



**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, *FOREIGN OWNERSHIP*,
TRANSFER PRICING DAN *FIRM SIZE* TERHADAP
*TAX AVOIDANCE***

**(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor
Consumer Non-Cyclicals yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia
tahun 2022-2024)**

**TUGAS AKHIR
SKRIPSI**

DONNA AGUSTINA

43222110059

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2026**



**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, *FOREIGN OWNERSHIP*,
TRANSFER PRICING DAN *FIRM SIZE* TERHADAP
*TAX AVOIDANCE***

**(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor
Consumer Non-Cyclicals yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia
tahun 2022-2024)**

**TUGAS AKHIR
SKRIPSI**

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA
DONNA AGUSTINA
43222110059**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA**

2026

HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Donna Agustina

NIM : 43222110059

Fakultas/Program Studi : Ekonomi dan Bisnis / S1 Akuntansi

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa Tugas Akhir berjudul:

“Pengaruh *Financial Distress*, *Foreign Ownership*, *Transfer Pricing* dan *Firm Size* Terhadap *Tax Avoidance* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2022-2024)” 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, 26 Agustus 2026


Donna Agustina

	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 : DONNA AGUSTINA
NIM : 43222110059
Fakultas / Program Studi : FEB / Akuntansi
Jenis : Skripsi
Judul Tugas Akhir : PENGARUH FINANCIAL DISTRESS, FOREIGN OWNERSHIP, TRANSFER PRICING DAN FIRM SIZE TERHADAP TAX AVOIDANCE (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Consumer Non-Cyclicals yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2022-2024)
Hasil Pengecekan Turnitin : 28%

Telah dilakukan pengecekan Similarity menggunakan aplikasi **Turnitin** dengan hasil presentase kemiripan sebesar **28%** 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, 26 September 2026

Kepala Biro Perpustakaan



Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

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

2026/September/26/0000001553/Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

LEMBAR PENGESAHAN TUGAS AKHIR

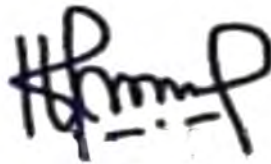
Tugas Akhir ini diajukan oleh:

Nama : Donna Agustina
NIM : 43222110059
Fakultas/Program Studi : Ekonomi dan Bisnis/S1 Akuntansi
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Financial Distress, Foreign Ownership, Transfer Pricing dan Firm Size terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Consumer Non-Cyclicals yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2022-2024)

Telah berhasil dipertahankan pada sidang tanggal 21 Agustus 2026 dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana pada Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.

Disahkan oleh :

Pembimbing



Dra. Nurlis, Ak., M.Si., CA
NIDN/NUPTK: 0301026601

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Akuntansi



Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA
NIDN/NUPTK: 0307036901



Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA
NIDN/NUPTK: 0311066802

LPTA-08266793



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

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena atas berkat dan rahmat-Nya, saya dapat menyelesaikan Tugas Akhir ini. Penulisan Tugas Akhir ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana. Saya menyadari bahwa, tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan Tugas Akhir ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikan Tugas Akhir ini. Oleh karena itu, saya mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M.Eng. selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dr. Nurul Hidayah, Ak., M.Si., CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Ibu Nurlis, Dra. Ak. M.Si. CA selaku Dosen Pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan penulis dalam penyusunan skripsi ini.
5. Seluruh dosen program studi Akuntansi yang telah memberikan ilmu pengetahuan selama penulis menempuh pendidikan di Universitas Mercu Buana.
6. Donna Agustina, terima kasih karena tidak menyerah melewati segala proses yang ada, terima kasih karena tetap taat dan menyelesaikan semuanya meskipun tidak mudah, terima kasih karena tetap membuatnya dengan hati, terima kasih karena tetap kuat dan semangat apapun kondisinya sampai akhirnya skripsi ini bisa terselesaikan.
7. Kedua Orang Tua penulis, Mamaku tersayang terima kasih karena selalu memberikan *support*, mendoakan, menyemangati dan selalu menjaga penulis hingga akhirnya skripsi ini bisa selesai dan untuk Papa yang sudah dipanggil Tuhan terlebih dahulu skripsi ini aku buat sebagai bukti rasa sayang penulis dan semoga bisa membuat Papa bangga.
8. Sahabat terdekat penulis dari awal perkuliahan hingga akhirnya bisa lulus bersama untuk Olga Olivia, Leni Mariana, Helma Srihandayani Sinaga dan Julius Oscar Nugraha, terima kasih untuk semua *support*, semangat dan juga kebersamaannya hingga skripsi ini bisa selesai.
9. Seluruh sahabat penulis yang tidak bisa disebutkan satu per satu, terima kasih karena terus menyemangati penulis untuk menyelesaikan kuliah sampai skripsi ini, terima kasih banyak untuk semua doa dan *supportnya*.
10. Teman-teman seperjuangan Akuntansi Angkatan 41 Universitas Mercu Buana dan pihak-pihak lain yang tidak bisa disebutkan penulis satu per satu. Terima

kasih untuk segala bantuan, doa, motivasi, semangat dan kebersamaannya hingga akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih banyak memiliki kekurangan, sehingga kritik dan saran yang membangun akan diterima dengan senang hati. Akhir kata, saya berharap Tuhan Yang Maha Esa berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga Tugas Akhir ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

Jakarta, 26 Agustus 2026

Donna Agustina



**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
TUGAS AKHIR DI REPOSITORI UMB**

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

Nama : Donna Agustina
NIM : 43222110059
Fakultas/Program Studi : Ekonomi dan Bisnis/Akuntansi
Judul Tugas Akhir : Pengaruh *Financial Distress*, *Foreign Ownership*,
Transfer Pricing dan *Firm Size* Terhadap *Tax Avoidance*
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor
Consumer Non-Cyclicals yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia tahun 2022-2024)”

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, 26 Agustus 2026

Yang menyatakan,



Donna Agustina

**PENGARUH FINANCIAL DISTRESS, FOREIGN OWNERSHIP,
TRANSFER PRICING DAN FIRM SIZE TERHADAP TAX AVOIDANCE
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor *Consumer Non-
Cyclicals* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2022-2024)**

DONNA AGUSTINA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh kesulitan keuangan, kepemilikan asing, penetapan harga transfer, dan ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur sektor barang konsumen primer yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2022-2024. Penghindaran pajak merupakan upaya perusahaan untuk mengurangi kewajiban perpajakan melalui pemanfaatan ketentuan perpajakan yang berlaku secara legal. Kesulitan keuangan menggambarkan kondisi kesulitan keuangan perusahaan, kepemilikan asing menunjukkan proporsi kepemilikan saham oleh pihak asing, penetapan harga transfer menggambarkan transaksi penetapan harga antara pihak yang memiliki hubungan berelasi, sedangkan ukuran perusahaan menunjukkan besar kecilnya perusahaan berdasarkan ukuran asetnya. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder yang diperoleh dari laporan tahunan perusahaan. Populasi penelitian terdiri atas perusahaan sektor barang konsumen primer yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2022-2024. Pemilihan sampel dilakukan menggunakan teknik purposive sampling berdasarkan kriteria yang telah ditetapkan, sehingga diperoleh 198 observasi sebagai sampel penelitian. Data dianalisis menggunakan regresi data panel dengan pemilihan model berdasarkan uji Chow, uji Hausman, dan uji Lagrange Multiplier, yang menghasilkan Random Effect Model (REM) sebagai model penelitian. Hasil penelitian menunjukkan bahwa kesulitan keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap penghindaran pajak. Sementara itu, kepemilikan asing, penetapan harga transfer, dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak. Hasil tersebut menunjukkan bahwa perusahaan dengan kondisi kesulitan keuangan memiliki kecenderungan melakukan praktik penghindaran pajak, sedangkan kepemilikan asing, transaksi dengan pihak berelasi, dan ukuran perusahaan belum dapat menjelaskan perubahan penghindaran pajak secara signifikan pada perusahaan sampel.

Kata Kunci : Penghindaran Pajak, Kesulitan Keuangan, Kepemilikan Asing, Penetapan Harga Transfer, Ukuran Perusahaan.

**THE EFFECT OF FINANCIAL DISTRESS, FOREIGN OWNERSHIP,
TRANSFER PRICING AND FIRM SIZE ON TAX AVOIDANCE**
*(An Empirical Study of Manufacturing Companies in the Consumer Non-
Cyclicals Sector Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2022-2024)*

DONNA AGUSTINA

ABSTRACT

This study aims to examine and analyze the effects of financial distress, foreign ownership, transfer pricing, and firm size on tax avoidance in manufacturing companies in the Consumer Non-Cyclicals sector listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2022-2024 period. Tax avoidance refers to the efforts made by companies to reduce their tax liabilities by legally utilizing applicable tax regulations. Financial distress describes the financial difficulties experienced by a company, foreign ownership represents the proportion of shares owned by foreign parties, transfer pricing refers to pricing transactions between related parties, while firm size indicates the size of a company based on its total assets. This study employs a quantitative approach using secondary data obtained from companies' annual reports. The population consists of companies in the Consumer Non-Cyclicals sector listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2022-2024 period. The sample was selected using the purposive sampling technique based on predetermined criteria, resulting in 198 observations as the research sample. The data were analyzed using panel data regression, with model selection based on the Chow test, Hausman test, and Lagrange Multiplier test, which resulted in the Random Effect Model (REM) being selected as the research model. The results show that financial distress has a positive and significant effect on tax avoidance. Meanwhile, foreign ownership, transfer pricing, and firm size do not have significant effects on tax avoidance. These findings indicate that companies experiencing financial distress tend to engage in tax avoidance practices, while foreign ownership, related-party transactions, and firm size cannot significantly explain variations in tax avoidance among the sampled companies.

Keywords : Tax Avoidance, Financial Distress, Foreign Ownership, Transfer Pricing, Firm Size.

DAFTAR ISI

TUGAS AKHIR SKRIPSI.....	i
HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI	ii
HALAMAN SURAT KETERANGAN HASIL UJI TURNITIN	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR DI REPOSITORI UMB	vii
ABSTRAK	viii
ABSTRACT.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat/Kontribusi Penelitian	7
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	9
2.1 Kajian Pustaka.....	9
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	9
2.1.2 <i>Tax Avoidance</i>	10
2.1.3 <i>Financial Distress</i>	12
2.1.4 <i>Foreign Ownership</i>	13
2.1.5 <i>Transfer Pricing</i>	14
2.1.6 <i>Firm Size</i>	16
2.1.7 Penelitian Terdahulu	17
2.2 Rerangka Pemikiran	22
2.3 Hipotesis.....	27
BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN	28
3.1 Jenis Penelitian.....	28

3.2	Definisi Operasionalisasi Variabel dan Pengukuran Variabel	28
3.3	Populasi dan Sampel Penelitian	31
3.4	Teknik Pengumpulan Data	34
3.5	Metode Analisis Data	34
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		42
4.1	Hasil	42
4.1.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	42
4.1.2	Pemilihan Model Regresi Data Panel	44
4.1.3	Uji Asumsi Klasik	45
4.1.4	Pengujian Hipotesis.....	47
4.2	Pembahasan.....	49
4.2.1	Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	49
4.2.2	Pengaruh <i>Foreign Ownership</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	50
4.2.3	Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	51
4.2.4	Pengaruh <i>Firm Size</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	51
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....		53
5.1	Kesimpulan	53
5.2	Saran.....	53
DAFTAR PUSTAKA		55
LAMPIRAN.....		59

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Realisasi Penerimaan Pajak dan Penerimaan Negara	1
Tabel 2.1 Jenis Pengukuran <i>Tax Avoidance</i>	12
Tabel 2.2 Daftar Penelitian Sebelumnya.....	18
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel	30
Tabel 3.2 Kriteria Pemilihan Sampel	32
Tabel 3.3 Daftar Perusahaan Sampel	32
Tabel 4.1 Analisis Statistik Deskriptif	42
Tabel 4.2 Hasil Uji <i>Chow</i>	44
Tabel 4.3 Hasil Uji <i>Hausman</i>	44
Tabel 4.4 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i> (LM).....	45
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas	46
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas	46
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi	46
Tabel 4.8 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	47
Tabel 4.9 Hasil Uji F.....	47
Tabel 4.10 Hasil Uji t.....	47

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Rerangka Pemikiran	27
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas.....	45



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Sampel Penelitian.....	59
Lampiran 2 Tabulasi Data Variabel Penelitian	61
Lampiran 3 Hasil Uji Analisis Statistik Deskriptif	66
Lampiran 4 Hasil Uji <i>Chow</i>	66
Lampiran 5 Hasil Uji <i>Hausman</i>	66
Lampiran 6 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i> (LM)	67
Lampiran 7 Hasil Uji Normalitas	67
Lampiran 8 Hasil Uji Multikolinearitas	68
Lampiran 9 Uji Heteroskedastisitas	68
Lampiran 10 Hasil Uji Autokorelasi	68
Lampiran 11 Hasil Uji Hipotesis Analisis Regresi Linear Berganda	69

