

**PENGARUH TRANSFER PRICING, STRUKTUR  
KEPEMILIKAN DAN BIAYA HUTANG TERHADAP TAX  
AVOIDANCE**

(Studi Empiris pada Perusahaan Multinasional yang Terdaftar pada  
Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020)

**SKRIPSI**

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh  
Gelar Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Program Studi Akuntansi Universitas Mercu Buana**



**Nama : Rhesti Dwi Novianti**

**NIM : 43219110160**

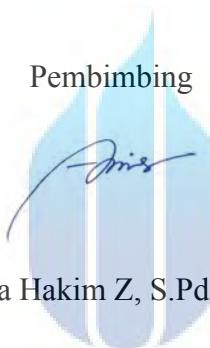
**Program Studi Akuntansi  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MERCU BUANA  
JAKARTA  
2021**

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Rhesti Dwi Novianti  
NIM : 43219110160  
Program Studi : S1 Akuntansi  
Judul Skripsi : PENGARUH TRANSFER PRICING, STRUKTUR KEPEMILIKAN DAN BIAYA HUTANG TERHADAP TAX AVOIDANCE (Studi Empiris pada Perusahaan Multinasional yang Terdaftar pada Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020)  
Tanggal Sidang : 04/04/2022

Disahkan oleh :

Pembimbing



Annisa Hakim Z, S.Pd., M.Sc

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Akuntansi



Dr. Erna Sofriana Imaningsih, M.Si.

Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA

LPTA 04221223



Please Scan QRCode to Verify

## **SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI**

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Rhesti Dwi Novianti

Nim : 43219110160

Program Studi : S1 Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari hasil karya orang lain, maka saya akan mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

UNIVERSITAS  
**MERCU BUANA**

Jakarta, 04 April 2022



Rhesti Dwi Novianti

Nim : 43219110160

## KATA PENGANTAR

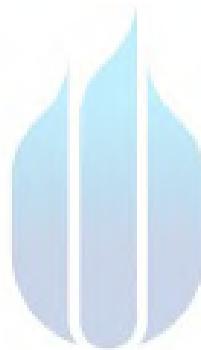
Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada peneliti, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh Transfer Pricing, Struktur Kepemilikan dan Biaya Hutang Terhadap Tax Avoidance. (Studi Empiris pada Perusahaan Multinasional yang Terdaftar pada Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020)”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Ibu Annisa Hakim Z, S.Pd., M.Sc selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis haturkan Alhamdulillah atas kekuatan Allah SWT yang telah mencerahkan anugerahnya dan ingin berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada :

1. Kedua orang tua tercinta dan kakak saya yang telah memberikan doa dan dukungan moral dan material yang tiada henti-hentinya kepada penulis serta memberi semangat dan memberikan banyak insirasi dalam menyelesaikan skripsi ini.

2. Bapak Prof. Dr. Ir. Ngadino Surip, MS. Selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Dr. Erna Sofriana Imaningsih, SE., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Ibu Dr. Hari Setiyawati, Ak. M.Si. CA. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
5. Seluruh dosen dan staf Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
6. Para sahabat SD Dewi Wandasari, Rindang Syafarianti, Sheilla Mutiara, Rizka Ayu Awalia, Julianti Cahyadi, dan Sarah Novitasari. Terimakasih atas suka duka, ketulusan, motivasi, nasihat, dan doa dari kalian, semoga persahabatan ini terjaga selamanya.
7. Teman yang sudah membantu; Alvin Rezalino dan Muhammad Agung Japalsyah. Terimakasih telah bersedia berbagi ilmu yang bermanfaat, semoga kalian sukses selalu.
8. Teman satu kampus; Siti Sopianti terimakasih atas segala bantuan dan doa, semoga sukses selalu.
9. Para sahabat sejak SMK; “ABAY” Sella Amaliah, Bekti Hijriastuti, Nia Zunita, Inggar Fauziah, Mutiara Jayanti, Uswatun Hasanah, Nadya Vindyrianti, Rachmatanti Apriliani, Maryana, Nur Cahyanti dan Isti Mulya Sari, Desnia Putri . Terimakasih untuk segalanya, semoga tali silaturahmi tetap terjaga sampai tua nanti.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.



Jakarta, 30 Februari 2022

UNIVERSITAS  
**MERCU BUANA**

Rhesti Dwi Novianti

## DAFTAR ISI

<b>LEMBAR PEGESAHAAN SKRIPSI .....</b>	.ii
<b>SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....</b>	.ii
<b>ABSTRACT.....</b>	.iv
<b>ABSTRAK.....</b>	.v
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	.vi
<b>DAFTAR ISI .....</b>	.ix
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	.xi
<b>DAFTAR GAMBAR .....</b>	.xii
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	.xiii
<b>BAB I.....</b>	.1
<b>PENDAHULUAN.....</b>	.1
A. Latar Belakang Masalah .....	.1
B. Rumusan masalah .....	.9
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian .....	.9
1. Tujuan Penelitian.....	.9
2. Kontribusi Penelitian.....	.10
<b>BAB II .....</b>	.11
<b>KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS .....</b>	.11
A. Kajian Pustaka .....	.11
a. Agency Theory .....	.11
b. Teori Legitimasi.....	.12
c. <i>Tax Avoidance</i> .....	.13
d. <i>Transfer Pricing</i> .....	.16
e. Struktur Kepemilikan.....	.21
f. Biaya Hutang .....	.24
B. Penelitian Terdahulu .....	.25
C. Rerangka Pemikiran .....	.40
D. Hipotesis.....	.45
<b>BAB III .....</b>	.46

<b>DESAIN DAN METODE PENELITIAN .....</b>	46
A. <b>Jenis Penelitian .....</b>	46
B. <b>Definisi Operasionalisasi Variabel dan Pengukuran Variabel.....</b>	46
1. <b>Variabel Dependen .....</b>	47
2. <b>Variabel Independen .....</b>	47
C. <b>Populasi dan Sampel Penelitian .....</b>	51
a. <b>Populasi penelitian.....</b>	51
b. <b>Sampel penelitian.....</b>	52
D. <b>Teknik Pengumpulan Data.....</b>	53
E. <b>Metode Analisis.....</b>	54
1. <b>Statistik Deskriptif.....</b>	54
2. <b>Model Regresi Data Panel .....</b>	54
3. <b>Teknik Pemilihan Model Regresi Data Panel .....</b>	56
4. <b>Uji Asumsi Klasik .....</b>	59
5. <b>Pengujian Hipotesis .....</b>	62
<b>BAB IV .....</b>	65
<b>HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	65
A. <b>Deskripsi Objek Penelitian.....</b>	65
B. <b>Pemilihan Model Regresi Data Panel.....</b>	69
C. <b>Teknik Pemilihan Model Regresi Data Panel .....</b>	71
D. <b>Hasil Uji Asumsi Klasik.....</b>	75
E. <b>Pengujian Hipotesis .....</b>	79
F. <b>Persamaan Model Regresi Data Panel.....</b>	82
G. <b>Pembahasan Hasil Penelitian .....</b>	84
<b>BAB V.....</b>	90
<b>SIMPULAN SARAN .....</b>	90
A. <b>Simpulan .....</b>	90
B. <b>Saran .....</b>	91
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	92

## DAFTAR TABEL

<b>Tabel 1 Daftar Penelitian Sebelumnya.....</b>	<b>36</b>
<b>Tabel 2 Operasionalisasi Variabel.....</b>	<b>51</b>
<b>Tabel 3 Rincian Sampel Penelitian.....</b>	<b>52</b>
<b>Tabel 4 Daftar Perusahaan Yang Menjadi Sampel Penelitian.....</b>	<b>53</b>
<b>Tabel 5 Pengambilan Keputusan Uji Autokorelasi .....</b>	<b>61</b>
<b>Tabel 6 Hasil Uji Statistik Deskriptif Sebelum Dilakukan Outlier .....</b>	<b>65</b>
<b>Tabel 7 Hasil Uji Statistik Deskriptif Setelah Dilakukan Outlier .....</b>	<b>66</b>
<b>Tabel 8 Hasil Common Effect Model .....</b>	<b>70</b>
<b>Tabel 9 Hasil Fixed Effect Model .....</b>	<b>70</b>
<b>Tabel 10 Hasil Random Effect Model .....</b>	<b>71</b>
<b>Tabel 11 Hasil Uji Chow .....</b>	<b>72</b>
<b>Tabel 12 Hasil Uji Hausman.....</b>	<b>73</b>
<b>Tabel 13 Hasil Uji Langrange Multiplier.....</b>	<b>74</b>
<b>Tabel 14 Kesimpulan Model.....</b>	<b>74</b>
<b>Tabel 15 Hasil Uji Normalitas .....</b>	<b>75</b>
<b>Tabel 16 Hasil Uji Multikolonieritas .....</b>	<b>76</b>
<b>Tabel 17 Hasil Uji Glejser.....</b>	<b>77</b>
<b>Tabel 18 Hasil Uji Autokorelasi .....</b>	<b>78</b>
<b>Tabel 19 Hasil Uji Koefisien Determinasi (Uji R2).....</b>	<b>79</b>
<b>Tabel 20 Hasil Uji Signifikan Simultan.....</b>	<b>80</b>
<b>Tabel 21 Hasil Uji Signifikansi Parsial (Uji t).....</b>	<b>81</b>

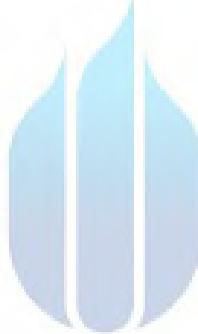
## **DAFTAR GAMBAR**

<b>Gambar 1 Rerangka Penelitian .....</b>	<b>44</b>
<b>Gambar 2 Teknik pemilihan model Regresi Data Panel .....</b>	<b>56</b>



## **DAFTAR LAMPIRAN**

<b>Lampiran 1 Daftar Sampel Perusahaan .....</b>	<b>1</b>
<b>Lampiran 2 Hasil Perhitungan Tax Avoidance .....</b>	<b>3</b>
<b>Lampiran 3 Hasil Perhitungan Transfer Pricing .....</b>	<b>7</b>
<b>Lampiran 4 Hasil Perhitungan Kepemilikan Manajerial .....</b>	<b>11</b>
<b>Lampiran 5 Hasil Perhitungan Kepemilikan Institusional .....</b>	<b>15</b>
<b>Lampiran 6 Hasil Perhitungan Biaya Hutang .....</b>	<b>19</b>
<b>Lampiran 7 Ringkasan Hasil Perhitungan .....</b>	<b>23</b>
<b>Lampiran 8 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....</b>	<b>27</b>
<b>Lampiran 9 Pemilihan Model Regresi Data Panel .....</b>	<b>28</b>
<b>Lampiran 10 Hasil Uji Asumsi Klasik .....</b>	<b>31</b>
<b>Lampiran 11 Hasil Uji Hipotesis .....</b>	<b>32</b>



UNIVERSITAS  
**MERCU BUANA**