



**PENGARUH HARGA TRANSFER, *LEVERAGE*,  
*SALES GROWTH*, DAN *CORPORATE*  
*GOVERNANCE* TERHADAP PENGHINDARAAN  
PAJAK PADA PERUSAHAAN SEKTOR ENERGI  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA PERIODE TAHUN 2016-2021**

Oleh:

**LINDA AJENG LESTARI**

NIM.2019-12-153

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MURIA KUDUS**

**TAHUN 2023**



**PENGARUH HARGA TRANSFER, *LEVERAGE*,  
*SALES GROWTH*, DAN *CORPORATE*  
*GOVERNANCE* TERHADAP PENGHINDARAAN  
PAJAK PADA PERUSAHAAN SEKTOR ENERGI  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA PERIODE TAHUN 2016-2021**

Skripsi ini diajukan sebagai sebagai salah satu syarat

Untuk menyelesaikan jenjang pendidikan

Strata Satu (S1) pada Fakultas ekonomi dan bisnis

Universitas Muria Kudus

Oleh :

**LINDA AJENG LESTARI**

NIM.2019-12-153

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MURIA KUDUS  
TAHUN 2023**

**HALAMAN PENGESAHAN**

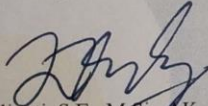
**PENGARUH HARGA TRANSFER, *LEVERAGR*, *SALES GROWTH*, DAN  
*CORPORATE GORVENANCE* TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK  
PADA PERUSAHAAN SEKTOR ENERGI YANG TERDAFTAR DI  
BURSA EFEK INDONESIA PERIODE TAHUN 2016-2021**

Oleh :  
**Linda Ajeng Lestari**  
NIM. 2019-12-153

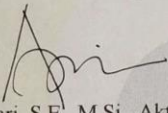
Skripsi ini telah diajukan dan dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian Skripsi  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus

Kudus, 29 Juli 2023

Mengetahui,  
Ketua Program Studi Akuntansi

  
Zulyati, S.E., M.Si., AK. CA  
NIDN.0603037801

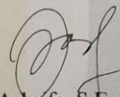
Pembimbing I

  
Dr. Ashari, S.E., M.Si., Akt., CA., CPA  
NIDN.0608127602

Mengetahui,  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

  
  
Dr. Kertati Sunekar, S.E., MM  
NIDN. 0616077304

Pembimbing II

  
Izza Ashsifa, S.E., M.Sc  
NIDN. 0628019501

## **MOTTO DAN PERSEMBAHAN**

### **Motto:**

“Jangan pernah menyerah atas impianmu. Impian memberikan tujuan hidup, ingatlah, sukses bukan kunci kebahagiaan, melainkan kebahagiaanlah kunci untuk sukses“

“Banyak hal yang terjadi yang bikin aku bertumbuh, berkembang dan berubah sebagai individu. Dan itu bukan hal yang harus disayangkan atau sesali. Ketika kita nggak ada perubahan sama sekali sebagai individu, aku rasa itu akan sangat menakutkan. Aku Cuma mau bilang terimakasih untuk segala hal buruk yang pernah datang. Dan untuk hal baik yang datang menghibur.”

(Ria SW)

### **Persembahan:**

Skripsi ini saya persembahkan kepada keluargaku kepada kedua orang tuaku yaitu Bapak Kustiyono dan Ibu Sri Mulyani, dan teman-temanku yang telah memberi dukungan dan do'a. Serta untuk almamaterku Universitas Muria Kudus

**HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI**

**PENGARUH HARGA TRASFER, *LEVERAGR*, *SALES GROWTH*, DAN  
*CORPORATE GORVENANCE* TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PADA  
PERUSAHAAN SEKTOR ENERGI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA PERIODE TAHUN 2016-2021**

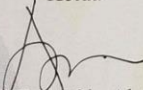
Oleh:

**Linda Ajeng Lestari**  
NIM. 2019-12-153

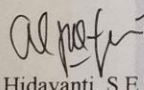
Telah dipertahankan di Depan Penguji pada hari Sabtu, tanggal 29 Juli 2023 dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

**SUSUNAN DEWAN PENGUJI**

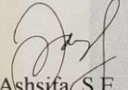
Ketua

  
Dr. Ashari, S.E., M.Si., Akt., CA., CPA  
NIDN.0608127602

Sekretaris

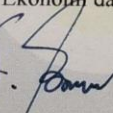
  
Alfiyani Nur Hidayanti, S.E., M.Si., Akt  
NIDN. 0603108901

Anggota

  
Izza Ashsifa, S.E., M.Sc  
NIDN. 0628019501

Mengetahui,  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



  
Dr. Kertati Sumekar, S.E., MM  
NIDN. 0616077304

## **PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI**

### **PENGARUH HARGA TRANSFER, *LEVERAGE*, *SALES GROWTH*, DAN *CORPORATE GORVENANCE* TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PADA PERUSAHAAN SEKTOR ENERGI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE TAHUN 2016-2021**

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul : “**PENGARUH HARGA TRANSFER, *LEVERAGE*, *SALES GROWTH*, DAN *CORPORATE GORVENANCE* TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PADA PERUSAHAAN SEKTOR ENERGI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE TAHUN 2016-2021**” adalah hasil tulisan sendiri, tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan disuatu Perguruan Tinggi dan sepanjang sepengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Kudus, 13 Juni 2023

Penyusun

**Linda Ajeng Lestari**

NIM. 201912153



## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji hubungan harga transfer, *leverage*, *sales growth*, dan *corporate governance*. Penelitian ini menggunakan desain penelitian kuantitatif dan data yang digunakan adalah data yang diperoleh dari laporan tahunan perusahaan sector energy yang terdaftar di bursa efek indonesia tahun 2016-2021. Teknik pengambilan sampel menggunakan purposive sampling. Metode analisis menggunakan analisis linier berganda dan hasil penelitian menunjukkan bahwa harga transfer dan kepemilikan institusional berpengaruh terhadap penghindaran pajak, hasil penelitian ini juga didapatkan bahwa variabel *leverage*, *sales growth*, dewan komisaris independen, dan komite audit tidak berpengaruh terhadap integritas laporan keuangan.

**Kata Kunci** : Penghindaran Pajak, Harga Transfer, *Leverage*, *Sales Growth*, Kepemilikan Institusional, Dewan Komisaris Independen, Komite Audit.

### **ABSTRACT**

*This study aims to examine the relationship between transfer prices, leverage, sales growth, and corporate governance. This study uses a quantitative research design and the data used is data obtained from the annual reports of energy sector companies listed on the Indonesian stock exchange in 2016-2021. The sampling technique used purposive sampling. The analysis method uses multiple linear analysis and the results show that transfer prices and institutional ownership affect tax avoidance, the results of this study also found that the variables of leverage, sales growth, independent board of commissioners, and audit committee have no effect on the integrity of financial statements.*

*Keywords: Tax Avoidance, Transfer Price, Leverage, Sales Growth, Institutional Ownership, Independent Board of Commissioners, Audit Committee.*



## KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, taufiq dan hidayah, setra inayah-Nya yang senantiasa menyertai dan memberikan kekuatan bagi penulis sehingga mampu menyelesaikan skripsi ini. Skripsi ini yang berjudul “PENGARUH HARGA TRANSFER, *LEVERAGE*, *SALES GROWTH*, DAN *CORPORATE GORVENANCE*” ini diajukan sebagai salahsatu syarat dalam memperoleh gelar sarjana (S1) dari Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Penulis juga menyadai bahwa banyak pihak yang telah terlibat dan berkontribusi memberikan bantuan, nasehat, dukungan dan bimbingan selama penyusuna skripsi ini maupun selama penulis mengikuti proses pendidikan di Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas muria Kudus. Oleh karena itu pada kesempatan kali ini penulis ingin menyampaikan ucapan terimakasih kepada :

1. Tuhan Yang Maha Esa , *Allah Subhanahu Wa Ta'aala*
2. Ibu Dr. Kertati Sumekar, S.E., M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
3. Ibu Zuliyati, S.E., M.Si.,AK selaku Kepala Program Studi Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberikan arahan kepada penulis.
4. Bapak Dr. Ashari, S.E., M.Si., Ak., CA., CPA selaku dosen pembimbing I saya yang telah memberikan masukan dan arahan serta bimbingan dan pendidikan kepada penulis.

5. Ibu Izza Ashsifa, S.E., M.Sc selaku dosen pembimbing 2 saya yang telah memberikan masukan dan arahan serta bimbingan kepada penulis.
6. Segenap dosen yang telah memberikan ilmu pengetahuan selama penulis menimba ilmu di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
7. Diri sendiri yang sudah berjuang dan berproses untuk menyelesaikan penyusunan skripsi. Terimakasih karena sudah memberikan yang terbaik.
8. Kedua orang tua tercinta Bapak Kustiyono dan Ibu Sri Mulyani yang telah menjadi motivasi dalam menyelesaikan penulisan skripsi ini, terimakasih atas cinta, kasih sayang, bimbingan, arahan dan dukungan serta do'a bagi penulis.
9. Untuk temanku Indah, Rini, Nuke, Handini, Nanda, Olif yang selalu ada dan selalu memberikan semangat tiada henti, meluangkan waktu dan banyak kebaikan lainnya yang tidak bisa disebutkan satu persatu.
10. Sahabat saya yang tidak saya sebutkan satu persatu, saya mengucapkan terimakasih telah memberikan dukungan dan bantuan saat saya kebingungan mengerjakan skripsi ini.
11. Semua Pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang ikhlas membantu serta memberikan do'a dan dukungan sehingga skripsi ini dapat terselesaikan oleh penulis.

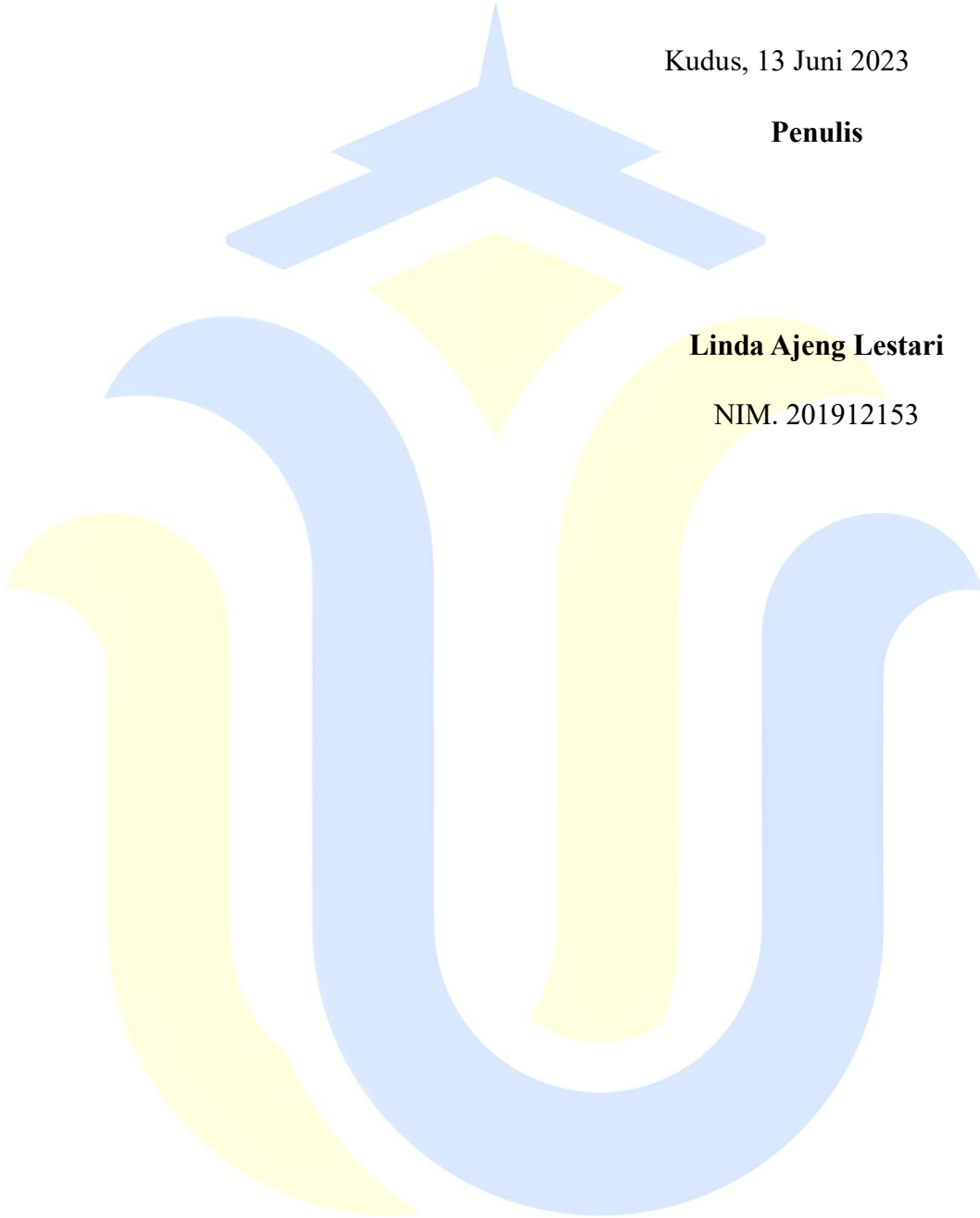
Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pihak-pihak yang memerlukan. Kritik dan saran yang membangun sangat penulis harapkan, mengingat masih banyak kekurangan dan keterbatasan dalam penulisan skripsi ini.

Kudus, 13 Juni 2023

**Penulis**

**Linda Ajeng Lestari**

NIM. 201912153



## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN PENGESAHAN</b> .....	iii
<b>MOTTO DAN PERSEMBAHAN</b> .....	iv
<b>HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI</b> .....	v
<b>PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI</b> .....	vi
<b>ABSTRAK</b> .....	vii
<b>ABSTRACT</b> .....	viii
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	ix
<b>DAFTAR ISI</b> .....	xii
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xv
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xvi
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xvii
<b>BAB I</b> .....	1
<b>PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Ruang Lingkup .....	9
1.3 Perumusan Masalah.....	9
1.4 Tujuan Penelitian .....	9
1.5 Kegunaan Penelitian .....	10
<b>BAB II</b> .....	11
<b>TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	11
<b>2.1 Landasan Teori</b> .....	11
2.1.1 Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ) .....	11
2.2.1 Penghindaran Pajak .....	12
2.3.1 Harga Transfer .....	12
2.4.1 <i>Leverage</i> .....	13
2.5.1 <i>Sales Growth</i> .....	13
2.6.1 <i>Corporate Governance</i> .....	14
2.7.1 Kepemilikan Institusional.....	15
2.8.1 Dewan Komisaris Independen.....	15

2.9.1 Komite Audit .....	16
<b>2.2 Penelitian Terdahulu .....</b>	<b>16</b>
<b>2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis .....</b>	<b>20</b>
<b>2.4 Perumusan Hipotesis .....</b>	<b>22</b>
2.4.1 Pengaruh Harga transfer terhadap Penghindaran Pajak .....	22
2.4.2 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Penghindaran Pajak.....	24
2.4.3 Pengaruh <i>Sales Growth</i> terhadap Penghindaran Pajak.....	26
2.4.4 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Penghindaran Pajak .....	27
2.4.5 Pengaruh Dewan Komisaris Independen terhadap Penghindaran Pajak .....	29
2.4.6 Pengaruh Komite Audit terhadap Penghindaran Pajak.....	30
<b>BAB III .....</b>	<b>32</b>
<b>METODE PENELITIAN .....</b>	<b>32</b>
<b>3.1 Rancangan Penelitian .....</b>	<b>32</b>
<b>3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....</b>	<b>32</b>
3.2.1 Variabel Dependen.....	33
3.2.2 Variabel Independen .....	34
3.2.2.1 Harga transfer.....	34
3.2.2.2 <i>Leverage</i> .....	34
3.2.2.3 <i>Sales Growth</i> .....	35
3.2.2.4 Kepemilikan Institusional .....	35
3.2.2.5 Dewan komisaris Independen .....	36
3.2.2.6 Komite Audit.....	36
<b>3.3 Jenis dan Sumber Data .....</b>	<b>37</b>
<b>3.4 Populasi dan Sampel .....</b>	<b>37</b>
3.4.1 Populasi .....	37
3.4.2 Sampel .....	37
<b>3.5 Metode Pengumpulan Data .....</b>	<b>38</b>
<b>3.6 Metode Pengolahan Data .....</b>	<b>39</b>
<b>3.7 Analisis Data .....</b>	<b>39</b>
3.7.1 Statistik Deskriptif.....	39
3.7.2 Uji Asumsi Klasik.....	39
3.7.3 Analisis Regresi Linier Berganda.....	40

3.7.4 Analisis Koefisien Determinasi .....	41
3.7.5 Uji t.....	41
3.7.6 Uji f.....	41
<b>BAB IV .....</b>	<b>42</b>
<b>HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>42</b>
<b>4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian .....</b>	<b>42</b>
<b>4.2 Penyajian Data .....</b>	<b>43</b>
<b>4.3 Analisis Data .....</b>	<b>43</b>
4.3.1 Statistik Deskriptif.....	43
4.3.2 Uji Asumsi Klasik.....	47
4.3.3 Analisis Regresi Linier Berganda .....	52
4.3.4 Analisis Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	54
4.3.5 Uji Signifikansi Simultan F .....	55
4.3.6 Uji Signifikansi Parsial (Uji t).....	56
<b>4.4 Pembahasan .....</b>	<b>58</b>
4.4.1 Pengaruh Harga Transfer terhadap Penghindaran Pajak .....	58
4.4.2 Pengaruh <i>leverage</i> terhadap Penghindaran Pajak.....	59
4.4.3 Pengaruh <i>Sales Growth</i> terhadap Penghindaran Pajak.....	60
4.4.4 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Penghindaran Pajak.....	61
4.4.5 Pengaruh Dewan Komisaris Independen terhadap Penghindaran Pajak.....	62
4.4.6 Pengaruh Komite Audit terhadap Penghindaran Pajak.....	63
<b>BAB V .....</b>	<b>65</b>
<b>PENUTUP.....</b>	<b>65</b>
5.1 Kesimpulan.....	65
5.2 Keterbatasan Penelitian .....	67
5.3 Saran .....	67
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>69</b>



## DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Realisasi Penerimaan Pajak Tahun 2016-2021 .....	2
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	16
Tabel 3. 1 Kriteria Pengambilan Sampel.....	38
Tabel 4. 1 Pemilihan Objek Penelitian .....	42
Tabel 4. 2 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian .....	44
Tabel 4. 3 Hasil Uji Kolmogorov-smirnov Sebelum dioutlier.....	48
Tabel 4. 4 Hasil Uji Kolmogorov-Smirnov Setelah dioutlier .....	49
Tabel 4. 5 Hasil Uji Multikolinieritas .....	50
Tabel 4. 6 Hasil Uji Heteroskedastisitas- Uji Glestser .....	51
Tabel 4. 7 Uji Autokorelasi .....	52
Tabel 4. 8 Persamaan Analisis Regresi Linier Berganda .....	53
Tabel 4. 9 Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	55
Tabel 4. 10 Hasil Uji Simultan (Uji F).....	55
Tabel 4. 11 Hasil Uji Parsial (Uji t).....	56

**DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran..... 22



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan.....	74
Lampiran 2 Hasil Selaksi Sampel .....	76
Lampiran 3 Sampel Terpilih.....	78
Lampiran 4 Tabulasi Data .....	79
Lampiran 5 Data Input SPSS Sebelum Outlier .....	91
Lampiran 6 Data Input SPSS Setelah Outlier .....	93
Lampiran 7 Grafik Boxplot.....	94
Lampiran 8 Hasil Output SPSS 25 .....	97