



**PENGARUH *TRANSFER PRICING*, MANAJEMEN
LABA, DAN *THIN CAPITALIZATION* TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK**

**(Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa
Efek Indonesia Tahun 2021-2023)**

TESIS

OLEH

EGGY ADRIAN PRATAMA

55523110034

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

2026

HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Eggy Adrian Pratama
NIM : 55523110034
Fakultas/Program Studi : Ekonomi dan Bisnis/Magister Akuntansi

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa Tesis berjudul:

“ Pengaruh *Transfer Pricing*, Manajemen Laba, dan *Thin Capitalization* Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)” adalah hasil karya saya sendiri, tidak mengandung unsur plagiarisme, pelanggaran hak cipta, atau konten ilegal dalam bentuk apapun dan tidak melanggar hukum atau hak pihak manapun.

Apabila di kemudian hari ditemukan pelanggaran terhadap pernyataan ini, saya bersedia menanggung seluruh konsekuensi hukum dan membebaskan Universitas Mercu Buana dari segala bentuk tuntutan hukum dan saya siap mendapatkan sanksi akademis yang berlaku di Universitas Mercu Buana.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya untuk digunakan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 29 Agustus 2026



Eggy Adrian Pratama

	BIRO PERPUSTAKAAN UNIVERSITAS MERCU BUANA	
---	--	---

No.Dokumen	1-1-3.4.11.00	Distribusi					
Tgl. Efektif	25 September 2024						

SURAT KETERANGAN HASIL UJI TURNITIN

Nama : EGGY ADRIAN PRATAMA
NIM : 55523110034
Fakultas / Program Studi : PASCA / Magister Akuntansi
Jenis : Tesis
Judul Tugas Akhir : PENGARUH TRANSFER PRICING, MANAJEMEN LABA, DAN THIN CAPITALIZATION TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)
Hasil Pengecekan Turnitin : 30%

Telah dilakukan pengecekan Similarity menggunakan aplikasi **Turnitin** dengan hasil presentase kemiripan sebesar **30%** dan dinyatakan memenuhi syarat untuk penyerahan tugas akhir sesuai dengan ketentuan yang berlaku di Universitas Mercu Buana. Hasil uji Turnitin terlampir.

Demikian surat keterangan ini dibuat dan digunakan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 14 September 2026

Kepala Biro Perpustakaan

UNIVERSITAS
MERCU BUANA



Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

Ket: Surat keterangan ini sebagai salah satu syarat untuk penyerahan tugas akhir.

2026/September/14/0000001403/Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

HALAMAN PENGESAHAN

Tesis ini diajukan oleh:

Nama : Eggy Adrian Pratama
NIM : 55523110034
Fakultas/Program Studi : Ekonomi dan Bisnis/Magister Akuntansi
Judul Tesis : Pengaruh Transfer Pricing, Manajemen Laba, dan Thin Capitalization Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)

Telah berhasil dipertahankan pada sidang tanggal 29 Agustus 2026 di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Magister pada Program Studi Magister Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Disahkan oleh:
Pembimbing



(Dr. Deden Tarmidi, M.Ak., BKP)

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi



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



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

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH DI REPOSITORI UMB

Sebagai sivitas akademik Universitas Mercu Buana, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Eggy Adrian Pratama
NIM : 55523110034
Fakultas/Program Studi : Ekonomi dan Bisnis/Magister Akuntansi
Judul Tugas Akhir : Pengaruh *Transfer Pricing*, Manajemen Laba, dan *Thin Capitalization* Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, dengan ini memberikan izin dan menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Mercu Buana **Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*)** atas karya ilmiah saya yang berjudul di atas beserta perangkat yang ada (jika diperlukan).

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Universitas Mercu Buana berhak menyimpan, mengalihmedia/format-kan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan Tugas Akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 29 Agustus 2026

Yang menyatakan,



(Eggy Adrian Pratama)

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas berkat dan karunia-Nya, penulis dapat menyelesaikan tesis berjudul *“Pengaruh Transfer Pricing, Manajemen Laba, Dan Thin Capitalization Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)”*.

Penyusunan tesis ini tidak lepas dari bimbingan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, terutama Bapak Dr. Deden Tarmidi, M.Ak., BKP selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu dan pikirannya dalam memberikan bimbingan sehingga penulis mampu menyelesaikan tesis ini. Penulis juga ingin berterima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan tesis ini terutama kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M. Eng selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Dr. Nurul Hidayah, SE, M.Si.Ak selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
3. Shinta Melzatia, SE, M.Ak,Ph.D selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi.
4. Kedua orang tua saya yang selalu memberikan dukungan moril maupun materil dan selalu mendoakan saya.
5. Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis di Universitas Mercu Buana.
6. Semua pihak yang telah membantu dalam memberikan masukan, dukungan dan semangat selama pengerjaan tesis ini, yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu.

Akhir kata, penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah berkontribusi. Semoga Allah SWT senantiasa melimpahkan rahmat dan karunia-Nya kepada kita semua.

ABSTRAK

Penelitian ini diselenggarakan guna memperoleh pembuktian empiris mengenai pengaruh *Transfer Pricing*, Manajemen Laba, serta *Thin Capitalization* terhadap praktik Penghindaran Pajak. Target populasi yang diobservasi adalah perusahaan manufaktur yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI). Melalui penerapan kriteria penarikan sampel tertentu, penelitian ini berhasil menghimpun sebanyak 126 unit observasi. Informasi kuantitatif diekstraksi dari laporan tahunan tiap-tiap perusahaan dalam jendela pengamatan mulai tahun 2021 hingga 2023. Dengan mengadopsi desain kausalitas, pendekatan ini menelaah sejauh mana Penghindaran Pajak selaku variabel *dependent* dipengaruhi oleh ketiga variabel *independent* tersebut. Tahapan pengolahan data mengandalkan analisis regresi linier berganda berbasis data panel (perpaduan komponen *cross section* dan *time series*), yang dieksekusi menggunakan perangkat lunak *E-views 13*. Hasil pengujian statistik mengindikasikan bahwa *Transfer Pricing* maupun Manajemen Laba tidak memberikan dampak yang signifikan terhadap Penghindaran Pajak. Sebaliknya, variabel *Thin Capitalization* terkonfirmasi memiliki pengaruh negatif sekaligus signifikan atas tindakan penghindaran pajak perusahaan.

Kata kunci: *Transfer Pricing*, Manajemen Laba, *Thin Capitalization* dan *Tax Avoidance*.



ABSTRACT

This research was conducted to acquire empirical evidence regarding the impact of Transfer Pricing, Earnings Management, and Thin Capitalization on Tax Avoidance. The observed population encompasses manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). By implementing specific sampling criteria, this research successfully gathered 126 observations. Quantitative data were extracted from the annual reports of each company during the 2021–2023 observation window. Adopting a causality design, this approach examines the extent to which the dependent variable (Tax Avoidance) is driven by the three independent variables. The data processing stage relied on multiple linear panel data regression—integrating cross-section and time series components—computed via the E-views 13 software. The statistical test results indicate that neither Transfer Pricing nor Earnings Management yields a significant impact on Tax Avoidance. Conversely, the Thin Capitalization variable is confirmed to have a significant and negative influence on corporate tax avoidance practices.

Keywords: Transfer Pricing, Earnings Management, Thin Capitalization and Tax Avoidance.



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERNYATAAN	ii
HALAMAN SIMILARITY CHECK.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
HALAMAN PERNYATAAN PUBLIKASI	v
KATA PENGANTAR.....	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACT.....	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Penelitian.....	5
1.3. Tujuan Penelitian.....	6
1.4. Manfaat Penelitian	7
BAB II KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS.....	8
2.1. Kajian Pustaka.....	8
2.1.1. Agency Theory	8
2.1.2. Penghindaran Pajak.....	10
2.1.3. <i>Transfer Pricing</i>	11
2.1.4. Manajemen Laba	13
2.1.5. <i>Thin Capitalization</i>	14
2.1.6. Penelitian Terdahulu.....	17
2.2. Kerangka Pemikiran.....	20
2.2.1. Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> Terhadap Penghindaran Pajak	20
2.2.2. Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Penghindaran Pajak	21

2.2.3.	Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> Terhadap Penghindaran Pajak.....	22
2.3.	Hipotesis.....	23
BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN		24
3.1.	Objek dan Subjek Penelitian	24
3.2.	Metode Penelitian.....	24
3.2.1.	Metode Penelitian yang Digunakan	24
3.2.2.	Rancangan Penelitian yang Dipilih.....	25
3.2.3.	Operasionalisasi Variabel	27
3.2.4.	Sumber Data, Instrumen Penelitian dan Alat Ukur.....	29
3.2.5.	Populasi dan Tehnik Pengambilan Sampel Serta Penentuan Unit Analisis.....	30
3.2.6.	Pengolahan dan Analisis Data.....	32
3.2.7.	Lokasi dan Waktu Penelitian.....	40
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		41
4.1.	Hasil Penelitian	41
4.1.1.	Analisis Statistik Deskriptif	41
4.1.2.	Model Estimasi Data Panel	43
4.1.3.	Pemilihan Model Regresi Data Panel	45
4.1.4.	Uji Asumsi Klasik	48
4.1.5.	Uji Kesesuaian Model.....	50
4.1.6.	Uji Hipotesis	51
4.2.	Pembahasan.....	54
4.2.1.	Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	54
4.2.2.	Pengaruh Manajemen Laba Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	56
4.2.3.	Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	57
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....		60
5.1.	Kesimpulan	60
5.2.	Saran.....	61
5.3.	Keterbatasan.....	62
DAFTAR PUSTAKA		64

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 State of Tax Justice Annual Tax Loss 2023	3
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	17
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel	29
Tabel 3.2 Penentuan Jumlah Sampel Berdasarkan Kriteria	31
Tabel 3.3 Data Sampel Perusahaan Manufaktur Tahun 2021-2023	31
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif.....	41
Tabel 4.2 Uji <i>Common Effect Model</i>	43
Tabel 4.3 Uji <i>Fixed Effect Model</i>	44
Tabel 4.4 Uji <i>Random Effect Model</i>	45
Tabel 4.5 Uji <i>Chow</i>	46
Tabel 4.6 Uji <i>Hausman</i>	47
Tabel 4.7 Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	47
Tabel 4.8 Uji Multikolinearitas	49
Tabel 4.9 Uji Koefisien Determinasi.....	50
Tabel 4.10 Uji Kelayakan Model	51
Tabel 4.11 Uji Hipotesis.....	52

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Infografik Penerimaan Perpajakan Tahun 2023	1
Gambar 1.2 Infografik Penerimaan Perpajakan Tahun 2022	2
Gambar 1.3 Infografik Penerimaan Perpajakan Tahun 2021	2
Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran	23
Gambar 3.1 Rancangan Penelitian	26
Gambar 4. 1 Uji Normalitas	48



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabulasi Data	66
Lampiran 2 Statistik Deskriptif.....	69
Lampiran 3 Common Effect Model (CEM).....	70
Lampiran 4 Fixed Effect Model (FEM).....	70
Lampiran 5 Random Effect Model (REM)	71
Lampiran 6 Uji Chow.....	72
Lampiran 7 Uji Hausmann.....	73
Lampiran 8 Uji Lagrange Multiplier.....	74

