



**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, *TRANSFER PRICING*
DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP TAX AVOIDANCE
(Studi Empiris pada Perusahaan LQ45 Tahun 2019-2023)**



TESIS

OLEH

Kevin Immanuel

UNIVERSITAS

MERCU BUANA

55523110031

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCUBUANA
JAKARTA
2024**



**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, *TRANSFER PRICING*
DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP TAX AVOIDANCE
(Studi Empiris pada Perusahaan LQ45 Tahun 2019-2023)**

TESIS

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Magister

OLEH

**UNIVERSITAS
Kevin Immanuel
MERCU BUANA
55523110031**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCUBUANA
JAKARTA
2024**

LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi : Pengaruh Thin Capitalization, Transfer Pricing dan
Kepemilikan Asing Terhadap Tax Avoidance (Studi
Empiris pada Perusahaan LQ45 Tahun 2019-2023)

Nama : Kevin Immanuel

NIM : 55523110031

Program Studi : Magister Akuntansi

Mengesahkan,

Pembimbing



(Dr. Deden Tarmidi, M.Ak., BKP.)

Dekan Fakultas Ekonomi & Bisnis

Ketua Program Studi



(Dr. Nurul Hidayah, M.Si, Ak)



(Shinta Melzatia, SE, M.Ak, Ph.D.)

**PERNYATAAN PENGECEKAN PLAGIASI (*SIMILARITY*)
KARYA ILMIAH**

/SIMILARITY CHECK STATEMENT FOR SCIENTIFIC WORKS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh
/The undersigned, hereby declare that the scientific work written by

Nama */Name* : Kevin Immanuel

NIM */Student id Number* : 55523110031

Program Studi */Study program* : S2 Akuntansi

dengan judul:

/The title:

“PENGARUH THIN CAPITALIZATION, TRANSFER PRICING DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP TAX AVOIDANCE (Studi Empiris pada Perusahaan LQ45 Tahun 2019-2023)”

telah dilakukan pengujian plagiasi (*similarity*) dengan sistem **Turnitin** pada tanggal:

/Has undergone a plagiarism (similarity) check using the Turnitin system on the date:

18 Maret 2025

didapatkan nilai persentase sebesar:

and the similarity percentage obtained was:

24 %

Jakarta, 18 Maret 2025

Kepala Administrasi/ Tata Usaha

FEB Universitas Mercu Buana

/Head of FEB Administrator



scan or [click here](#) for verification

Ahmad Faqih, S.E., M.M.

LEMBAR PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa seluruh tulisan dalam Tesis ini :

Judul : Pengaruh Thin Capitalization, Transfer Pricing dan
Kepemilikan Asing Terhadap Tax Avoidance (Studi
Empiris pada Perusahaan LQ45 Tahun 2019-2023).
Nama : Kevin Immanuel
NIM : 55523110031
Program Studi : Magister Akuntansi

Merupakan hasil studi Pustaka, Penelitian Lapangan dan karya saya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercubuana.

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

Jakarta, 10 Desember 2024



Kevin Immanuel
55523110031

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *Thin Capitalization*, *Transfer Pricing* dan Kepemilikan Asing Terhadap Tax Avoidance. Penelitian ini menggunakan populasi Perusahaan terdaftar LQ45 selama Tahun 2019-2023 yang diperoleh sebanyak 48 perusahaan dengan total sampel sebanyak 180 sampel. Teknik pengumpulan data yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Purposive Sampling* dan jenis data yang digunakan dalam penelitian adalah cross-section dan time series secara bersamaan dengan uji regresi linier berganda menggunakan software analisis data *Stata versi 18*. Hasil uji t menunjukkan *Thin capitalitzation* berpengaruh negatif secara parsial terhadap *tax avoidance*, *Transfer Pricing* berpengaruh positif terhadap *tax avoidance* sementara Kepemilikan Asing tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*.

Kata Kunci : Tax Avoidance, Thin Capitalization, Transfer Pricing, Kepemilikan Asing.



ABSTRACT

This study examines the effect of Thin Capitalization, Transfer Pricing, and Foreign Ownership on Tax Avoidance. This study uses a population of LQ45 listed companies during 2019-2023 which was obtained from as many as 48 companies with a total sample of 180 samples. The data collection technique used in this study was Purposive Sampling. The data type used in the study was cross-section and time series simultaneously with multiple linear regression tests using Stata 18th Version data analysis software. The results of the t-test showed that Thin capitalization had a partial negative effect on tax avoidance, Transfer Pricing had a partial positive effect on tax avoidance and Foreign Ownership did not affect tax avoidance.

Keywords : Tax Avoidance, Thin Capitalization, Transfer Pricing, Foreign Ownership.



KATA PENGANTAR

Shallom, Segala Puji Syukur bagi Tuhan Yesus Kristus yang telah memberikan kasih karunia-Nya yang memampukan peneliti sehingga dapat menyelesaikan tesis ini dengan judul “Pengaruh Thin Capitalization, Transfer Pricing dan Kepemilikan Asing Terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris pada Perusahaan LQ45 Tahun 2019-2023)”. Tesis ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar Master pada Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar – besarnya kepada Dr. Deden Tarmidi, M.Ak., BKP, selaku dosen pembimbing Tesis yang telah memberikan banyak saran, waktu, bimbingan, semangat, motivasi, pengetahuan dan nasehat – nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis.

Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis menyampaikan puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa yang telah mencurahkan anugerah-Nya dan ingin berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan tesis ini terutama kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Andi Andriansyah, 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 Shinta Melzatia, SE, M.Ak, Ph.D. selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.
4. Bapak Dr. Deden Tarmidi, M.Ak., BKP. selaku pembimbing yang selalu memberikan dukungan kepada penulis dalam menyelesaikan tesis ini.
5. Seluruh dosen dan staff Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.

6. Ibu dan Oma tercinta serta kakak yang selalu memberikan semangat, dukungan doa, dukungan moral maupun material yang tiada henti-hentinya kepada penulis serta memberikan inspirasi dalam menyelesaikan Tesis ini.
7. Pihak-pihak lain yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu. Terima kasih atas bantuan, motivasi serta doanya.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa tesis ini masih jauh dari sempurna yang 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 tesis ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya.

Jakarta, 10 Desember 2024

Kevin Immanuel



DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	ii
LEMBAR PERNYATAAN	iii
ABSTRAK	iv
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah	11
1.3 Tujuan Dan Kontribusi Penelitian	12
1.3.1 Tujuan Penelitian	12
1.3.2 Kontribusi Penelitian	12
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS..	14
2.1 Kajian Pustaka	14
2.1.1 Kajian Teori dan Literatur	14
2.1.2 Penelitian Terdahulu	31
2.2 Rerangka Pemikiran	35
2.2.1 Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> Terhadap Tax Avoidance	35
2.2.2 Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> Terhadap Tax Avoidance	37
2.2.3 Pengaruh Kepemilikan Asing Terhadap Tax Avoidance	39
2.3 Hipotesis	43
BAB III METODE PENELITIAN	44
3.1 Desain Penelitian	44
3.2 Definisi Operasionalisasi Variabel Dan Pengukuran Variabel	44
3.2.1 Definisi Variabel	44
3.2.2 Operasionalisasi Variabel	48
3.2.3 Pengukuran Variabel	49
3.3 Populasi dan Sampel	49
3.3.1 Populasi Penelitian	49

3.3.2 Sampel Penelitian	50
3.4 Teknik Pengumpulan Data	51
3.5 Metode Analisis Data	51
3.5.1 Statistik Deskriptif	51
3.5.2 Uji Model Estimasi	52
3.5.3 Uji Asumsi Klasik	54
3.5.4 Uji Hipotesis	57
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	61
4.1 Hasil Penelitian	61
4.1.1 Uji Statistik Deskriptif	61
4.1.2 Uji Model Estimasi	64
4.1.3 Uji Asumsi Klasik	66
4.1.4 Uji Hipotesis	69
4.2 Pembahasan	73
4.2.1 Pengaruh Thin Capitalization Terhadap Tax Avoidance	73
4.2.2 Pengaruh Transfer Pricing Terhadap Tax Avoidance	75
4.2.3 Pengaruh Kepemilikan Asing Terhadap Tax Avoidance	77
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	80
5.1 Simpulan	80
5.2 Saran	81
DAFTAR PUSTAKA	82
LAMPIRAN	88

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Tabel Penelitian Terdahulu	32
Tabel 3. 1 Tabel Operasionalisasi Variabel	48
Tabel 3. 2 Kriteria Sampel Penelitian	50
Tabel 3. 3 Pengambilan Keputusan Uji Autokorelasi	56
Tabel 4. 1 Uji Deskriptif	62
Tabel 4. 2 Hasil Uji Chow	65
Tabel 4. 3 Hasil Uji Hausman	65
Tabel 4. 4 Tabel Uji Lagrange Multiplier (LM)	66
Tabel 4. 5 Hasil Uji Normalitas	67
Tabel 4. 6 Hasil Uji Multikolinieritas	67
Tabel 4. 7 Hasil Uji Autokorelasi	68
Tabel 4. 8 Hasil Uji Heteroskedastitas	68
Tabel 4. 9 Hasil Uji Robust Standard Error	69
Tabel 4. 10 Hasil Uji Common Effect Model	69



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Indonesia Tax Ratio Over Time	2
Gambar 1. 2 Indonesia Annual tax loss incurred.	3
Gambar 1. 3 Statistik Kasus Penghindaran Pajak di Indonesia 2016 -2022	4
Gambar 2. 1 Rerangka Pemikiran	42



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Saham LQ45 2019 - 2023.....	88
Lampiran 2 Tabulasi Data.....	89
Lampiran 3 Hasil Uji Deskriptif	93
Lampiran 4 Hasil Uji Chow	94
Lampiran 6 Hasil Uji Hausman.....	94
Lampiran 5 Hasil Uji Lagrange Multiplier	94
Lampiran 7 Hasil Uji Normalitas	94
Lampiran 8 Hasil Uji Multikolinieritas.....	94
Lampiran 9 Hasil Uji Autokorelasi	94
Lampiran 10 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	94
Lampiran 11 Hasil Uji Robust Standard Error.....	94
Lampiran 12 Hasil Uji Hipotesis (CEM)	94

