



***DAMPAK TRANSFER PRICING, THIN CAPITALIZATION,
DAN FINANCIAL DISTRESS TERHADAP TAX AVOIDANCE***

SKRIPSI

ASDAYANI ARYANTI

1810112048

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

2022



**DAMPAK *TRANSFER PRICING*, THIN CAPITALIZATION,
DAN *FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP *TAX AVOIDANCE***

SKRIPSI

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

ASDAYANI ARYANTI

1810112048

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

2022

PERNYATAAN ORISINALITAS

PERNYATAAN ORISINALITAS

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

Nama : Asdayani Aryanti

NIM : 1810112048

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

Jakarta, 27 Juni 2022

Yang menyatakan,


677AJX856677341
ASDAYANI ARYANTI

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

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

Nama : Asdayani Aryanti
NIM : 1810112048
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 Royalti Free Right*) atas Skripsi saya yang berjudul :

Dampak Transfer Pricing Thin Capitalization dan Financial Distress Terhadap Tax Avoidance

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 : 27 Juni 2022
Yang menyatakan,


(Asdayani Aryanti)

LEMBAR PENGESAHAN

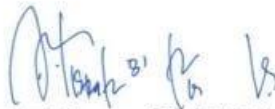
SKRIPSI

**DAMPAK *TRANSFER PRICING, THIN CAPITALIZATION, DAN
FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP *TAX AVOIDANCE***

Dipersiapkan dan Disusun Oleh :

Asdayani Aryanti – 1810112048

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal 02 Juli 2022
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



Husnah Nur Laela Ermaya, S.E., M.M., Ak., CA., CGP
Ketua Penguji



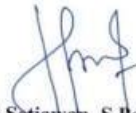
Dewi Darmastuti, S.E., M.S., Ak.
Penguji I



Dr. Ni Putu Eka Widiastuti, S.E., M.Si., CSRS
Penguji II (Pembimbing)



Dr. Dianwicakasih Ariefiara, SE., Ak., M.Ak., CA., CSRS
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Andi Setiawan, S.Pd., M.Ak
Ketua Program Studi S1 Akuntansi

Disahkan di : Jakarta
Pada Tanggal : 02 Juli 2022

The Impact of Transfer Pricing, Thin Capitalization, and Financial Distress on Tax Avoidance

By Asdayani Aryanti

Abstract

This study was conducted to examine and analyze the impact of transfer pricing, thin capitalization, and financial distress on tax avoidance in multinational companies manufacturing sector listed on the Indonesia Stock Exchange in 2018-2020. The technique used is purposive sampling and obtained as many as 165 samples. This type of research is quantitative using secondary data sourced from annual reports and company financial statements. The data analysis technique used is multiple linear regression analysis using the software program Stata Version 14.2. The results of the study indicate that Transfer Pricing and Financial Distress have no significant effect on Tax Avoidance, which indicates that high or low Transfer Pricing and Financial Distress do not encourage companies to undertake Tax Avoidance. The next result, Thin Capitalization has a significant negative effect on Tax Avoidance, indicating that the higher the Thin Capitalization carried out by the company, the lower the practice of Tax Avoidance.

Keywords: *Tax Avoidance; Transfer Pricing; Thin Capitalization; Financial Distress.*

Dampak *Transfer Pricing*, *Thin Capitalization*, dan *Financial Distress* Terhadap *Tax Avoidance*

Oleh Asdayani Aryanti

Abstrak

Penelitian ini dilakukan untuk menguji dan menganalisa dampak *transfer pricing*, *thin capitalization*, dan *financial distress* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan multinasional sektor manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2020. Teknik yang digunakan adalah *purposive sampling* dan diperoleh sebanyak 165 sampel. Jenis penelitian ini adalah kuantitatif dengan menggunakan data sekunder bersumber dari laporan tahunan dan laporan keuangan perusahaan. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda menggunakan program perangkat lunak *Stata* Versi 14.2. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Transfer Pricing* dan *Financial Distress* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Tax Avoidance*, yang menunjukkan bahwa tinggi atau rendahnya *Transfer Pricing* dan *Financial Distress* tidak mendorong perusahaan melakukan *Tax Avoidance*. Hasil selanjutnya, *Thin Capitalization* berpengaruh signifikan negatif terhadap *Tax Avoidance* menunjukkan bahwa semakin tinggi *Thin Capitalization* yang dilakukan perusahaan maka semakin menurunkan praktik *Tax Avoidance*.

Kata Kunci : *Tax Avoidance; Transfer Pricing; Thin Capitalization; Financial Distress.*

BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI



UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Sekretariat : Jl RS. Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta 12450, Telp. 7692856, 7692859 Fax. 7692856
Homepage : <http://www.upnvj.ac.id> Email : puskom@upnvj.ac.id

BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI SEMESTER GENAP TA. 2021/2022

Hari ini Sabtu, tanggal 02 Juli 2022, telah dilaksanakan Ujian Skripsi bagi mahasiswa :

Nama : Asdayani Aryanti

No.Pokok Mahasiswa : 1810112048

Program : Akuntansi S.1

Dengan judul skripsi sebagai berikut :

Dampak Transfer Pricing, Thin Capitalization dan Financial Distress terhadap Tax Avoidance

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

Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Husnah Nur Laela Ermaya, SE, MM., Ak., CA.,CGP	Ketua	1.
2	Dewi Darmastuti, S.E., M.S.Ak	Anggota I	2.
3	Dr. Ni Putu Eka Widiastuti, S.E., M.Si, CSRS	Anggota II **)	3.

Keterangan:

*) Coret yang tidak perlu

**) Dosen Pembimbing

Jakarta, 02 Juli 2022
Mengesahkan
A.n. DEKAN
Kaprosdi Akuntansi S.1

Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian yang berjudul “Dampak *Transfer Pricing*, *Thin Capitalization*, dan *Financial Distress* Terhadap *Tax Avoidance*”. Pada kesempatan ini, penulis mengucapkan terima kasih kepada Ibu Dr. Ni Putu Eka Widiastuti, S.E., M.Si., CSRS selaku dosen pembimbing yang telah memberikan waktu, dukungan, dan arahan serta saran-saran yang bermanfaat sehingga penulis mampu menghadapi kesulitan saat menyusun penelitian ini. Penulis juga mengucapkan terima kasih kepada Bapak Andi Setiawan, S.Pd., M.Ak. selaku Kaprodi S1 Akuntansi, Ibu Dr. Dianwicakasih Arieftiara, S.E., M.Ak., Ak, CA, CSRS. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis serta seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis UPN Veteran Jakarta yang telah membimbing penulis selama proses perkuliahan.

Pada kesempatan ini pula, penulis juga mengucapkan terima kasih kepada kedua orang tua yakni Ibu Kurniati dan Ayah Agus Defrizal, Kakak dan adik yakni Andy dan Azriel, Nenek dan Kakek yakni Ibu Rosanah dan Bapak Elih serta keluarga besar yang selalu memberikan doa, motivasi, dan dukungan selama proses penyusunan penelitian ini. Tidak lupa, penulis juga menyampaikan terima kasih kepada Mas Haryono, Wulan, Fahira, Luthfiana, Rahayu, Jelita, Ramadhanti, Joy, Haikal, Waslani, dan seluruh teman-teman seperjuangan AKS1 khususnya angkatan 2018 yang telah membantu dan mendukung sejak awal perkuliahan hingga sampai saat ini.

Penulis menyadari masih banyak kekurangan dalam penyusunan penelitian ini, Oleh karena itu, segala bentuk saran yang membangun akan penulis terima dengan baik. Akhir kata, penulis berharap semoga penelitian ini berguna bagi para pembaca, dan pihak pihak lain yang berkepentingan.

Jakarta, 02 Juli 2022

Asdayani Aryanti

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
PERNYATAAN ORISINALITAS	ii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	iii
LEMBAR PENGESAHAN	iv
ABSTRACT	v
ABSTRAK	vi
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI.....	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1 Landasan Teori.....	11
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	11
2.1.2 Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>)	12
2.1.3 <i>Transfer Pricing</i>	14
2.1.4 <i>Thin Capitalization</i>	16
2.1.5 <i>Financial Distress</i>	17
2.2 Hasil Penelitian Sebelumnya.....	20
2.3 Model Penelitian	28
2.4 Hipotesis.....	29
BAB III METODE PENELITIAN	32
3.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	32
3.1.1 Definisi Operasional Variabel.....	32
3.1.2 Pengukuran Variabel.....	34

3.2	Populasi dan Sampel	37
3.3	Teknik Pengumpulan Data.....	38
3.3.1	Jenis Data	38
3.3.2	Sumber Data.....	38
3.3.3	Pengumpulan Data	38
3.4	Teknik Analisis Data dan Uji Hipotesis.....	39
3.4.1	Teknik Analisis Data.....	39
3.4.2	Uji Hipotesis	42
3.4.3	Model Regresi	42
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		43
4.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	43
4.2	Deskripsi Data Penelitian.....	44
4.3	Uji Hipotesis dan Analisis.....	45
4.3.1	Analisis Statistik Deskriptif	45
4.3.2	Regresi Data Panel	48
4.3.3	Uji Asumsi Klasik.....	49
4.3.4	Uji Regresi Data Panel	51
4.3.5	Uji Hipotesis	52
4.4	Pembahasan.....	55
4.4.1	Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	55
4.4.2	Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	56
4.4.3	Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	58
4.5	Keterbatasan Penelitian.....	60
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....		59
5.1	Simpulan	59
5.2	Saran.....	59
DAFTAR PUSTAKA		60
RIWAYAT HIDUP		60
LAMPIRAN.....		61

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Matriks Penelitian Sebelumnya Terkait dengan Tax Avoidance.....	26
Tabel 2. Sampel Penelitian.....	43
Tabel 3. Hasil analisis statistik deskriptif	45
Tabel 4. Hasil Statistik Uji Chow	48
Tabel 5. Hasil Statistik Uji Lagrange Multiplier.....	49
Tabel 6. Hasil Statistik Uji Hausman.....	49
Tabel 7. Hasil Skewness Kurtosis.....	50
Tabel 8. Hasil Uji Multikolinieritas	51
Tabel 9. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R-Squared)	53
Tabel 10. Hasil Uji t.....	54

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Target dan Realisasi Penerimaan Pajak Indonesia 2016-2020.....	2
--	---

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Daftar Sampel Perusahaan Manufaktur
- Lampiran 2. Rincian Data Perusahaan Sebelum *Winsorized*
- Lampiran 3. Rincian Data Perusahaan Setelah *Winsorized*
- Lampiran 4. Rincian Data *Thin Capitalization* Tertinggi ke Terendah
- Lampiran 5. Rincian Pengelompokkan Data *Financial Distress*
- Lampiran 6. Hasil Uji Asumsi Klasik - Uji Normalitas
- Lampiran 7. Hasil Uji Statistik Deskriptif
- Lampiran 8. Model Regresi Data Panel
- Lampiran 9. Hasil Uji Asumsi Klasik - Uji Multikolinearitas
- Lampiran 10. Hasil Hipotesis - *Model Random Effect*
- Lampiran 11. Daftar Negara Surga Pajak (*Tax Haven Country*)