

**PENGARUH THIN CAPITALIZATION, TRANSFER PRICING DAN FINANCIAL
DISTRESS TERHADAP TAX AVOIDANCE DENGAN FIRM SIZE SEBAGAI
VARIABEL MODERATING**

**(Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Multinasional yang Listing di Bursa
Efek Indonesia Tahun 2015-2019)**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Dalam Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi dan Bisnis
Program Studi Akuntansi**



Diajukan Oleh :

LISTIN LUTFITRIYAH

17013010274

**Kepada
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR
2020/2021**

SKRIPSI

PENGARUH THIN CAPITALIZATION, TRANSFER PRICING DAN FINANCIAL DISTRESS TERHADAP TAX AVOIDANCE DENGAN FIRM SIZE SEBAGAI VARIABEL MODERATING

(Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Multinasional yang Listing di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019)

Disusun Oleh :

Listin Lutfitriyah
17013010274/FEB/EA

Telah dipertahankan dihadapan dan diterima oleh TIM Penguji Skripsi
Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur
Pada Tanggal : 23 April 2021

Pembimbing :
Pembimbing Utama

Drs. Ec. Saiful Anwar, M.si
NIP. 19580325 198803 1001

Tim Penguji :
Ketua,

Tantina Haryati, S.E., M.Aks
NIP. 380021002921
Anggota,

Drs. Ec. Muslimin, M.Si
NIP. 19620712 199203 1001

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur

Prof. Dr. Syamsul Huda, SE, MT
NIP. 19590828 199003 1001

KATA PENGANTAR

Dengan puji dan syukur senantiasa peneliti haturkan kepada pemilik semesta Alam, Allah Subhanallah wa Ta'ala yang terus mengkaruniakan nikmat, rahmat serta iman kepada kita semua. Berkat rahmat dan karuniaNya penulis dapat menyelesaikan penelitian skripsi yang berjudul **“PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, *TRANSFER PRICING* DAN *FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN *FIRM SIZE* SEBAGAI VARIABEL *MODERATING*”** (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Multinasional yang Listing di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019). Penyusunan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Prpgram S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Peneliti menyadari sepenuhnya bahwa didalam penyusunan skripsi ini banyak mendapat bantuan dan bimbingan dari semua pihak yang telah memberikan dorongan dan saran dari awal hingga terselesaikannya penelitian skripsi ini. Oleh karena itu, pada kesempatan ini izinkanlah peneliti menyampaikan rasa terima kasih kepada :

1. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Prof. Dr. Syamsul Huda, MT Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, MSi selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

4. Dra. Ec. Sari Andayani, M.Aks.,CMA selaku Koordinator Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
5. Drs. Ec. Saiful Anwar, M.si selaku dosen pembimbing yang memberikan bimbingan serta pengarahan yang membangun demi kesempurnaan penelitian skripsi ini.
6. Para dosen pengajar yang telah banyak memberikan bekal ilmu pengetahuan kepada penulis selama mengikuti kegiatan perkuliahan di Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
7. Kedua orang tua tercinta ayah maupun ibu, serta nenek dan kakek yang selalu memberikan motivasi sehingga dapat menyelesaikan penelitian skripsi ini.
8. Teman temanku Nahdya, Rosida, Fira dan Mas Angga yang selalu setia menemani. Terima kasih atas semangat, motivasi, bantuan dan juga kesetiaannya dalam penyelesaian penelitian skripsi ini.
9. Seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu, yang telah banyak membantu selama ini.

Dengan adanya keterbatasan yang dimiliki penulis sehingga dalam penulisan proposal usulan penelitian ini jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu penulis mengharapkan kritik dan saran untuk perbaikan proposal ini.

Mojokerto, 3 Januari 2021

Listin Lutfitriyah

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI	iii
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR GAMBAR	viii
ABSTRAK	ix
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1 Penelitian Terdahulu.....	11
2.1.1 Penelitian Terdahulu Terkait Topik	11
2.1.2 Persamaan dan Perbedaan Penelitian Terdahulu dengan Sekarang	16
2.2 Landasan Teori	17
2.2.1 Teori Agensi (Agency Theory)	17
2.2.2 Teori Akuntansi Positif (Positive Accounting Theory)	19
2.2.3 <i>Thin capitalization</i>	20
2.2.4 <i>Transfer pricing</i>	22
2.2.5 <i>Financial distress</i>	24
2.2.6 Ukuran Perusahaan (<i>Firm size</i>)	25
2.2.7 Penghindaran Pajak (<i>Tax avoidance</i>)	26

2.2.8 Peraturan Perpajakan di Indonesia	26
2.3 Kerangka Berpikir	30
2.3.1 Pengaruh <i>Thin capitalization</i> Terhadap <i>Tax avoidance</i>	30
2.3.2 Pengaruh <i>Transfer pricing</i> Terhadap <i>Tax avoidance</i>	31
2.3.3 Pengaruh <i>Financial distress</i> Terhadap <i>Tax avoidance</i>	32
2.3.4 Pengaruh <i>Firm size</i> Memoderasi Pengaruh <i>Thin capitalization</i> Terhadap <i>Tax avoidance</i>	33
2.3.5 Pengaruh <i>Firm size</i> Memoderasi Pengaruh <i>Transfer pricing</i> Terhadap <i>Tax avoidance</i>	34
2.3.6 Pengaruh <i>Firm size</i> Memoderasi Pengaruh <i>Financial distress</i> Terhadap <i>Tax avoidance</i>	35
2.4 Hipotesis.....	36
BAB III METODE PENELITIAN.....	38
3.1 Jenis dan Objek Penelitian	38
3.1.1 Jenis Penelitian.....	38
3.1.2 Objek Penelitian.....	38
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	38
3.2.1 Variabel Bebas (Independent Variabel)	39
3.2.2 Variabel Terikat (Dependent Variabel)	40
3.2.3 Variabel Moderating.....	40
3.3 Populasi dan Sampel.....	41
3.3.1 Populasi.....	41
3.3.2 Sampel	41
3.4 Teknik dan Pengumpulan Data.....	43
3.4.1 Jenis Data.....	43

3.4.2 Sumber Data	43
3.5 Teknik Analisis dan Uji Hipotesis	43
3.5.1 Evaluasi Model PLS.....	44
3.5.2 Evaluasi Model Pengukuran (Outer Model).....	44
3.5.3 Evaluasi Model Struktural (Inner Model)	45
3.5.4 Uji Hipotesis.....	46
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	48
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	48
4.1.1 Sejarah Singkat BEI.....	48
4.1.2 Visi dan Misi BEI.....	49
4.2 Deskripsi Hasil Penelitian	50
4.2.1 <i>Thin Capitalization</i>	50
4.2.2 Transfer Pricing	51
4.2.3 Financial Distress	53
4.2.4 Ukuran Perusahaan (Firm Size).....	54
4.3 Hasil Analisis	55
4.3.1 Estimasi Pengukuran Outer Model	55
4.3.2 Estimasi Pengukuran Inner Model	58
4.3.3 Analisis Uji Hipotesis	60
4.4 Pembahasan	65
4.4.1 Pengaruh Thin Capitalization Terhadap Tax Avoidance.....	65
4.4.2 Pengaruh Transfer Pricing Terhadap Tax Avoidance.....	66
4.4.3 Pengaruh Financial Distress Terhadap Tax Avoidance.....	67
4.4.4 Pengaruh Thin Capitalization Terhadap Tax Avoidance Dimoderasi oleh Firm Size.....	68

4.4.5 Pengaruh Transfer Pricing Terhadap Tax Avoidance	
Dimoderasi oleh Firm Size.....	69
4.4.6 Pengaruh Financial Distress Terhadap Tax Avoidance	
Dimoderasi oleh Firm Size.....	70
BAB V PENUTUP	72
5.1 Kesimpulan.....	72
5.2 Saran.....	72
5.2.1 Bagi Perusahaan	72
5.2.2 Bagi Pemerintah	73
5.2.3 Bagi Peneliti.....	73
5.3 Keterbatasan dan Implikasi	73
5.3.1 Keterbatasan	73
5.3.2 Implikasi	74
DAFTAR PUSTAKA.....	75
LAMPIRAN.....	78

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Target dan Realisasi Pajak	2
Tabel 3. 1 Perusahaan Sampel Penelitian	42
Tabel 4. 1 Nilai Thin Capitalization (TC)	50
Tabel 4. 2 Nilai Transfer Pricing (TP)	51
Tabel 4. 3 Nilai Financial Distress (FD)	53
Tabel 4. 4 Nilai Ukuran Perusahaan (Firm Size)	54
Tabel 4. 5 Hasil Estimasi Outer Loading Factor	56
Tabel 4. 6 Hasil Perhitungan AVE	57
Tabel 4. 7 Hasil Composite Reability	57
Tabel 4. 8 Nilai R-Square	58
Tabel 4. 9 Uji Fit Model	59
Tabel 4. 10 Hasil Uji Hipotesis	61

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pikir	36
Gambar 4. 1 Hasil Inner Model	60

**PENGARUH THIN CAPITALIZATION, TRANSFER PRICING DAN FINANCIAL
DISTRESS TERHADAP TAX AVOIDANCE DENGAN FIRM SIZE SEBAGAI
VARIABEL MODERATING**

**(Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Multinasional Yang Listing di Bursa
Efek Indonesia Tahun 2015-2019)**

Oleh :

Listin Lutfitriyah

17013010274/FEB/EA

ABSTRAK

Tax avoidance merupakan praktik penghindaran pajak yang dilakukan oleh wajib pajak badan atau perusahaan dengan memanfaatkan celah ketentuan-ketentuan perpajakan. Tujuan dari penelitian ini adalah (1) mengetahui pengaruh *thin capitalization* terhadap tindakan *tax avoidance* (2) mengetahui pengaruh *transfer pricing* terhadap tindakan *tax avoidance* (3) mengetahui pengaruh *financial distress* terhadap tindakan *tax avoidance* (4) Mengetahui peran *Firm size* terhadap tindakan *thin capitalization*, *transfer pricing* Dan *financial distress*. Metode penentuan sample dalam penelitian ini adalah menggunakan metode purposive sampling. Sampel yang digunakan sebanyak 22 perusahaan manufaktur dengan periode 5 tahun berturut-turut sehingga berjumlah 110 sampel. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder dari annual repoting atau laporan tahunan perusahaan manufaktur yang listing di bursa efek Indonesia tahun 2015-2019. Alat analisis yang digunakan yaitu Partial Least Square dengan menggunakan software WarpPLS 7.0. Hasil dari penelitian ini dapat disimpulkan bahwa *thin capitalization* tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*. *Transfer pricing* berpengaruh terhadap *tax avoidance*. *Financial distress* berpengaruh terhadap *tax avoidance*. *Firm size* mampu memoderasi atau memperkuat pengaruh *thin capitalization* terhadap *tax avoidance*. *Firm size* tidak mampu memoderasi pengaruh *transfer pricing* terhadap *tax avoidance*. *Firm size* tidak mampu memoderasi pengaruh financial distress terhadap *tax avoidance*.

Kata Kunci : *Thin Capitalization*, *Transfer Pricing*, *Financial Distress*, *Firm Size* dan *Tax Avoidance*.