

**PENGARUH *TRANSFER PRICING* DAN *THIN CAPITALIZATION*  
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN *TAX HAVENS* SEBAGAI  
VARIABEL PEMODERASI**



Nama : Maudy Yulianti

NIM 43218210016

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

**Program Studi Akuntansi**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS MERCU BUANA**

**JAKARTA**

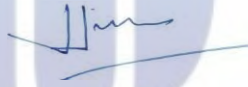
**2022**

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Maudy Yulianti  
NIM : 43218210016  
Program Studi : S1 Akuntansi  
Judul Skripsi : PENGARUH TRANSFER PRICING DAN THIN  
CAPITALIZATION TERHADAP PENGHINDARAN  
PAJAK DENGAN TAX HAVENS SEBAGAI VARIABEL  
PEMODERASI  
Tanggal Sidang : 15 Juni 2022

Disahkan oleh :

Pembimbing



Dr. Sudjono, M.Acc

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Akuntansi



Dr. Erna Sofriana Imaningsih, M.Si.



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

LPTA 06221366



Please Scan QRCode to Verify

## SURAT PERTANYAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Maudy Yulianti

NIM : 43218210016

Program Studi : S1 Akuntansi

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

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya

Jakarta, 29 Juli 2022

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA



Maudy Yulianti

## KATA PENGANTAR

*Assalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.*

Puji syukur kehadiran Allah SWT karena selalu menurunkan berkah, rahmah, dan taufik-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh *Transfer Pricing* Dan *Thin Capitalization* Terhadap Penghindaran Pajak Dengan *Tax Havens* Sebagai Variabel Pemoderasi (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur sub sektor Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2020)”**. Tak lupa pula shalawat dan salam selalu kita panjatkan kepada baginda Rasulullah SAW, yang selalu memancarkan sinar kedamaian untuk alam semesta.

Penyusunan penulisan skripsi ini ditujukan untuk memenuhi syarat untuk mencapai gelar Sarjana Akuntansi di Universitas Mercu Buana. Dalam menyelesaikan skripsi ini, tak lupa pula ucapan terimakasih penulis sampaikan kepada semua pihak yang telah ikut memberikan bantuan dalam proses penyelesaian penyusunan skripsi ini. Ucapan terima kasih atas doa, bantuan, bimbingan baik secara langsung maupun tidak langsung penulis ucapkan kepada:

1. Orang tua tercinta, Mama, Papa dan Adik saya yang selama ini telah memberikan cinta yang tulus. Terima kasih untuk semua kasih sayang, perhatian, doa, semangat, dan segalanya yang telah diberikan kepada saya selaku penulis.

2. Bapak Sudjono, SE, M.Ak. Selaku Dosen Pembimbing skripsi yang telah meluangkan waktunya untuk selalu memberikan ilmu, saran, bimbingan dan motivasi kepada penulis sehingga mampu menyelesaikan skripsi ini. .
3. Bapak Prof. Dr. Ngadino Surip, MS. Selaku Rektor Universitas Mercu Buana
4. Ibu Dr. Ema Sofriana Imaningsih, SE., M.Si. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
5. Ibu Dr. Hari Setiyawati, Ak. M.Si. CA. Selaku Kepala Program Studi Akuntansi Universitas Mercu Buana.
6. Seluruh dosen dan staff Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberikan segenap ilmu yang bermanfaat.
7. Pihak-pihak lain yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu. Terimakasih atas bantuan, motivasi, semangat yang diberikan.

Penulis menyadari bahwa pembuatan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu kritik dan saran yang membangun sangat penulis harapkan demi kesempurnaan proposal penelitian ini. Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat khususnya bagi penulis dan umumnya bagi para pembaca.

*Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakaatuh.*

Bogor, 29 Juli 2022

Maudy Yulianti

## DAFTAR ISI

<b>JUDUL</b> .....	
<b>LEMBAR PENGESAHAN</b> .....	i
<b>SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI</b> .....	ii
<b>ABSTRAK (BAHASA INGGRIS)</b> .....	iii
<b>ABSTRAK (BAHASA INDONESIA)</b> .....	iv
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	v
<b>DAFTAR ISI</b> .....	vii
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	x
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xi
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xiii
<b><u>BAB I</u> PENDAHULUAN</b> .....	1
<b>A. Latar Belakang Penelitian</b> .....	1
<b>B. Rumusan Masalah</b> .....	14
<b>C. Tujuan dan Kontribusi penelitian</b> .....	15
1. Tujuan Penelitian .....	15
2. Kontribusi Penelitian.....	16
<b><u>BAB II</u> KAJIAN PUSTAKA, RERANGJA PEMIKIRAN, HIPOTESIS</b> .....	17
<b>A. Kajian Pustaka</b> .....	18
1. Teori Perilaku Terencana (Planned Behavior).....	18
2. Penghindaran Pajak.....	20
3. <i>Transfer Pricing</i> .....	22
4. <i>Thin Capitalization</i> .....	25
5. Pemanfaatan <i>Tax Havens Country</i> .....	29
6. Kajian Penelitian .....	34
<b>B. Rerangka Pemikiran</b> .....	43
1. Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap Penghindaran Pajak .....	43

2. Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap Penghindaran Pajak.....	45
3. Pengaruh <i>Transfer pricing</i> terhadap Penghindaran Pajak dengan Pemanfaatan <i>Tax Havens Country</i> .....	46
4. Pengaruh <i>Thin capitalization</i> terhadap Penghindaran Pajak dengan Pemanfaatan <i>Tax Havens Country</i> .....	48
C. Hipotesis.....	50
<b>BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN.....</b>	<b>51</b>
A. Jenis Penelitian.....	51
B. Defenisi Variabel dan Operasionalisasi Variabel Penelitian.....	51
1. Dependen Variabel (Y).....	52
1. Independen Variabel (X).....	53
2. Moderating Variabel (Z).....	55
C. Populasi dan Sampel Penelitian.....	57
D. Teknik Pengumpulan Data .....	58
E. Metode Analisis Data .....	59
1. Statistik Deskriptif.....	59
2. Model Regresi Data panel.....	59
3. Uji Asumsi Klasik.....	63
4. Uji Normalitas.....	64
5. Uji Multikolinieritas.....	64
6. Uji Heterokedatisitas.....	65
7. Uji Autokorelasi.....	65
F. Pengujian Hipotesis.....	66
1. Pengujian dengan Analisis Regresi Moderasi ( <i>Moderated Regression Analysis - MRA</i> ) .....	66
2. Uji Koefisien Determinasi ( <i>Adjusted R<sup>2</sup></i> ) .....	67
3. Uji Signifikansi Simultan (Statistik <i>f</i> ) .....	68
4. Uji Signifikansi Parsial (Statistik <i>t/z</i> ).....	68
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>68</b>

A. Deskripsi Objek Penelitian..... 68



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA



<b>B. Uji Statistik Deskriptif</b> .....	69
<b>C. Uji Asumsi Klasik</b> .....	72
1. Uji Normalitas.....	72
2. Uji Multikolonieritas .....	74
3. Uji Heterokedastisitas .....	76
4. Uji Autokorelasi.....	78
<b>D. Uji Pemilihan Model</b> .....	79
<b>E. Uji Hipotesis</b> .....	81
1. Uji Signifikansi Parsial (Uji Statistik t) .....	81
2. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik f).....	82
3. Uji Moderated Regression Analysis (MRA).....	83
4. Uji Koefisien Determinasi (R <sup>2</sup> ).....	84
<b>F. Pembahasan</b> .....	86
1. Pengaruh <i>transfer pricing</i> terhadap <i>tax avoidance</i> (penghindaran pajak) .....	86
2. Pengaruh <i>thin capitalization</i> terhadap <i>tax avoidance</i> (penghindaran pajak) .....	88
3. Pengaruh <i>transfer pricing</i> terhadap <i>tax avoidance</i> (penghindaran pajak) dengan pemanfaatan <i>tax havens country</i> sebagai variabel moderating .....	90
4. Pengaruh <i>thin capitalization</i> terhadap <i>tax avoidance</i> (penghindaran pajak) dengan pemanfaatan <i>tax havens country</i> sebagai variabel moderating.....	92
<b>BAB V PENUTUP</b> .....	94
A. Kesimpulan.....	94
B. Saran .....	96
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	97

## DAFTAR GAMBAR

<b>Gambar 2.1 Paradigma Penelitian .....</b>	<b>48</b>
<b>Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas Persamaan Regresi Linear Berganda .....</b>	<b>72</b>
<b>Gambar 4.2 Hasil Uji Normalitas Persamaan MRA Variabel <i>Transfer Pricing</i> .....</b>	<b>73</b>
<b>Gambar 4.3 Hasil Uji Normalitas Persamaan MRA Variabel <i>Thin Capitalization</i>.....</b>	<b>73</b>



## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Realisasi Penerimaan Pajak Negara (dalam Triliun Rupiah).....	2
Tabel 1.2 Kasus mengenai Penghindaran Pajak.....	4
Tabel 1.3 Daftar Negara <i>Tax Havens</i> Berdasarkan OECD.....	12
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	33
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel.....	55
Tabel 3.2 Pemilihan Sampel dengan Purposive Sampling .....	57
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif .....	69
Tabel 4.2 Hasil Uji Multikolonieritas Persamaan Regresi Linear Berganda.....	74
Tabel 4.3 Uji Multikolonieritas Persamaan MRA Variabel <i>Transfer Pricing</i> .....	75
Tabel 4.4 Uji Multikolonieritas Persamaan MRA Variabel <i>Thin Capitalization</i> .....	75
Tabel 4.5 Hasil Uji Heterokedastisitas Persamaan Regresi Linear Berganda .....	76
Tabel 4.6 Hasil Uji Heterokedastisitas MRA Variabel <i>Transfer Pricing</i> .....	77
Tabel 4.7 Hasil Uji Heterokedastisitas MRA Variabel <i>Thin Capitalization</i> .....	77
Tabel 4.8 Hasil Uji Autokorelasi Persamaan Regresi Linear Berganda.....	78
Tabel 4.9 Hasil Uji Autokorelasi MRA Variabel <i>Transfer Pricing</i> .....	79
Tabel 4.10 Hasil Uji Autokorelasi MRA Variabel <i>Thin Capitalization</i> .....	79
Tabel 4.11 Hasil Uji Chow.....	80
Tabel 4.12 Hasil Uji Hausman .....	80
Tabel 4.13 Hasil Uji Signifikansi Parsial (Uji Statistik t).....	81
Tabel 4.14 Hasil Uji Signifikansi Simultan (Statistik f).....	82
Tabel 4.15 Hasil Uji Analisis MRA <i>Transfer Pricing</i> .....	83
Tabel 4.16 Hasil Uji Analisis MRA <i>Thin Capitalization</i> .....	83

<b>Tabel 4.17 Hasil Uji Koefisien R<sup>2</sup> Persamaan Regresi Linear Berganda.....</b>	<b>84</b>
<b>Tabel 4.18 Hasil Uji Koefisien R<sup>2</sup> Variabel MRA Variabel <i>Transfer Pricing</i>.....</b>	<b>84</b>
<b>Tabel 4.19 Hasil Uji Koefisien R<sup>2</sup> Variabel MRA Variabel <i>Thin Capitalization</i> .....</b>	<b>85</b>



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## DAFTAR LAMPIRAN

<b>Lampiran 1. Daftar Populasi dan Sampel Penelitian .....</b>	<b>104</b>
<b>Lampiran 2. Perhitungan BTD Ratio.....</b>	<b>105</b>
<b>Lampiran 3. Perhitungan RPT Ratio.....</b>	<b>106</b>
<b>Lampiran 4. Perhitungan MAD Ratio .....</b>	<b>107</b>
<b>Lampiran 5. Data Tabulasi Setelah dikurangi data outlier .....</b>	<b>109</b>



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA