



**PENGARUH INTENSITAS MODAL,
PERTUMBUHAN PENJUALAN, KOMPENSASI
EKSEKUTIF, *INVENTORY INTENSITY* DAN
TRANSFER PRICING TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK PADA
PERUSAHAAN SEKTOR *CONSUMER NON-
CYCLICALS* YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA TAHUN 2018 – 2022**

Oleh:

RISQI RAFIKA
NIM. 2020-12-070

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



**PENGARUH INTENSITAS MODAL,
PERTUMBUHAN PENJUALAN, KOMPENSASI
EKSEKUTIF, *INVENTORY INTENSITY* DAN
TRANSFER PRICING TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK PADA
PERUSAHAAN SEKTOR *CONSUMER NON-
CYCLICALS* YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA TAHUN 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

RISQI RAFIKA

NIM. 2020-12-070

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

HALAMAN PENGESAHAN

**PENGARUH INTENSITAS MODAL, PERTUMBUHAN
PENJUALAN, KOMPENSASI EKSEKUTIF, *INVENTORY*
INTENSITY DAN *TRANSFER PRICING* TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK PADA PERUSAHAAN SEKTOR
CONSUMER NON-CYCLICALS YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2022**

Oleh

Risqi Rafika
NIM. 2020-12-070

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

Kudus, 02 Agustus 2024

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi


Zuliyati, S.E., M.Si., Ak., CA
NIDN. 0603037801

Pembimbing I


Dr. Dra. Ponny Harsanti, M.Si., Akt
NIDN. 0622026301

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



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

Pembimbing II


Naila Rizki Salisa, S.E., M.Sc
NIDN. 0630109202

HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI

PENGARUH INTENSITAS MODAL, PERTUMBUHAN PENJUALAN, KOMPENSASI EKSEKUTIF, INVENTORY INTENSITY DAN TRANSFER PRICING TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PADA PERUSAHAAN SEKTOR CONSUMER NON-CYCLICALS YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2022

Oleh:
Risqi Rafika
NIM. 2020-12-070

Telah dipertahankan di Depan Dewan Penguji pada hari Kamis, tanggal 15
Agustus 2024 dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

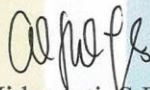
SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Ketua



Dr. Dra. Ponny Harsanti, M.Si., Akt
NIDN. 0622026301

Sekretaris



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

Anggota



Naila Rizki Salisa, S.E., M.Sc
NIDN. 0630109202

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



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

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Maka sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan. Maka apabila engkau telah selesai (dari suatu urusan), tetaplah bekerja keras (untuk urusan yang lain). Dan hanya kepada Tuhanmulah engkau berharap.”

(Q.S Al-Insyirah: 6-7)

“Orang lain ga akan bisa paham perjuangan dan masa sulitnya kita, yang mereka ingin tahu hanya bagian cerita sukses saja. Berjuanglah untuk diri sendiri, meskipun tidak ada yang tepuk tangan. Kelak diri kita di masa depan akan sangat bangga dengan apa yang kita perjuangkan hari ini”

Skripsi ini di persembahkan untuk:

1. Kedua orang tua
2. Saudara
3. Almamater Universitas Muria Kudus

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI
PENGARUH INTENSITAS MODAL, PERTUMBUHAN PENJUALAN,
KOMPENSASI EKSEKUTIF, *INVENTORY INTENSITY* DAN *TRANSFER*
***PRICING* TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PADA PERUSAHAAN**
SEKTOR *CONSUMER NON-CYCLICALS* YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2022

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul “**PENGARUH INTENSITAS MODAL, PERTUMBUHAN PENJUALAN, KOMPENSASI EKSEKUTIF, *INVENTORY INTENSITY* DAN *TRANSFER PRICING* TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PADA PERUSAHAAN SEKTOR *CONSUMER NON-CYCLICALS* TAHUN 2018-2022**” adalah hasil tulisan saya sendiri, tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu 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, 02 Agustus 2024



Risqi Rafika
NIM. 2020-12-070

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh intensitas modal, pertumbuhan penjualan, kompensasi eksekutif, *inventory intensity* dan *transfer pricing* terhadap penghindaran pajak pada perusahaan sektor *consumer non-cyclicals* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022. Metode pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling*. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah 165 sampel. Teknik analisis dalam penelitian ini yaitu analisis regresi data panel yang diolah dengan alat uji *E-views* versi 12. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa intensitas modal berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak, sedangkan pertumbuhan penjualan, kompensasi eksekutif, *inventory intensity* dan *transfer pricing* tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak.

Kata kunci: intensitas modal, pertumbuhan penjualan, kompensasi eksekutif, *inventory intensity*, *transfer pricing*, dan penghindaran pajak.

ABSTRACT

This research aims to axamine the impact of capital intensity, sales growth, executive compensation, inventory intensity, and transfer pricing on tax avoidance in consumer non-cyclicals sector companies listed on the Indonesia Stock Exchang from 2018-2022. The sampling method used in this study is purposive sampling. The sample sixe for this research is 165. The analytical technique employed in this study is panel data regresision analysis, processed using Eviews version 12. The results indicate that capital intensity has a negative effect on tax avoidance, while sales growth, executive compensation, inventory intensity, and transfer pricing have no effect on tax avoidance.

Keywords: *capital intensity, sales growth, executive compensation, inventory intensity, transfer pricing, and tax avoidance.*

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, segala Puji dan Syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas ridho-Nya yang selalu memberikan pertolongan dan kemudahan dibalik kesulitan kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“PENGARUH INTENSITAS MODAL, PERTUMBUHAN PENJUALAN, KOMPENSASI EKSEKUTIF, *INVENTORY INTENSITY*, DAN *TRANSFER PRICING* TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PADA PERUSAHAAN SEKTOR *CONSUMER NON-CYCLICALS* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2022”** tepat pada waktunya. Skripsi ini ditulis untuk memenuhi syarat kelulusan untuk memperoleh gelar sarjana (S1) dari Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus. Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan, arahan dan dukungan dari berbagai pihak terkait. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan terimakasih kepada:

1. Ibu Dr. Kertati Sumekar, S.E., M.M., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
2. Ibu Zuliyati, S.E., M.Si., Ak., CA selaku Ketua Program Studi Akuntansi.
3. Ibu Dr. Dra. Ponny Harsanti, S.E., M.Si., Akt selaku dosen pembimbing I yang telah sabar dan ikhlas meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran serta memberikan bimbingan, arahan, motivasi dan saran-saran yang sangat bermanfaat kepada penulis selama menyusun skripsi ini.
4. Ibu Naila Rizki Salisa, S.E., M.Sc., selaku dosen pembimbing II yang telah sabar dan ikhlas meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran serta memberikan

bimbingan, arahan, motivasi dan saran-saran yang sangat bermanfaat kepada penulis selama menyusun skripsi ini.

5. Seluruh dosen dan staff Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberikan banyak ilmu, pengetahuan, serta pengalaman yang sangat bermanfaat selama masa perkuliahan.
6. Kedua orang tua tercinta Bapak Dwi Mulyatno dan Ibu Solikah yang menjadi tempat cerita dan keluh kesah penulis, terimakasih atas segala cinta, kasih sayang dan pengorbanan yang diberikan dalam membesarkan, merawat, membimbing dan memotivasi penulis selama ini, sehingga penulis dapat terus berjuang dalam meraih mimpi dan cita-cita. Serta doa yang tak pernah putus sampai pada akhirnya penulis bisa menyelesaikan pendidikan dan mendapatkan gelar Sarjana.
7. Kakak saya Renny Septiana, S.Pd yang selalu memberikan semangat, motivasi dan dukungannya kepada penulis.
8. Sahabat seperjuangan dari semester satu yang telah kebersamaan sampai detik ini Afifah, Liya, Manzilatul, Vena, Hida yang memberikan semangat dan motivasi selama berproses bersama.
9. Semua pihak yang mungkin tidak bisa penulis sebutkan satu persatu, terimakasih telah memberikan banyak kontribusi demi kelancaran proses penyusunan skripsi ini.

Penulis



Risqi Rafika

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	vi
ABSTRAK.....	vii
<i>ABSTRACT</i>	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Ruang Lingkup.....	11
1.3 Perumusan Masalah	11
1.4 Tujuan Penelitian	12
1.5 Kegunaan Penelitian	13
BAB II.....	15
TINJAUAN PUSTAKA	15
2.1 Landasan Teori.....	15
2.1.1 Teori Keagenan.....	15
2.1.2 Penghindaran Pajak.....	17
2.1.3 Intensitas Modal.....	18
2.1.4 Pertumbuhan Penjualan.....	20
2.1.5 Kompensasi Eksekutif.....	21
2.1.6 <i>Inventory Intensity</i>	23
2.1.7 <i>Transfer Pricing</i>	24
2.2 Hasil Penelitian Terdahulu.....	25
2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis	29

2.4 Perumusan Hipotesis.....	31
2.4.1 Pengaruh intensitas modal terhadap penghindaran pajak	31
2.4.2 Pengaruh pertumbuhan penjualan terhadap penghindaran pajak.....	32
2.4.3 Pengaruh Kompensasi Eksekutif Terhadap Penghindaran Pajak.....	33
2.4.4 Pengaruh <i>Inventory Intensity</i> Terhadap Penghindaran Pajak.....	34
2.4.5 Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> Terhadap Penghindaran Pajak.....	36
BAB III	38
METODE PENELITIAN.....	38
3.1 Rancangan Penelitian.....	38
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	38
3.2.1 Variabel Dependen.....	39
3.2.2 Variabel Independen	39
3.3 Jenis dan Sumber Data.....	42
3.4 Populasi dan Sampel	42
3.4.1 Populasi.....	42
3.4.2 Sampel.....	42
3.5 Metode Pengumpulan Data.....	43
3.6 Metode Pengolahan Data	44
3.7 Analisis Data.....	44
3.7.1 Statistik Deskriptif	44
3.7.2 Estimasi Model Data Panel	45
3.7.4 Pemilihan Model Data Panel.....	46
3.7.5 Analisis Regresi Data Panel.....	47
3.7.6 Uji Hipotesis	48
BAB IV	51
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	51
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	51
4.2 Penyajian Data	51
4.3 Analisis Data.....	52
4.3.1 Analisis Statistik Deskriptif	53
4.3.1.1 Penghindaran Pajak.....	53
4.3.1.2 Intensitas Modal.....	54
4.3.1.3 Pertumbuhan Penjualan.....	54

4.3.1.4 Kompensasi Eksekutif.....	55
4.3.1.5 <i>Inventory Intensity</i>	55
4.3.1.6 <i>Transfer Pricing</i>	55
4.3.2 Uji Kelayakan Model.....	56
4.3.2.1 Uji <i>Chow</i>	56
4.3.2.3 Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	57
4.3.3 Analisis Regresi Data Panel.....	58
4.3.4 Uji Hipotesis.....	60
4.3.4.1 Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>).....	60
4.3.4.2 Uji simultan F.....	61
4.3.4.3 Uji Parsial t.....	62
4.4 Pembahasan.....	64
4.4.1 Pengaruh Intensitas Modal terhadap Penghindaran Pajak.....	64
4.4.2 Pengaruh Pertumbuhan Penjualan terhadap Penghindaran Pajak.....	66
4.4.3 Pengaruh Kompensasi Eksekutif terhadap Penghindaran Pajak.....	68
4.4.4 Pengaruh <i>Inventory Intensity</i> terhadap Penghindaran Pajak.....	70
4.4.5 Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap Penghindaran Pajak.....	72
BAB V.....	75
PENUTUP.....	75
5.1 Kesimpulan Penelitian.....	75
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	78
5.3 Saran Penelitian.....	78
DAFTAR PUSTAKA.....	80

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	25
Tabel 4. 1 Tahapan Pemilihan Sampel.....	52
Tabel 4. 2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	53
Tabel 4. 3 Hasil Uji Chow.....	56
Tabel 4. 4 Hasil Uji Hausman	57
Tabel 4. 5 Hasil Uji Lagrange Multiplier	58
Tabel 4. 6 Hasil Regersi Data Panel Common Effect Model	58
Tabel 4. 7 Hasil Uji Koefisien Determinasi	60
Tabel 4. 8 Hasil Uji Simultan F	61
Tabel 4. 9 Hasil Uji Parsial t	62

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Data Populasi Perusahaan <i>consumer non-cyclicals</i> yang Terindikasi Penghindaran Pajak.....	3
Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran Teoritis	31



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Populasi	86
Lampiran 2. Sampel	90
Lampiran 3. Tabel Pemilihan Sampel.....	92
Lampiran 4. Tabulasi Fenomena.....	96
Lampiran 5. Tabulasi Penghindaran Pajak (Y)	106
Lampiran 6. Tabulasi Intensitas Modal (X1)	111
Lampiran 7. Tabulasi Pertumbuhan Penjualan (X2).....	116
Lampiran 8. Kompensasi Eksekutif (X3).....	121
Lampiran 9. Tabulasi <i>Inventory Intensity</i> (X4).....	126
Lampiran 10. Tabulasi <i>Transfer Pricing</i> (X5)	131
Lampiran 11. Analisis Statistik Deskriptif.....	136
Lampiran 12. Uji Kelayakan Model	137
Lampiran 13. Regresi Data Panel.....	140
Lampiran 14. Uji Hipotesis	141
Lampiran 15. Frekuensi Variabel Penelitian.....	143