



**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*,
TRANSFER PRICING, DERIVATIF
KEUANGAN, UMUR PERUSAHAAN, DAN
TOTAL ASET TETAP TERHADAP *TAX*
AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN *CONSUMER*
NON CYCLICALS YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019-2023**

Oleh :

DINAR AVRIL AZKIA

NIM. 2020-12-197

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2025**

SKRIPSI



**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*,
TRANSFER PRICING, DERIVATIF
KEUANGAN, UMUR PERUSAHAAN, DAN
TOTAL ASET TETAP TERHADAP *TAX*
AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN *CONSUMER*
NON CYCLICALS YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019-2023**

Oleh :

DINAR AVRIL AZKIA

NIM. 2020-12-197

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2025**



**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*,
TRANSFER PRICING, DERIVATIF
KEUANGAN, UMUR PERUSAHAAN, DAN
TOTAL ASET TETAP TERHADAP *TAX*
AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN *CONSUMER*
NON CYCLICALS YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019-2023**

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

Oleh :

DINAR AVRIL AZKIA

NIM. 2020-12-197

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

TAHUN 2025

HALAMAN PENGESAHAN

**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, *TRANSFER PRICING*,
DERIVATIF KEUANGAN, UMUR PERUSAHAAN, DAN TOTAL ASET
TETAP TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN
CONSUMER NON CYCLICALS YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA TAHUN 2019-2023**

Oleh :

Dinar Avril Azkia

NIM. 2020-12-197

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

Kudus, 11 Februari 2025

Mengetahui,

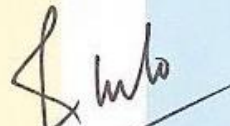
Ketua Program Studi Akuntansi



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

NIDN. 0603037801

Dosen Pembimbing 1



Dr. Mulyanto, S.E. S.H, M.Si., M.H

NIDN. 0601037201

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Kertati Suntekar, S.E., M.M

NIDN. 0616077304

Dosen Pembimbing 2



Retno Tri Handayani, S.E., M.Si., CFP

NIDN. 0610058704

HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI

**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, *TRANSFER PRICING*,
DERIVATIF KEUANGAN, UMUR PERUSAHAAN, DAN TOTAL ASET
TETAP TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN
CONSUMER NON CYCLICALS YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA TAHUN 2019-2023**

Oleh :

Dinar Avril Azkia

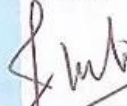
NIM. 2020-12-197

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji Ujian Skripsi pad Rabu, 11
Februari 2025 dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima

Rabu, 11 Februari 2025

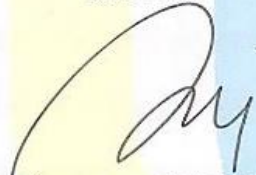
SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Ketua



Dr. Mulyanto, S.E., S.H., M.Si., M.M., M.H
NIDN. 0601037201

Sekretaris



Retno Tri Handayani, S.E., M.Si., CFP
NIDN. 0610058704

Anggota



Febra Robiyanto, S.E., M.Si., Akt
NIDN. 0619027701

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



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

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto :

“Allah tidak mengatakan bahwa hidup ini mudah, tetapi janji Allah bahwa sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan”

(QS. Al-Insyirah : 5-6)

“Semua jatuh bangunmu hal yang biasa, angan dan pertanyaan waktu yang menjawabnya, berikan tenggat waktu bersedilah secukupnya, rayakan perasaanmu sebagai manusia”

Baskara Putra-Hindia

“Setiap keringat dan air mata orang tuaku yang jatuh, ada seratus langkahku menuju kesuksesan”

Dinar Avril Azkia

Persembahan :

Karya ini saya persembahkan untuk orang tua saya, orang yang hebat dalam memberi semangat, tidak berhenti memberi kasih sayang dengan penuh cinta, terima kasih atas doa yang dilantarkan sehingga saya mampu bertahan hingga saat ini, sehat selalu tolonglah hidup lebih lama lagi.

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, *TRANSFER PRICING*, DERIVATIF KEUANGAN, UMUR PERUSAHAAN, DAN TOTAL ASET TETAP TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN *CONSUMER NON CYCLICALS* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019-2023

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi yang berjudul “**Pengaruh *Thin Capitalization*, *Transfer Pricing*, Derivatif Keuangan, Umur Perusahaan, dan Total Aset Tetap Terhadap *Tax Avoidance* Pada Perusahaan *Consumer Non Cyclical*s Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023**” merupakan hasil penelitian saya sendiri, belum terdapat penelitian yang telah diajukan dengan tujuan memperoleh gelar sarjana dalam sebuah perguruan tinggi serta selama pengetahuan saya belum tidak terdapat karya maupun pendapat yang telah ditulis dan diterbitkan pihak lain, kecuali yang ditulis dan diakui pada skripsi ini dan telah dituliskan pada daftar Pustaka

Kudus, 11 Februari 2025

Penyusun,



Dinar Avril Azkia
NIM. 202012197

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan menguji pengaruh *Thin Capitalization*, *Transfer Pricing*, Derivatif Keuangan, Umur Perusahaan, dan Total Aset Tetap terhadap *Tax Avoidance* pada perusahaan *Consumer Non-Cyclicals* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2019-2023. Jenis penelitian ini adalah penelitian kuantitatif, populasi pada penelitian ini adalah perusahaan *Consumer Non-Cyclicals* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2019- 2023. Metode penentuan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dengan total sampel 160. Teknik analisis data yang dipakai pada penelitian ini adalah regresi data panel dengan bantuan Eviews 12. Berdasarkan hasil penelitian dapat disimpulkan bahwa secara parsial *Thin Capitalization*, *Transfer Pricing*, Umur Perusahaan berpengaruh negatif terhadap *Tax Avoidance*, Derivatif Keuangan berpengaruh positif terhadap *Tax Avoidance*, Total Aset Tetap tidak berpengaruh terhadap *Tax Avoidance*.

Kata Kunci : *Thin Capitalization*, *Transfer Pricing*, Derivatif Keuangan, Umur Perusahaan, Total Aset Tetap, *Tax Avoidance*

ABSTRACT

This study was conducted with the aim of testing the effect of Thin Capitalization, Transfer Pricing, Financial Derivatives, Company Age, and Total Fixed Assets on Tax Avoidance in Consumer Non-Cyclicals companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2019-2023. This type of research is quantitative research, the population in this study is Consumer Non-Cyclicals companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2019-2023. The sampling method used is purposive sampling with a total sample of 160. The data analysis technique used in this study is panel data regression with the help of Eviews 12. Based on the results of the study, it can be concluded that partially Thin Capitalization, Transfer Pricing, Company Age have a negative effect on Tax Avoidance, Financial Derivatives have a positive effect on Tax Avoidance, Total Fixed Assets have no effect on Tax Avoidance.

Keywords: *Thin Capitalization, Transfer Pricing, Financial Derivatives, Company Age, Total Fixed Assets, Tax Avoidance*

KATA PENGANTAR

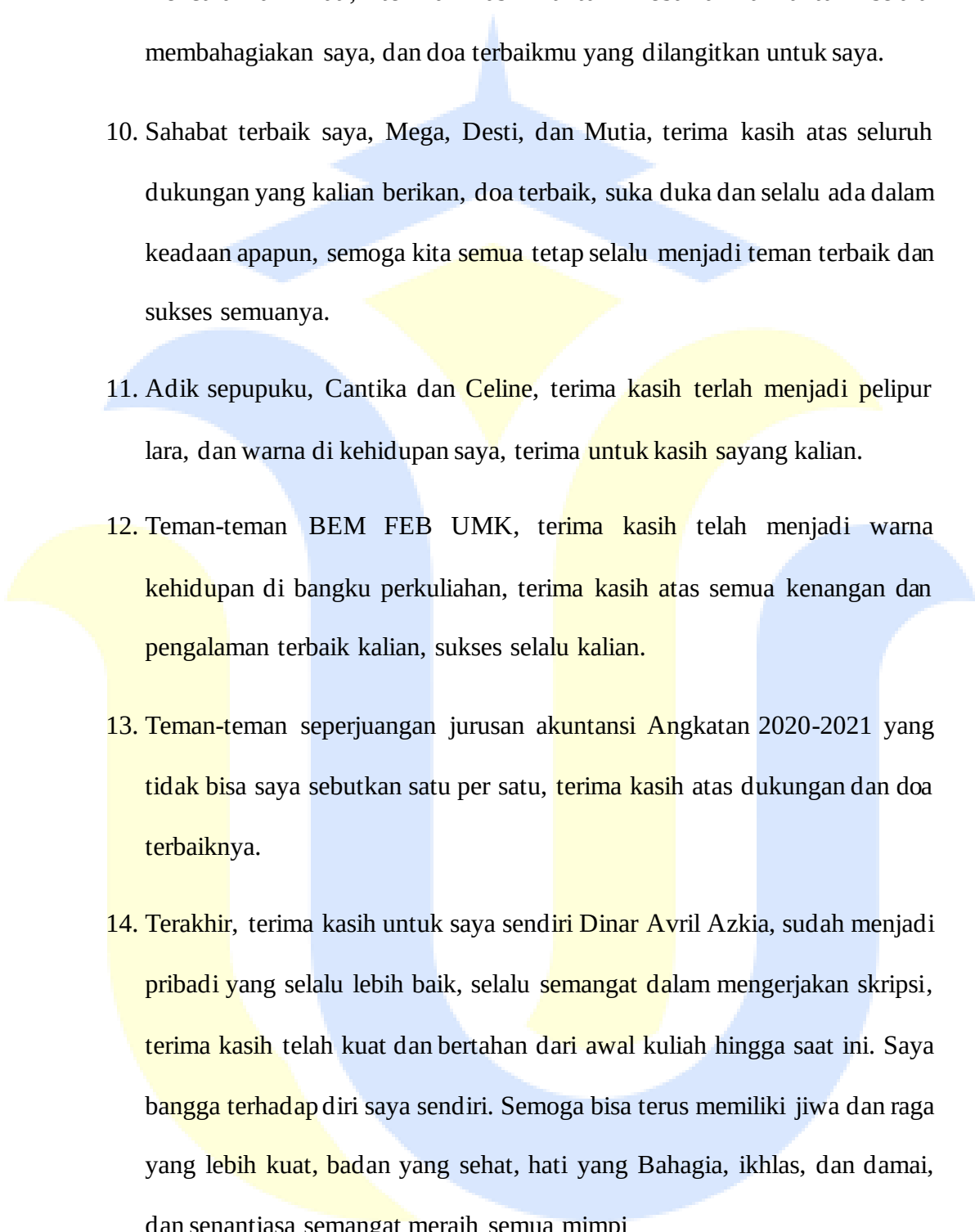
Syukur alhamdulillah saya ucapkan kepada Allah SWT atas segala karunia dan rahmat-Nya yang senantiasa menyertai serta memberikan kekuatan bagi saya sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini yang berjudul “Pengaruh *Thin Capitalization*, *Transfer Pricing*, Derivatif Keuangan, Umur Perusahaan, dan Total Aset Tetap Terhadap *Tax Avoidance* Pada Perusahaan *Consumer Non Cyclical* Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023” ini dibuat dengan tujuan syarat skripsi Sarjana (S1) Dari Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Pada penulisan skripsi ini ada banyak pihak yang berkontribusi maupun terlibat seperti memberikan motivasi, saran, nasehat, serta bimbingan selama penulisan skripsi ini ataupun pada saat saya mengikuti Pendidikan di bangku perkuliahan di prodi akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muria Kudus. Maka dari itu, pada kesempatan ini penulis akan menyampaikan ungkapan terima kasih kepada :

1. Dr. Kertati Sumekar, S.E., M.M sebagai Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus
2. Zuliyati S.E., M.Si., Ak sebagai Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
3. Dr. Mulyanto, S.E., S.H., M.Si., M.H sebagai dosen pembimbing skripsi 1 yang bersedia meluangkan waktunya untuk membimbing, memberikan

saran dan arahan, serta sabar membimbing saya dalam menyelesaikan skripsi ini.

4. Retno Tri Handayani, S.E., M.Si., CFP sebagai dosen pembimbing II saya yang telah bersedia meluangkan waktunya untuk membimbing, memberikan saran dan arahan, serta sabar membimbing saya dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Mama ku tersayang, terima kasih banyak untuk seluruh hal-hal baik yang mama berikan untuk anakmu ini, keyakinanmu yang tak tergoyahkan kepada saya telah membuat saya bertahan dan tumbuh menjadi anak yang lebih kuat, terima kasih untuk doa tulusmu yang tiada henti untuk saya, semoga semua doa yang mama langitkan diridhoi oleh-Nya.
6. Papa saya, terima kasih atas seluruh kebbaikannya, doa-doa terbaik, dan dukungan untuk menjadi pribadi yang lebih baik, terima kasih telah memberi keadaan yang menjadikan saya anak yang kuat.
7. Yanuar Wihayana, terima kasih atas semua dukungan, kepercayaan, dan perjuanganmu, semoga kita akan terus sama-sama menjadi lebih baik, terima kasih juga untuk doamu dan telah menjadi bagian perjalanan kuliah saya hingga sekarang.
8. Adikku Tegar dan Bintang, terima kasih telah memberikan semangat, kasih sayang kepada saya, semoga kalian tumbuh lebih baik dari saya dan menjadi pribadi yang kuat.

- 
9. Tante tersayang, Madania, terima kasih telah menjadi tempat terbaik untuk mencurahkan hati, terima kasih untuk kebaikanmu untuk selalu membahagiakan saya, dan doa terbaikmu yang dilangitkan untuk saya.
10. Sahabat terbaik saya, Mega, Desti, dan Mutia, terima kasih atas seluruh dukungan yang kalian berikan, doa terbaik, suka duka dan selalu ada dalam keadaan apapun, semoga kita semua tetap selalu menjadi teman terbaik dan sukses semuanya.
11. Adik sepupuku, Cantika dan Celine, terima kasih telah menjadi pelipur lara, dan warna di kehidupan saya, terima untuk kasih sayang kalian.
12. Teman-teman BEM FEB UMK, terima kasih telah menjadi warna kehidupan di bangku perkuliahan, terima kasih atas semua kenangan dan pengalaman terbaik kalian, sukses selalu kalian.
13. Teman-teman seperjuangan jurusan akuntansi Angkatan 2020-2021 yang tidak bisa saya sebutkan satu per satu, terima kasih atas dukungan dan doa terbaiknya.
14. Terakhir, terima kasih untuk saya sendiri Dinar Avril Azkia, sudah menjadi pribadi yang selalu lebih baik, selalu semangat dalam mengerjakan skripsi, terima kasih telah kuat dan bertahan dari awal kuliah hingga saat ini. Saya bangga terhadap diri saya sendiri. Semoga bisa terus memiliki jiwa dan raga yang lebih kuat, badan yang sehat, hati yang Bahagia, ikhlas, dan damai, dan senantiasa semangat meraih semua mimpi

Akhir kata, saya mengharapkan agar skripsi ini dapat berguna bagi seluruh pihak yang memerlukan. Kritik dan saran yang menunjang akan saya butuhkan, mengingat masih banyak kekurangan serta keterbatasan dalam penulisan skripsi ini.

Kudus, 11 Febuari 2025

Penyusun,



Dinar Avril Azkia

NIM. 202012197

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	iv
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	v
ABSTRAK.....	vi
ABSTRACT.....	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii
 BAB I	
1. 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	13
 BAB II	
TINJAUAN PUSTAKA.....	15
2.1 Landasan Teori	15
2.1.1 Teori Agensi.....	15
2.1.2 <i>Tax Avoidance</i>	18
2.1.3 <i>Thin Capitalization</i>	19
2.1.4 <i>Transfer Pricing</i>	21
2.1.5 Derivatif Keuangan.....	23
2.1.6 Umur Perusahaan	25
2.1.7 Total Aset Tetap.....	26
2.2 Hasil Penelitian Terdahulu	27
2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis.....	33
2.4 Rumusan Hipotesis.....	34
2.4.1 Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	34
2.4.2 Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	36

2.4.3 Pengaruh Derivatif Keuangan Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	37
2.4.4 Pengaruh Umur Perusahaan Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	38
2.4.5 Pengaruh Total Aset Tetap Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	40
 BAB III METODE PENELITIAN	42
3.1 Rancangan Penelitian.....	42
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	43
3.2.1 Variabel Dependen.....	43
3.2.2 Variabel Independen.....	44
3.2.2.1 <i>Thin Capitalization</i> (X1).....	44
3.2.2.2 <i>Transfer Pricing</i> (X2).....	45
3.2.2.3 Derivatif Keuangan (X3).....	46
3.2.2.4 Umur Perusahaan (X4).....	46
3.2.2.5 Total Aset Tetap (X5).....	47
3.3 Jenis dan Sumber Data.....	48
3.4 Populasi dan Sampel.....	48
3.4.1 Populasi.....	48
3.4.2. Sampel.....	49
3.5 Pengumpulan Sampel.....	52
3.6 Pengolahan Data	52
3.6.1 <i>Editing</i>	52
3.6.2 <i>Tabulating</i>	53
3.6.3 Proses Input Data ke Komputer.....	53
3.7 Analisis Data	53
3.7.1 Analisis Statistik Deskriptif	53
3.7.2 Estimasi Model Regresi Data Panel.....	54
3.7.2.1 Common Effect Model (CEM).....	54
3.7.2.2 Fixed Effect Model (FEM).....	54
3.7.2.3 Random Effect Model (REM).....	54
3.7.3 Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	55
3.7.3.1 Uji Chow	55
3.7.3.2 Uji Hausman	56
3.7.3.3 Langrange Multiplier Test.....	56
3.7.4 Uji Asumsi Klasik	57

3.7.4.1 Uji Normalitas	57
3.7.4.2 Uji Multikolinearitas	57
3.7.4.3 Uji Heterokedastisitas.....	58
3.7.4.4 Uji Autokorelasi	58
3.7.4.5 Uji Regresi Data Panel	59
3.8 Uji Hipotesis.....	60
 BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	61
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	61
4.2 Penyajian Data	62
4.3 Analisis Data.....	63
4.3.1 Statistik Deskriptif	63
4.3.2 Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	66
4.3.3 Pengujian Asumsi Klasik	68
4.3.4 Uji Regresi Data Panel	72
4.3.5 Uji Hipotesis	74
4.4 Pembahasan.....	77
4.4.1 Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	77
4.4.2 Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	80
4.4.3 Pengaruh Derivatif Keuangan terhadap <i>Tax Avoidance</i>	82
4.4.4 Pengaruh Umur Perusahaan terhadap <i>Tax Avoidance</i>	84
4.4.5 Pengaruh Total Aset Tetap terhadap <i>Tax Avoidance</i>	85
 BAB V PENUTUP.....	88
5.1 Kesimpulan	88
5.2 Keterbatasan Penelitian	89
5.3 Saran	89
 DAFTAR PUSTAKA.....	89
LAMPIRAN.....	95

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Target dan Realisasi Anggaran.....	3
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	27
Tabel 3. 1 Seleksi Sampel Berdasarkan Kriteria	50
Tabel 3. 2 Sampel Terpilih.....	51
Tabel 4. 1 Kriteria Pemilihan Sampel Penelitian	62
Tabel 4. 2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	64
Tabel 4. 3 Uji Chow... ..	68
Tabel 4. 4 Uji Langrange Multiplier	68
Tabel 4. 5 Uji Normalitas	69
Tabel 4. 6 Uji Multikolinearitas.....	69
Tabel 4. 7 Uji Heterokedastisitas.....	70
Tabel 4. 8 Uji Autokorelasi.....	71
Tabel 4. 9 Uji Regresi Data Panel.....	72
Tabel 4. 10 Uji Simultan.....	73
Tabel 4. 11 Uji Parsial (Uji t).....	74

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Effective Tax Rate	2
Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran Teoritis	34
Gambar 4. 1 Kurva Uji Normalitas	69

