



**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, *TRANSFER PRICING* DAN *SALES GROWTH* TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK YANG DIMODERASI
OLEH KOMISARIS INDEPENDEN**

SKRIPSI

OLEH
EDISA
43220120027

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA

2025



**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, *TRANSFER PRICING* DAN *SALES GROWTH* TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK YANG DIMODERASI
OLEH KOMISARIS INDEPENDEN**

SKRIPSI

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan
Program S1 Akuntansi**

**UNIVERSITAS
OLEH
MERCU BUANA
EDISA**

43220120027

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

2025

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Edisa
NIM : 43220120027
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Thin Capitalization, Transfer Pricing dan Sales Growth Terhadap Penghindaran Pajak yang Dimoderasi oleh Komisaris Independen
Tanggal Sidang : 17 Februari 2025

Disahkan oleh :

Pembimbing



Wieta Chairunesia, S.E., M.Ak

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Akuntansi



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



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

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

LPTA-02254716



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

PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Skripsi ini:

Judul : Pengaruh Thin Capitalization, Transfer Pricing dan Sales Growth Terhadap Penghindaran Pajak yang Dimoderasi oleh Komisaris Independen
Nama : Edisa
NIM : 43220120027
Program Studi : S1 Akuntansi
Tanggal : 17 Februari 2025

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan dan karya saya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing Skripsi yang ditetapkan dengan Surat Tugas Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis 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, 17 Februari 2025



Edisa

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur dihaturkan kehadirat Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan berkat-Nya, skripsi ini dapat diselesaikan dengan tepat waktu. Skripsi ini berjudul “Pengaruh Thin Capitalization, Transfer Pricing dan Sales Growth Terhadap Penghindaran Pajak yang Dimoderasi oleh Komisaris Independen” dan ditulis untuk memenuhi kewajiban untuk mendapatkan gelar sarjana Program Studi S1 Akuntansi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Skripsi ini dapat diselesaikan tepat waktu berkat bantuan dan dukungan dari berbagai pihak yang turut menyemangati penulis. Dalam kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sedalam-dalamnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Andi Andriansyah, M. Eng., selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dr. Nurul Hidayah, M.Si, Ak., CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Binsis 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 Diah Iskandar, SE., M.Si selaku Sekretaris Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.
5. Ibu Wieta Chairunesia, SE, M.Ak selaku Dosen Pembimbing yang telah dengan sabar memberikan bimbingan dan motivasi.
6. Seluruh Dosen dan Staf Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.

7. Kedua orangtua serta seluruh keluarga yang telah menyemangati, mendoakan dan memberikan dukungan dalam menyelesaikan skripsi ini.
8. Teman seperjuangan yang telah saling memberikan dukungan dan berbagi informasi penting dalam penyelesaian skripsi ini.
9. Sahabat-sahabat yang telah banyak memberikan masukan dan asupan pengalaman pengerjaan skripsi mereka.
10. Teman-teman S1 Akuntansi Angkatan Genap 2021 Universitas Mercu Buana Kampus Meruya.

Penulis juga menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna serta memiliki banyak kekurangan. Maka dari itu, penulis dengan segenap hati menerima semua kritik dan saran yang sifatnya membangun dari semua pembaca. Semoga skripsi ini dapat membawakan manfaat untuk semua pihak yang berkepentingan.

Jakarta, 17 Februari 2025

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Penulis

ABSTRAK

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif yang bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh dari *thin capitalization*, *transfer pricing* dan *sales growth* terhadap penghindaran pajak, serta menguji pengaruh moderasi dari komisaris independen terhadap hubungan antara *thin capitalization*, *transfer pricing* dan *sales growth* dengan penghindaran pajak. Objek penelitian ini yaitu perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021 – 2023. Jenis data yang digunakan yaitu data sekunder yang diperoleh dari halaman *website* resmi BEI serta perusahaan terkait. Dalam penelitian ini akan dilakukan analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik, uji kesesuaian model dan uji hipotesis dengan analisis *Moderate Regression Analysis*. Jumlah sampel dalam penelitian ini berjumlah 162 data yang diperoleh dari 54 perusahaan manufaktur yang memenuhi kriteria-kriteria pemilihan sampel. Teknik pemilihan sampel yang digunakan yaitu *purposive sampling*. Alat bantu dalam analisis data dalam penelitian ini yaitu software SPSS versi 25. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *sales growth* berpengaruh positif signifikan terhadap penghindaran pajak, *transfer pricing* berpengaruh negatif signifikan terhadap penghindaran pajak dan *thin capitalization* tidak berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak. Komisaris Independen dapat melemahkan pengaruh dari *transfer pricing* terhadap penghindaran pajak, namun tidak dapat melemahkan pengaruh dari *thin capitalization* maupun *sales growth* terhadap penghindaran pajak.

Kata Kunci: Penghindaran Pajak, *Thin Capitalization*, *Transfer Pricing* dan *Sales Growth* dan Komisaris Independen

ABSTRACT

This research uses a quantitative approach which aims to test and analyze the effect of thin capitalization, transfer pricing and sales growth on tax avoidance, as well as testing the moderating effect of independent commissioners on the effect of thin capitalization, transfer pricing and sales growth on tax avoidance. The object of this research is manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) for the period 2021 - 2023. The type of data used is secondary data obtained from the official website page of BEI and related companies. In this research, descriptive statistical analysis, classical assumption testing, hypothesis testing with moderated regression analysis will be carried out. The number of samples in this research amounted to 162 data obtained from 54 manufacturing companies that met the sample selection criteria. The sample selection technique used was purposive sampling. The tool for data analysis in this research is SPSS version 25 software. The result of this research is that sales growth has a significant positive effect on tax avoidance, transfer pricing has a significant negative effect on tax avoidance, and thin capitalization has no significant effect on tax avoidance. The independent commissioners can weaken the effect of transfer pricing on tax avoidance, but it can't weaken the effect of thin capitalization or sales growth on tax avoidance.

Keywords: *Tax Avoidance, Thin Capitalization, Transfer Pricing, Sales Growth, Independent Commissioner*

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
ABSTRAK	vii
<i>ABSTRACT</i>	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian.....	6
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	7
1. Tujuan Penelitian.....	7
2. Kontribusi Penelitian	8
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS.....	9
A. Kajian Pustaka.....	9

1.	Teori Agensi	9
2.	Penghindaran Pajak	9
3.	<i>Thin Capitalization</i>	11
4.	<i>Transfer Pricing</i>	12
5.	<i>Sales Growth</i>	13
6.	Komisaris Independen	14
7.	Penelitian Terdahulu	15
B.	Rerangka Pemikiran	23
1.	Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> Terhadap Penghindaran Pajak.....	23
2.	Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap Penghindaran Pajak	24
3.	Pengaruh <i>Sales Growth</i> Terhadap Penghindaran Pajak	24
4.	Pengaruh Komisaris Independen dalam Memoderasi Hubungan antara <i>Thin Capitalization</i> dengan Penghindaran Pajak.....	25
5.	Pengaruh Komisaris Independen dalam Memoderasi Hubungan antara Transfer Pricing dengan Penghindaran Pajak.....	25
6.	Pengaruh Komisaris Independen dalam Memoderasi Hubungan antara <i>Sales Growth</i> dengan Penghindaran Pajak	26
C.	Hipotesis	27
BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN.....		28
A.	Jenis Penelitian.....	28

B.	Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran Variabel.....	28
C.	Populasi dan Sampel Penelitian	33
D.	Teknik Pengumpulan Data.....	35
E.	Metode Analisis Data	36
1.	Uji Statistik Deskriptif.....	36
2.	Uji Asumsi Klasik	36
3.	Uji Kesesuaian Model	38
4.	Uji Hipotesis	39
BAB IV HASIL DAN PEMAHASAN.....		41
A.	Deskripsi Objek Penelitian	41
B.	Uji Statistik Deskriptif.....	41
C.	Uji Asumsi Klasik	45
1.	Uji Normalitas.....	45
2.	Uji Multikolinearitas	46
3.	Uji Autokorelasi	47
4.	Uji Heteroskedastisitas	48
D.	Uji Kesesuaian Model	49
1.	Uji Koefisien Determinansi (R^2).....	49
2.	Uji F (Uji Kelayakan Model).....	49
E.	Uji Hipotesis	50

1.	Uji T (Uji Signifikan Parameter).....	50
2.	Uji <i>Moderate Regression Analysis</i> (MRA).....	52
F.	Pembahasan	56
1.	Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> Terhadap Penghindaran Pajak.....	56
2.	Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> Terhadap Penghindaran Pajak	57
3.	Pengaruh <i>Sales Growth</i> Terhadap Penghindaran Pajak	58
4.	Pengaruh Komisaris Independen dalam Memoderasi Hubungan antara <i>Thin Capitalization</i> dengan Penghindaran Pajak.....	59
5.	Pengaruh Komisaris Independen dalam Memoderasi Hubungan antara <i>Transfer Pricing</i> dengan Penghindaran Pajak	60
6.	Pengaruh Komisaris Independen dalam Memoderasi Hubungan antara <i>Sales Growth</i> dengan Penghindaran Pajak	61
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....		63
A.	Simpulan.....	63
B.	Saran.....	64
DAFTAR PUSTAKA.....		66
LAMPIRAN.....		69

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Rerangka Pemikiran	26
--------------------------------------	----



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1. Tax Ratio Indonesia Tahun 2020-2022 (triliun Rupiah)	1
Tabel 2.1. Penelitian Terdahulu	18
Tabel 3.1. Pengukuran Variabel	32
Tabel 3.2. Kriteria Pengambilan Sampel Penelitian	34
Tabel 3.3. Daftar Sampel Penelitian	34
Tabel 4.1 Uji Statistik Deskriptif	42
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas KS Test (sebelum hapus data <i>outlier</i>)	45
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas KS Test (sesudah hapus data <i>outlier</i>)	46
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas	47
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi (<i>Lagrange Multiplier Test</i>)	48
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Glejser</i>	48
Tabel 4.7 Hasil Uji Koefisien Determinansi (R^2)	49
Tabel 4.8 Hasil Uji F (Uji Kelayakan Model)	50
Tabel 4.9 Hasil Uji T	50
Tabel 4.10 Hasil Uji MRA	52
Tabel 4.11 Hasil Uji F dengan Melibatkan Interaksi Variabel Moderasi	54
Tabel 4.12 Hasil Uji T dengan Melibatkan Interaksi Variabel Moderasi.....	55

MERCU BUANA

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabulasi Tax Avoidance	70
Lampiran 2 Tabulasi Thin Capitalization.....	74
Lampiran 3 Tabulasi Transfer Pricing.....	78
Lampiran 4 Tabulasi Sales Growth.....	82
Lampiran 5 Tabulasi Komisaris Independen.....	86
Lampiran 6 Hasil Pengolahan IBM SPSS 25.....	91

