



**PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK  
TERHADAP PENERIMAAN NEGARA  
DENGAN TRANSAKSI AFILIASI  
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

(Study Pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI Tahun 2017-2021)

**TESIS**

**Diajukan sebagai salah satu syarat menyelesaikan Program Magister**

**Akuntansi**

**OLEH :**

**NAMA : FELGI KIKO FANANTA**

**NIM : 55519110062**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI  
PROGRAM PASCASARJANA  
UNIVERSITAS MERCUBUANA  
2023**

## PENGESAHAN TESIS


Judul : Pengaruh Penghindaran Pajak Terhadap Penerimaan Negara Dengan Transaksi Afiliasi Sebagai Variabel Moderasi (Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2017- 2021)

Nama : Felgi Kiko Fananta

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 19 Januari 2023

Mengesahkan  
Pembimbing

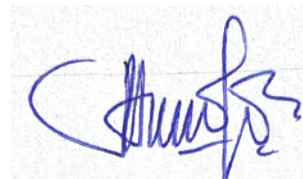
  
UNIVERSITAS  
MERCU BUANA  
Dr. Hadri Mulya M.Si

Dekan Fakultas Ekonomi dan BisnisKetua

Program Studi Magister Akuntansi



Dr. Erna Sofriana Imaningsih, SE., M.Si



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

## PERNYATAAN SIMILARITY CHECK

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis

oleh

Nama : Felgi Kiko Fananta

NIM : 55519110062

Program Studi : Akuntansi Pajak

dengan judul

*“PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK TERHADAP PENERIMAAN NEGARA:  
STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI INDONESIA”*,

telah dilakukan pengecekan similarity dengan Turnitin pada tanggal 02/02/2023,  
didapatkan nilai persentase sebesar 30 %

Jakarta, 19 Januari 2023

Administrator Turnitin



**Arie Pangudi, A.Md**

## PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini :

Judul : Pengaruh Penghindaran Pajak Terhadap Penerimaan Negara Dengan Transaksi Afiliasi Sebagai Variabel Moderasi (Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2017- 2021)

Nama : Felgi Kiko Fananta

NIM : 55519110062

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 19 Januari 2023

- Merupakan hasil studi Pustaka lapangan, karya saya sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan surat keputusan Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.

Karya Ilmiah ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahannya yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 19 Januari 2023



Felgi Kiko Fananta

## KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah Subhanahuwa ta'ala yang telah memberikan rahmat dan karunia- Nya kepada peneliti, sehingga dapat menyelesaikan tesis ini dengan judul **“Pengaruh Penghindaran Pajak Terhadap Penerimaan Negara Dengan Transaksi Afiliasi Sebagai Variabel Moderasi (Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2017- 2021)”**. Tesis ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Peneliti menyadari sebagai manusia biasa dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penyusunan tesis ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Bapak Dr. Hadri Mulya, M.Si, selaku dosen pembimbing yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat- nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada peneliti. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis haturkan rasa syukur atas kekuatan Allah Subhanahu wa ta'ala yang telah mencurahkan anugerahnya dan peneliti mengucapkan terimakasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan tesis ini terutama kepada :

1. Seluruh keluarga besar yang memberikan semangat, dukungan dan kasih sayangnya disetiap waktu.
2. Ibu Dr. Erna Sofriana Imaningsih, SE., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
3. Bapak Dr. Hadri Mulya, M.Si, selaku dosen pembimbing.
4. Ibu Nurul Hidayah, SE, Ak., M.Si., CA selaku Ketua Kaprodi Magister Akuntansi.
5. Bapak Dr. Waluyo, M.Sc., Ak., selaku dosen penguji yang telah memberikan masukan untuk

kesempurnaan tesis ini.

6. Seluruh dosen-dosen dan staf Program Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
7. Teman- teman seperjuangan yang sudah banyak membantu dalam terselesaikannya tesis ini yang tidak bisa disebutkan satu persatu.
8. Seluruh keluarga besar Jaris & K, terkhusus Bapak Komarudin Fuad & Direksi, Mas Wildan (Head of FAT), Dayu, Mba Ayu, Irsyad, Galluh, Kartika dan Mba Wiwiek.
9. Semua pihak yang telah membantu memberikan masukan selama masa pengerjaan tesis ini, yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu.
10. Peneliti menyadari sepenuhnya bahwa tesis ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki peneliti. Oleh karena itu, peneliti mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga tesis ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi peneliti selanjutnya dan pembaca pada umumnya. Akhirkata dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, peneliti mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam tesis ini.

Jakarta, 19 Januari 2023



Felgi Kiko Fananta

## ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji pengaruh penghindaran pajak terhadap penerimaan negara dengan transaksi afiliasi sebagai variable moderasi. Transaksi afiliasi diproksikan dengan transaksi penjualan afiliasi, pembelian afiliasi dan pinjaman afiliasi. Metode penelitian ini adalah pendekatan kuantitatif yang bersifat asosiatif kausal. Sampel dari penelitian ini adalah laporan keuangan seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2021. Teknik analisis data adalah regresi linier data panel dengan bantuan software Eviews 12. Hasil penelitian menunjukkan bahwa penghindaran pajak berpengaruh positif dan signifikan terhadap penerimaan negara; transaksi penjualan afiliasi tidak memoderasi hubungan antara penghindaran pajak dengan penerimaan negara; transaksi pembelian afiliasi tidak memoderasi hubungan antara penghindaran pajak dengan penerimaan negara dan transaksi pinjaman afiliasi tidak memoderasi hubungan antara penghindaran pajak dengan penerimaan negara. Hasil penelitian ini sebagai gambaran bagi negara bagaimana penghindaran pajak dapat berpengaruh terhadap penerimaan negara sehingga dapat menjadi bahan referensi dalam pembuatan aturan baru di masa yang akan datang.

**Kata kunci:** penghindaran pajak, penerimaan negara, transaksi afiliasi, transaksi penjualan afiliasi, transaksi pembelian afiliasi, transaksi pinjaman afiliasi.

## ***ABSTRACT***

*The purpose of this study is to examine the effect of tax avoidance on state revenue with affiliated transactions as a moderating variable. Affiliate transactions are proxied by affiliate sales transactions, affiliate purchases and affiliate loans. This research method is a quantitative approach that is causal associative. The sample of this study is the financial statements of all manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2017-2021. The data analysis technique is panel data linear regression with the help of Eviews 12 software. The results showed that tax avoidance has a positive and significant effect on state revenue; affiliate sales transactions do not moderate the relationship between tax avoidance and state revenue; affiliate purchase transactions do not moderate the relationship between tax avoidance and state revenue and affiliate loan transactions do not moderate the relationship between tax avoidance and state revenue. The results of this study as an illustration for the state how tax avoidance can affect state revenue so that it can be a reference material in making new rules in the future.*

**Keywords:** *tax avoidance, state revenue, affiliated transactions, affiliated sales transactions, affiliated purchase transactions, affiliated loan transactions*

MERCU BUANA



## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
PENGESAHAN TESIS.....	ii
PERNYATAAN SIMILARITY CHECK .....	iii
PERNYATAAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
ABSTRAK .....	vii
<i>ABSTRACT</i> .....	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
<b>A. Latar Belakang .....</b>	<b>1</b>
<b>B. Rumusan Masalah.....</b>	<b>6</b>
<b>C. Tujuan Penelitian .....</b>	<b>6</b>
<b>D. Manfaat Penelitian .....</b>	<b>7</b>
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>8</b>
<b>A. Landasan Teori.....</b>	<b>8</b>
1. Teori Kebijakan Publik.....	8
2. Pajak .....	10
3. Penghindaran Pajak .....	14
4. Penerimaan Negara.....	18
5. Transaksi Afiliasi .....	20
<b>B. Penelitian Terdahulu.....</b>	<b>21</b>
<b>C. Kerangka Konseptual .....</b>	<b>30</b>
<b>D. Hipotesis Penelitian.....</b>	<b>32</b>
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>	<b>34</b>
<b>A. Metode Penelitian.....</b>	<b>34</b>
<b>B. Deskripsi Variabel.....</b>	<b>34</b>
1. Variabel Terikat.....	34

2.	<b>Variabel Bebas</b> .....	35
3.	<b>Variabel Moderasi</b> .....	35
<b>C.</b>	<b>Definisi Operasional</b> .....	35
1.	<b>Penerimaan Negara</b> .....	35
2.	<b>Penghindaran Pajak</b> .....	36
3.	<b>Transaksi Penjualan Afiliasi</b> .....	37
4.	<b>Transaksi Pembelian Afiliasi</b> .....	37
5.	<b>Transaksi Pinjaman Afiliasi</b> .....	38
<b>D.</b>	<b>Jenis dan Sumber Data</b> .....	38
<b>E.</b>	<b>Prosedur Pengumpulan Data</b> .....	39
<b>F.</b>	<b>Populasi dan Sampel Pengamatan</b> .....	39
<b>G.</b>	<b>Teknik Analisis Data</b> .....	41
1.	<b>Analisis Deskriptif</b> .....	41
2.	<b>Uji Asumsi Klasik</b> .....	41
3.	<b>Uji Hipotesis</b> .....	44
<b>BAB IV</b>	<b>HASIL DAN PEMBAHASAN</b> .....	47
<b>A.</b>	<b>Hasil Analisis</b> .....	47
1.	<b>Statistik Deskriptif</b> .....	47
2.	<b>Pemilihan Model Estimasi Data Panel</b> .....	49
3.	<b>Uji Seleksi Model</b> .....	50
4.	<b>Uji Asumsi Klasik</b> .....	52
5.	<b>Uji Hipotesis</b> .....	55
6.	<b>Analisis Regresi Data Panel</b> .....	57
<b>B.</b>	<b>Pembahasan</b> .....	58
<b>BAB V</b>	<b>KESIMPULAN DAN SARAN</b> .....	63
<b>A.</b>	<b>Kesimpulan</b> .....	63
<b>B.</b>	<b>Saran</b> .....	63
<b>DAFTAR PUSTAKA</b>	.....	65

## DAFTAR TABEL

<b>Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu .....</b>	<b>22</b>
<b>Tabel 3. 1 Hasil seleksi sampel perusahaan.....</b>	<b>40</b>
<b>Tabel 3. 2 Daftar perusahaan yang dijadikan sampel.....</b>	<b>40</b>
<b>Tabel 4. 1 Analisis Statistik Deskriptif .....</b>	<b>47</b>
<b>Tabel 4. 2 Uji Chow .....</b>	<b>50</b>
<b>Tabel 4. 3 Uji Hausman.....</b>	<b>50</b>
<b>Tabel 4. 4 Uji Lagrange Multiplier .....</b>	<b>51</b>
<b>Tabel 4. 5 Uji Multikolinearitas .....</b>	<b>53</b>
<b>Tabel 4. 6 Uji Autokorelasi .....</b>	<b>53</b>
<b>Tabel 4. 7 Durbin Watson .....</b>	<b>54</b>
<b>Tabel 4. 8 Uji Heteroskedastisitas .....</b>	<b>54</b>
<b>Tabel 4. 9 Output Common Effect .....</b>	<b>55</b>
<b>Tabel 4. 10 Rekapitulasi Uji t .....</b>	<b>56</b>



## DAFTAR GAMBAR

<b>Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....</b>	<b>32</b>
<b>Gambar 4. 1 Uji Normalitas .....</b>	<b>52</b>

