# PENGARUH STRUKTUR MODAL, *TRANSFER PRICING* DAN INTENSITAS ASET TETAP TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Infrastruktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024)**

**TUGAS AKHIR**

**SKRIPSI**

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

**NATASYA AMELIA PUJIASTUTI**

**43222010040**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS MERCU BUANA**

**2026**

lib.mercubuana.ac.id

# PENGARUH STRUKTUR MODAL, *TRANSFER PRICING* DAN INTENSITAS ASET TETAP TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Infrastruktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024)**

**SKRIPSI**

**Diajukkan sebagai Satu Syarat untuk Memperoleh Gelar Sarjana**

**NATASYA AMELIA PUJIASTUTI**

**43222010040**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS MERCU BUANA**

**2026**



lib.mercubuana.ac.id

## HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Natasya Amelia Pujiastuti

NIM : 43222020040

Fakultas/Program Studi : Ekonomi dan Bisnis / S1 Akuntansi

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa Tugas Akhir berjudul:

"Pengaruh Struktur Modal, *Transfer Pricing* Dan Intensitas Aset Tetap Terhadap *Tax Avoidance* Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Infrastruktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2024)"

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, 25 Agustus 2026




Natasya Amelia Pujiastuti.

UNIVERSITAS MERCU BUANA



lib.mercubuana.ac.id

| | | |
|---|---|---|
| MERCU BUANA | **BIRO PERPUSTAKAAN UNIVERSITAS MERCU BUANA** | Q |

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

# SURAT KETERANGAN HASIL UJI TURNITIN

| | |
|---|---|
| **Nama** | : NATASYA AMELIA PUJIASTUTI |
| **NIM** | : 43222010040 |
| **Fakultas / Program Studi** | : FEB / Akuntansi |
| **Jenis** | : Skripsi |
| **Judul Tugas Akhir** | : PENGARUH STRUKTUR MODAL, *TRANSFER PRICING* DAN INTENSITAS ASET TETAP TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Infrastruktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024) |
| **Hasil Pengecekan Turnitin** | : 29% |

Telah dilakukan pengecekan Similarity menggunakan aplikasi **Turnitin** dengan hasil presentase kemiripan sebesar **29%** 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, 21 September 2026

**Kepala Biro Perpustakaan**

Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

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

---

2026/September/21/0000001491/Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum



lib.mercubuana.ac.id

## LEMBAR PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Tugas Akhir ini diajukan oleh:

| | |
|---|---|
| Nama | : Natasya Amelia Pujiastuti |
| NIM | : 43222010040 |
| Fakultas / Program Studi | : Ekonomi dan Bisnis/S1 Akuntansi |
| Judul Tugas Akhir | : PENGARUH STRUKTUR MODAL, *TRANSFER PRICING* DAN INTENSITAS ASET TETAP TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Infrastruktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024) |

Telah berhasil dipertahankan pada sidang tanggal 12 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. Muti'ah, M.Si
NIDN/NUPTK: 0305066501

| Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis | Ketua Program Studi S1 Akuntansi |
|---|---|
| Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA | Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA |
| NIDN/NUPTK: 0307036901 | NIDN/NUPTK: 0311066802 |

LPTA-08266704

*Scan QR or click here to Verification*



lib.mercubuana.ac.id

## 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 Ekonomi (S.E.) 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, M.Si, Ak. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Universitas Mercu Buana.
4. Dra. Mutiah, M.Si selaku Dosen Pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan Tugas Akhir ini
5. Papa dan Mama penulis yang selalu memberikan kasih sayang, doa, nasehat, dukungan, dan kesabaran, serta kebutuhan materi yang selalu tercukupi dari awal penulis lahir hingga saat ini.
6. Kakak Anita yang selalu memberikan saran dan arahan kepada penulis selama pembuatan skripsi ini.
7. Vivi, Magrifah, Amanda, dan Annisa, yang telah menemani, membantu, memberikan saran dan dukungan kepada penulis dari awal semester hingga saat ini.
8. Nanda yang telah berkontribusi besar dalam hidup penulis, memberikan support emosional penulis selama mengerjakan penelitian ini, serta terus memberi semangat dan selalu mengingatkan penulis.



lib.mercubuana.ac.id

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, 25 Agustus 2026



Natasya Amelia Pujiastuti

UNIVERSITAS
MERCU BUANA



lib.mercubuana.ac.id

## HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR DI REPOSITORI UMB

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

| | |
|---|---|
| Nama | : Natasya Amelia Pujiastuti |
| NIM | : 43222010040 |
| Fakultas/Program Studi | : Ekonomi dan Bisnis / S1 Akuntansi |
| Judul | : Pengaruh Struktur Modal, *Transfer Pricing* dan Intensitas Aset Tetap terhadap *Tax Avoidance* dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Infrastruktur yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024). |

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, mengalih media/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, 25 Agustus 2026

Yang menyatakan,




(Natasya Amelia Pujiastuti)

UNIVERSITAS MERCU BUANA



lib.mercubuana.ac.id

**PENGARUH STRUKTUR MODAL, *TRANSFER PRICING* DAN INTENSITAS ASET TETAP TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN SEKTOR INFRASTRUKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2020-2024)**

**NATASYA AMELIA PUJIASTUTI**

## ABSTRAK

*Tax avoidance* merupakan upaya mengurangi beban pajak dengan memanfaatkan celah dalam peraturan perpajakan yang masih sesuai dengan hukum. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh struktur modal, *transfer pricing*, dan intensitas aset tetap terhadap *tax avoidance* dengan ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi. Populasi penelitian ini menggunakan perusahaan sektor infrastruktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2020–2024 sebanyak 68 perusahaan. Sampel dipilih dengan metode *purposive sampling* dengan teknik pengumpulan data yang digunakan adalah teknik studi pustaka dan teknik dokumentasi yang diperoleh dari situs resmi BEI di www.idx.co.id. Diperoleh 129 observasi *firm-year*. Setelah dilakukan identifikasi dan penanganan terhadap data outlier, sebanyak 17 observasi dikeluarkan sehingga diperoleh 112 observasi *firm-year* yang digunakan dalam analisis akhir. Penelitian ini menggunakan regresi linear berganda dengan menggunakan alat uji IBM SPSS Statistics. Hasil penelitian menunjukkan bahwa struktur modal dan *transfer pricing* tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*, sedangkan intensitas aset tetap berpengaruh positif terhadap ETR, yang secara signifikan mengurangi praktik penghindaran pajak oleh perusahaan. Ukuran perusahaan terbukti tidak dapat memoderasi pengaruh struktur modal, *transfer pricing*, dan intensitas aset tetap terhadap *tax avoidance*.

**Kata kunci: *Tax Avoidance*, Struktur Modal, *Transfer Pricing*, Intensitas Aset Tetap dan Ukuran Perusahaan.**



lib.mercubuana.ac.id

***THE EFFECT OF CAPITAL STRUCTURE, TRANSFER PRICING, AND FIXED ASET INTENSITY ON TAX AVOIDANCE, WITH COMPANY SIZE AS A MODERATING VARIABLE (AN EMPIRICAL STUDY OF INFRASTRUCTURE SECTOR COMPANIES LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE FOR THE PERIOD 2020–2024)***

**NATASYA AMELIA PUJIASTUTI**

## *ABSTRACT*

*Tax avoidance is an effort to reduce the tax burden by exploiting loopholes in tax regulations that remain within the bounds of the law. This study aims to examine the influence of capital structure, transfer pricing, and fixed aset intensity on tax avoidance, with firm size serving as a moderating variable. The study population consists of 68 infrastructure companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period 2020–2024. The sample was selected using purposive sampling. The data collection techniques employed were literature review and documentation obtained from the official IDX website at www.idx.co.id. A total of 129 firm-year observations were obtained. After identifying and handling outliers, 17 observations were excluded, resulting in 112 firm-year observations used in the final analysis. This study employed multiple linear regression using IBM SPSS Statistics. The results indicate that capital structure and transfer pricing do not influence tax avoidance, while has a positive effect on ETR, which significantly reduces corporate tax avoidance. Meanwhile, firm size was found to be unable to moderate the effects of capital structure, transfer pricing, and fixed aset intensity on tax avoidance.*

***Keywords: Tax Avoidance, Capital Structure, Transfer Pricing, Fixed Aset Intensity, and Company Size.***



lib.mercubuana.ac.id

## DAFTAR ISI

**HALAMAN SAMPUL** ..... **0**
**HALAMAN JUDUL** ..... **i**
**HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI** ..... **ii**
**SURAT KETERANGAN HASIL UJI TURNITIN** ..... **iii**
**LEMBAR PENGESAHAN TUGAS AKHIR** ..... **iv**
**KATA PENGANTAR** ..... **v**
**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR DI REPOSITORI UMB** ..... **vii**
**ABSTRAK** ..... **viii**
***ABSTRACT*** ..... **ix**
**DAFTAR ISI** ..... **x**
**DAFTAR TABEL** ..... **xiii**
**DAFTAR GAMBAR** ..... **xiv**
**DAFTAR GRAFIK** ..... **xv**
**DAFTAR LAMPIRAN** ..... **xvi**
**BAB I PENDAHULUAN** ..... **1**
1.1. Latar Belakang Masalah ..... 1
1.2. Rumusan Masalah ..... 5
1.3. Tujuan dan Kontribusi Penelitian ..... 5
1.3.1 Tujuan Penelitian ..... 5
1.3.2 Kontribusi Penelitian ..... 6
**BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS** ..... **7**
2.1. Kajian Pustaka ..... 7
2.1.1 Teori Agency ..... 7
*2.1.2 Tax Avoidance* ..... 8
2.1.3 Struktur Modal ..... 9
*2.1.4 Transfer Pricing* ..... 10
2.1.5 Intensitas Aset Tetap ..... 12
2.1.6 Ukuran Perusahaan ..... 13



lib.mercubuana.ac.id

2.1.7 Penelitian Terdahulu ..... 13
2.2. Rerangka Pemikiran ..... 22
2.2.1 Pengaruh Struktur Modal Terhadap *Tax Avoidance* ..... 22
2.2.2 Pengaruh *Transfer Pricing* Terhadap *Tax Avoidance* ..... 23
2.2.3 Pengaruh Intensitas Aset Tetap Terhadap *Tax Avoidance* ..... 23
2.2.4 Ukuran Perusahaan Memoderasi Pengaruh Struktur Modal Terhadap *Tax Avoidance* ..... 24
2.2.5 Ukuran Perusahaan Memoderasi Pengaruh *Transfer Pricing* Terhadap *Tax Avoidance* ..... 25
2.2.6 Ukuran Perusahaan Memoderasi Pengaruh Intensitas Aset Tetap Terhadap *Tax Avoidance* ..... 26
2.3. Hipotesis ..... 27
**BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN ..... 28**
3.1. Jenis Penelitian ..... 28
3.2. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel ..... 28
*3.2.1 Tax Avoidance* ..... 28
*3.2.2 Stuktur Modal* ..... 29
*3.2.3 Transfer Pricing* ..... 29
3.2.4 Intensitas Aset Tetap ..... 29
3.2.5 Ukuran Perusahaan ..... 29
3.3. Populasi dan Sampel Penelitian ..... 30
3.4. Teknik Pengumpulan Data ..... 32
3.5. Metode Analisis Data ..... 32
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif ..... 32
3.5.2 Uji Asumsi Klasik ..... 33
3.5.3 Uji Kesesuaian Model ..... 34
3.5.4 Uji Hipotesis ..... 35
**BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN ..... 38**
4.1. Hasil ..... 38
4.1.1 Statistik Deskriptif/ Deskripsi Objek Penelitian ..... 38
4.1.2 Uji Asumsi Klasik ..... 42
4.1.3 Uji Hipotesis ..... 47
4.1.4 Hasil Analisis Data ..... 53



lib.mercubuana.ac.id

4.2. Pembahasan ..... 54
4.2.1 Pengaruh Struktur Modal Terhadap *Tax Avoidance* ..... 54
4.2.2 Pengaruh *Transfer Pricing* Terhadap *Tax Avoidance* ..... 55
*4.2.3* Pengaruh Intensitas Aset Tetap Terhadap *Tax Avoidance* ..... 56
4.2.4 Ukuran Perusahaan Memoderasi Pengaruh Struktur Modal Terhadap *Tax Avoidance* ..... 57
*4.2.5* Ukuran Perusahaan Memoderasi Pengaruh *Transfer Pricing* Terhadap *Tax Avoidance* ..... 58
*4.2.6* Ukuran Perusahaan Memoderasi Pengaruh Intensitas Aset Tetap Terhadap *Tax Avoidance* ..... 59
**BAB V KESIMPULAN DAN SARAN ..... 60**
5.1. Kesimpulan ..... 60
5.2. Saran ..... 61
**DAFTAR PUSTAKA ..... 63**
**LAMPIRAN ..... 70**

UNIVERSITAS
MERCU BUANA



lib.mercubuana.ac.id

## DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Rumus *Tax Avoidance* ..... 8
Tabel 2. 2 Rumus Struktur Modal ..... 10
Tabel 2. 3 Ringkasan Penelitian Terdahulu ..... 17
Tabel 3. 1 Operasional Variabel ..... 30
Tabel 3. 2 Pengambilan Sampel ..... 31
Tabel 3. 3 Daftar Sampel Perusahaan ..... 31
Tabel 4. 1 Hasil Analisis Uji Deskriptif ..... 39
Tabel 4. 2 Hasil Uji Normalitas ..... 43
Tabel 4. 3 Hasil Uji Normalitas Setelah Normal ..... 44
Tabel 4. 4 Hasil Uji Multikolinearitas ..... 45
Tabel 4. 5 Hasil Uji Heteroskedatisitas ..... 46
Tabel 4. 6 Hasil Uji Autokorelasi ..... 47
Tabel 4. 7 Hasil Uji Determinasi ($R^2$) ..... 47
Tabel 4. 8 Hasil Uji Statistik F ..... 48
Tabel 4. 9 Hasil Uji Statistik t ..... 49
Tabel 4. 10 Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda ..... 50
Tabel 4. 11 Hasil Uji Moderated Analysis Regression ..... 51

UNIVERSITAS MERCU BUANA



lib.mercubuana.ac.id

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Konseptual Penelitian ..... 27

UNIVERSITAS
MERCU BUANA



lib.mercubuana.ac.id

# DAFTAR GRAFIK

Grafik 1.1 RAPBN 2020-2024..... 1

UNIVERSITAS
MERCU BUANA



lib.mercubuana.ac.id

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Tabel Tabulasi Data ..... 70
Lampiran 2. Hasil Uji Statistik Deskriptif ..... 73
Lampiran 3. Hasil Uji Normalitas Sebelum Diobati ..... 73
Lampiran 4. Hasil Uji Normalitas Setelah Diobati ..... 74
Lampiran 5. Hasil Uji Multikolinearitas ..... 74
Lampiran 6. Hasil Uji Heteroskedatisitas ..... 74
Lampiran 7. Hasil Uji Autokorelasi ..... 75
Lampiran 8. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R2) ..... 75
Lampiran 9. Hasil Uji Signifikan Simultan (Uji Statistik F) ..... 75
Lampiran 10. Hasil Uji Statistik t dan Analisis Regresi Linear Berganda ..... 75
Lampiran 11. Hasil Uji Moderated Regression Analysis (MRA) ..... 76
Lampiran 12. Formulir Bimbingan ..... 77
Lampiran 13. Curiculum Vitae ..... 78

UNIVERSITAS
MERCU BUANA



lib.mercubuana.ac.id