

**PENGARUH HARGA TRANSFER, PERTUMBUHAN PENJUALAN, DAN
MANAJEMEN LABA TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

SKRIPSI



Oleh:

Egi Mulia Asa Sukowati
20013010195/FEB/EA

Kepada

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR
2024**

**PENGARUH HARGA TRANSFER, PERTUMBUHAN PENJUALAN, DAN
MANAJEMEN LABA TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
dalam Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi**



Oleh:

Egi Mulia Asa Sukowati
20013010195/FEB/EA

Kepada

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR
2024**

SKRIPSI

**PENGARUH HARGA TRANSFER, PERTUMBUHAN PENJUALAN, DAN
MANAJEMEN LABA TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

Disusun Oleh:

Egi Mulia Asa Sukowati
20013010195/FEB/EA

Telah dipertahankan dihadapan
dan diterima oleh Tim Penguji Skripsi
Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur
pada tanggal: 16 Juli 2024

Pembimbing:
Pembimbing Utama



Dr. Dra. Ec. Siti Sundari, M.Si
NIP. 196308121990032001

Tim Penguji:
Ketua



Prof. Dr. Dra. Ec. Sri Trisnaningsih, M.Si., CFA
NIP. 196509291992032001

Anggota



Nanda Wahyu Indah Kirana, S.E., M.Ak
NIP. 20219930329233

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



Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si., CRP
NIP. 196304201991032001

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS KARYA

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama Lengkap : Egi Mulia Asa Sukowati
NPM : 20013010195
NIK : 3515064611010001
Tempat/Tanggal Lahir : Bojonegoro/06 November 2001
Alamat : Tambak Sumur RT 02A/RW 01, Waru, Kab. Sidoarjo
Judul Artikel : *Institutional Ownership as a Moderating Variable of Transfer Pricing, Sales Growth, and Earnings Management on Tax Avoidance*

Saya menyatakan bahwa artikel tersebut merupakan artikel asli, hasil pemikiran sendiri, serta bukan saduran/ terjemahan.

Demikianlah pernyataan ini dibuat dalam keadaan sadar dan tanpa ada unsur paksaan dari siapapun. Jika di kemudian hari ditemukan ketidakbenaran informasi, saya bersedia dibatalkannya gelar akademik yang telah saya raih.

Surabaya, 19 Juli 2024

Yang Menyatakan,



Egi Mulia Asa Sukowati

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penyusunan skripsi yang berjudul “Pengaruh Harga Transfer, Pertumbuhan Penjualan, dan Manajemen Laba Terhadap Penghindaran Pajak dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi” dapat terselesaikan dengan baik. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat dalam memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Dalam penyusunan skripsi ini, tentu penulis mendapatkan bimbingan dan dukungan dari beberapa pihak. Pada kesempatan ini, penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, M. MT, selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si, CRP, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si., CFA., CBV, selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
4. Dr. Tantina Haryati, S.E., M.Aks, selaku Koordinator Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

5. Dr. Dra. Ec. Siti Sundari, M.Si. selaku dosen pembimbing yang memberikan bimbingan dan arahan selama proses penyusunan proposal ini.
6. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Pengajar beserta staff Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur yang telah memberikan pengetahuan dan bimbingan yang bermanfaat selama masa perkuliahan.
7. Kedua orang tua dan adik yang selalu mendukung dan memberikan semangat baik secara moril maupun materil.
8. Kepada teman-teman dan seluruh pihak lainnya yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

Penyusunan skripsi ini mungkin masih memiliki banyak kekurangan. Oleh karena itu, kritik maupun saran akan dengan senang hati diterima dan diharapkan dapat membantu demi kesempurnaan skripsi ini. Penulis berharap semoga melalui skripsi ini dapat memberikan manfaat yang positif bagi penulis dan pembaca.

Surabaya, 20 Juni 2024

Penulis

Egi Mulia Asa Sukowati

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	ii
DAFTAR ISI	iv
DAFTAR GAMBAR	vii
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR LAMPIRAN	ix
Abstrak	x
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	11
1.3. Tujuan Penelitian	11
1.4. Manfaat Penelitian	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	14
2.1. Penelitian Terdahulu	14
2.2. Landasan Teori.....	21
2.2.1. Teori Keagenan	21
2.2.2. Penghindaran Pajak.....	24
2.2.3. Harga Transfer	26
2.2.4. Pertumbuhan Penjualan.....	29
2.2.5. Manajemen Laba	31
2.2.6. Kepemilikan Institusional	34
2.3. Kerangka Pemikiran.....	36
2.3.1. Pengaruh Harga Transfer Terhadap Penghindaran Pajak	36
2.3.2. Pengaruh Pertumbuhan Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak....	37
2.3.3. Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Penghindaran Pajak.....	38

2.3.4.	Kepemilikan Institusional Memoderasi Pengaruh Harga Transfer Terhadap Penghindaran Pajak	39
2.3.5.	Kepemilikan Institusional Memoderasi Pengaruh Pertumbuhan Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak.....	40
2.3.6.	Kepemilikan Institusional Memoderasi Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Penghindaran Pajak	41
2.4.	Hipotesis.....	43
BAB III METODE PENELITIAN		44
3.1.	Jenis dan Objek Penelitian	44
3.1.1.	Jenis Penelitian.....	44
3.1.2.	Objek Penelitian	44
3.2.	Operasionalisasi dan Pengukuran Variabel.....	44
3.2.1.	Variabel Dependen (Y)	44
3.2.2.	Variabel Independen	45
3.2.3.	Variabel Moderasi (M).....	48
3.3.	Teknik Penentuan Sampel.....	48
3.3.1.	Populasi.....	48
3.3.2.	Sampel.....	49
3.4.	Teknik Pengumpulan Data.....	51
3.4.1.	Jenis Data	51
3.4.2.	Sumber Data.....	51
3.4.3.	Metode Pengumpulan Data.....	51
3.5.	Teknik Analisis dan Uji Hipotesis	51
3.5.1.	Analisis <i>Outer Model</i> (Model Pengukuran).....	52
3.5.2.	Analisis <i>Inner Model</i> (Model Struktural).....	54
3.5.3.	Uji Hipotesis	54

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	55
4.1. Deskripsi Objek Penelitian.....	55
4.1.1. Deskripsi Data Penelitian.....	59
4.2. Hasil Penelitian	68
4.2.1. Pengujian <i>Outer Model</i>	68
4.2.2. Pengujian <i>Inner Model</i>	72
4.2.3. Uji Hipotesis	73
4.3. Pembahasan.....	77
4.3.1. Pengaruh Harga Transfer terhadap Penghindaran Pajak.....	77
4.3.2. Pengaruh Pertumbuhan Penjualan terhadap Penghindaran Pajak	78
4.3.3. Pengaruh Manajemen Laba terhadap Penghindaran Pajak	80
4.3.4. Kepemilikan Institusional Memoderasi Pengaruh Harga Transfer terhadap Penghindaran Pajak.....	82
4.3.5. Kepemilikan Institusional Memoderasi Pengaruh Pertumbuhan Penjualan terhadap Penghindaran Pajak	84
4.3.6. Kepemilikan Institusional Memoderasi Pengaruh Manajemen Laba terhadap Penghindaran Pajak.....	86
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	90
5.1. Kesimpulan	90
5.2. Saran.....	91
5.3. Keterbatasan.....	91
DAFTAR PUSTAKA	92
LAMPIRAN.....	99

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 : Produk Domestik Bruto Anggota G20 Tahun 2022 dalam Triliun Rupiah	2
Gambar 2 : Kontribusi Pajak Sektor Konstruksi dan Real Estate Tahun 2018-2022	6
Gambar 3 : Kerangka Pemikiran.....	43

DAFTAR TABEL

Tabel 1 : Penerimaan Pajak Pada APBN Tahun 2018-2022.....	1
Tabel 2 : Penerimaan Pajak dan Rasio Pajak Tahun 2021-2022	5
Tabel 3 : Penentuan Sampel.....	50
Tabel 4 : Daftar Sampel Perusahaan	50
Tabel 5 : Data Perhitungan Penghindaran Pajak Tahun 2018-2022	60
Tabel 6 : Data Perhitungan Harga Transfer Tahun 2018-2022.....	62
Tabel 7 : Data Perhitungan Pertumbuhan Penjualan Tahun 2018-2022	63
Tabel 8 : Data Perhitungan Manajemen Laba Tahun 2018-2022	65
Tabel 9: Data Perhitungan Kepemilikan Institusional Tahun 2018-2022.....	67
Tabel 10 : Nilai <i>Loading Factor</i>	69
Tabel 11 : Nilai <i>Average Variance Extracted (AVE)</i>	70
Tabel 12 : Nilai Akar Kuadrat AVE	71
Tabel 13 : Nilai <i>Cross Loading</i>	71
Tabel 14 : Nilai <i>Cronbach's Alpha dan Composite Reliability</i>	72
Tabel 15 : Nilai <i>R-Square</i>	73
Tabel 16 : Nilai <i>Path Coefficients dan P Value</i>	74

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Proses Penentuan Sampel	99
Lampiran 2 Perhitungan Penghindaran Pajak (CETR) Tahun 2018-2022.....	102
Lampiran 3 Perhitungan Harga Transfer Tahun 2018-2022	103
Lampiran 4 Perhitungan Pertumbuhan Penjualan Tahun 2018-2022	104
Lampiran 5 Perhitungan Manajemen Laba Tahun 2018-2022	106
Lampiran 6 Perhitungan Kepemilikan Institusional tahun 2018-2022	107
Lampiran 7 Hasil Olah Data - Nilai <i>Cross Loading</i>	108
Lampiran 8 Hasil Olah Data – Nilai Akar Kuadrat AVE	109
Lampiran 9 Hasil Olah Data – Uji Reliabilitas	109
Lampiran 10 Path Coefficients & P-Value	109

PENGARUH HARGA TRANSFER, PERTUMBUHAN PENJULAN, DAN MANAJEMEN LABA TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI

Egi Mulia Asa Sukowati

Abstrak

Penghindaran pajak merupakan bentuk hambatan dalam proses pemungutan pajak. Masih banyak negara berkembang terancam dengan adanya penghindaran pajak yang mengakibatkan berkurangnya pendapatan negara, sehingga pertumbuhan ekonomi terhambat. Ada beberapa faktor yang mempengaruhi penghindaran pajak, salah satunya harga transfer, pertumbuhan penjualan, manajemen laba, dan kepemilikan institusional. Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh harga transfer, pertumbuhan penjualan, dan manajemen laba terhadap penghindaran pajak dengan kepemilikan institusional sebagai variabel moderasi.

Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan properti dan real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2018-2022. Penelitian ini menggunakan teknik penentuan sampel *purposive sampling* yang mempertimbangkan kriteria tertentu sesuai dengan kebutuhan penelitian. Teknik analisis data penelitian ini dilakukan menggunakan SEM-PLS dengan alat uji WarpPLS 8.0.

Hasil Penelitian menunjukkan bahwa harga transfer dan manajemen laba tidak berkontribusi pada penghindaran pajak. Namun, peningkatan pertumbuhan penjualan dapat mengurangi praktik penghindaran pajak. Kepemilikan institusional tidak dapat memoderasi pengaruh harga transfer, pertumbuhan penjualan, dan manajemen laba terhadap penghindaran pajak.

Kata Kunci: Harga Transfer, Pertumbuhan Penjualan, Manajemen Laba, Kepemilikan Institusional