



**PENGARUH *TRANSFER PRICING*, *THIN CAPITALIZATION*,  
DAN *TUNNELING INCENTIVE* TERHADAP  
AGRESIVITAS PAJAK**

**SKRIPSI**

**MUTHIA ATHIRA HUTOMO      1710112129**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA  
2021**



**PENGARUH *TRANSFER PRICING*, *THIN CAPITALIZATION*,  
DAN *TUNNELING INCENTIVE* TERHADAP  
AGRESIVITAS PAJAK**

**SKRIPSI**

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana  
Ekonomi**

**MUTHIA ATHIRA HUTOMO      1710112129**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA  
2021**

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi ini adalah hasil karya sendiri, dan semua sumber yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Muthia Athira Hutomo

NIM : 1710112129

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan saya ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 16 Juli 2021

Yang menyatakan,



(Muthia Athira Hutomo)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK**  
**KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai civitas akademika Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Muthia Athira Hutomo  
NIM : 1710112129  
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Program Studi : S1 Akuntansi  
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta Hak Bebas Royalti Non Eksklusif (*Non Exclusive Royalty Free Right*) atas Skripsi saya yang berjudul :

***Pengaruh Transfer Pricing, Thin Capitalization, Dan Tunneling Incentive Terhadap Agresivitas Pajak***

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan Skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta  
Pada Tanggal : 16 Juli 2021  
Yang menyatakan materai



(Muthia Athira Hutomo)

**SKRIPSI**

**PENGARUH *TRANSFER PRICING*, *THIN CAPITALIZATION*,  
DAN *TUNNELING INCENTIVE* TERHADAP  
AGRESIVITAS PAJAK**

*Dipersiapkan dan disusun oleh :*

**MUTHIA ATHIRA HUTOMO 1710112129**

**Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal : 16 Juli  
2021**

**dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima**



**Akhmad Saebani, S.E., M.Sc., CGP**

**Ketua Penguji**



**Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak**

**Penguji I**



**Ratna Hindria Dyah Pita Sari, S.E, M.Si, Ak, CA**

**Penguji II (Pembimbing)**



**Dian Wicakasih Arieftiara, S.E, M.Ak, Ak, CA CSRS**

**Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis**

Disahkan di : Jakarta

Pada tanggal : 16 Juli 2021



**Andi Manggala Putra, S.E, M.Sc, CGP**

**Ketua Program Studi**

***THE EFFECT OF TRANSFER PRICING, THIN  
CAPITALIZATION, AND TUNNELING INCENTIVES ON TAX  
AGGRESSIVENESS***

**By Muthia Athira Hutomo**

***Abstract***

*This research is using quantitative study aimed to see whether there are influence of transfer pricing, thin capitalization, and tunneling incentive on tax aggressiveness. This study uses manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2015-2019. The sample used is 530 samples. Transfer Pricing is measured based on the comparison of receivables from related parties with total assets. Thin Capitalization is measured using the MAD Ratio. Tunneling Incentive is measured using a dummy variable. Tax aggressiveness is measured using ABTD. The analytical method for this study uses descriptive analysis and multiple linear analysis hypothesis testing with the help of SPSS 26. The results of this study indicate that Transfer Pricing, Thin Capitalization and Tunneling Incentives have no effect on Tax Aggressiveness.*

***Keywords : Transfer Pricing, Thin Capitalization, Tunneling Incentive, Tax  
Aggressiveness***

**PENGARUH *TRANSFER PRICING, THIN CAPITALIZATION,*  
DAN *TUNNELING INCENTIVE* TERHADAP  
AGRESIVITAS PAJAK**

**Oleh Muthia Athira Hutomo**

**Abstrak**

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yang bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Transfer Pricing, Thin Capitalization, dan Tunneling Incentive* terhadap Agresivitas Pajak. Penelitian ini menggunakan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2015-2019. Sampel yang digunakan sebesar 530 sampel. *Transfer Pricing* diukur berdasarkan perbandingan dari piutang pihak berelasi dengan total aset. *Thin Capitalization* diukur menggunakan MAD Ratio. *Tunneling Incentive* diukur menggunakan variabel *dummy*. Agresivitas Pajak diukur menggunakan ABTD. Metode analisis untuk penelitian ini menggunakan analisis deskriptif dan uji hipotesis analisis linier berganda dengan bantuan SPSS 26. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa *Transfer Pricing, Thin Capitalization, dan Tunneling Incentive* tidak memberikan pengaruh terhadap Agresivitas Pajak.

**Kata Kunci :** *Transfer Pricing, Thin Capitalization, Tunneling Incentive,*  
Agresivitas Pajak



KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN,  
RISET, DAN TEKNOLOGI  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jalan Rumah Sakit Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta Selatan 12450

Telepon 021-7656971, Fax 021-7656904

laman : [www.feb.upnvj.ac.id](http://www.feb.upnvj.ac.id) , e-mail : [febupnvj@upnvj.ac.id](mailto:febupnvj@upnvj.ac.id)

**BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI**  
**SEMESTER GENAP TA. 2021/2022**

Pada hari ini Jumat tanggal, 16 Juli 2021, telah dilaksanakan Ujian Skripsi bagi mahasiswa:

Nama : Muthia Athira Hutomo  
Nomor Induk Mahasiswa : 1710112129  
Program Studi : S1 Akuntansi

**“PENGARUH *TRANSFER PRICING*, *THIN CAPITALIZATION*, DAN *TUNNELING INCENTIVE* TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK”**

Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak Lulus* \*)

**Tim Penguji**

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1.	Akhmad Saebani, S.E., M.Sc., CGP	Ketua	1 
2.	Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak	Anggota I	2 
3.	Ratna Hindria Dyah Pita Sari, S.E, M.Si, Ak, CA	Anggota II**)	3 

Catatan:

\*) Coret yang tidak perlu

\*\*\*) Dosen Pembimbing

JAKARTA, 16 JULI 2021

MENGESAHKAN

A.n Dekan

Kaprog S1 Akuntansi



(Andi Manggala Putra, S.E, M.Sc, CGP)



## PRAKATA

Puji dan syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT, dengan segala rahmat dan karunia-Nya skripsi dengan judul “Pengaruh *Transfer Pricing*, *Thin Capitalization*, dan *Tunneling Incentive* terhadap Agresivitas Pajak” dapat terselesaikan dengan baik. Pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih kepada Ibu Ratna Hindria Dyah Pita Sari, S.E., M.Si., Ak, CA dan Ibu Anita Nopiyanti, S.E., M.M. selaku Dosen Pembimbing yang telah banyak memberikan arahan dan ilmu yang sangat bermanfaat.

Di samping itu, ucapan terima kasih juga disampaikan kepada Ibu Farida Lukum, Bapak Gugi Hutomo serta seluruh keluarga yang tidak henti-hentinya memberikan dukungan dan doa kepada penulis. Penulis juga mengucapkan terima kasih kepada Tasya, Savira, Fira, Leria, dan Thatya yang selalu sabar mendengarkan keluh kesah penulis dan selalu ada untuk penulis serta Andi, Brian, Bayu, Kirino, Haris, Jinendra, Calvin, Felix, Esa, dan Jusuf yang telah membantu memberikan hiburan dan semangat kepada penulis. Penulis sadar skripsi ini masih jauh dari kata sempurna karena terdapat keterbatasan. Oleh karena itu, kritik dan saran diharapkan dari pembaca dapat diberikan untuk penulis. Penulis berharap penelitian ini dapat bermanfaat bagi pembaca dan masyarakat luas.

Jakarta, 16 Juli 2021



Muthia Athira Hutomo

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN SAMPUL</b> .....	<b>i</b>
<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	<b>ii</b>
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS</b> .....	<b>iii</b>
<b>PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI</b> .....	<b>iv</b>
<b>SKRIPSI</b> .....	<b>v</b>
<i>Abstract</i> .....	<b>vi</b>
<b>Abstrak</b> .....	<b>vii</b>
<b>BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI</b> .....	<b>viii</b>
<b>PRAKATA</b> .....	<b>ix</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>x</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xvi</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
I.1 Latar Belakang .....	1
I.2 Perumusan Masalah .....	3
I.3 Tujuan Penelitian .....	3
I.4 Manfaat Hasil Penelitian.....	3
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	<b>5</b>
II.1 Landasan Teori .....	5
II.1.1 Teori Agensi .....	5
II.1.2 Transfer Pricing .....	6
II.1.2 Thin Capitalization .....	9
II.1.3 Tunneling Incentive.....	11
II.1.4 Agresivitas Pajak .....	11
II.2 Hasil Penelitian Sebelumnya.....	13
II.3 Model Penelitian.....	29
II.4 Hipotesis .....	29
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b> .....	<b>33</b>
III.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	33

III.1.1 Variabel Dependen.....	33
III.1.2 Variabel Independen .....	34
III.2 Populasi dan Sampel .....	35
III.2.1 Populasi.....	35
III.2.2 Sampel.....	35
III.3 Teknik Pengumpulan Data.....	36
III.3.1 Jenis Data .....	36
III.3.2 Sumber Data.....	36
III.3.3 Pengumpulan Data .....	36
III.4 Teknik Analisis Data.....	36
III.4.1 Analisis Deskriptif .....	36
III.4.2 Uji Asumsi Klasik.....	36
III.4.3 Uji Hipotesis .....	38
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>41</b>
IV.1 Deskripsi Objek Penelitian Hasil.....	41
IV.2 Deskripsi Data Penelitian.....	42
IV.3 Uji Hipotesis dan Analisis .....	43
IV.3.1 Uji Kualitas Data.....	43
IV.3.1.2 Uji Asumsi Klasik.....	48
IV.3.2 Uji Hipotesis .....	54
IV.3.3 Model Regresi Berganda.....	56
IV.4 Pembahasan.....	57
IV.4.1 Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap Agresivitas Pajak.....	58
IV.4.2 Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap Agresivitas Pajak .....	59
IV.4.3 Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap Agresivitas Pajak.....	61
IV.5 Keterbatasan Penelitian.....	62
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>63</b>
V.1 Simpulan .....	63
V.2 Saran.....	63
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>65</b>
<b>RIWAYAT HIDUP .....</b>	<b>68</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>69</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 1. Matriks Penelitian Sebelumnya .....	23
Tabel 2. Jumlah Sampel.....	41
Tabel 3. Daftar Sampel Perusahaan.....	42
Tabel 4. Hasil Analisis Statistik Deskriptif .....	43
Tabel 5. Tabulasi Variabel <i>Dummy Tunneling Incentive</i> .....	43
Tabel 6. Hasil Statistik Deskriptif Setelah Transformasi dan <i>Outlier</i> .....	46
Tabel 7. Tabulasi Variabel <i>Dummy Tunneling Incentive</i> .....	46
Tabel 8. Hasil Uji Kolmogorov-Smirnov (K-S).....	51
Tabel 9. Hasil Uji Multikolonieritas.....	51
Tabel 10. Hasil Uji Glejser .....	53
Tabel 11. Hasil Uji Durbin Watson .....	53
Tabel 12. Hasil Uji t .....	54
Tabel 13. Hasil Uji Hipotesis .....	55
Tabel 14. Hasil Uji $R^2$ .....	55
Tabel 15. Hasil Uji Regresi Linier Berganda .....	56

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Model Penelitian .....	29
Gambar 2. Histogram Transfer Pricing .....	49
Gambar 3. Histogram Thin Capitalization .....	49
Gambar 4. Histogram Tunneling Incentive.....	50
Gambar 5. Histogram Agresivitas Pajak.....	50
Gambar 6. Hasil Uji Scatterplot .....	52

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Perusahaan.....	69
Lampiran 2. Data.....	71
Lampiran 3. Hasil Olah Data SPSS 26.....	111
Lampiran 4. Hasil Turnitin.....	119