

**PENGARUH KEPEMILIKAN ASING, KOMISARIS INDEPENDEN,
TRANSFER PRICING, DAN *THIN CAPITALIZATION* TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK**

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Sarjana (S1)

Pada Program Studi Akuntansi

Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta



Disusun oleh:

Clive Geraldino Hervian

NPM: 21 04 26055

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS BISNIS DAN EKONOMIKA

UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA

LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH KEPEMILIKAN ASING, KOMISARIS INDEPENDEN, *TRANSFER PRICING*, DAN *THIN CAPITALIZATION* TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK



Disusun oleh:
Clive Geraldino Hervian
NPM: 21 04 26055

Telah dibaca dan disetujui oleh:

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Nuritomo'.

Dr. Nuritomo, SE., M. Acc., BKP.

8 Agustus 2025

SKRIPSI
PENGARUH KEPEMILIKAN ASING, KOMISARIS INDEPENDEN, *TRANSFER PRICING*, DAN *THIN CAPITALIZATION* TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK

Clive Geraldino Hervian

21 04 26055

telah dipertahankan di depan Panitia Penguji pada tanggal 04 September 2025
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima
sebagai salah satu persyaratan untuk mencapai gelar Sarjana Akuntansi (S1).

SUSUNAN PANITIA PENGUJI

Ketua Panitia Penguji



Ch. Heni Kurniawan, SE., M.Si.

Anggota Panitia Penguji



Dr. Nuritomo, SE., M.Acc., BKP.



Raymundo Patria Hayu S, SE., M.Ak.

Yogyakarta, 12 September 2025

Dekan Fakultas Bisnis dan Ekonomika

Universitas Atma Jaya Yogyakarta



Wenefrida Mahestu Novianandra Krisjanti, S.E., M.Sc.Ib., Ph.D.

PERNYATAAN

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

**PENGARUH KEPEMILIKAN ASING, KOMISARIS INDEPENDEN,
TRANSFER PRICING, DAN *THIN CAPITALIZATION* TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK**

Skripsi ini sepenuhnya merupakan hasil karya saya sendiri dan bukan merupakan duplikasi atau bantuan dari pihak lain, baik secara langsung maupun tidak langsung. Semua sumber data dan kutipan yang digunakan dalam penulisan skripsi ini telah dicantumkan dalam daftar pustaka.

Apabila di kemudian hari ditemukan bahwa saya telah melakukan plagiarisme sebagian atau seluruh isi skripsi saya, kemudian terdapat pelanggaran terhadap etika akademik, dan atau terdapat pihak-pihak yang merasa dirugikan, saya bersedia bertanggung jawab sesuai dengan peraturan yang berlaku di Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Yogyakarta, 8 Agustus 2025



Clive Geraldino Hervian

KATA PENGANTAR

Puji Syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena berkatnya peneliti dapat menyelesaikan skripsi dengan baik dari awal hingga akhir dengan judul “Pengaruh Kepemilikan Asing, Komisaris Independen, *Transfer Pricing*, dan *Thin Capitalization* terhadap Penghindaran Pajak”. Skripsi ini disusun untuk memenuhi sebagian persyaratan untuk meraih gelar Sarjana Akuntansi (S1) di Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Penyusunan skripsi ini tentu tidak jauh dari doa, *support*, masukan atau saran, dan kritik dari berbagai pihak. Oleh karena itu, peneliti ingin menyampaikan terima kasih yang sebanyak-banyaknya kepada:

1. Tuhan Yesus Kristus yang selalu mendoakan, memberkati, menguatkan, menemani dan hadir sebagai tempat peneliti jika peneliti sedang susah dan membutuhkan pertolongan dalam arahan dalam penyusunan skripsi ini.
2. Bapak Dr. Nuritomo, S.E., M.Acc., BKP. Selaku dosen pembimbing yang sudah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk membimbing peneliti menyusun skripsi ini.
3. Keluarga tercinta, Papah, Mamah, Cici, dan Koko, terima kasih karena selalu mendoakan, selalu mendukung dalam segi apapun selama perkuliahan peneliti agar peneliti dapat menyelesaikan perkuliahan hingga akhir.
4. Teman terbaik Amabelle Fellyta yang telah setia menemani, membantu, sabar dan mendukung segala hal agar peneliti dapat menyelesaikan perkuliahan ini.
5. Kepada LONDON TRIO sebagai teman seperjuangan yang telah membantu peneliti dalam segi hiburan dan juga komedi.
6. Kepada bestiku Raka dan Brian terima kasih juga karena telah menemani selama perkuliahan ini, sepertinya tidak ada kata selain bersyukur memiliki teman seperti kalian selama perkuliahan.
7. Kepada tim ML yakni Carlo, Aldy, Adrian, Marianus, Alle, Dani, dan juga teman nongkrong lain Amad, Albert, Ken, dan Wilo sebagai teman main dan

teman bercerita terbaik. Terima kasih karena sudah menemani masa perkuliahan.

8. Kepada UKM Basket UAJY mungkin tidak lama waktu peneliti berada di tim UKM tetapi waktu selama peneliti disana sangatlah berharga, banyak pelajaran yang bisa diambil ,dan intinya peneliti tidak bisa berada disini kalau bukan dari UKM Basket.
9. Kepada DNA 2024 terima kasih atas pengalaman terbaik yang peneliti dapatkan selama perkuliahan, jika dibilang apa yang paling berkesan selama perkuliahan maka DNA lah pengalaman yang paling berkesan, teman-teman DNA semoga bisa sukses selalu.
10. Kepada teman-teman KKN Kelor Kidul 59 terima kasih atas menemani penulis dan membantu menenangkan pikiran selama masa KKN, peneliti sangat bersyukur mendapat kelompok yang sangat merangkul dan baik hati, semoga semua anggota KKN Kelor Kidul 59 dapat sukses kedepannya dan semangat menjalani masa-masa akhir kuliah.
11. Kepada seluruh pihak yang terlibat tetapi tidak bisa peneliti sebutkan satu persatu yang telah ada dalam perjalanan perkuliahan peneliti.

Peneliti menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, baik dari segi penulisan maupun substansi. Oleh karena itu kritik dan saran sangat diharapkan untuk memperbaiki dan meningkatkan hasil penelitian ini. Semoga penelitian ini bermanfaat bagi semua yang membaca.

Yogyakarta, 8 Agustus 2025



Clive Geraldino Hervian

**PENGARUH KEPEMILIKAN ASING, KOMISARIS INDEPENDEN,
TRANSFER PRICING, DAN *THIN CAPITALIZATION* TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK**

Disusun oleh:

Clive Geraldino Hervian

NPM: 21 04 26055

Pembimbing:

Dr. Nuritomo, S.E., M.Acc, BKP.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh kepemilikan asing, komisaris independen, *transfer pricing*, dan *thin capitalization* terhadap penghindaran pajak pada perusahaan sektor *Consumer Cyclical*, *Consumer Non-Cyclical*, dan *Industrial* yang terdaftar di BEI selama periode 2019–2023. Sampel dipilih dengan teknik *purposive sampling* dan menghasilkan 195 observasi. Analisis data dilakukan menggunakan regresi linear berganda dengan bantuan *software* SPSS. Hasil penelitian menunjukkan bahwa kepemilikan asing, komisaris independen dan *transfer pricing* berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak. Sementara itu *thin capitalization* ditemukan berpengaruh positif dan signifikan terhadap penghindaran pajak.

Kata kunci: Kepemilikan Asing, Komisaris Independen, *Transfer Pricing*, *Thin Capitalization*, Penghindaran Pajak

DAFTAR ISI

PERNYATAAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
ABSTRAK	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 LATAR BELAKANG.....	1
1.2 RUMUSAN MASALAH	5
1.3 TUJUAN PENELITIAN	5
1.4 MANFAAT PENELITIAN	6
BAB 2 DASAR TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....	7
2.1 LANDASAN TEORI.....	7
2.1.1 Pajak	7
2.1.1.1 Fungsi Pajak	8
2.1.1.2 Sistem Pemungutan Pajak	9
2.1.1.3 Penghindaran Pajak	9
2.1.2 Kepemilikan Asing	11
2.1.3 <i>Good Corporate Governance</i>	12
2.1.4 <i>Transfer Pricing</i>	15
2.1.5 <i>Thin Capitalization</i>	18
2.2 HUBUNGAN ANTAR VARIABEL	20

2.2.1 Hubungan Kepemilikan Asing dengan Penghindaran Pajak	20
2.2.2 Hubungan Variabel Komisaris Independen dengan Penghindaran Pajak	21
2.2.3 Hubungan <i>Transfer Pricing</i> dengan Penghindaran Pajak.....	23
2.2.4 Hubungan <i>Thin Capitalization</i> terhadap Penghindaran Pajak.....	24
2.3 PENELITIAN TERDAHULU.....	25
2.4 PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....	33
2.4.1 Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap Penghindaran Pajak.....	33
2.4.2 Pengaruh Komisaris Independen terhadap Penghindaran Pajak	34
2.4.3 Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap Penghindaran Pajak.....	35
2.4.4 Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap Penghindaran Pajak	36
2.5 KERANGKA KONSEPTUAL.....	37
BAB 3 METODE PENELITIAN.....	39
3.1 OBJEK DAN SUBJEK PENELITIAN	39
3.1.1 Objek.....	39
3.1.2 Subjek	39
3.2 POPULASI DAN SAMPEL PENELITIAN.....	39
3.2.1 Populasi	39
3.2.2 Sampel	40
3.3 JENIS PENELITIAN.....	40
3.3.1 Teknik Kepustakaan.....	41
3.4 VARIABEL PENELITIAN	42
3.4.1 Variabel Bebas	42
3.4.2 Variabel Terikat.....	42
3.5 DEFINISI OPERASIONAL VARIABEL	42

3.6 ANALISIS DATA	46
3.6.1 Statistik Deskriptif.....	46
3.6.2 Uji Asumsi Klasik.....	47
3.6.2.1 Uji Normalitas	47
3.6.2.2 Uji Multikolinieritas	47
3.6.2.3 Uji Heterokedastisitas.....	48
3.6.2.4 Uji Autokorelasi.....	48
3.6.3 Uji Hipotesis	49
3.6.3.1 Metode Regresi Berganda.....	49
3.6.3.2 Uji nilai t.....	50
3.6.3.3 Uji Statistik F	50
3.6.3.4 Koefisien Determinasi R^2	51
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN	52
4.1 ANALISIS DESKRIPTIF.....	52
4.2 UJI ASUMSI KLASIK.....	53
4.2.1 Uji Normalitas	53
4.2.2 Uji Multikolinieritas	54
4.2.3 Uji Heterokedastisitas.....	55
4.2.4 Uji Autokorelasi.....	56
4.3 UJI STATISTIK DESKRIPTIF	59
4.4 UJI HIPOTESIS	61
4.4.1 Koefisien Determinasi R^2	61
4.4.2 Uji Statistik F	62
4.4.3 Uji Nilai t.....	63
4.4 PEMBAHASAN DAN ANALISIS HASIL PENELITIAN	65

4.4.1 Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap Penghindaran Pajak.....	65
4.4.2 Pengaruh Komisaris Independen terhadap Penghindaran Pajak	66
4.4.3 Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap Penghindaran Pajak	68
4.4.4 Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap Penghindaran Pajak	69
BAB 5 PENUTUP.....	72
5.1 KESIMPULAN	72
5.2 IMPLIKASI	73
5.3 KETERBATASAN	74
5.4 SARAN PENELITIAN SELANJUTNYA	74
DAFTAR PUSTAKA.....	76
LAMPIRAN.....	81

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Data Pendapatan Negara dan Pajak Beserta Kontribusinya (2019-2023)	1
Tabel 2. 1 Peneliti Terdahulu.....	25
Tabel 3. 1 Kriteria Sampel	40
Tabel 3. 2 Definisi Operasional Variabel	42
Tabel 3. 3 Uji Autokorelasi	49
Tabel 4. 1 Sampel Penelitian.....	52
Tabel 4. 2 Uji Normalitas	53
Tabel 4. 3 Uji Multikolinieritas	54
Tabel 4. 4 Uji Heterokedastisitas	55
Tabel 4. 5 Keputusan Autokorelasi	57
Tabel 4. 6 Uji Autokorelasi	57
Tabel 4. 7 Uji Autokorelasi Metode Cochrane-Orcutt	58
Tabel 4. 8 Statistik Deskriptif.....	59
Tabel 4. 9 Uji Koefisien Determinasi.....	61
Tabel 4. 10 Uji F.....	62
Tabel 4. 11 Uji nilai t.....	63

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Konseptual	37
---------------------------------------	----



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Original	81
Lampiran 2 Data Uji SPSS.....	108
Lampiran 3 Uji Statistika Deskriptif.....	126
Lampiran 4 Uji Asumsi Klasik.....	126
Lampiran 5 Uji Hipotesis	128

