



**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, *TRANSFER PRICING*,  
DAN *CAPITAL INTENSITY* TERHADAP *TAX AVOIDANCE***

**SKRIPSI**

**ZAHRINA AMALIA RAINISA 2010112053**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"  
JAKARTA  
2024**



**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, *TRANSFER PRICING*,  
DAN *CAPITAL INTENSITY* TERHADAP *TAX AVOIDANCE***

**SKRIPSI**

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

**ZAHRINA AMALIA RAINISA 2010112053**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"  
JAKARTA  
2024**

## PERNYATAAN ORISINALITAS

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

Nama : Zahrina Amalia Rainisa  
NIM : 2010112053  
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 *Thin Capitalization*, *Transfer Pricing*, dan *Capital Intensity*  
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 : 13 Juni 2024

Yang menyatakan,



(Zahrina Amalia Rainisa)

## PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

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

Nama : Zahrina Amalia Rainisa  
NIM : 2010112053  
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 Thin Capitalization, Transfer Pricing, dan Capital Intensity 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 : 13 Juni 2024

Yang menyatakan,



(Zahrina Amalia Rainisa)

# SKRIPSI

## PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, *TRANSFER PRICING*, DAN *CAPITAL INTENSITY* TERHADAP *TAX AVOIDANCE*

Dipersiapkan dan disusun oleh :

**ZAHRINA AMALIA RAINISA 2010112053**

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal : 27 Juni 2024  
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



Suparna Wijaya, SE, Ak, MM

Ketua Penguji



Shinta Widvastuti, S.E., M.Acc, Ak., CA

Penguji I



Dr. Ni Putu Eka Widiastuti S.E, M.Si, CSRS, CA

Penguji II (Pembimbing)



Andv Setiawan, S.Pd., M.Ak

Ketua Program Studi S1 Akuntansi

Disahkan di : Jakarta  
Pada Tanggal : 27 Juni 2024

***The Effect of Thin Capitalization, Transfer Pricing, and Capital Intensity on Tax Avoidance***

**By Zahrina Amalia Rainisa**

***Abstract***

*This quantitative study aimed to analyze the influence of Thin Capitalization, Transfer Pricing, and Capital Intensity on Tax Avoidance. Transfer Pricing was measured using two proxies, and the measurement of Capital Intensity was modified. Secondary data were sourced from the financial statements and annual reports of mining companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period 2020-2023. Using a purposive sampling technique and an unbalanced data panel, 131 financial statements were selected as samples and analyzed using multiple linear regression with STATA v.18. The results indicated that Thin Capitalization has a negative effect on Tax Avoidance. Transfer Pricing and Capital Intensity did not have a significant impact on Tax Avoidance.*

***Keywords*** : *Tax Avoidance, Thin Capitalization, Transfer Pricing, Capital Intensity*

# **Pengaruh *Thin Capitalization*, *Transfer Pricing*, dan *Capital Intensity* Terhadap *Tax Avoidance***

**Oleh Zahrina Amalia Rainisa**

## **Abstrak**

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yang bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Thin Capitalization*, *Transfer Pricing*, dan *Capital Intensity* terhadap *Tax Avoidance*. *Transfer Pricing* diukur dengan dua proksi dan pengukuran *Capital Intensity* telah dimodifikasi. Data sekunder berasal dari laporan keuangan perusahaan pertambangan di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2020-2023. Menggunakan teknik *purposive sampling* dan *unbalanced data panel*, sebanyak 131 laporan keuangan dipilih sebagai sampel dan dianalisis menggunakan regresi data panel melalui aplikasi STATA v.18. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Thin Capitalization* memiliki pengaruh negatif terhadap *Tax Avoidance*. *Transfer Pricing* dan *Capital Intensity* tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap *Tax Avoidance*.

**Kata kunci** : *Tax Avoidance*, *Thin Capitalization*, *Transfer Pricing*, *Capital Intensity*



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.uprvj.ac.id> Email : [puskom@uprvj.ac.id](mailto:puskom@uprvj.ac.id)

### BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI SEMESTER GENAP TA. 2023/2024

Hari ini Kamis, tanggal 27 Juni 2024, telah dilaksanakan Ujian Skripsi bagi mahasiswa :

Nama : Zahrina Amalia Rainisa

No.Pokok Mahasiswa : 2010112053

Program : Akuntansi S.1

Dengan judul skripsi sebagai berikut :

**Pengaruh Thin Capitalization, Transfer Pricing, dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance  
Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak Lulus* \*)**

#### Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	SUPARNA WIJAYA, SE.,MM.,Ak	Ketua	1. ....
2	Shinta Widyastuti, SE., Ak., M.Acc	Anggota 1	2. ....
3	Dr. Ni Putu Eka Widiastuti, S.E., M.Si, CSRS.,CA.	Anggota II (**)	3. ....

#### Keterangan

\*) Coret yang tidak perlu

\*\*\*) Dosen Pembimbing

Jakarta, 27 Juni 2024

Mengesahkan

A.n DEKAN

Kaprod Akuntansi S.1

Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak



## PRAKATA

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT. yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul “Pengaruh *Thin Capitalization, Transfer Pricing, dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance*”. Penulis dalam menyelesaikan skripsi ini menyadari adanya banyak pihak yang turut serta membantu dalam proses penyelesaian ini. Dengan demikian, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Ibu Dr. Jubaedah, S.E., M.M. selaku dekan FEB UPN “Veteran” Jakarta
2. Bapak Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak. selaku Kaprodi S1 Akuntansi
3. Ibu Dr. Ni Putu Eka Widiastuti S.E, M.Si, CSRS, CA selaku dosen pembimbing. Terima kasih atas kesabaran, dedikasi, serta bimbingan yang diberikan selama proses penulisan skripsi ini. Bantuan, saran, dan motivasi sangat berarti bagi penulis sehingga penulis dapat menyusun skripsi hingga selesai.
4. Seluruh Bapak dan Ibu dosen terutama yang menjadi pengajar di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta yang telah mendidik dan membimbing penulis sejak awal masa studi hingga selesai.
5. Kedua orang tua penulis, Bapak Imam dan Ibu Salbiyah yang tiada hentinya memberikan segala dukungan moril dan materil selama penulis menjalani studinya sebagai mahasiswa serta semangat, dukungan, dan doa untuk penulis sehingga penulis mampu menyelesaikan penulisan skripsi ini.
6. Saudara dan saudari penulis, Abang Iqbal, Kakak Hilwa, Kakak Upi, dan Jihan yang selalu *support* dan menyemangati penulis selama penulis menyusun skripsi ini.
7. Nona, sahabat sekaligus penulis anggap sebagai saudari karena yang selalu ada dalam setiap kesulitan untuk mendengarkan segala keluh kesah dan selalu memberikan semangat agar penulis optimis dalam penyelesaian skripsi ini.
8. Retno Anjani, Dita Septianing, dan Syafanissa Alifia selaku teman dekat penulis dari awal studi dan Tatsbita serta Rachel yang selalu menyemangati dan memberikan bantuan secara mental serta berjuang bersama sehingga penulis sanggup menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa masih terdapat banyak kekurangan dalam penyusunan penelitian ini. Oleh karena itu, penulis dengan senang hati menerima segala saran yang membangun. Penulis berharap penelitian ini dapat memberikan manfaat bagi para pembaca.

Jakarta, 13 Juni 2024

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Amalia Rainisa', written in a cursive style.

Zahrina Amalia Rainisa

## DAFTAR ISI

<b>PERNYATAAN ORISINALITAS.....</b>	<b>iii</b>
<b>PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS .....</b>	<b>iv</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN.....</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>xi</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR GAMBAR .....</b>	<b>xv</b>
<b>DAFTAR GRAFIK .....</b>	<b>xvi</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xvii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	10
1.3. Tujuan Penelitian.....	10
1.4. Manfaat Penelitian.....	10
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>12</b>
2.1. Landasan Teori .....	12
2.1.1. <i>Agency Theory</i> .....	12
2.1.2. <i>Trade-Off Theory</i> .....	13
2.1.3. Pajak Penghasilan Badan Di Indonesia.....	14
2.1.4. <i>Tax Avoidance</i> .....	18
2.1.5. <i>Thin Capitalization</i> .....	22
2.1.6. <i>Transfer Pricing</i> .....	24
2.1.7. <i>Capital Intensity</i> .....	29
2.1.8. <i>Profitabilitas</i> .....	31
2.2. Hasil Penelitian Terdahulu .....	33
2.3. Model Penelitian .....	51

2.4. Hipotesis Penelitian.....	52
2.4.1. <i>Thin Capitalization</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	52
2.4.2. <i>Transfer Pricing</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	54
2.4.3. <i>Capital Intensity</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	55
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....</b>	<b>57</b>
3.1. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	57
3.1.1. Definisi Operasional.....	57
3.1.2. Pengukuran Variabel .....	58
3.2. Populasi dan Sampel .....	62
3.2.1. Populasi .....	62
3.2.2. Sampel .....	63
3.3. Teknik Pengumpulan Data .....	63
3.3.1. Jenis Data .....	63
3.3.2. Sumber Data.....	64
3.3.3. Metode Pengumpulan Data .....	64
3.4. Teknik Analisis Data dan Uji Hipotesis .....	64
3.4.1. Teknik Analisis Data .....	64
3.4.2. Uji Hipotesis.....	67
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>70</b>
4.1. Deskripsi Objek Penelitian.....	70
4.2. Deskripsi Data Penelitian .....	71
4.3. Uji Hipotesis dan Analisis .....	71
4.3.1. Analisis Data Deskriptif.....	71
4.3.2. Uji Normalitas .....	76
4.3.3. Uji Regresi Data Panel .....	77
4.3.4. Uji Asumsi Klasik .....	78
4.3.5. Uji Hipotesis.....	80
4.3.6. Uji Regresi Data Panel .....	83
4.3.7. Pembahasan.....	86
4.3.7.1. Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	86

4.3.7.2. Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	88
4.3.7.3. Pengaruh <i>Capital Intensity</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	90
4.3.8. Keterbatasan .....	92
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>93</b>
5.1. Simpulan.....	93
5.2. Saran.....	93
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>95</b>
<b>RIWAYAT HIDUP.....</b>	<b>104</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>105</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 1. Konsep Prinsip <i>Taxability- Deductibility</i> .....	17
Tabel 2. Matriks Penelitian Sebelumnya.....	45
Tabel 3. Hasil Statistik Deskriptif .....	71
Tabel 4. Hasil data Uji Normalitas .....	76
Tabel 5. Hasil Uji Chow .....	77
Tabel 6. Hasil Uji LM .....	78
Tabel 7. Hasil Uji Hausman .....	78
Tabel 8. Hasil uji Multikolinieritas .....	79
Tabel 9. Hasil Pengujian Koefisien Determinasi .....	80
Tabel 10. Hasil Uji t .....	81
Tabel 11. Hasil Uji Regresi .....	84

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Penerimaan Pajak dan Tax ratio Sektoral 2021-2022 .....	3
Gambar 2. Model Penelitian .....	52

## **DAFTAR GRAFIK**

Grafik 1.	Realisasi Penyumbang PDB 2022 .....	4
Grafik 2.	Realisasi Penerimaan Pajak Per-Sektor Tahun 2022 .....	4



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1.	Daftar Perusahaan Sampel Penelitian.....	105
Lampiran 2.	Data Mentah Penelitian .....	108
Lampiran 3.	Hasil Uji Deskriptif .....	111
Lampiran 4.	Hasil Uji Asumsi Klasik – Uji Normalitas .....	112
Lampiran 5.	Uji Regresi Data Panel .....	113
Lampiran 6.	Hasil Uji Asumsi Klasik – Uji Multikolinearitas .....	115
Lampiran 7.	Hasil Uji Hipotesis .....	116