



**PENGARUH *LEVERAGE* DAN PROFITABILITAS
TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN *TRANSFER
PRICING* SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

TESIS

OLEH

GABRIELLA

55520120003

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**
PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

2024



**PENGARUH *LEVERAGE* DAN PROFITABILITAS
TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN *TRANSFER
PRICING* SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2021-2023)**

TESIS

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan Program Magister
Akuntansi**

OLEH

GABRIELLA

55520120003

PROGRAM MAGISTER AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

2024

LEMBAR PENGESAHAN TESIS

Judul Tesis : Pengaruh Leverage dan Profitabilitas terhadap Tax Avoidance dengan Transfer Pricing sebagai Variabel Moderasi
Nama : Gabriella
NIM : 55520120003
Program Studi : Magister Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Tanggal Sidang : 29 Agustus 2024

Disahkan oleh :

Pembimbing



Dr. Lin Oktris, M.Si., CMA

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi Magister Akuntansi



Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA



Shinta Melzatia, SE, M.Ak, Ph.D

LPTTh-03250022



Scan QR or [click here](#) to
Verification

LEMBAR PERNYATAAN

Saya, yang bertanda tangan di bawah ini, bersumpah bahwa semua yang tertulis dan dikatakan dalam tesis ini adalah benar.

Judul : Pengaruh *Leverage* dan Profitabilitas terhadap *Tax avoidance* dengan *Transfer pricing* sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)

Nama : Gabriella

NIM : 55520120003

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Program Studi : Magister Akuntansi

Konsentrasi : Perpajakan

Tanggal : 29 Agustus 2024

Hasil penelitian ini diperoleh dari membaca berbagai buku dan artikel, menggunakan data perusahaan sebagai sampel penelitian, dan bekerja sama dengan pembimbing yang dipilih oleh Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana. Tesis ini belum pernah diajukan untuk memenuhi standar gelar magister pada program sejenis di universitas lain. Semua data, informasi, dan hasil pengolahan yang digunakan berasal dari sumber yang jelas dan dapat diverifikasi.

Jakarta, 29 Agustus 2024



Gabriella

PERNYATAAN *SIMILARITY CHECK*

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh

Nama : Gabriella
NIM : 55520120003
Program Studi : Magister Akuntansi

dengan judul

“Pengaruh Leverage dan Profitabilitas terhadap Tax Avoidance dengan Transfer Pricing sebagai Variabel Moderasi”,

telah dilakukan pengecekan *similarity* dengan sistem Turnitin pada tanggal 05/09/2024, didapatkan nilai persentase sebesar 30 %.

Jakarta, 5 September 2024

Administrator Turnitin

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Arie Pangudi, A.Md

KATA PENGANTAR

Penghormatan dan penghargaan Penulis dengan rendah hati memohon kepada Tuhan Yang Maha Esa, memohon kemurahan hati dan kasih sayang-Nya, yang telah memberikan ketabahan dan keleluasaan kepada penulis untuk menyelesaikan tesis berjudul “Pengaruh Leverage dan Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak dengan Transfer Pricing sebagai Variabel Moderasi”. Dokumen ini diperlukan untuk mendapatkan gelar Magister Akuntansi dari Program Studi Magister Akuntansi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.

Penyelesaian tesis ini tidak akan mungkin terwujud tanpa bantuan, dukungan, dan saran dari banyak pihak. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penulisan tesis ini, terutama kepada:

1. “Rektor Universitas Mercu Buana Prof. Dr. Andi Adriansyah atas dukungannya dalam menyelesaikan tesis ini.
2. Ibu Dr, Nurul Hidayah, SE, Ak , M.Si, Ak selaku Dekan Fakultas Ekonomi & Bisnis.
3. Ibu Dr. Agustin Fadjarenie, M.Ak,CA,CMA,CSRA.Ak, selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi.
4. Ibu Dr. Lin Oktris, M.Si, CMA selaku Dosen Pembimbing serta Dosen Penelaah Proposal, Hasil dan Akhir.
5. Bapak Dr. Ronny Andesto.,SE.,MM selaku Dosen Penelaah Hasil.
6. Bapak Prof. Dr. Apollo, M.Si., Ak., CIFM, CIABV, CIBG selaku Dosen Penelaah akhir.
7. Ibu Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak, MS., CA., CMA., CSRS selaku Dosen Penelaah Akhir.

8. Bapak dan Ibu dosen pengajar serta seluruh staf administrasi Program Studi Magister Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan ilmunya.”
9. “Penulis mengucapkan terima kasih kepada kedua orang tua dan seluruh keluarga atas doa yang tak henti-hentinya, bimbingan moral, dan bantuan material yang telah diberikan, yang menjadi sumber inspirasi yang tiada henti selama penyelesaian tesis ini.
10. Penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada semua kontributor yang telah memberikan masukan selama proses penyusunan tesis, meskipun tidak mungkin untuk memberikan penghargaan kepada mereka satu per satu.”

Penulis mengakui kelemahannya sebagai individu biasa, menyadari bahwa penelitiannya mungkin mengandung kesalahan dan keterbatasan yang berasal dari keterbatasan pengetahuan dan pengalamannya. Oleh karena itu, penulis mengharapkan saran dan masukan dari berbagai pihak, termasuk kritik yang bermanfaat. Selain itu, penulis sangat menyesalkan segala kesalahan dan kekurangan dalam tesis ini.

Akhirnya, penulis berharap tesis ini akan terbukti bermanfaat dan menjadi masukan berharga bagi semua individu.

Jakarta, 29 Agustus 2024

Penulis

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *leverage* dan profitabilitas terhadap *tax avoidance* dengan *transfer pricing* sebagai variabel moderasi. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2021-2023 (3 tahun). Data dikumpulkan dari laporan keuangan perusahaan dan dianalisis menggunakan aplikasi Eviews. Penentuan sampel penelitian ini adalah menggunakan metode Purposive Sampling dan analisis menggunakan data panel dengan metode Moderate Regression Analysis. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *leverage* tidak memiliki pengaruh terhadap *tax avoidance*, profitabilitas berpengaruh negatif terhadap *tax avoidance*, *transfer pricing* mampu memoderasi positif pengaruh *leverage* dan profitabilitas terhadap *tax avoidance*. Novelty dari penelitian ini terletak pada penggunaan *transfer pricing* sebagai variabel moderasi dalam hubungan antara *leverage*, profitabilitas, dan *tax avoidance*.

Penelitian ini memberikan kontribusi manajerial dengan mengidentifikasi faktor-faktor yang mempengaruhi *tax avoidance* dan peran *transfer pricing* dalam memperkuat atau melemahkan pengaruh tersebut. Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi referensi bagi manajemen perusahaan dalam merumuskan kebijakan keuangan yang lebih efektif dan efisien dalam mengelola beban pajak perusahaan.

Kata Kunci: *Leverage*, Profitabilitas, Penghindaran Pajak, *Transfer pricing*.



ABSTARCT

This study aims to analyze the effect of leverage and profitability on tax avoidance with transfer pricing as a moderating variable. This study was conducted on manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the period 2021-2023 (3 years). Data were collected from the company's financial statements and analyzed using the Eviews application. The determination of the sample for this study was using the Purposive Sampling method and the analysis used panel data with the multiple regression method. The results of the study indicate that leverage has no effect on tax avoidance, profitability has a negative effect on tax avoidance, transfer pricing is able to positively moderate the effect of leverage and profitability on tax avoidance. The novelty of this study lies in the use of transfer pricing as a moderating variable in the relationship between leverage, profitability, and tax avoidance. This study provides a managerial contribution by identifying factors that influence tax avoidance and the role of transfer pricing in strengthening or weakening this influence. The results of this study are expected to be a reference for company management in formulating more effective and efficient financial policies in managing the company's tax burden.

Keywords: *Leverage, Profitability, Transfer pricing, Transfer pricing.*



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PENGESAHAN TESIS.....	iii
LEMBAR PERNYATAAN	iv
PERNYATAAN <i>SIMILARITY CHECK</i>	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK	viii
<i>ABSTARCT</i>	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR TABEL.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
I. Latar Belakang	1
II. Rumusan Masalah	9
III. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	9
1.1. Tujuan Penelitian.....	9
1.2. Kontribusi Penelitian	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS.....	11
I. Kajian Pusataka	11
1.1. Teori Agensi	11
1.2. Penghindaran Pajak	13
1.3. <i>Leverage</i>	16
1.4. Profitabilitas.....	18
1.5. <i>Transfer pricing</i>	20
1.6. Penelitian Terdahulu	21
1.7. Kerangka Pemikiran	35
II. Hipotesis.....	38

BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	39
I. Jenis Penelitian	39
II. Definisi Operasional Variabel	39
2.1. Variabel Dependen	40
2.2. Variabel Independen	40
2.3. Variabel Moderasi	43
III. Populasi dan Sampel	44
3.1. Populasi Penelitian.....	44
3.2. Sampel Penelitian	44
IV. Teknik Pengumpulan Data	46
V. Metode Analisis.....	46
5.1. Statistik Deskriptif.....	46
5.2. Uji Asumsi Klasik.....	47
5.3. Model Analisis Data	50
5.4. Uji Hipotesis	54
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	57
I. Hasil Penelitian.....	57
1.1. Deskripsi Umum Penelitian.....	57
1.2. Statistik Deskriptif.....	57
1.3. Uji Model.....	60
1.4. Uji Asumsi Klasik.....	63
1.5. Uji Hipotesis	66
II. Pembahasan	72
2.1. Pengaruh Leverage Terhadap <i>Tax avoidance</i> Perusahaan Manufaktur di BEI.....	72
2.2. Pengaruh Profitabilitas Terhadap <i>Tax avoidance</i> Perusahaan Manufaktur di BEI	75
2.3. Pengaruh Leverage Terhadap <i>Tax avoidance</i> Dengan <i>Transfer pricing</i> Sebagai Variabel Pemoderasi.....	78

2.4. Pengaruh Profitabilitas Terhadap <i>Tax avoidance</i> Dengan <i>Transfer pricing</i> Sebagai Variabel Pemoderasi.....	80
BAB V KESEIMPULAN DAN SARAN	84
I. Kesimpulan.....	84
II. Saran.....	84
DAFTAR PUSTAKA	87
DAFTAR LAMPIRAN.....	92



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Grafik Realisasi Penerimaan Negara Tahun 2010-2022	2
Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran	38
Gambar 4.1 Uji Normalitas	63



DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	28
Tabel 3. 1 Variabel Penelitian Dan Definisi Operasional Variabel	43
Tabel 3. 1 Kriteria Pemilihan Sampel	45
Tabel 4. 1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	58
Tabel 4. 2 Uji Chow	60
Tabel 4. 3 Uji Hausman	61
Tabel 4. 4 Uji Lagrange Multiplier	62
Tabel 4. 5 Kesimpulan Pemilihan Model.....	62
Tabel 4. 6 Uji Normalitas Skwness Kurtosis	64
Tabel 4. 7 Uji Autokorelasi	65
Tabel 4. 8 Uji Multikolinearitas	65
Tabel 4. 9 Uji Heteroskedastisitas	66
Tabel 4. 10 Tabel Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	67
Tabel 4. 11 Hasil Uji Regresi Data Panel	67
Tabel 4. 12 Hasil Jenis Moderasi	69
Tabel 4. 13 Hasil Uji F.....	70
Tabel 4. 14 Hasil Uji T.....	71