

**PENGARUH *TRANSFER PRICING*, *LEVERAGE*,
DAN MANAJEMEN LABA RIIL TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2017-2021)**

SKRIPSI

**Oleh :
SUHARTINI
201810315034**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS BHAYANGKARA JAKARTA RAYA
2022**

LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING

Judul Skripsi : Pengaruh *Transfer Pricing*, *Leverage*, dan Manajemen Laba Riil Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021)

Nama Mahasiswa : Suhartini

Nomor Pokok Mahasiswa : 201810315034

Program Studi/Fakultas : Akuntansi/Ekonomi dan Bisnis

Tanggal Lulus Ujian Skripsi : 15 Juli 2022

Jakarta, 19 Juli 2022

MENYETUJUI,
Pembimbing

Dr. Amor Marundha, S.E., Ak., M.Ak., CA.

NIDN : 0301096701

LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi : Pengaruh *Transfer Pricing*, *Leverage*, dan Manajemen Laba Riil Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021)

Nama Mahasiswa : Suhartini

Nomor Pokok Mahasiswa : 201810315034

Program Studi/Fakultas : Akuntansi/Ekonomi dan Bisnis

Tanggal Lulus Ujian Skripsi : 15 Juli 2022

Jakarta, 19 Juli 2022

MENGESAHKAN,

Ketua Tim Penguji : Dr. Istianingsih, S.E., M.S.Ak.

NIDN : 0318107101

Penguji I

: Dr. Amor Marundha, S.E., Ak., M.Ak., CA.

NIDN : 0301096701

Penguji II

: Dr. Tutty Nuryati, S.E., M.Ak.

NIDN : 0321056501

MENGETAHUI,

Ketua Program Studi

Akuntansi

Dr. Amor Marundha, S.E., Ak., M.Ak., CA.

NIDN : 0301096701

Dekan

Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Dr. Istianingsih, S.E., M.S.Ak.

NIDN : 0318107101

LEMBAR PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa :

Skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Transfer Pricing*, *Leverage*, dan Manajemen Laba Riil Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021)”** ini adalah benar-benar merupakan hasil karya saya sendiri dan tidak mengandung materi yang ditulis oleh orang lain kecuali pengutipan sebagai referensi yang sumbernya telah dituliskan secara jelas sesuai dengan kaidah penulisan karya ilmiah.

Apabila di kemudian hari ditemukan adanya kecurangan dalam karya ini, saya bersedia menerima sanksi dari Universitas Bhayangkara Jakarta Raya sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Saya mengizinkan skripsi ini dipinjam dan digandakan melalui Perpustakaan Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.

Saya memberikan izin kepada Perpustakaan Universitas Bhayangkara Jakarta Raya untuk menyimpan skripsi ini dalam bentuk digital dan mempublikasikannya melalui Internet selama publikasi tersebut melalui portal Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.

Jakarta, 19 Juli 2022

Yang membuat pernyataan,



Suhartini
(201810315034)

ABSTRAK

Suhartini. 201810315034. Pengaruh *Transfer Pricing*, *Leverage*, dan Manajemen Laba Riil Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021).

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengestimasi dan menguji pengaruh *transfer pricing*, *leverage*, dan manajemen laba riil terhadap penghindaran pajak secara parsial. Jenis penelitian yang digunakan adalah penelitian kuantitatif. Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017–2021 yang berjumlah 67 sampel dengan 335 observasi yang diperoleh melalui teknik *purposive sampling*. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi data panel dengan bantuan *Stata* versi 16. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *transfer pricing* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap penghindaran pajak. *Leverage* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap penghindaran pajak. Manajemen laba riil berpengaruh positif tetapi tidak signifikan terhadap penghindaran pajak. Terdapat keterbatasan yang menjadi kelemahan dalam penelitian ini yaitu tidak semua perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia digunakan sebagai sampel, karena peneliti ini menggunakan teknik *purposive sampling*. Kemudian data yang digunakan adalah data sekunder yang mungkin terdapat kesalahan dalam memasukkan data yang berupa angka-angka. Dengan jumlah variabel yang digunakan dalam penelitian ini masih sangat sedikit sehingga hal ini mungkin akan mempengaruhi hasil analisis penelitian ini.

Kata Kunci: *Transfer Pricing*, *Leverage*, Manajemen Laba Riil, Penghindaran Pajak

ABSTRACT

Suhartini. 201810315034. *The Effect of Transfer Pricing, Leverage, and Real Earnings Management on Tax Avoidance (Empirical Study on Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange 2017-2021).*

The purpose of this study is to estimate and test the effect of transfer pricing, leverage, and real earnings management on tax avoidance partially. The type of research used is quantitative research. The population in this study are manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2017–2021, totaling 67 samples with 335 observations obtained through purposive sampling technique. The data analysis method used is panel data regression analysis with the help of Stata version 16. The results show that transfer pricing has a negative and significant effect on tax avoidance. Leverage has a negative and significant effect on tax avoidance. Real earnings management has a positive but not significant effect on tax avoidance. There are limitations that become a weakness in this study, namely not all manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange are used as samples, because this researcher uses a purposive sampling technique. Then the data used is secondary data which may contain errors in entering data in the form of numbers. With the number of variables used in this study is still very small so that this may affect the results of the analysis of this study.

Keywords: *Transfer Pricing, Leverage, Real Profit Management, Tax Avoidance*

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT berkat Rahmat, Hidayah, dan Karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh *Transfer Pricing*, *Leverage*, dan Manajemen Laba Riil Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021)”. Laporan skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat dalam menyelesaikan pendidikan Program Sarjana (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.

Dalam penyusunan dan penulisan skripsi ini, penulis tidak terlepas dari bantuan, saran, dorongan serta dukungan atau semangat dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis dengan senang hati mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Irjen Pol (Purn). Dr. Drs. H. Bambang Karsono, S.H., M.M, selaku Rektor Universitas Bhayangkara Jakarta Raya;
2. Ibu Dr. Istianingsih, S.E., M.S.Ak. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bhayangkara Jakarta Raya;
3. Bapak Dr. Amor Marundha, S.E., Ak., M.Ak., CA, selaku Ketua Program Studi Akuntansi dan selaku dosen pembimbing yang sudah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran serta mengarahkan penulis dalam penyusunan skripsi ini;
4. Orang tua, kakak kandung serta kakak ipar dan adik kandung saya yang selalu mendukung dan memberikan doa selama penyusunan skripsi ini;
5. Segenap dosen pengajar dan staff Universitas Bhayangkara Jakarta Raya khususnya Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat serta memberikan bantuan dan pelayanan selama masa perkuliahan penulis;

6. Terimakasih teruntuk diri sendiri yang senantiasa selalu memberikan suport dan sabar sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini;
7. Terimakasih kepada teman-teman kelas A1 Akuntansi tahun 2018 yang memberikan dukungan serta semangat kepada penulis;
8. Dan semua pihak yang terlibat dalam penyusunan skripsi, baik secara langsung maupun tidak langsung yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

Penulis sangat menyadari bahwa masih banyak kekurangan dalam penyusunan skripsi ini. Oleh karena itu, kritik dan saran dari seluruh pihak senantiasa penulis harapkan untuk menyempurnakan skripsi ini. Akhir kata, penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat untuk pembaca dan berbagai pihak.

Jakarta, 19 Juli 2022

Penulis,



Suhartini

(201810315034)

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN.....	iii
LEMBAR PERNYATAAN.....	iv
ABSTRAK.....	v
ABSTRACT.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR RUMUS.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	iv
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah.....	9
1.3 Tujuan Penelitian	9
1.4 Manfaat Penelitian	10
1.4.1 Secara Teoritis.....	18
1.4.2 Secara Praktis.....	18
1.5 Batasan Masalah.....	12
1.6 Sistematika Penulisan.....	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	14
2.1 Konsep Teoritis	14
2.1.1 Teori Pensinyalan (<i>Signalling Theory</i>).....	14
2.1.2 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	15
2.1.3 Penghindaran Pajak.....	17
2.1.4 <i>Transfer Pricing</i>	20
2.1.5 <i>Leverage</i>	23

2.1.6 Manajemen Laba Riil	26
2.2 Kajian Literatur	27
2.2.1 Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> Terhadap Penghindaran Pajak	28
2.2.2 Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Penghindaran Pajak	33
2.2.3 Pengaruh Manajemen Laba Riil Terhadap Penghindaran Pajak ...	34
2.3 Penelitian Terdahulu	35
2.4 Pengembangan Hipotesis	48
2.4.1 Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> Terhadap Penghindaran Pajak	48
2.4.2 Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Penghindaran Pajak	49
2.4.3 Pengaruh Manajemen Laba Riil Terhadap Penghindaran Pajak ..	50
2.5 Kerangka Pemikiran	51
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	51
3.1. Desain Penelitian	52
3.2. Tahapan Penelitian	53
3.3. Model Konseptual Penelitian	54
3.4. Operasional Variabel Penelitian	55
3.4.1 Variabel Dependen	55
3.4.2 Variabel Independen	56
3.5. Waktu dan Tempat Penelitian	58
3.6. Metode Pengambilan Sampel	58
3.7. Metode Pengumpulan Data	59
3.8. Metode dan Analisis Data	60
3.8.1 Estimasi Model Regresi Data Panel	60
3.8.2 Penentuan Model Regresi Data Panel	68
3.8.3 Uji Asumsi Model Regresi	60
3.8.4 Uji Hipotesis	65

3.8.5.	Model Estimasi Regresi Data Panel.....	66
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN		51
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian.....	81
4.1.1.	Sejarah Bursa Efek Indonesia.....	82
4.1.2	Visi dan Misi Bursa Efek Indonesia.....	85
4.2	Deskripsi Objek Penelitian.....	86
4.3	Hasil Analisis Data.....	88
4.3.1	Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	88
4.3.2.	Hasil Uji Asumsi Klasik.....	90
4.3.3.	Hasil Uji Estimasi Regresi Data Panel.....	92
4.3.4	Hasil Uji Pemilihan Model.....	95
4.3.5.	Hasil Analisis Regresi Data Panel.....	97
4.4	Pembahasan dan Hasil Penelitian.....	100
BAB V PENUTUP.....		105
5.1	Kesimpulan.....	102
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	102
5.3	Implikasi Manajerial.....	103
DAFTAR PUSTAKA.....		104

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Presentase Realisasi Penerimaan Pajak	1
Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu.....	36
Tabel 3.1	Definisi Operasional Variabel.....	71
Tabel 3.2	Rincian Perolehan Sampel Penelitian.....	73
Tabel 4.1	Rincian Perolehan Sampel Penelitian.....	83
Tabel 4.2	Gambaran Umum Sejarah Bursa Efek Indonesia.....	84
Tabel 4.3	Jumlah Sampel Perusahaan Yang Terpilih.....	86
Tabel 4.4	Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	89
Tabel 4.5	Hasil Uji Regresi <i>Common Effect Model</i> (CEM).....	91
Tabel 4.6	Hasil Uji Regresi Fixed Effect Model (FEM).....	92
Tabel 4.7	Hasil Uji Regresi Random Effect Model (REM).....	93
Tabel 4.8	Hasil Uji <i>chow</i>	94
Tabel 4.9	Hasil Uji <i>Hausman</i>	94
Tabel 4.10	Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	95
Tabel 4.13	Hasil Uji Multikolinieritas.....	97
Tabel 4.14	Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	98
Tabel 4.15	Hasil Uji Regresi Metode.....	99
Tabel 4.16	Hasil Uji Koefisien Determinasi (Uji Adjusted R ²).....	100
Tabel 4.17	Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik f).....	101
Tabel 4.18	Hasil Uji Signifikansi Parsial (Uji Statistik z).....	102

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Berfikir	47
Gambar 3.1 Model Konseptual Penelitian	55
Gambar 3.2 Model Penentuan Regresi Data Panel.....	65



DAFTAR RUMUS

Rumus (3.1) ETR.....	57
Rumus (3.2) TP.....	57
Rumus (3.3) DER.....	57
Rumus (3.4) CFO.....	58
Rumus (3.5) <i>Common Effect Model</i>	61
Rumus (3.6) <i>Fixed Effect Model</i>	62
Rumus (3.7) <i>Random Effect Model</i>	62
Rumus (3.8) <i>Lagrange Multiplier</i>	63
Rumus (3.9) Model Regresi Data Panel.....	67



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Riwayat Hidup

Lampiran 2 Daftar Sampel Perusahaan

Lampiran 3 Data Penelitian

Lampiran 4 Hasil Pengolahan Data Stata

Lampiran 5 Uji Plagiarisme

Lampiran 6 Uji Referensi Skripsi

Lampiran 7 Kartu Bimbingan

Lampiran 8 Biodata

