

**PENGARUH *TRANSFER PRICING* DAN *THIN CAPITALIZATION*  
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK INTERNASIONAL**

**Skripsi**

**Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Derajat Sarjana  
Akuntansi (S1)**

**Pada Program Studi Akuntansi**

**Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta**



Diajukan Oleh:

**Natalia Yohana Sihaloho**

**NPM: 16 04 22943**

**FAKULTAS BISNIS DAN EKONOMIKA  
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA**

**Skripsi**

**PENGARUH *TRANSFER PRICING* DAN *THIN CAPITALIZATION*  
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK INTERNASIONAL**



**Telah dibaca dan disetujui oleh:**

**Pembimbing**



**Drs. YB. Sigit Hutomo, MBAcc., AK., CA., CSA.**

**29 April 2022**



**SURAT KETERANGAN**

**No. 503/J/I**

Berdasarkan dari Ujian Pendadaran yang diselenggarakan pada hari Jumat, 3 Juni 2022 dengan susunan penguji sebagai berikut:

1. Ch. Heni Kurniawan, SE., M.Si. (Ketua Penguji)
2. Drs. YB. Sigit Hutomo, MBAcc., Akt., CA., CSA. (Anggota)
3. Sang Ayu Putu PG, SE., M.Acc., Ak., CA., AMA. (Anggota)

Tim Penguji Pendadaran Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta telah memutuskan bahwa:

Nama : Natalia Yohana S

NPM : 160422943

Dinyatakan

**Lulus Tanpa Revisi**

Surat Keterangan ini dibuat agar dapat digunakan untuk keperluan Yudisium kelulusan Sarjana Akuntansi Fakultas Bisnis dan Ekonomika UAJY.

Dekan,

FAKULTAS BISNIS  
DAN EKONOMIKA  
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA

Drs. Budi Suprpto, MBA., Ph.D.

**Alamat**

Kampus III Gedung Bonaventura  
Jalan Babarsari 43 Yogyakarta 55281

**URL**

<https://fbe.uajy.ac.id>

**Kontak**

Telepon : +62-274-487711 ext. 3120, 3127  
Fax : +62-274-485227  
Surel : fbe@uajy.ac.id



## **PERNYATAAN**

Saya yang bertanda tangan di bawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

### **PENGARUH *TRANSFER PRICING* DAN *THIN CAPITALIZATION* TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK INTERNASIONAL**

benar-benar hasil karya saya sendiri. Pernyataan, ide, maupun kutipan baik langsung maupun tak langsung yang bersumber dari tulisan atau ide orang lain dinyatakan secara tertulis dalam skripsi ini dalam daftar Pustaka. Apabila pada kemudian hari terbukti bahwa saya melakukan plagiasi sebagian atau seluruhnya dari skripsi ini, maka gelar dan ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan akan saya kembalikan kepada Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Yogyakarta, 29 April 2022

Yang menyatakan



**Natalia Yohana Sihaloho**

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yesus Kristus karena hikmat dan rahmat-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh *Transfer pricing* dan *Thin capitalization* Terhadap Penghindaran Pajak Internasional” ini dengan baik adanya.

Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat kelulusan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Jurusan Akuntansi Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta. Penulis menyadari banyaknya pihak yang telah membantu dan mendukung dalam menyelesaikan skripsi ini. Maka pada kesempatan ini penulis menyampaikan terimakasih kepada:

1. Tuhan Yesus Kristus, sungguh hanya karena Dadalah penulis bisa berjuang pada proses skripsi ini dan tetap percaya kepada visi yang Dia percayakan.
2. Kedua orang tua saya dan saudara saya (cici, eli), yang mau mendanai kuliah saya dan menegur saya jika ingin menyerah. Om tetangga rumah beserta keluarga, serta keponakan saya (winter, michi, cheese dan bruno), they are amazing things in my life.
3. Bapak Drs. YB. Sigit Hutomo, MBAcc., AK., CA., CSA. Selaku dosen pembimbing skripsi, yang telah meluangkan waktu, pikiran, ide dan tenaga untuk memberikan pengarahan dan bimbingan. Dari Beliau saya belajar arti keberanian dan bagaimana cara menulis serta ber-*attitude* dengan baik.

4. Seluruh dosen akuntansi Universitas Atma Jaya Yogyakarta dan seluruh jajarannya, atas pengetahuan dan didikan dalam penulis menempuh dan menyelesaikan Pendidikan baik secara *online* dan tatap muka.
5. Jean Lirens dan Santa Christine, partner sekaligus rival saya.
6. Grace Michelle, Helen, Lisa, Meyyen, Betriana, ToG, Sonia, Angel (2018), Arum, dan Chia. Mereka orang baik yang support saya.
7. Para *pastor* di gereja online/offline saya, konsel the blessing, dan para staff di yamie panda JCM, they help me to change to be a better person
8. DDTC academy, tempat dimana penulis jatuh cinta terhadap ilmu perpajakan. Sedikit banyak ide tulisan di skripsi ini berasal dari ilmu pengetahuan yang dibagikan secara gratis lewat berbagai *platform*.
9. Terakhir untuk semua pihak yang tidak disebutkan satu persatu dan khususnya untuk diri saya sendiri. *Good job, Girl. You've made it,*

Penulis menyadari bahwa penulisan dalam skripsi ini masih memiliki banyak kekurangan. Saran dan kritik yang membangun sangat diharapkan untuk memperbaiki karya ini sehingga semakin berdampak lebih. Semoga penelitian ini dapat bermanfaat bagi pihak yang membacanya.

**Yogyakarta, 29 April 2022**

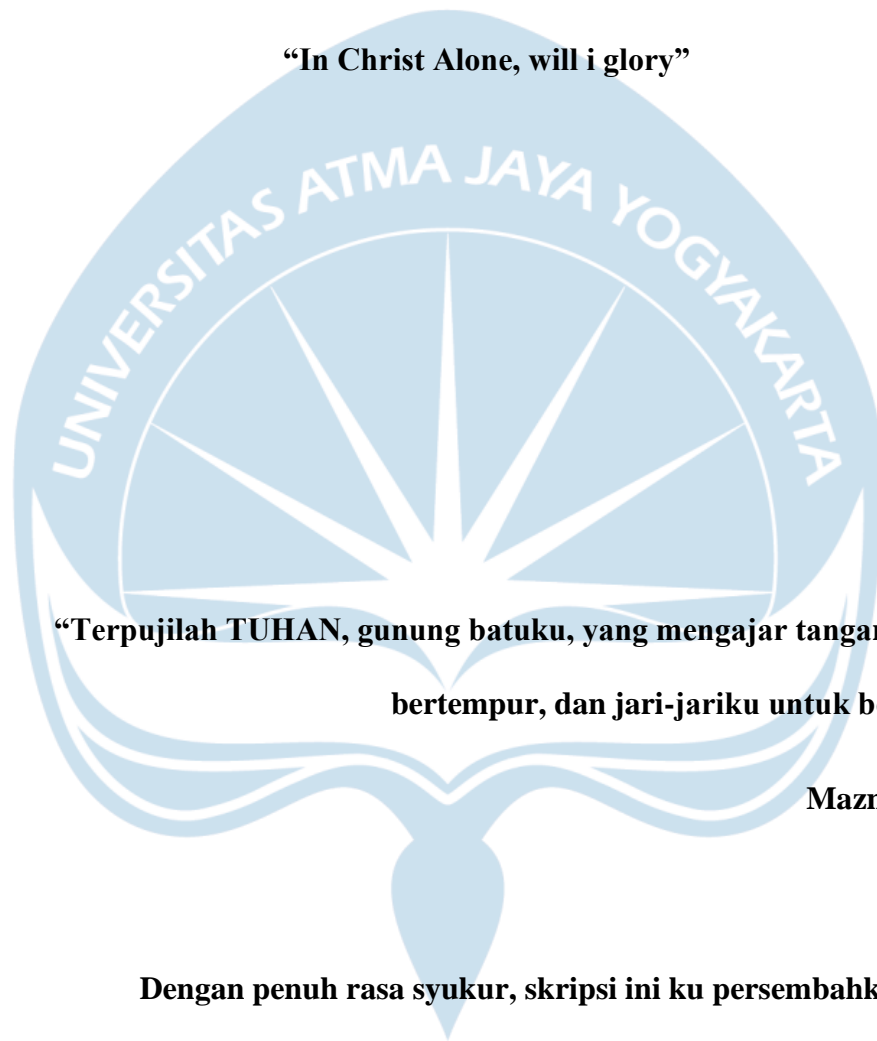
**Yang menyatakan**



**Natalia Yohana Sihaloho**

## Halaman Moto dan Persembahan

**“In Christ Alone, will i glory”**



**“Terpujilah TUHAN, gunung batuku, yang mengajar tanganku untuk bertempur, dan jari-jariku untuk berperang”**

**Mazmur 144: 1**

**Dengan penuh rasa syukur, skripsi ini ku persembahkan untuk:**

Tuhan Yesus Kristus

Papa dan Mama Hoho

Starlight, ibuk Sondang Magdalena S

Sunshine, Elisabeth Sihaloho

## DAFTAR ISI

	Hal
HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING .....	ii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iii
HALAMAN PERNYATAAN .....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	vii
DAFTAR ISI .....	viii
DAFTAR TABEL .....	xi
DAFTAR GAMBAR .....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
ABSTRAK.....	xiii
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
A. Latar Belakang .....	1
B. Rumusan Masalah.....	6
C. Tujuan Penelitian .....	7
D. Manfaat Penelitian .....	7
<b>BAB II PENGHINDARAN PAJAK INTERNASIONAL, <i>THIN</i></b>	
<b><i>CAPITALIZATION, DAN TRANSFER PRICING.....</i></b>	<b>8</b>
A. Pajak Internasional .....	8
B. Penghindaran Pajak ( <i>Tax Avoidance</i> ) .....	8
1. Pengertian Penghindaran Pajak Internasional.....	9
2. Alat Ukur Penghindaran Pajak Internasional .....	10
C. Transfer Pricing.....	12
1. Skema <i>Transfer Pricing</i> .....	13
2. Alat Ukur <i>Transfer Pricing</i> .....	14
D. <i>Thin Capitalization</i> .....	16
1. Bentuk Praktik <i>Thin Capitalization</i> .....	19
2. Alat Ukur <i>Thin Capitalization</i> .....	19
F. Teori Agensi.....	20
G. Hubungan Istimewa .....	21
H. Kerangka Konseptual .....	24
1. Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap Penghindaran Pajak .....	24
2. Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap Penghindaran Pajak.....	25
I. Penelitian Terdahulu .....	26
J. Pengembangan Hipotesis .....	30
1. Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap Penghindaran Pajak	
Internasional .....	30
2. Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap Penghindaran Pajak	
Internasional .....	32



K.	Model Penelitian .....	33
<b>BAB III</b>	<b>METODE PENELITIAN.....</b>	<b>34</b>
A.	Populasi dan Sampel .....	35
B.	Jenis dan Sumber data.....	35
C.	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel Penelitian.....	36
1.	<i>Transfer Pricing</i> .....	36
2.	<i>Thin Capitalization</i> .....	36
3.	Penghindaran Pajak Internasional .....	37
D.	Model Pengujian Statistik .....	38
E.	Metode Analisis Data .....	38
1.	Statistik Deskriptif ( <i>Descriptive Statistics</i> ).....	39
2.	Uji Asumsi Klasik.....	39
1)	Uji Normalitas .....	39
2)	Uji Multikolinearitas .....	40
3)	Uji Heteroskedastisitas.....	40
4)	Uji Autokorelasi.....	41
F.	Tingkat Kesalahan.....	42
G.	Uji Hipotesis .....	42
1)	Uji Kelayakan Model (Uji F) .....	43
2)	Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	43
3)	Uji t .....	44
<b>BAB IV</b>	<b>ANALISIS DAN PEMBAHASAN HASIL .....</b>	<b>45</b>
A.	Statistik Deskriptif .....	45
B.	Uji Asumsi Klasik.....	47
1.	Uji Normalitas .....	47
2.	Uji Multikolinearitas .....	48
3.	Uji Heteroskedastisitas.....	49
4.	Uji Autokorelasi .....	50
C.	Uji Hipotesis .....	51
1.	Uji Nilai F .....	52
2.	Uji Koefisien Determinasi.....	52
3.	Uji Nilai t .....	53
D.	Pembahasan Hasil Pengujian Hipotesis .....	54
1.	Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap Penghindaran Pajak Internasional .....	54
2.	Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap Penghindaran Pajak Internasional .....	55
<b>BAB V</b>	<b>KESIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>57</b>
A.	Kesimpulan .....	57
B.	Keterbatasan Penelitian .....	58
C.	Saran.....	60

**Daftar Pustaka**

**Lampiran**

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Alat Ukur Penghindaran Pajak.....	11
Tabel 2.2	Alat Ukur <i>Transfer Pricing</i> .....	15
Tabel 2.3	Alat Ukur <i>Thin Capitalization</i> .....	20
Tabel 3.1	Pemilihan Sampel Penelitian.....	30
Tabel 4.1	Hasil Statistik Deskriptif .....	45
Tabel 4.2	Hasil Uji Normalitas.....	48
Tabel 4.3	Hasil Uji Multikolinearitas.....	49
Tabel 4.4	Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	50
Tabel 4.5	Hasil Uji Autokorelasi.....	51
Tabel 4.6	Hasil Uji Regresi Berganda.....	52

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Model Penelitian .....	33
Gambar 3.1	Pengujian Satu Sisi .....	42

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel Perusahaan

Lampiran 2 Perhitungan Variabel Penelitian

Lampiran 3 *Output* SPSS



**PENGARUH *TRANSFER PRICING* DAN *THIN CAPITALIZATION*  
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK INTERNASIONAL**

**Disusun oleh:**

**Natalia Yohana Sihaloho**

**NPM: 16 04 22943**

**Pembimbing:**

**Drs. YB. Sigit Hutomo, MBAcc., Ak., CA., CSA**

**Abstrak**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *transfer pricing* dan *thin capitalization* terhadap penghindaran pajak internasional, pada perusahaan multinasional manufaktur yang terdaftar di BEI pada tahun 2016-2019. Data yang digunakan merupakan data sekunder, yang diperoleh dari laporan keuangan konsolidasian yang diterbitkan pada *website* Bursa Efek Indonesia (BEI) atau *website* resmi perusahaan. Alat ukur yang digunakan untuk mengukur tingkat intensitas praktik *transfer pricing* yang dilakukan perusahaan adalah Indeks *Transfer Pricing Aggressiveness* (TPAG) milik Sari (2018). Sedangkan alat ukur yang digunakan untuk menilai tingkat *thin capitalization* yang terjadi di perusahaan adalah *Maximum Allowable Debt* (MAD). Selanjutnya alat ukur yang digunakan untuk menilai intensitas praktik penghindaran pajak internasional adalah total *Book Tax Difference* (BTD). Kemudian Analisis deskriptif dilakukan untuk menganalisis perilaku penghindaran pajak internasional, *transfer pricing*, dan *thin capitalization* yang dilakukan oleh perusahaan multinasional manufaktur.

Sampel pada penelitian ini dipilih dengan metode *purposive sampling* dan berjumlah 72 sampel pada 18 perusahaan multinasional manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2016 – 2019. Pengujian hipotesis menggunakan analisis regresi berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel *transfer pricing* tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak internasional, sedangkan variabel *thin capitalization* berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak internasional.

**Kata kunci:** Penghindaran pajak internasional, *transfer pricing*, *thin capitalization*, dan total BTD.