



**PENGARUH KONEKSI POLITIK, *TRANSFER PRICING*, DAN  
STRATEGI BISNIS TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK  
DIMODERASI DENGAN *SALES GROWTH***

**SKRIPSI**

**CHOLVA DIAN SUSANTI S**

**1710112179**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA  
2021**



**PENGARUH KONEKSI POLITIK, *TRANSFER PRICING*, DAN  
STRATEGI BISNIS TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK  
DIMODERASI DENGAN *SALES GROWTH***

**SKRIPSI**

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

**CHOLVA DIAN SUSANTI S**

**1710112179**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA  
2021**

## PERNYATAAN ORISINALITAS

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

Nama : Cholva Dian Susanti S.

NIM : 1710112179

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

Jakarta, 16 Februari 2021

Yang menyatakan,

A handwritten signature in black ink is written over a yellow revenue stamp. The stamp features the Garuda Pancasila emblem and the text 'REPUBLIK INDONESIA' at the top. The denomination '3000' is printed in large red numbers. Below the stamp, the text 'METERAI TEMPEL' is printed in red, followed by the alphanumeric code '11F0AJX055878444'.

(Cholva Dian Susanti S.)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK  
KEPENTINGAN AKADEMIS**

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

Nama : Cholva Dian Susanti S.  
NIM : 1710112179  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Program : S1 Akuntansi  
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta Hak Bebas Royalti Non Eksklusif (*Non Exclusively Royalty Free Right*) atas Skripsi saya yang berjudul:

**Pengaruh Koneksi Politik, Transfer Pricing, dan Strategi Bisnis Terhadap  
Agresivitas Pajak Dimoderasi Dengan Sales Growth**

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 : 08 Februari 2021

Yang menandatangani



(Cholva Dian Susanti S.)

**SKRIPSI**

**PENGARUH KONEKSI POLITIK, *TRANSFER PRICING*, DAN  
STRATEGI BISNIS TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK  
DIMODERASI DENGAN *SALES GROWTH***

*Dipersiapkan dan disusun oleh :*

**CHOLVA DIAN SUSANTI S.      1710112179**

**Telah diperhatikan di depan Tim Penguji pada tanggal:  
08 Februari 2021 dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima**

**Disetujui**



**Dwi Java Kirana, S.E., M.S.Ak, CAAT**  
Ketua Penguji

**Disetujui**



**Ratna Hindria Dvah Pita Sari, S.E, M.Si., Ak, CA**  
Penguji I

**Disetujui**



**Ayunita Ajengtivas, M.Accv., M.Com., CAAT**  
Penguji II



**Dr. Dianwicakasih Arieftiara, S.E., Ak, M.Ak, CA, CSRS**  
Dekan



**Andi Manggala Putra, S.E., M.Sc., CGP**  
Kepala Program Studi

Disahkan di : Jakarta  
Pada tanggal : 08 Februari 2021



KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN  
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](http://www.feb.upnvj.ac.id) , e-mail : [febupnvj@upnvj.ac.id](mailto:febupnvj@upnvj.ac.id)

**BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI**  
**SEMESTER GASAL TA. 2020/2021**

Pada hari ini Senin, 08 Februari 2021, telah dilaksanakan Ujian Skripsi bagi mahasiswa:

Nama : Cholva Dian Susanti S.  
Nomor Induk Mahasiswa : 1710112179  
Program Studi : S1 Akuntansi

**“PENGARUH KONEKSI POLITIK, TRANSFER PRICING, DAN STRATEGI BISNIS TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK DIMODERASI DENGAN SALES GROWTH”**

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

**Tim Penguji**

No.	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1.	Dwi Jaya Kirana, S.E., M.S.Ak, CAAT	Ketua	1 
2.	Ratna Hindria Dyah Pita Sari, S.E, M.Si., Ak, CA	Anggota I	2 
3.	Ayunita Ajengtiyas, M.Accy., M.Com., CAAT	Anggota II**)	3 

Catatan:

\*) Coret yang tidak perlu

\*\*) Dosen Pembimbing

JAKARTA, 08 Februari 2021

MENGESAHKAN

a.n. Dekan

Kaprog. S1 Akuntansi



(Andi Manggala Putra, S.E., M.Sc., CGP)

## PRAKATA

Puji syukur kehadirat Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya penulis mampu untuk menyelesaikan proyek akhir skripsi ini yang dilaksanakan sejak bulan September 2020 hingga Januari 2021 dengan judul “Pengaruh Koneksi Politik, Transfer Pricing, Dan Strategi Bisnis Terhadap Agresivitas Pajak Dimoderasi Dengan Sales Growth”. Pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak dan Mama, yaitu Bapak Ajat Sudrajat dan Ibu Iin Suhartini yang telah memberikan kasih sayang, doa, dan dukungan baik secara moril dan materi, serta Kakak-Adikku Ricky Riadhy S., Megga Mustika Watty S., Sisca Alva Rianthy S., Richa Febrianthy S., dan Mai Shandy Novalia S. yang juga memberikan dukungan secara moril dan materi selama pengerjaan skripsi ini.
2. Ibu Ayunita Ajengtiyas Saputri Mashuri, M.Accy., M.Com dan Ibu Ekawati Jati Wibawaningsih, S.A., M.Acc, Ak selaku dosen pembimbing 1 dan 2 yang telah memberikan ilmu, bimbingan, arahan serta motivasi selama proses pengerjaan skripsi ini.
3. Ibu Dr. Dianwicakasih Arieftiara, S.E., Ak., M.Ak., CA., CSRS selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Veteran Jakarta dan Bapak Andi Manggalla Putra, S.e., M.Sc., selaku Ketua Prodi S1 Akuntansi.
4. Seluruh dosen pengajar yang telah memberikan pengetahuan dan wawasan selama peneliti berkuliah di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta.
5. Staf Dikjar, Tata Usaha dan Perpustakaan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta.
6. Sahabat-sahabat yang telah menemani dan memberikan dukungan kepada peneliti selama pengerjaan skripsi ini, yaitu Lisa Anggraini, Aliifah Nurhayati, Devi Afrianti, Elisyah Muliani Putri, dan Firda Cynthia.
7. Sahabat-sahabat yang senantiasa menemani perjalanan peneliti sejak duduk di bangku Sekolah Menengah Pertama (SMP), yaitu Alfiani Eka Novitasari, Dyah Fitrianingrum, Putri Sylvani, Ridha Annisa, dan Tiyas Apriliawati.
8. Teman-teman seperbimbingan skripsi, yaitu Afifah, Fadillah dan Lisa untuk *brainstorming* dan keluh kesah selama pengerjaan skripsi.
9. Teman-teman UKM Catur UPN Veteran Jakarta, MPM UPN Veteran Jakarta periode 2019 dan Duta Inklusi Keuangan Indonesia (DIKA) yang telah menjadi bagian dari pengembangan diri peneliti selama masa perkuliahan baik di dalam maupun di luar lingkungan Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta.
10. PODKESMAS dan Podcast Horror Night Story dengan konten-kontennya yang sangat menghibur peneliti selama proses pengerjaan skripsi.

11. Dan pihak lainnya yang tidak bisa disebutkan satu persatu atas dukungan kepada peneliti selama proses pengerjaan skripsi ini, terima kasih.

Peneliti menyadari bahwa pada tulisan ini masih terdapat kesalahan dan kekurangan, maka dari itu peneliti mengharapkan saran dan masukan yang konstruktif untuk tulisan ini dari para pembaca. Harapan peneliti semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dan dapat berguna bagi para pembaca serta semua pihak yang membutuhkan.

Jakarta, 16 Februari 2021

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized initial 'C' followed by several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Cholva Dian Susanti S.



# **THE INFLUENCES OF POLITICAL CONNECTIONS, TRANSFER PRICING, AND BUSINESS STRATEGIES ON TAX AGGRESSIVENESS MODERATED BY SALES GROWTH**

**By Cholva Dian Susanti S.**

## **Abstract**

This research use quantitative method to find out the influences of political connections, transfer pricing, and business strategies on tax aggressiveness moderated by sales growth. Tax aggressiveness are measured using the cash effective tax rate (CETR) as a proxy, while political connections, transfer pricing, and business strategies are measured using a variable dummy. Meanwhile, sales growth as a moderator is measured by the sales growth ratio. Researchers selected all companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) from 2017 to 2019 as population research. The sample data observed were 260 sample data obtained through non-probability sampling, namely the purposive sampling method. The regression analysis of the panel data hypothesis testing used in this study and processed using STATA 16. The test results obtained include, (1) political connections, transfer pricing, and business strategies simultaneously have a significant influences on tax aggressiveness (2) sales growth are unable to strengthen or weaken political connections, transfer pricing, and business strategies influences to tax aggressiveness.

**Keywords:** Tax Aggressiveness, Political Connections, Transfer Pricing, Business Strategy, Sales Growth.

**PENGARUH KONEKSI POLITIK, *TRANSFER PRICING*, DAN  
STRATEGI BISNIS TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK  
DIMODERASI DENGAN *SALES GROWTH***

**Oleh Cholva Dian Susanti S**

**Abstrak**

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yang bertujuan untuk mengetahui pengaruh dari koneksi politik, *transfer pricing*, dan strategi bisnis terhadap agresivitas pajak yang dimoderasi dengan *sales growth*. Agresivitas pajak diukur menggunakan proksi *cash effective tax rate* (CETR), sedangkan koneksi politik, *transfer pricing*, dan strategi bisnis diukur menggunakan *variable dummy*. Sementara *sales growth* sebagai moderasi diukur dengan proksi *sales growth ratio*. Peneliti memilih seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2017 – 2019 sebagai populasi penelitian. Data sampel yang diamati berjumlah 260 data sampel yang diperoleh melalui *non-probability sampling*, yaitu *purposive sampling method*. Analisis regresi data panel pengujian hipotesis yang digunakan pada penelitian ini dan diolah menggunakan *software* STATA 16. Hasil uji yang diperoleh antara lain, (1) koneksi politik, *transfer pricing*, dan strategi bisnis berpengaruh signifikan secara simultan terhadap agresivitas pajak (2) *sales growth* tidak mampu memperkuat atau memperlemah koneksi politik, *transfer pricing*, dan strategi bisnis terhadap agresivitas pajak.

Kata Kunci: Agresivitas Pajak, Koneksi Politik, *Transfer Pricing*, Strategi Bisnis, *Sales Growth*.

## DAFTAR ISI

HALAMAN SAMBUNG	i
HALAMAN JUDUL	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	iv
PENGESAHAN	v
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI	vi
PRAKATA	vii
<b>ABSTRACT</b>	viii
ABSTRAK	ix
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	8
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b>	10
2.1 Landasan Teori	10
2.1.1 Agency Theory	10
2.1.2 Agresivitas Pajak	12
2.1.3 Koneksi Politik	16
2.1.4 <i>Transfer Pricing</i>	17
2.1.5 Strategi Bisnis	19
2.1.6 Pertumbuhan Penjualan ( <i>Sales Growth</i> )	22
2.2 Penelitian Terdahulu	23
2.3 Model Penelitian	32
2.4 Hipotesis	34
2.4.1 Pengaruh Koneksi Politik terhadap Agresivitas Pajak	34
2.4.2 Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap Agresivitas Pajak	35

2. 4. 3 Pengaruh Strategi Bisnis terhadap Agresivitas Pajak .....	36
2. 4. 4 <i>Sales Growth</i> sebagai Pemoderasi Hubungan Koneksi Politik dan Agresivitas Pajak .....	37
2. 4. 5 <i>Sales Growth</i> sebagai Pemoderasi Hubungan <i>Transfer Pricing</i> dan Agresivitas Pajak .....	38
2. 4. 6 <i>Sales Growth</i> sebagai Pemoderasi Hubungan Strategi Bisnis dan Agresivitas Pajak .....	39
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>40</b>
3. 1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	40
3. 1. 1 Variabel Dependen .....	40
3. 1. 2 Variabel Independen .....	40
3. 1. 3 Variabel Moderasi .....	45
3. 2 Populasi dan Sampel .....	45
3. 2. 1. Populasi Penelitian .....	45
3. 2. 2 Sampel Penelitian .....	46
3. 3 Teknik Pengumpulan Data .....	46
3. 4 Teknik Analisis Data .....	47
3. 4. 1 Uji Statistik Deskriptif .....	47
3. 4. 2 Analisis Regresi Data Panel .....	47
3. 4. 3 Uji Asumsi Klasik .....	48
3. 4. 4 Uji Hipotesis .....	49
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>51</b>
4.1 Deskripsi Objek Penelitian Hasil .....	51
4.2 Deskripsi Data Penelitian .....	52
4.3 Uji Hipotesis dan Analisis .....	56
4.3.1 Pengujian dan Pemilihan Model .....	56
4.3.2 Pengujian Asumsi Klasik .....	59
4.3.3 Uji Hipotesis .....	62
4.3.4 Model Regresi Data Panel .....	66
4. 4 Pembahasan .....	70
4. 4. 1 Pengaruh Koneksi Politik terhadap Agresivitas Pajak .....	70
4. 4. 2 Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap Agresivitas Pajak .....	72
4. 4. 3 Pengaruh Strategi Bisnis terhadap Agresivitas Pajak .....	73

4. 4. 4 <i>Sales Growth</i> Memoderasi hubungan Koneksi Politik dan Agresivitas Pajak .....	74
4. 4. 5 <i>Sales Growth</i> Memoderasi hubungan <i>Transfer Pricing</i> dan Agresivitas Pajak .....	75
4. 4. 6 <i>Sales Growth</i> Memoderasi hubungan Strategi Bisnis dan Agresivitas Pajak .....	76
4.5 Keterbatasan Penelitian .....	77
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN</b> .....	78
5. 1 Simpulan.....	78
5. 2 Saran.....	79
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	80
<b>RIWAYAT HIDUP</b>	
<b>LAMPIRAN</b>	

## DAFTAR TABEL

- Tabel 1. *Tax Ratio* Indonesia tahun 2015 s.d. 2019
- Tabel 2. Matriks Penelitian Sebelumnya
- Tabel 3. Ilustrasi pemberian skor yang ditentukan dengan kuantil
- Tabel 4. Penentuan Sampel
- Tabel 5. *Output* Uji Deskriptif
- Tabel 6. Pengujian Estimasi Regresi *Common Effect Model* untuk Model 1
- Tabel 7. Pengujian Estimasi *Common Effect Model* untuk Model 2
- Tabel 8. Pengujian Estimasi Regresi *Fixed Effect Model* untuk Model 1
- Tabel 9. Pengujian Estimasi *Fixed Effect Model* untuk Model 2
- Tabel 10. Pengujian hipotesis dengan estimasi *Random Effect Model* untuk Model 1 dan Model 2

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Model Penelitian

Gambar 2. Hasil Uji F/ Chow-test untuk Model 1

Gambar 3. Hasil Uji F/ Chow-test untuk Model 2

Gambar 4. Hasil Hausman-test untuk Model 1

Gambar 5. Hasil Hausman-test untuk Model 2

Gambar 6. Hasil pengujian Lagrange Multiplier Test untuk Model 1

Gambar 7. Hasil pengujian Lagrange Multiplier Test untuk Model 2

Gambar 8. Hasil Pengujian Multikolinearitas

Gambar 9. Hasil Pengujian Heteroskedastisitas dan Autokorelasi

Gambar 11. Hasil Model Regresi Data Panel (Model 1)

Gambar 12. Hasil Model Regresi Data Panel (Model 2)