2.4	Transfer Pricing	46
3.2.5	Ukuran Perusahaan	46
3.3	Teknik Pengumpulan Data	47
3.4	Populasi dan Sampel Penelitian	48
3.5	Metode Analisis Data	49
3.5.1	Analisis Statistik Deskriptif	49
3.5.2	Pemilihan Estimasi Model	50
3.5.2.1	<i>Common Effect Model</i> (CEM)	50
3.5.2.2	<i>Fixed Effect Model</i> (FEM)	50
3.5.2.3	Random Effect Model (REM)	50
3.5.2.4	Uji Chow	51
3.5.2.5	Uji Hausman	51
3.5.2.6	Uji LARGERANGE Multiplier	52
3.5.3	Analisis Regresi Data Panel	52
3.5.4	Uji Asumsi Klasik	54
	Uji Normalitas	54
	Uji Multikolinieritas	54
	Uji Heteroskedastisitas	55
	Uji Autokorelasi	55
3.5.4	Uji Hipotesis	56
3.5.4.1	Uji T	56
3.5.4.2	Uji F / <i>Goodness of Fit</i>	56
3.5.4.3	Uji Koefisien Determinansi R^2	57
3.5.4.4	Regresi Pemoderasi	58
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		60
4.1	Analisis Statistik Deskriptif	60
4.2	Pemilihan Estimasi Model	62
	Uji Chow	63
	Uji Hausman	64

4.3	Estimasi Model.....	65
4.4	Uji Asumsi Klasik	66
	Uji Normalitas.....	66
	Uji Multikolinieritas.....	67
	Uji Heteroskedastisitas.....	68
	Uji Autokorelasi.....	68
4.5	Uji T	69
4.6	Uji F.....	72
4.7	Uji Koefisien Determinansi R ²	73
4.8	Regresi Pemoderasi	74
	Pemilihan Model	74
	4.8.1.1 Uji Chow	74
	4.8.1.2 Uji Hausman.....	75
	Estimasi Model	75
	Uji Asumsi Klasik.....	78
	Uji Multikolinieritas Pemoderasi.....	78
	Uji Heteroskedastisitas Pemoderasi	78
	Uji Autokorelasi Pemoderasi	79
	Uji T	80
	Uji F	81
	Uji Koefisien Determinansi R ²	82
	Menentukan jenis Moderasi	83
4.9	Pembahasan	85
	Pengaruh Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak.....	85
	Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Penghindaran Pajak.....	86
	Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap Penghindaran Pajak.....	88
	Moderasi Ukuran Perusahaan pada Hubungan Profitabilitas dan Penghindaran Pajak.....	90
	Moderasi Ukuran Perusahaan pada Hubungan <i>Leverage</i> dan Penghindaran Pajak 91	
	Moderasi Ukuran Perusahaan pada Hubungan <i>Transfer Pricing</i> dan Penghindaran Pajak.....	91
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....		93
5.1	Kesimpulan.....	93

5.2	Saran.....	95
DAFTAR PUSTAKA		98
Daftar Lampiran		103



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabulasi Data	103
Lampiran 2 Common Effect Model.....	106
Lampiran 3 Random Effect Model	107
Lampiran 4 <i>Fixed Effect Model</i>	108
Lampiran 5 Uji Chow.....	109
Lampiran 6 Uji Hausman.....	109
Lampiran 7 Uji F.....	109
Lampiran 8 Uji White	110
Lampiran 9 Uji Durbin Watson.....	110



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Sumber Penerimaan Keuangan	1
Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu	30
Tabel 3.1	Pengukuran Variabel	47
Tabel 3.2	Kriteria Sampel	49
Tabel 4.1	Analisis Statistik Deskriptif.....	60
Tabel 4.2	Uji Chow	63
Tabel 4.3	Uji Hausman.....	64
Tabel 4.4	Fixed Effect Model.....	65
Tabel 4.5	Uji VIF	67
Tabel 4.6	Uji White.....	68
Tabel 4.7	Uji Durbin Watson	69
Tabel 4.8	Tabel Durbin Watson.....	69
Tabel 4.9	T Hitung	70
Tabel 4.10	Tabel T	70
Tabel 4.11	F Hitung.....	73
Tabel 4.12	Tabel F.....	73
Tabel 4.13	Nilai R Squared.....	73
Tabel 4.14	Uji Chow Pemoderasi.....	74
Tabel 4.15	Uji Hausman Pemoderasi	75
Tabel 4.16	Estimasi Model Pemoderasi.....	76
Tabel 4.17	Uji VIF	78
Tabel 4.18	Uji White.....	78
Tabel 4.19	Uji Durbin Watson	79
Tabel 4.20	Tabel Durbin Watson	79
Tabel 4.21	T Hitung	80
Tabel 4.22	Tabel T	81
Tabel 4.23	F Hitung.....	82
Tabel 4.24	Tabel F.....	83
Tabel 4.25	Nilai R Squared	78

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Grafik Sektor Penyumbang Pajak di Indonesia Tahun 2023	3
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	41
Gambar 3.1 Pengambilan Keputusan Uji T	56
Gambar 3.2 Kriteria Pengambilan Keputusan Uji F/ <i>Goodnes of Fit</i>	57

