



**PENGARUH TRANSFER PRICING, *CAPITAL INTENSITY*,
DAN *LEVERAGE* TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK
DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL
MODERASI**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar
di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023)**

TESIS

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Menyelesaikan
Program Magister Akuntansi

Oleh :

BADRUD TAMAM

55521110012

PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

2025

LEMBAR PENGESAHAN

Judul : *Pengaruh Transfer Pricing, Capital Intensity, dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi*

Nama : Badrud Tamam
NIM : 55521110012
Program Studi : Magister Akuntansi
Tanggal : 22 Agustus 2025

Mengesahkan

Pembimbing



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

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi Magister Akuntansi



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



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

LEMBAR PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan dibawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini:

Judul : Pengaruh *Transfer Pricing*, *Capital Intensity*, dan *Leverage* Terhadap Penghindaran Pajak dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi
Nama : Badrud Tamam
NIM : 55521110012
Program Studi : Magister Akuntansi
Tanggal : 22 Agustus 2025

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan 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, 22 Agustus 2025

UNIVERSITAS
MERCU BUANA



Badrud Tamam

**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* : BADRUD TAMAM
NIM */Student id Number* : 55521110012
Program Studi */Study program* : S2 Akuntansi

dengan judul:
/The title:

“Pengaruh Transfer Pricing, Capital Intensity, dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 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:

13 September 2025

didapatkan nilai persentase sebesar:
and the similarity percentage obtained was:

30 %

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 13 September 2025
**Kepala Administrasi/ Tata Usaha
FEB Universitas Mercu Buana**
/Head of FEB Administrator



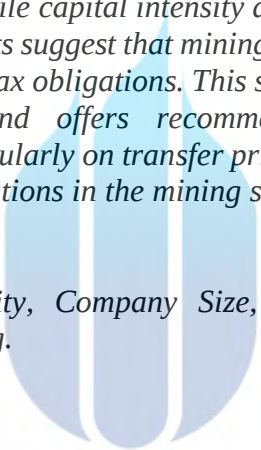
scan or [click here](#) for verify

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

ABSTRACT

The complexity of business transactions in Indonesia's mining sector has raised concerns about tax avoidance, which reduces state revenue through legal loopholes. This study aims to analyze the impact of transfer pricing, capital intensity, and leverage on tax avoidance, with company size as a moderating variable, in mining companies listed on the Indonesia Stock Exchange from 2019 to 2023. The research employs a quantitative approach using panel data regression with data from 16 companies, resulting in 80 observations. Tax avoidance is measured by the ratio of tax expenses to pre-tax profits, transfer pricing by related party transactions to total sales, capital intensity by fixed assets to total assets, leverage by total debt to total assets, and company size by the natural logarithm of total assets. The findings indicate that transfer pricing and leverage significantly influence tax avoidance, while capital intensity and company size as a moderating variable do not. These results suggest that mining companies use profit shifting and debt financing to minimize tax obligations. This study contributes to understanding tax avoidance practices and offers recommendations for policymakers to enhance regulations, particularly on transfer pricing and debt-related deductions, to ensure fairer tax contributions in the mining sector.

Keywords: Capital Intensity, Company Size, Leverage, Mining Sector, Tax Avoidance, Transfer Pricing.



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Perkembangan yang cepat dari perusahaan-perusahaan di Indonesia berkontribusi pada semakin rumitnya transaksi bisnis, yang selanjutnya mempengaruhi potensi penerimaan pajak pemerintah. Walaupun demikian, banyak perusahaan yang masih melakukan praktik penghindaran pajak dengan berbagai cara, salah satunya melalui transfer pricing. Meskipun metode ini tidak melanggar hukum secara langsung, penghindaran pajak menghadirkan masalah karena dapat menurunkan penerimaan negara dan menimbulkan ketidakadilan di antara para pelaku bisnis. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dampak dari transfer pricing, capital intensity, dan leverage terhadap penghindaran pajak, dengan ukuran perusahaan sebagai variabel yang memoderasi. Penelitian ini terfokus pada perusahaan-perusahaan di sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama tahun 2019 sampai 2023, karena sektor ini memiliki sifat transaksi yang melibatkan berbagai negara serta kepemilikan aset tetap yang tinggi. Diharapkan hasil dari penelitian ini dapat menambah wawasan dalam literatur tentang faktor-faktor yang mempengaruhi penghindaran pajak serta memberikan rekomendasi bagi pembuat kebijakan dalam merancang regulasi pajak yang lebih efektif, khususnya dalam hal pengawasan praktik transfer pricing dan pengelolaan beban pajak perusahaan.

Kata Kunci : *Capital Intensity*, Ukuran Perusahaan, *Leverage*, Pertambangan, Penghindaran Pajak, *Transfer Pricing*.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini dengan judul “Pengaruh *Transfer Pricing*, *Capital Intensity*, dan *Leverage* Terhadap Penghindaran Pajak dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023)”. Tesis ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar magister pada Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan tesis ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan dan pengalaman. Penyusunan tesis ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Bapak Dr. Deden Tarmidi, M.Ak., BKP selaku dosen pembimbing tesis yang telah meluangkan waktunya, memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat yang sangat bermanfaat kepada penulis. Serta penulis ingin berterima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan tesis ini terutama kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M.Eng selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Dr. Nurul Hidayah, SE., Ak., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Shinta Melzatia, SE., M.Ak., Ph.D selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.

4. Seluruh Dosen dan Staff Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
5. Kedua Orang Tua tercinta (Alm. Mama dan Alm. Bapak) dan Kakak penulis yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan moral yang tiada henti-hentinya kepada penulis sehingga penulis mampu menyelesaikan kuliah dengan baik.
6. Keluarga Besar Ofisi Prima Consulting atas dukungan materi, semangat, dan inspirasinya.
7. Rekan Mahasiswa Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana yang telah memberikan kontribusi dan dukungan untuk menyelesaikan tesis ini.
8. Semua pihak yang tidak bisa disebutkan satu persatu. Terima kasih untuk semuanya atas bantuan, motivasi serta doanya.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa tesis ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Semoga tesis ini bermanfaat dan menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan pada tesis ini.

Jakarta, 22 Agustus 2025

Penulis,

Badrud Tamam

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN.....	ii
LEMBAR PERNYATAAN	iii
PERNYATAAN PENGECEKAN PLAGIASI (SIMILARITY)	iv
ABSTRACT	v
ABSTRAK	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah Penelitian.....	7
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	8
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS .	10
A. Kajian Pustaka	10
1. Teori Keagenan	10
2. Penghindaran Pajak	11
3. Transfer Pricing.....	14
4. <i>Capital Intensity</i>	15
5. <i>Leverage</i>	16
6. Ukuran Perusahaan.....	17
7. Penelitian Terdahulu.....	19

B.	Rerangka Pemikiran	28
1.	Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> Terhadap Penghindaran Pajak	28
2.	Pengaruh <i>Capital Intensity</i> Terhadap Penghindaran Pajak	30
3.	Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Penghindaran Pajak	32
C.	Hipotesis	36
BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN		38
A.	Jenis Penelitian	38
B.	Definisi Operasionalisasi Variabel dan Pengukuran Variabel	39
C.	Populasi dan Sampel Penelitian	44
D.	Teknik pengumpulan Data	47
E.	Metode Analisis Data	47
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		54
A.	Hasil Penelitian	54
1.	Statistik Deskriptif	54
2.	Estimasi Regresi Data Panel	59
3.	Analisis Model Regresi Data Panel	62
4.	Uji Asumsi Klasik	64
5.	Uji Kesesuaian Model	65
6.	Uji Hipotesis	66
7.	Analisis Regresi Berganda	69
B.	Pembahasan	71
1.	<i>Transfer Pricing</i> (X1) Berpengaruh Positif Terhadap Penghindaran Pajak (Y)	71
2.	<i>Capital Intensity</i> (X2) Tidak Berpengaruh Terhadap Penghindaran Pajak (Y)	75

3.	<i>Leverage</i> (X3) Berpengaruh Negatif Terhadap Penghindaran Pajak (Y).....	78
4.	Ukuran Perusahaan Tidak Berpengaruh dalam Memoderasi Pengaruh dari <i>Transfer Pricing</i> (X1) Terhadap Penghindaran Pajak (Y).....	82
5.	Ukuran Perusahaan Tidak Berpengaruh dalam Memoderasi Pengaruh dari <i>Capital Intensity</i> (X2) Terhadap Penghindaran Pajak (Y).....	85
6.	Ukuran Perusahaan Tidak Berpengaruh dalam Memoderasi Pengaruh dari <i>Leverage</i> (X3) Terhadap Penghindaran Pajak (Y).....	88
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....		92
A.	Kesimpulan	92
B.	Saran.....	94
DAFTAR PUSTAKA		97
LAMPIRAN		105



DAFTAR TABEL

Tabel 1 Daftar Penelitian Terdahulu.....	20
Tabel 2 Daftar Operasional Variabel	43
Tabel 3 Hasil Purposive Sampling	45
Tabel 4 Daftar Anggota Sampel	46
Tabel 5 Statistik Deskriptif	55
Tabel 6 Model Common Effect	59
Tabel 7 Model Fixed Effect.....	60
Tabel 8 Model Random Effect	61
Tabel 9 Hasil Uji Chow	62
Tabel 10 Hasil Uji Hausman	63
Tabel 11 Hasil Uji Multikolinearitas	64
Tabel 12 Hasil Uji Heteroskedastisitas	64
Tabel 13 Hasil Uji Simultan (F)	65
Tabel 14 Hasil Koefisien Determinasi	65
Tabel 15 Hasil Uji t.....	66
Tabel 16 Hasil Uji Analisis Regresi Moderasi	67
Tabel 17 Perbandingan dengan Hasil Penelitian Sebelumnya (Variabel Transfer Pricing).....	75
Tabel 18 Perbandingan dengan Hasil Penelitian Sebelumnya (Variabel Capital Intensity).....	77
Tabel 19 Perbandingan dengan Hasil Penelitian Sebelumnya (Variabel Leverage).....	81

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Rerangka Pemikiran	36
-----------------------------------	----

