



**STRUKTUR KEPEMILIKAN SEBAGAI PEMODERASI
PENGARUH PRAKTIK *TRANSFER PRICING*, *CAPITAL
INTENSITY*, DAN *LEVERAGE* TERHADAP INDIKASI
MELAKUKAN *TAX AVOIDANCE***

SKRIPSI

**Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh
Gelar Sarjana Akuntansi**

Oleh:

MERINA SUBIYANTO

411150015

FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI

BUMIAYU

2019

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul **STRUKTUR KEPEMILIKAN SEBAGAI PEMODERASI PENGARUH PRAKTIK *TRANSFER PRICING*, *CAPITAL INTENSITY*, DAN *LEVERAGE* TERHADAP INDIKASI MELAKUKAN *TAX AVOIDANCE***

Oleh

Nama : **MERINA SUBIYANTO**
NIM : **411150015**
Program Studi : S1 Akuntansi
Fakultas : Ekonomika dan Bisnis

Telah dipertahankan di depan dewan penguji Skripsi pada tanggal *07*
bulan *September* tahun 2019

DEWAN PENGUJI

Nama Penguji

Tanda Tangan

Ketua Tim Penguji/Pembimbing

Lina Krisnawati, S.E., M.M

NIDN.0617047602

Dosen Penguji I

Raden Arif Wibowo, S.E., M.Si., Ak., CA.

NIDN. 0615098003

Dosen Penguji II

Anies Indah Hariyanti, S.E., M.Si., Ak., CA

NIDN. 0625038602

Diterima dan disahkan

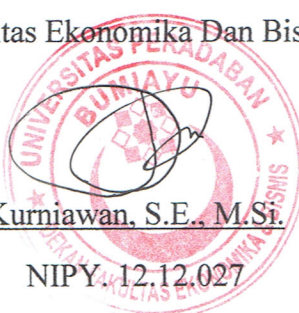
Pada tanggal, *05 Oktober*2019

Dekan

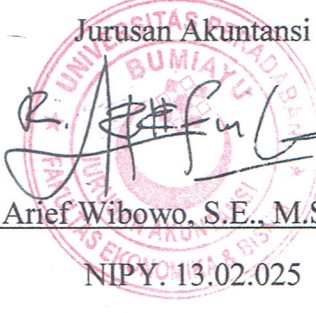
Ketua

Fakultas Ekonomika Dan Bisnis

Jurusan Akuntansi


Kurniawan, S.E., M.Si.

NIPY. 12.12.027


Raden Arief Wibowo, S.E., M.Si., AK., CA

NIPY. 13.02.025

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Merina Subiyanto

NIM : 411150015

Jurusan : Akuntansi

Menyatakan dengan sebenarnya, bahwa skripsi ini benar-benar merupakan hasil karya saya dan bukan merupakan pengambilan tulisan atau pikiran orang lain yang saya akui sebagai tulisan atau pikiran saya, kecuali secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Apabila dikemudian hari terbukti atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil plagiasi, maka saya bersedia menerima sanksi berupa pencabutan gelar akademik yang saya peroleh terkait dengan skripsi ini.

Paguyangan, 05 Oktober 2019

Yang membuat pernyataan



Merina Subiyanto

NIM. 411150015

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kepada Allah SWT, karena atas izin dan rahmat-Nya, saya dapat menyelesaikan skripsi ini. Penulisan skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar sarjana akuntansi pada program studi S-1 Akuntansi, Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomika dan Bisnis, Universitas Peradaban. Saya menyadari bahwa, tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan skripsi ini, sangatlah sulit untuk menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, saya mengucapkan terimakasih kepada:

- 1) Prof. Dr. H. Yahya A. Muhaimin, Rektor Universitas Peradaban yang telah memberikan kesempatan penulis untuk menempuh pendidikan di Universitas Peradaban.
- 2) Kurniawan, S.E., M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Peradaban.
- 3) Lina Krisnawati, S.E., M.M, selaku dosen pembimbing yang telah memberikan banyak masukan yang bermanfaat demi perbaikan penulisan skripsi ini.
- 4) Raden Arief Wibowo, S.E., M.Si., Ak., CA, selaku Ketua Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Peradaban serta sebagai dosen penguji I yang telah memberikan banyak masukan yang bermanfaat demi perbaikan penulisan skripsi ini.

- 5) Anies Indah Hariyanti, S.E., M.Si., Ak., CA selaku dosen penguji II yang telah memberikan banyak masukan yang bermanfaat demi perbaikan penulisan skripsi ini.
- 6) Bapak/Ibu Dosen Universitas Peradaban. Terimakasih atas pengalaman dan pengetahuan yang telah didapatkan penulis selama menyelesaikan studi ini.
- 7) Seluruh staff tata usaha, petugas perpustakaan dan karyawan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Peradaban Bumiayu.
- 8) Orang tuaku Bapak Subiyanto, Bapak Syaiful Kohar, Ibu Natem, Ibu Khikmahwati, adiku yaitu M Aknas Prasetya, Gia Prasetya Lencana, dan Gema Bhakti Nusa. Kakakku yaitu M Yusuf, Erlangga, Ernawati, Nur Hasanah. Serta keluarga dari calon suami yang tak bisa disebutkan satu-satu dan tak hentinya memanjatkan doa dan memberikan dukungan kepada penulis hingga saat ini. Terimakasih atas semangat dan doanya yang telah diberikan kepada penulis.
- 9) Baby Adrian Pradipta Amzari yang selama ini menghibur penulis dengan tingkah lucunya dan memberikan semangat bagi penulis ketika merasa jenuh, pesimis, dan lain-lain. Terimakasih sudah menjadi bagian semangat dari penulis.
- 10) Calon suami tercinta yaitu Sertu Riyan Riyaldi Permana yang selama 5 tahun menemani penulis berjuang dan mendukung penulis sampai saat ini. Terimakasih atas semua doa dan dukungan yang telah diberikan kepada penulis.
- 11) Sahabat penulis dari teman-teman S-1 Akuntansi (Proaksi) angkatan tahun 2015 serta sahabat-sahabat dari luar Universitas Peradaban. Terima kasih atas

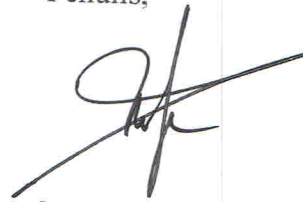
doa, dukungan, kebersamaan dan keceriaan selama penulis menempuh studi di program studi S-1 Akuntansi, Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Peradaban.

- 12) Berbagai pihak yang telah membantu dalam penyelesaian skripsi ini, yang namanya tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Akhir kata, saya berharap Alloh SWT berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu dalam proses penyusunan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pengembangan ilmu pengetahuan.

Paguyangan, 05 Oktober 2019

Penulis,



Merina Subiyanto

NIM. 411150015

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk menguji pengaruh praktik *transfer pricing*, *capital intensity*, dan *leverage* terhadap tindakan *tax avoidance* dengan kepemilikan institusional dan kepemilikan manajerial sebagai variabel moderasi. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode tahun 2015-2018. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* dan diperoleh 26 perusahaan manufaktur yang dijadikan sebagai sampel penelitian.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara bersama-sama (simultan) variabel *transfer pricing*, *capital intensity*, dan *leverage* berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Secara parsial variabel *transfer pricing* dan *capital intensity* tidak memiliki pengaruh positif signifikan terhadap *tax avoidance*, sedangkan *leverage* memiliki pengaruh positif signifikan terhadap *tax avoidance*. Kepemilikan institusional dapat memoderasi pengaruh *leverage* terhadap *tax avoidance*, namun tidak dapat memoderasi pengaruh *transfer pricing* dan *capital intensity* terhadap *tax avoidance*. Kepemilikan manajerial tidak dapat memoderasi pengaruh praktik *transfer pricing*, *capital intensity*, dan *leverage* terhadap *tax avoidance*.

Kata Kunci : *Transfer Pricing*, *Capital Intensity*, *Leverage*, *Tax Avoidance*, Kepemilikan Institusional, dan Kepemilikan Manajerial.

ABSTRACT

This research was conducted in order to test the effect of transfer pricing practices, capital intensity, and leverage against tax avoidance actions with institutional ownership and managerial ownership as a moderating variable. This study was performed on companies listed in Indonesia Stock Exchange (BEI) in the period 2015-2018. The sampling technique in this study using purposive sampling method and obtained 26 manufacturing companies that serve as the research sample.

The results showed that together (simultaneously) the variable transfer pricing, capital intensity, and the leverage effect on tax avoidance. In partial transfer pricing and capital intensity has no significant positive effect on tax avoidance, while leverage has a significant positive effect on tax avoidance. Institutional ownership can moderate the effect of leverage against tax avoidance, but can not moderate the effect of transfer pricing and capital intensity against tax avoidance. Managerial ownership can not moderate the effect of transfer pricing practices, capital intensity, and leverage against tax avoidance.

Keywords: transfer pricing, capital intensity, leverage, institutional ownership, managerial ownership, and tax avoidance.

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMBUNG	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	viii
<i>ABSTRACT</i>	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I A. PENDAHULUAN	1
B. Latar Belakang	1
C. Rumusan Masalah	9
D. Tujuan Penelitian	10
E. Manfaat Penelitian	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PERUMUSAN MODEL PENELITIAN	13
A. Telaah Pustaka	13
1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	13
2. Teori Akuntansi Positif	18
3. <i>Tax Avoidance</i>	21
4. <i>Transfer Pricing</i>	29
5. <i>Capital Intensity</i>	36
6. <i>Leverage</i>	40
7. Struktur Kepemilikan	43
1) Kepemilikan Institusional	44
2) Kepemilikan Manajerial	48
B. PERUMUSAN MODEL PENELITIAN	50
1. Penelitian Terdahulu	50

2. Kerangka Pemikiran	56
3. Perumusan Hipotesis	59
a. Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	59
b. Pengaruh <i>Capital Intensity</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	60
c. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	60
d. Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi	61
e. Pengaruh <i>Capital Intensity</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi	62
f. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi	62
g. Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> Dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Moderasi	63
h. Pengaruh <i>Capital Intensity</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> Dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Moderasi	64
i. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> Dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Moderasi	65
BAB III METODE PENELITIAN	66
A. Metode Penelitian	66
1. Jenis Penelitian	67
2. Lokasi Penelitian	67
3. Waktu Penelitian	67
4. Populasi Dan Sampel Penelitian	67
5. Sumber Data	74
6. Metode Pengumpulan Data	74
7. Definisi Konsep Dan Operasional Variabel	75

a. Variabel Dependen (Y)	76
b. Variabel Independen (X)	77
c. Variabel Moderasi (Z)	80
B. Teknik Analisis Data	84
1. Analisis Statistik Deskriptif	85
2. Uji Asumsi Klasik	85
a. Uji Normalitas	86
b. Uji Heteroskedastisitas	86
c. Uji Multikolinieritas	87
d. Uji Autokorelasi	89
3. Analisis Regresi Berganda	89
a. Koefisien Determinasi (R^2)	91
b. Uji Simultan (Uji f)	91
c. Uji Parsial (Uji t)	92
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	95
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian	95
B. Analisis Data Dan Pembahasan	99
1. Hasil Analisis Data	99
1) Analisis Statistik Deskriptif	99
2) Hasil Uji Asumsi Klasik	105
a. Uji Normalitas	105
b. Uji Heteroskedastisitas	106
c. Uji Multikolinieritas	108
d. Uji Autokorelasi	109
3) Analisis Regresi Linier Berganda	110
a. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	110
b. Uji Simultan (Uji F)	111
c. Uji Parsial (Uji T)	111
d. Analisis Regresi Linier Berganda Dengan Variabel Moderasi Kepemilikan Institusional Dan Kepemilikan Manajerial	113
2. Pembahasan	118

a.	Terdapat Pengaruh Positif <i>Transfer Pricing</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	118
b.	Terdapat Pengaruh Positif <i>Capital Intensity</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	119
c.	Terdapat Pengaruh Positif <i>Leverage</i> Terhadap <i>Tax</i> <i>Avoidance</i>	120
d.	Kepemiliki Institusional Memoderasi Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	121
e.	Kepemiliki Institusional Memoderasi Pengaruh <i>Capital</i> <i>Intensity</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	122
f.	Kepemiliki Institusional Memoderasi Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	123
g.	Kepemilikan Manajerial Memoderasi Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	124
h.	Kepemilikan Manajerial Memoderasi Pengaruh <i>Capital</i> <i>Intensity</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	125
i.	Kepemilikan Manajerial Memoderasi Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	126
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN	128
A.	Kesimpulan	128
B.	Keterbatasan Penelitian	130
C.	Saran	130
	DAFTAR PUSTAKA	132
	LAMPIRAN	140

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1	Presentasi Realisasi Penerimaan Pajak Tahun 2013-2016 3
Tabel 2	Pengukuran <i>Tax Avoidance</i> 24
Tabel 3	Penelitian Terdahulu 50
Tabel 4	Rencana Penelitian 66
Tabel 5	Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Periode Tahun 2016-2018 68
Tabel 6	Operasional Variabel Dependen (Y) 82
Tabel 7	Operasional Variabel Independen (X) 83
Tabel 8	Operasional Variabel Moderasi (Z) 84
Tabel 9	Industri Dasar Kimia 95
Tabel 10	Aneka Industri 96
Tabel 11	Industri Barang Konsumsi 96
Tabel 12	Prosedur Pemilihan Sampel 97
Tabel 13	Daftar Sampel Perusahaan Sebelum Penghapusan Data Outlier.... 98
Tabel 14	Daftar Sampel Perusahaan Setelah Penghapusan Data Outlier..... 99
Tabel 15	Hasil Statistik Deskriptif 100
Tabel 16	Hasil Uji Normalitas <i>Shapiro-Wilk</i> 106
Tabel 17	Hasil Uji Hetereskodastisitas <i>Rank Spearman</i> 108
Tabel 18	Hasil Uji Multikolinearitas Dengan TOL Dan VIF..... 109
Tabel 19	Hasil Uji Autokorelasi Dengan Metode <i>LM Test</i> 109
Tabel 20	Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2) 110
Tabel 21	Hasil Uji Simultan (Uji F) 111
Tabel 22	Hasil Uji Parsial (Uji T) 112
Tabel 23	Hasil Analisis Regresi MRA Hipotesis 4 & Hipotesis 7 114
Tabel 24	Hasil Analisis Regresi MRA Hipotesis 5 & Hipotesis 8 114
Tabel 25	Hasil Analisis Regresi MRA Hipotesis 6 & Hipotesis 9 115
Tabel 26	Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis 118

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1	Pendapatan Negara Dan Realisasi Penerimaan Pajak 2
Gambar 2	Presentasi Realisasi Penerimaan Pajak Tahun 2013-2018 4
Gambar 3	Kerangka Pemikiran Penelitian 58
Gambar 4	Grafik Tren Tax Avoidance 105
Gambar 5	Hasil Grafik <i>Scatterplots</i> 107

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1. Daftar Populasi Perusahaan	140
Lampiran 2. Daftar Perusahaan Sampel Sebelum Penghapusan Data Outlier	146
Lampiran 3. Daftar Perusahaan Sampel Setelah Penghapusan Data Outlier	148
Lampiran 4. Tabulasi Data Sebelum Penghapusan Data Outlier	149
Lampiran 5. Tabulasi Data Setelah Penghapusan Data Outlier	157
Lampiran 6. Hasil Uji Statistik Deskriptif	164
Lampiran 7. Hasil Uji Normalitas <i>Shapiro-Wilk</i>	165
Lampiran 8. Hasil Uji Heteroskedastisitas <i>Scatterplot</i>	166
Lampiran 9. Hasil Uji Heteroskedastisitas <i>Rank Spearman</i>	167
Lampiran 10. Hasil Uji Multikolinieritas (<i>Tolerance dan VIF</i>)	169
Lampiran 11. Hasil Uji Autokorelasi <i>LM Test</i>	170
Lampiran 12. Hasil Uji Koefisien Determinan (R^2)	171
Lampiran 13. Hasil Uji Simultan (Uji f)	172
Lampiran 14. Hasil Uji Parsial (Uji t)	173
Lampiran 15. Hasil Analisis MRA Hipotesis 4 dan Hipotesis 7	174
Lampiran 16. Hasil Analisis MRA Hipotesis 5 dan Hipotesis 8	175
Lampiran 17. Hasil Analisis MRA Hipotesis 6 dan Hipotesis 9	176