



**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL,
CAPITAL INTENSITY, INVENTORY INTENSITY,
DAN *TRANSFER PRICING* TERHADAP *TAX*
AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN ENERGI
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2018-2022**

Oleh:

NISA RAMADHANI

NIM. 2020-12-169

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2024**



**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL,
CAPITAL INTENSITY, INVENTORY INTENSITY,
DAN *TRANSFER PRICING* TERHADAP *TAX*
AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN ENERGI
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2018-2022**

Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat
untuk menyelesaikan jenjang pendidikan
Strata Satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muria Kudus

Oleh:

NISA RAMADHANI
NIM. 2020-12-169

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2024**

HALAMAN PENGESAHAN

PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, *CAPITAL INTENSITY*, *INVENTORY INTENSITY*, DAN *TRANSFER PRICING* TERHADAP *TAX* *AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN ENERGI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018-2022

Oleh:
NISA RAMADHANI
NIM. 2020-12-169

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

Kudus, 30 Juli 2024

Mengetahui,
Ketua Program Studi Akuntansi


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

Pembimbing I


Zaelal Afifi, S.E., M.Si., Ak
NIDN. 0626038801

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



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

Pembimbing II


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

MOTO DAN PERSEMBAHAN

MOTO:

“Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan. Maka apabila kamu telah selesai (dari sesuatu urusan), kerjakanlah dengan sungguh-sungguh (urusan) yang lain dan hanya kepada Tuhanmulah hendaknya kamu berharap”.

(QS. Al-Insyirah: 6-8)

“Be yourself”

“Jalan dan proses setiap orang berbeda, nikmati dan berdamailah dengan keadaan. Kalau mau mengerti rahasia takdir jalani saja ujiannya dan jangan pernah tanya mengapa”.

(Ust. Hanan Attaki)

“Rahasia kebahagiaan itu ada dalam 3 hal: Bersabar, bersyukur, dan ikhlas”.

(HR. Ahmad)

PERSEMBAHAN:

Skripsi ini saya persembahkan untuk kedua orang tua saya
Saya berterima kasih setinggi-tingginya kepada kedua orang tua tercinta atas doa,
dukungan, dan cinta kasih yang selalu diberikan
Terima kasih atas pengorbanan, kerja keras, dan waktu yang telah diberikan
Terima kasih kepada dosen pembimbing saya yang telah memberikan bantuan dan
dorongan yang luar biasa dalam perjalanan penulisan skripsi ini

HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI

PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, *CAPITAL INTENSITY*, *INVENTORY INTENSITY*, DAN *TRANSFER PRICING* TERHADAP *TAX* *AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN ENERGI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018-2022

Oleh:

NISA RAMADHANI

NIM. 2020-12-169

Telah dipertahankan di Depan Dewan Penguji pada hari Selasa, tanggal
30 Juli 2024 dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

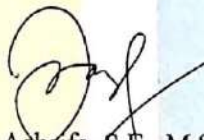
SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Ketua



Zaenal Afifi, S.E., M.Si., Ak
NIDN. 0626038801

Sekretaris



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

Anggota



Febra Robiyanto, S.E., M.Si., Akt
NIDN. 019027701

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Kartaji Sumekar, S.E., M.M
NIDN. 0616077304

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, *CAPITAL INTENSITY*, *INVENTORY INTENSITY*, DAN *TRANSFER PRICING* TERHADAP *TAX* *AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN ENERGI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018-2022

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul: “**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, *CAPITAL INTENSITY*, *INVENTORY INTENSITY*, DAN *TRANSFER PRICING* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN ENERGI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018-2022**” adalah hasil tulisan saya 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, 19 Juni 2024

Penyusun,



Nisa Ramadhani

NIM. 2020-12-169

ABSTRAK

Penghindaran pajak adalah upaya pajak untuk mengurangi beban pajak dengan tidak melanggar undang-undang atau aturan lain yang berlaku. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh kepemilikan institusional, *capital intensity*, *inventory intensity*, dan *transfer pricing* terhadap *tax avoidance*. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan data sekunder yang diperoleh dari www.idx.com dan menerapkan teori agensi. Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2022. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dengan 94 pengamatan. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi berganda data panel dengan Eviews 12. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *capital intensity* berpengaruh negatif terhadap *tax avoidance*, sedangkan kepemilikan institusional, *inventory intensity* dan *transfer pricing* tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*.

Kata kunci: Kepemilikan Institusional, *Capital Intensity*, *Inventory Intensity*, *Transfer Pricing*, *Tax Avoidance*

ABSTRACT

Tax avoidance is an effort to reduce the tax burden without violating any laws or other applicable regulations. This study aims to determine the influence of institutional ownership, capital intensity, inventory intensity, and transfer pricing on tax avoidance. This research uses a quantitative method with secondary data obtained from www.idx.com and applies agency theory. The population of this study consists of energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2018-2022. The sampling technique used is purposive sampling with a total of 94 observations. The analytical technique employed in this study is panel data multiple regression analysis using Eviews 12. The results of this study indicate that capital intensity has a negative effect on tax avoidance, while institutional ownership, inventory intensity, and transfer pricing do not affect tax avoidance.

Keywords: *Institutional Ownership, Capital Intensity, Inventory Intensity, Transfer Pricing, Tax Avoidance*

KATA PENGANTAR

Dengan rasa syukur kehadirat Allah SWT karena berkah, rahmat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul "**Pengaruh Kepemilikan Institusional, *Capital Intensity*, *Inventory Intensity*, dan *Transfer Pricing* Terhadap *Tax Avoidance* pada Perusahaan Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022**". Skripsi ini disusun sebagai syarat dalam menyelesaikan jenjang pendidikan Strata Satu (S1) Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini tidak akan terwujud tanpa adanya bantuan dan dorongan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya, kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Darsono, M.Si, selaku Rektor Universitas Muria Kudus.
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., CA, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
4. Bapak Zaenal Afifi, S.E., M.Si., Ak, selaku dosen Pembimbing Skripsi yang telah memberikan bimbingan, dan meluangkan waktunya serta memberikan arahan dan nasehat yang sangat berharga kepada penulis dalam proses penyusunan skripsi sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini.

5. Ibu Izza Ashsifa, S.E., M.Sc, selaku dosen Pembimbing Skripsi yang telah memberikan bimbingan, dan meluangkan waktunya serta memberikan arahan dan nasehat yang sangat berharga kepada penulis dalam proses penyusunan skripsi sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini.
6. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis khususnya Program Studi Akuntansi yang telah banyak memberikan bekal ilmu dan pengetahuan yang bermanfaat bagi penulis.
7. Kedua orang tua dan keluarga yang dengan penuh cinta dan kasih sayangnya telah banyak memberikan doa, dukungan dan motivasi secara materil maupun moril guna kelancaran penyelesaian skripsi ini.
8. Sahabat dan teman-teman seperjuangan yang selalu kebersamai penulis selama menempuh pendidikan di kampus ini dan memberikan *support* dalam menyelesaikan skripsi ini.

Dengan segala kerendahan hati, penulis memohon maaf apabila terdapat kesalahan serta kekurangan dalam penulisan skripsi ini. Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, oleh karena itu penulis menerima kritik dan saran untuk hasil yang lebih baik. Penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi seluruh pembaca dan pihak-pihak terkait.

Kudus, 19 Juni 2024
Penulis



Nisa Ramadhani
NIM. 2020-12-169

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
MOTO DAN PERSEMBAHAN	iii
HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI	iv
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iv
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Ruang Lingkup	12
1.3 Perumusan Masalah	12
1.4 Tujuan Penelitian	13
1.5 Kegunaan Penelitian	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	16
2.1 Landasan Teori	16
2.1.1 <i>Teori Agensi (Agency Theory)</i>	16
2.1.2 <i>Tax Avoidance</i>	17
2.1.3 Kepemilikan Institusional	18
2.1.4 <i>Capital Intensity</i>	20
2.1.5 <i>Inventory Intensity</i>	21
2.1.6 <i>Transfer Pricing</i>	22
2.2 Hasil Penelitian Terdahulu	23
2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis	27
2.4 Perumusan Hipotesis	29
BAB III METODE PENELITIAN	36
3.1 Rancangan Penelitian	36
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	36
3.2.1 Variabel Dependen	36
3.2.2 Variabel Independen	37
3.3 Jenis dan Sumber Data	39
3.4 Populasi dan Sampel	40
3.5 Pengumpulan Data	41
3.6 Pengolahan Data	41
3.7 Analisis Data	42
3.7.1 Uji Statistik Deskriptif	42
3.7.2 Uji Kelayakan Model	44
3.7.3 Uji Asumsi Klasik	46
3.7.4 Analisis Regresi Linier Berganda	48
3.7.5 Pengujian Model (Uji Hipotesis)	49

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	51
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	51
4.2 Analisis Data	52
4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif	52
4.2.2 Uji Kelayakan Model.....	55
4.2.2.1 Uji <i>Chow</i>	55
4.2.2.2 Uji <i>Hausman</i>	56
4.2.2.3 Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	56
4.2.3 Uji Asumsi Klasik.....	57
4.2.3.1 Uji Normalitas	57
4.2.3.2 Uji Multikolinearitas	59
4.2.3.3 Uji Heteroskedastisitas.....	59
4.2.3.4 Uji Autokorelasi.....	60
4.2.4 Analisis Regresi Linear Berganda	63
4.2.5 Uji Hipotesis	65
4.2.5.1 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	65
4.2.5.2 Uji Statistik F (Simultan)	65
4.2.5.3 Uji t (Uji Parsial).....	66
4.3 Pembahasan	68
4.3.1 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap <i>Tax Avoidance</i>	68
4.3.2 Pengaruh <i>Capital Intensity</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	70
4.3.3 Pengaruh <i>Inventory Intensity</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	72
4.3.4 Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	74
BAB V PENUTUP	77
5.1 Kesimpulan Penelitian.....	77
5.2 Keterbatasan Penelitian	78
5.3 Saran.....	79
DAFTAR PUSTAKA	80
LAMPIRAN.....	85

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Realisasi Penerimaan Negara Tahun 2018-2022	2
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	23
Tabel 3.1 Tabel Pemilihan Sampel Penelitian	41
Tabel 3.2 Pengambilan Keputusan Ada Tidaknya Autokorelasi	48
Tabel 4.1 Kriteria Sampel Penelitian	51
Tabel 4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	53
Tabel 4.3 Uji <i>Chow</i>	55
Tabel 4.4 Uji <i>Hausman</i>	56
Tabel 4.5 Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	57
Tabel 4.6 Uji Multikolinearitas	59
Tabel 4.7 Uji Heteroskedastisitas.....	60
Tabel 4.8 Uji Autokorelasi.....	60
Tabel 4.9 <i>Durbin-Watson</i> (DW), $\alpha = 5\%$	61
Tabel 4.10 Hasil Regresi <i>Random Effect Model</i>	63
Tabel 4.11 Uji Koefisien Determinasi (Uji <i>Adjusted R²</i>).....	65
Tabel 4.12 Uji Statistik F	66
Tabel 4.13 Uji t (Uji Parsial).....	67

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1	Penyumbang Pajak Terbesar Berdasarkan Beberapa Sektor Tahun 2022	3
Gambar 1.2	Rata-rata Penghindaran Pajak Berdasarkan <i>Effective Tax Rate</i> (ETR) Perusahaan Energi Tahun 2018-2022	4
Gambar 4.1	Uji Normalitas	57
Gambar 4.2	Uji Normalitas	58
Gambar 4.3	Uji Autokorelasi.....	62



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Populasi	85
Lampiran 2	Pemilihan Sampel.....	87
Lampiran 3	Sampel	90
Lampiran 4	Perhitungan Penghindaran Pajak Berdasarkan <i>Effective Tax Rate</i> (<i>ETR</i>)	91
Lampiran 5	Perhitungan <i>Tax Avoidance</i> (Y)	94
Lampiran 6	Perhitungan Kepemilikan Institusional (X1).....	97
Lampiran 7	Perhitungan <i>Capital Intensity</i> (X2)	100
Lampiran 8	Perhitungan <i>Inventory Intensity</i> (X3)	103
Lampiran 9	Perhitungan <i>Transfer Pricing</i> (X4)	106
Lampiran 10	Tabulasi Data Penelitian.....	109
Lampiran 11	Hasil Output Eviews 12.....	115