



**PENGARUH *TRANSFER PRICING*, *THIN CAPITALIZATION*,
DAN DIVERSITAS GENDER DEWAN DIREKSI TERHADAP
AGRESIVITAS PAJAK**

SKRIPSI

TALITHA MARTIFANNY ATIKA NADA

2210112069

**PROGRAM STUDI SARJANA AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN
JAKARTA
2025**



**PENGARUH *TRANSFER PRICING*, *THIN CAPITALIZATION*,
DAN DIVERSITAS GENDER DEWAN DIREKSI TERHADAP
AGRESIVITAS PAJAK**

SKRIPSI

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

TALITHA MARTIFANNY ATIKA NADA

2210112069

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

2025

PERNYATAAN ORISINALITAS

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

Nama : Talitha Martifanny Atika Nada

NIM. : 2210112069

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

Jakarta, 9 Desember 2025

Yang menyatakan,



Handwritten signature of Talitha Martifanny Atika Nada.

(Talitha Martifanny Atika Nada)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK
KEPENTINGAN AKADEMIS**

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

Nama : Talitha Martifanny Atika Nada
NIM : 2210112069
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 Diversitas Gender
Dewan Direksi 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 : 9 Desember 2025

Yang menyatakan, materai



(Talitha Martifanny Atika Nada)

LEMBAR PENGESAHAN

SKRIPSI

PENGARUH *TRANSFER PRICING*, *THIN CAPITALIZATION*, DAN DIVERSITAS GENDER DEWAN DIREKSI TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK

Dipersiapkan dan disusun oleh :

TALITHA MARTIFANNY ATIKA NADA 2210112069

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



Dr. Suparna Wijaya, SE, Ak, MM

Ketua Penguji



Rahmasari Fahria, SE, MM, Ak, CA

Penguji I



**Dr. Ferry Irawan, SE, Ak, ME, BKP,
CPA, CSRA**

Penguji II




Dr. Jubaedah, SE., MM.

Dekan



Dewi Darmastuti, SE., M.S.Ak
Koordinator Program Studi

Disahkan di : Jakarta
Pada Tanggal : 16 Desember 2025

***The Influence Of Transfer Pricing, Thin Capitalization, And Gender Diversity
Of The Board Of Directors On Tax Aggressiveness***

By Talitha Martifanny Atika Nada

ABSTRACT

This study examines the impact of transfer pricing, thin capitalization, and gender diversity on the board of directors on tax aggressiveness. This study assesses transfer pricing using the ratio of receivables to related firms to total receivables, thin capitalization using the MAD ratio, gender diversity on the board using a dummy variable, tax aggressiveness using the expected tax rate (ETR). The international corporations outside the banking sector that are listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) between 2020 and 2024 are the subject of this research. Financial records and yearly reports serve as secondary data sources for this quantitative analysis. Using unbalanced method approaches and focused sampling, the researcher collected 446 observations from a sample of 121 organizations. Panel data regression, traditional assumption tests (normality, multicollinearity, heteroscedasticity, and autocorrelation), coefficient of determination tests, model feasibility tests, and partial statistical tests utilizing the STATA 17 software were all used to evaluate the data. The results show that transfer pricing positively affects tax aggressiveness, thin capitalization do not affect tax aggressiveness, and gender diversity on the board of directors negatively affects tax aggressiveness.

Keywords : *Tax aggressive, transfer pricing, thin capitalization, gender diversity of the board of directors*

Pengaruh *Transfer Pricing*, *Thin Capitalization*, dan Diversitas Gender Dewan Direksi terhadap Agresivitas Pajak

Oleh Talitha Martifanny Atika Nada

ABSTRAK

Penelitian ini menganalisis bagaimana agresivitas perpajakan dipengaruhi oleh *transfer pricing*, *thin capitalization*, dan diversitas gender dewan direksi. Pengukuran yang digunakan dalam studi ini antara lain proksi *Estimate Tax Rate* (ETR) untuk agresivitas perpajakan, rasio piutang pihak terkait terhadap total piutang untuk *transfer pricing*, MAD Ratio untuk *thin capitalization*, dan variabel *dummy* untuk diversitas gender dewan direksi digunakan dalam penelitian ini. Perusahaan multinasional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (IDX) antara tahun 2020 dan 2024 yang tidak termasuk dalam industri perbankan ataupun keuangan menjadi objek penelitian ini. Sumber data sekunder nya meliputi laporan keuangan dan laporan tahunan untuk analisis kuantitatif penelitian ini. Dengan menggunakan metode sampling purposif dan pendekatan metode tidak seimbang, peneliti mengumpulkan 446 observasi dari sampel 121 perusahaan. Peneliti menggunakan sampel 121 perusahaan dengan total 446 observasi melalui teknik sampling purposif dan *unbalanced method*. Pengujian data menggunakan Regresi data panel, uji asumsi klasik (normalitas, multikolinearitas, heteroskedastisitas, dan autokorelasi), uji koefisien determinasi, uji kelayakan model, dan uji statistik parsial menggunakan perangkat lunak STATA 17 semuanya digunakan untuk mengevaluasi data. Hasil menunjukkan bahwa *transfer pricing* berpengaruh positif terhadap agresivitas pajak, *thin capitalization* tidak berpengaruh terhadap agresivitas pajak, dan keragaman gender dewan direksi berpengaruh negatif terhadap agresivitas pajak.

Kata kunci : Agresivitas pajak, *transfer pricing*, *thin capitalization*, diversitas gender dewan direksi

PRAKATA

Puji syukur ke hadirat Allah Subhanahu wa Ta'ala atas segala rahmat, karunia, serta kemudahan yang diberikan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi sejak bulan Agustus sampai dengan Desember 2025 dengan judul **“Pengaruh *Transfer Pricing*, *Thin Capitalization*, dan Diversitas Gender Dewan Direksi terhadap Agresivitas Pajak**”. Tanpa pertolongan-Nya, penyusunan skripsi ini tidak akan dapat terselesaikan dengan baik.

Penulis juga menyampaikan rasa hormat dan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada Bapak Gatot Nugroho Sutedjo dan Ibu Wahyuni Handayani selaku kedua orang tua tercinta, atas segala doa, dukungan, kasih sayang, dan pengorbanan yang tidak pernah berhenti mengalir. Semangat dan keikhlasan mereka menjadi kekuatan terbesar bagi penulis dalam menjalani seluruh proses perkuliahan hingga penyusunan skripsi ini.

Ucapan terima kasih yang mendalam penulis sampaikan kepada Dosen Pembimbing, Bapak Dr. Ferry Irawan, SE, Ak, ME, BKP, CPA, CSRA, atas segala bimbingan, arahan, motivasi, serta kesabaran beliau selama proses penyusunan skripsi ini. Setiap masukan yang diberikan sangat berarti dalam memperbaiki kualitas penelitian ini.

Tidak lupa, penulis juga berterima kasih kepada diri sendiri atas ketekunan, usaha, dan ketahanan dalam menghadapi berbagai tantangan selama proses pengerjaan skripsi. Perjalanan ini menjadi bukti bahwa setiap langkah kecil yang terus dijalani dengan konsisten pada akhirnya membuahkan hasil.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki keterbatasan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun sangat penulis harapkan demi perbaikan di masa mendatang. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca dan menjadi kontribusi positif dalam pengembangan ilmu pengetahuan.

Jakarta, 2025



Talitha Martifanny Atika Nada

DAFTAR ISI

PERNYATAAN ORISINALITAS	i
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
ABSTRACT	iv
ABSTRAK	v
PRAKATA	vi
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian	9
1.4 Manfaat Hasil Penelitian	9
BAB II	11
TINJAUAN PUSTAKA	11
2.1 Landasan Teori	11
2.1.1. Teori Agensi	11
2.1.2. Teori Feminisme	13
2.1.3. Pajak	14
2.1.4. Perencanaan Pajak (Tax planning)	15
2.1.5. Agresivitas Pajak (Tax Aggressive)	16
2.1.6. Harga Transfer (<i>Transfer Pricing</i>)	18
2.1.7. Kapitalisasi Minimal (<i>Thin capitalization</i>)	19
2.1.8. Diversitas Gender Dewan Direksi	20
2.1.9. Profitabilitas	21
2.2 Hasil Penelitian Terdahulu	22
2.3 Metode Penelitian	40
2.4 Hipotesis	41
2.4.1. Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap Agresivitas Pajak	41

2.4.2.	Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap Agresivitas Pajak.....	43
2.4.3.	Pengaruh Diversitas Gender Dewan Direksi terhadap Agresivitas pajak 45	
BAB III.....		47
METODE PENELITIAN.....		47
3.1.	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	47
3.1.1	Definisi Operasional	47
3.1.2	Pengukuran Variabel	49
3.2.	Populasi dan Sampel	51
3.2.1	Populasi	51
3.2.2	Sampel	52
3.3.	Teknik Pengumpulan Data	52
3.3.1	Jenis Data	52
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	Uji Asumsi Klasik.....	54
3.4.3	Regresi Data Panel	56
3.4.4	Uji Hipotesis	57
BAB IV		60
HASIL DAN PEMBAHASAN.....		60
4.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	60
4.2	Deskripsi Data Penelitian	61
4.3	Uji Hipotesis dan Analisis.....	62
4.3.1	Analisis Statistik Deskriptif	62
4.3.2	Uji Model Data Panel	65
4.3.3	Uji Asumsi Klasik	67
4.3.4	Uji Hipotesis	70
4.4	Pembahasan.....	73
4.4.1	Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap Agresivitas Pajak	73
4.4.2	Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap Agresivitas Pajak.....	75
4.4.3	Pengaruh Diversitas Gender Dewan Direksi terhadap Agresivitas Pajak 76	
BAB V.....		78

SIMPULAN DAN SARAN.....	78
5.1 Simpulan.....	78
5.2 Keterbatasan Penelitian	79
5.3 Saran.....	79
DAFTAR PUSTAKA.....	81
RIWAYAT HIDUP.....	90
LAMPIRAN	92

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Grafik Sumber Pendapatan Negara	1
Gambar 2. Statistik Tax Ratio.....	3
Gambar 3. Model Penelitian.....	41

DAFTAR TABEL

Tabel 1 Matriks Penelitian Sebelumnya Penelitian Terkait dengan Agresivitas Pajak.....	36
Tabel 2. Objek Penelitian	60
Tabel 3 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	62
Tabel 4 Tabulasi Var. Diversitas Gender Dewan Direksi	64
Tabel 5 Hasil Chow Test	66
Tabel 6 Hasil Lagrange Multiplier	66
Tabel 7 Hasil Hausman Test	67
Tabel 8 Hasil Uji Normalitas	68
Tabel 9 Hasil Uji Multikolinearitas.	69
Tabel 10 Hasil Uji Heteroskedastisitas	69
Tabel 11 Hasil Uji Autokorelasi.....	70
Tabel 12 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R ²)	71
Tabel 13 Hasil Uji Kelayakan Model.....	72
Tabel 14 Hasil Uji Statistik Parsial	72

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Perusahaan yang menjadi sampel penelitian	92
Lampiran 2 Tabulasi data penelitian sebelum winsor	96
Lampiran 3 Tabulasi data penelitian sesudah winsor	107
Lampiran 4 Hasil Output Stata Versi 17	118