



**PENGARUH HARGA TRANSFER, KAPITALISASI MINIMAL
DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP AGRESIVITAS
PAJAK**

SKRIPSI

SAHIRA ZHAFIRA AGHNIYA 1910112100

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

2023



**PENGARUH HARGA TRANSFER, KAPITALISASI MINIMAL
DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP AGRESIVITAS
PAJAK**

SKRIPSI

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

SAHIRA ZHAFIRA AGHNIYA 1910112100

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAKARTA
2023**

PERNYATAAN ORISINALITAS

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

Nama : Sahira Zhafira Aghniya

NIM : 1910112100

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

Jakarta, 16 Januari 2023

Yang Menyatakan,



Sahira Zhafira Aghniya

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

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

Nama : Sahira Zhafira Aghniya
NiM : 1910112100
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Si 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 Harga Transfer, Kapitalisasi Minimal dan Intensitas Modal 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 Januari 2023

Yang menyatakan,



(Sahira Zhafira Aghniya)

SKRIPSI

**PENGARUH HARGA TRANSFER, KAPITALISASI MINIMAL DAN
INTENSITAS MODAL TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK**

Dipersiapkan dan disusun oleh:


SAHIRA ZHAFIRA AGHNIYA

1910112100

**Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal: 16 Januari 2023
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima**



Masripah, S.E., M.S.Ak, CPSAK
Ketua Penguji



Rudi Ginting, SE, Ak, M.Ak., CA, CPA
Penguji I



Satria Yudhia Wijaya, S.E., MS.Ak
Penguji II (Pembimbing)



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



Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak.
Ketua Program Studi

Disahkan di : Jakarta

Pada Tanggal : 16 Januari 2023

EFFECT OF TRANSFER PRICING, THIN CAPITALIZATION, AND CAPITAL INTENSITY AGAINST TAX AGGRESSIVENESS

By Sahira Zhafira Aghniya

Abstract

This research was conducted to analyze the effect of transfer pricing, thin capitalization, and capital intensity on tax aggressiveness. The object of this study is manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period 2019 – 2021, with a total sample of 45 companies. This study uses a quantitative method using panel data. This study used quantitative methods using panel data. The data analysis technique used is the panel data estimation selection test, classic assumption test, multiple regression test, and hypothesis test with a significance of 5%. The results of this study indicate that transfer pricing has no effect on tax aggressiveness, thin capitalization capital intensity has a negative effect on tax aggressiveness.

Keywords: *Tax Aggressiveness, Transfer Pricing, Thin Capitalization, Capital Intensity.*

PENGARUH HARGA TRANSFER, KAPITALISASI MINIMAL DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK

Oleh Sahira Zhafira Aghniya

Abstrak

Penelitian ini dilakukan untuk melakukan analisis mengenai pengaruh harga transfer (*transfer pricing*), kapitalisasi minimal (*thin capitalization*) dan intensitas modal (*capital intensity*) terhadap agresivitas pajak. Objek penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2019 – 2021, dengan total sampel 45 perusahaan. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif menggunakan data panel. Teknik analisis data yang digunakan adalah uji pemilihan estimasi data panel, uji asumsi klasik, uji regresi berganda dan uji hipotesis dengan signifikansi 5%. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa harga transfer (*transfer pricing*) tidak berpengaruh terhadap agresivitas pajak, kapitalisasi minimal (*thin capitalization*) dan intensitas modal (*capital intensity*) memiliki pengaruh negatif terhadap agresivitas pajak.

Kata kunci : Agresivitas Pajak, Harga Transfer, Kapitalisasi Minimal, Intensitas Modal.



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, e-mail: febupnvj@upnvj.ac.id

BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI
SEMESTER GANJIL TAHUN AKADEMIK 2022/2023

Pada hari ini Senin, tanggal 16 Januari 2023, telah dilaksanakan Ujian Skripsi bagi mahasiswa:

Nama : Sahira Zhafira Aghniya
NIM : 1910112100
Program Studi : S1 Akuntansi

"PENGARUH HARGA TRANSFER, KAPITALISASI MINIMAL DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK"

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

Tim Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Masripah, S.E., M.S.Ak, CPSAK	Ketua Penguji	1.
2	Rudi Ginting, SE, Ak, M.Ak., CA, CPA	Pengujil	2.
3	Satria Yudhia Wijaya, S.E., MS. Ak	Penguji II**)	3.

Keterangan:

*) Coret yang tidak perlu

***) Dosen Pembimbing

Jakarta, 16 Januari 2023

MENGESAHKAN
A.n. Dekan
Kaprog S1 Akuntansi

Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak

PRAKATA

Puji dan syukur peneliti panjatkan atas kehadiran Allah SWT untuk rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi yang dilaksanakan sejak bulan Agustus 2022 sampai dengan Desember 2022 yang berjudul “**Pengaruh Harga Transfer, Kapitalisasi Minimal dan Intensitas Modal terhadap Agresivitas Pajak**”. Pada kesempatan ini peneliti ingin mengucapkan terima kasih kepada Bapak Satria Yudhia Wijaya, S.E., MS. Ak selaku dosen pembimbing peneliti yang telah membimbing dan memberikan saran yang sangat bermanfaat dalam penyusunan skripsi ini dan seluruh dosen pengajar yang telah memberikan ilmu pengetahuan selama peneliti berkuliah di S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta.

Selanjutnya, ucapan terima kasih kepada kedua orang tua, Bapak Ahmad Nurfadhillah dan Ibu Lilis Saadah dan kedua adik , Muchtar Zhafran dan Daffa Zharif yang tidak pernah berhenti memberikan semangat dan doa kepada peneliti. Selanjutnya, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada Hilya Auva Ulya dan Shelomitha Moza Azhari selaku sahabat yang telah memberikan bantuan dan semangat selama penyusunan skripsi. Lalu, ucapan terima kasih juga kepada Aya, Fifi, Dea, Nabil, Aisyah, Ade, Tito, Rendi dan Anas yang selama ini telah membantu dan menghibur peneliti selama berkuliah di UPN Veteran Jakarta. Peneliti menyadari bahwa penyusunan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, peneliti mengharapkan saran dan kritik yang membangun dari para pembaca. Diharapkan skripsi ini mampu memberikan manfaat kepada seluruh pihak.

Jakarta, 16 Januari 2023



Sahira Zhafira Aghniya

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	ii
HALAMAN JUDUL.....	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	iv
LEMBAR PENGESAHAN	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
ABSTRAK	vii
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI.....	viii
PRAKATA.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1 Landasan Teori	9
2.1.1 Teori Agensi.....	9
2.1.2 Pajak.....	10
2.1.3 Manajemen Pajak.....	12
2.1.4 Agresivitas Pajak.....	13
2.1.5 Harga Transfer (<i>Transfer Pricing</i>).....	16
2.1.6 Kapitalisasi Minimal (<i>Thin Capitalization</i>).....	18
2.1.7 Intensitas Modal (<i>Capital Intensity</i>).....	20
2.1.8 Ukuran Perusahaan.....	21
2.2 Hasil Penelitian Sebelumnya	22
2.3 Model Penelitian.....	29
2.4 Hipotesis	30
2.4.1 Harga Transfer dan Agresivitas Pajak.....	30
2.4.2 Kapitalisasi minimal dan Agresivitas Pajak.....	31
2.4.3 Intensitas modal dan Agresivitas Pajak	32
BAB III METODE PENELITIAN	33
3.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	33
3.1.1 Definisi Operasional	33
3.1.2 Pengukuran Variabel	34
3.2 Populasi dan Sampel.....	36
3.2.1 Populasi	36
3.2.2 Sampel	37
3.3 Teknik Pengumpulan Data	37
3.3.1 Jenis Data.....	37
3.3.2 Sumber Data	37
3.3.3 Pengumpulan Data.....	38
3.4 Teknik Analisis Data	38

3.4.1 Analisis Statistik Deskriptif	38
3.4.2 Regresi Data Panel.....	39
3.4.3 Uji Asumsi Klasik	40
3.4.4 Uji Hipotesis	41
3.4.5 Model Regresi.....	43
BAB IV PEMBAHASAN.....	44
4.1 Definisi Objek Penelitian.....	44
4.2 Deskripsi Data Penelitian	46
4.2.1 Deskripsi Variabel Agresivitas Pajak	46
4.2.2 Deskripsi Variabel Harga Transfer (<i>Transfer Pricing</i>).....	48
4.2.3 Deskripsi Variabel Kapitalisasi Minimal (<i>Thin Capitalization</i>).....	49
4.2.4 Deskripsi Variabel Intensitas Modal (<i>Capital Intensity</i>)	50
4.2.5 Deskripsi Variabel Ukuran Perusahaan	52
4.3 Uji Hipotesis dan Analisis	53
4.3.1 Uji Model.....	53
4.3.2 Uji Asumsi Klasik	55
4.3.3 Uji Hipotesis	58
4.3.4 Model Regresi.....	60
4.4 Pembahasan	61
4.5 Keterbatasan Penelitian	66
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	67
5.1 Simpulan.....	67
5.2 Saran	68
DAFTAR PUSTAKA	69
RIWAYAT HIDUP	76
LAMPIRAN.....	77

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Matriks Penelitian Sebelumnya terkait Agresivitas Pajak	27
Tabel 2. Kriteria Sampel Penelitian	45
Tabel 3. Data Agresivitas Pajak	47
Tabel 4. Data Harga Transfer (<i>Transfer Pricing</i>)	48
Tabel 5. Data Kapitalisasi Minimal (<i>Thin Capitalization</i>)	50
Tabel 6. Intensitas Modal (<i>Capital Intensity</i>)	51
Tabel 7. Data Ukuran Perusahaan	52
Tabel 8. Hasil Uji Chow.....	54
Tabel 9. Hasil Uji Langrange Multiplier.....	54
Tabel 10. Hasil Uji Hausman	55
Tabel 11. Hasil Uji Normalitas sebelum treatment.....	55
Tabel 12. Hasil Uji Normalitas setelah treatment	56
Tabel 13. Hasil Uji Multikolonieritas	57
Tabel 14. Hasil Uji Kelayakan Model.....	58
Tabel 15. Hasil Uji Koefisien Determinasi	58
Tabel 16. Hasil Uji Regresi Linear Berganda	59

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Target dan Realisasi Penerimaan Pajak	2
Gambar 2. Tax Ratio Asian Country.....	3
Gambar 3. Model Penelitian	30
Gambar 4. Grafik P-Plot	56

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Nama Perusahaan Sampel Penelitian	77
Lampiran 2 Data Agresivitas Pajak.....	79
Lampiran 3 Data Harga Transfer (<i>Transfer Pricing</i>).....	83
Lampiran 4 Data Kapitalisasi Minimal (<i>Thin Capitalization</i>).....	87
Lampiran 5 Data Intensitas Modal (<i>Capital Intensity</i>)	91
Lampiran 6 Data Ukuran Perusahaan Sebelum Winsorzed	95
Lampiran 7 Data Ukuran Perusahaan Setelah Winsorzed	103
Lampiran 8 Hasil Output STATA.....	107
Lampiran 9 Hasil Turnitin.....	112