



PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, *POLITICAL CONNECTION*, DAN *TRANSFER PRICING* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI

SKRIPSI

SALSABILA PUTRI AFIFAH 2010112186

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



**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, *POLITICAL CONNECTION*, DAN *TRANSFER PRICING* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

SKRIPSI

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

SALSABILA PUTRI AFIFAH 2010112186

**PROGRAM SARJANA AKUNTANSI
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 dengan benar.

Nama : Salsabila Putri Afifah

NIM : 2010112186

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

Jakarta, 6 Desember 2023

Yang menyatakan,



(Salsabila Putri Afifah)

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

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

Nama : Salsabila Putri Afifah
NIM : 2010112186
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 Ekklusif (*Non Exclusive Royalty Free Right*) atas Skripsi saya yang berjudul :

Pengaruh *Thin Capitalization, Political Connection, dan Transfer Pricing* terhadap *Tax Avoidance* dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi

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 : 6 Desember 2023
Yang menyatakan,



(Salsabila Putri Afifah)

PENGESAHAN

SKRIPSI

PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, *POLITICAL CONNECTION*, DAN *TRANSFER PRICING* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI

Dipersiapkan dan disusun oleh:

SALSABILA PUTRI AFIFAH 2010112186

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal : 13 Desember 2023
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



Agus Maulana, S.Pd., M.S.Ak

Ketua Penguji



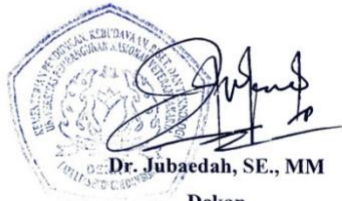
Rahmasari Fahria, SE, MM, Ak., CA

Penguji I



Ekawati Jati Wibawaningsih, SE, M.Acc

Penguji II (Pembimbing)



Dr. Jubaedah, SE., MM

Dekan



Andy Setiawan, S.Pd, M.Ak

Ketua Program Studi

Disahkan di : Jakarta

Pada tanggal : 13 Desember 2023

The Influence of Thin Capitalization, Political Connection, and Transfer Pricing On The Tax Avoidance with Institutional Ownership as a Moderating Variable

By Salsabila Putri Afifah

Abstract

The purpose of this research is to empirically examine the effect of thin capitalization, political connection, and transfer pricing on tax avoidance with institutional ownership as moderating variable, company size and profitability as control variables. Tax avoidance in this study was measured using the Effective Tax Rate (ETR). This research is a quantitative research and uses manufacturing sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2019 – 2022 period as research objects. The sample selection technique used purposive sampling with a total of 240 samples obtained from 60 manufacturing sector companies. Hypothesis testing in this study was carried out using STATA software version 17. Based on the results of the hypothesis testing that had been carried out, it can be concluded that 1) thin capitalization a positive effect on tax avoidance; 2) political connection has no effect on tax avoidance; 3) transfer pricing has no effect on tax avoidance; 4) Institutional ownership is unable to moderate the effect of thin capitalization on tax avoidance; 5) Institutional ownership is unable to moderate the effect of political connection on tax avoidance; 6) Institutional ownership is unable to moderate the effect of transfer pricing on tax avoidance.

Keywords : *Tax Avoidance, Thin Capitalization, Political Connection, Transfer Pricing, Institutional Ownership*

Pengaruh Thin Capitalization, Political Connection, dan Transfer Pricing terhadap Tax Avoidance dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi

Oleh Salsabila Putri Afifah

Abstrak

Penelitian ini dilakukan untuk menguji secara empiris pengaruh dari thin capitalization, political connection, dan transfer pricing terhadap tax avoidance dengan kepemilikan institusional sebagai variabel moderasi, serta company size dan profitability sebagai variabel kontrol. Tax avoidance pada penelitian ini diukur menggunakan Effective Tax Rate (ETR). Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif dan menggunakan perusahaan sektor manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2019 – 2022 sebagai objek penelitian. Teknik pemilihan sampel menggunakan purposive sampling dengan total sebanyak 240 sampel yang diperoleh dari 60 perusahaan sektor manufaktur. Uji hipotesis pada penelitian ini dilakukan menggunakan software STATA versi 17. Berdasarkan hasil uji hipotesis yang dilakukan, dapat disimpulkan bahwa 1) thin capitalization berpengaruh positif terhadap tax avoidance; 2) political connection tidak berpengaruh terhadap tax avoidance; 3) transfer pricing tidak berpengaruh terhadap tax avoidance; 4) kepemilikan institusional tidak mampu memoderasi pengaruh thin capitalization terhadap tax avoidance; 5) kepemilikan institusional tidak mampu memoderasi pengaruh political connection terhadap tax avoidance; 6) kepemilikan institusional tidak mampu memoderasi pengaruh transfer pricing terhadap tax avoidance.

Kata Kunci : Tax Avoidance, Thin Capitalization, Political Connection, Transfer Pricing, Kepemilikan Institusional

BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI



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 2023/2024

Hari ini Rabu, tanggal 13 Desember 2023, telah dilaksanakan **Ujian Skripsi** bagi mahasiswa:

Nama : Salsabila Putri Afifah
NIM : 2010112186
Program Studi : Akuntansi S-1

Dengan Judul Skripsi sebagai berikut :

Pengaruh *Thin Capitalization, Political Connection, dan Transfer Pricing* terhadap *Tax Avoidance* dengan Kepemilikan Instusional sebagai Variabel Moderasi

Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak Lulus* *)

Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Agus Maulana, S.Pd., M.S.Ak	Ketua Penguji	1.
2	Rahmasari Fahria, SE, MM, Ak., CA	Anggota I	2.
3	Ekawati Jati Wibawaningsih, SE, M.Acc	Anggota II**)	3.

Keterangan:

- *) Coret yang tidak perlu
- ***) Dosen Pembimbing

Jakarta, 19 Desember 2023
Mengesahkan
A.n. Dekan
Kaprod Akuntansi S1

Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak

PRAKATA

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas segala rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan karya ilmiah ini. Penelitian ini dilaksanakan sejak bulan Agustus sampai dengan Desember 2023 dengan judul **”Pengaruh *Thin Capitalization, Political Connection, dan Transfer Pricing* terhadap *Tax Avoidance* dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi”**. Pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada Ibu Ekawati Jati Wibawaningsih, S.A, M.Acc selaku Dosen Pembimbing yang telah banyak memberikan arahan dan saran-saran yang sangat bermanfaat. Selain itu, penulis juga ingin menyampaikan terima kasih kepada seluruh dosen Program Studi S1 Akuntansi yang telah membimbing penulis selama menjalani proses perkuliahan di UPN Veteran Jakarta.

Di samping itu, ucapan terima kasih penulis sampaikan kepada Abi dan Mama yang tidak henti-hentinya memberikan doa, kepercayaan, dan dukungan dari awal hingga akhir masa perkuliahan. Penulis juga ingin menyampaikan terima kasih kepada Padma, Arlisyia, Aulia, dan Sylvia yang memberikan semangat dan membantu dalam penulisan skripsi ini, serta selalu ada untuk mendengarkan segala keluh kesah penulis selama menjalani perkuliahan 3,5 tahun ini. Terima kasih juga penulis sampaikan kepada teman-teman satu bimbingan skripsi bersama Ibu Ekawati, teman-teman dari kelas E angkatan tahun 2020, dan teman-teman yang menjalankan magang dan studi independen bersertifikat bersama penulis atas segala bantuan yang telah diberikan selama masa perkuliahan. Akhir kata, penulis berharap karya ilmiah ini dapat bermanfaat bagi penulis dan pembaca.

Jakarta, 6 Desember 2023

Salsabila Putri Afifah

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	iv
PENGESAHAN	v
ABSTRACT.....	vi
ABSTRAK.....	vii
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI.....	viii
PRAKATA.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN	16
1.1. Latar Belakang	16
1.2. Rumusan Masalah	23
1.3. Tujuan Penelitian	23
1.4. Manfaat Penelitian	24
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	25
2.1. Landasan Teori.....	25
2.1.1. Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>).....	25
2.1.2. <i>Tax Avoidance</i>	26
2.1.3. <i>Thin Capitalization</i>	28
2.1.4. <i>Political Connection</i>	29
2.1.5. <i>Transfer Pricing</i>	31
2.1.6. Kepemilikan Institusional	32
2.2. Hasil Penelitian Sebelumnya	32
2.3 Model Penelitian	41
2.3. Hipotesis	42
2.3.1. Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	42

2.3.2.	Pengaruh <i>Political Connection</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	42
2.3.3.	Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	43
2.3.4.	Moderasi Kepemilikan Institusional pada pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	44
2.3.5.	Moderasi Kepemilikan Institusional pada pengaruh <i>Political Connection</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	45
2.3.6.	Moderasi Kepemilikan Institusional pada pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	46

BAB III METODE PENELITIAN.....48

3.1.	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	48
3.1.1.	Definisi Operasional Variabel.....	48
3.1.2.	Pengukuran Variabel.....	50
3.2.	Populasi dan Sampel.....	52
3.2.1.	Populasi.....	52
3.2.2.	Sampel.....	52
3.3.	Teknik Pengumpulan Data.....	53
3.3.1.	Jenis Data	53
3.3.2.	Sumber Data.....	53
3.3.3.	Pengumpulan Data	53
3.4.	Teknik Analisis Data.....	54
3.4.1.	Analisis Statistik Deskriptif	54
3.4.2.	Regresi Data Panel	54
3.4.3.	Uji Asumsi Klasik.....	55
3.4.4.	Uji Hipotesis	56
3.5.	Model Regresi	57

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....59

4.1.	Deskripsi Objek Penelitian	59
4.2.	Deskripsi Data Penelitian.....	59
4.3.	Uji Kualitas Data.....	60
4.3.1.	Analisis Statistik Deskriptif	60
4.3.2.	Regresi Data Panel	63
4.3.3.	Uji Asumsi Klasik.....	65

4.4.	Uji Hipotesis	67
4.4.1.	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	67
4.4.2.	Uji Simultan (Uji F).....	68
4.4.3.	Uji Signifikan Parameter Individual (Uji t)	69
4.4.4.	Uji Model Regresi.....	71
4.5.	Pembahasan.....	74
4.5.1.	Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	74
4.5.2.	Pengaruh <i>Political Connection</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	75
4.5.3.	Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	76
4.5.4.	Kepemilikan Institusional Memoderasi Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	77
4.5.5.	Kepemilikan Institusional Memoderasi Pengaruh <i>Political Connection</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	78
4.5.6.	Kepemilikan Institusional Memoderasi Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	80
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....		82
5.1.	Simpulan	82
5.2.	Keterbatasan Penelitian.....	83
5.3.	Saran	84
DAFTAR PUSTAKA.....		85
RIWAYAT HIDUP		90
LAMPIRAN.....		91

DAFTAR TABEL

Tabel 1 Matriks Penelitian Sebelumnya	37
Tabel 2 Hasil Pemilihan Sampel Penelitian	58
Tabel 3 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	59
Tabel 4 Hasil <i>Chow Test</i>	63
Tabel 5 Hasil <i>Lagrangian Multiplier Test</i>	63
Tabel 6 Hasil <i>Hausman Test</i>	64
Tabel 7 Hasil Uji Normalitas	65
Tabel 8 Hasil Uji Multikolinearitas Model 1	65
Tabel 9 Hasil Uji Multikolinearitas Model 2	66
Tabel 10 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	67
Tabel 11 Hasil Uji Simultan (Uji F).....	67
Tabel 12 Hasil Uji Signifikan Parameter Individual (Uji t) Model 1	68
Tabel 13 Hasil Uji Signifikan Parameter Individual (Uji t) Model 2	68

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Grafik Tingkat <i>Tax Ratio</i> Indonesia Tahun 2018 – 2022.....	15
Gambar 2 Penurunan Penerimaan Pajak dan PDB	16
Gambar 3 Model Penelitian	40

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Sampel.....	88
Lampiran 2 Tabulasi Data Penelitian	90
Lampiran 3 Hasil Olah Data Model 1	96
Lampiran 4 Hasil Olah Data Model 2	100