



**PENGARUH PROFITABILITAS, *CAPITAL INTENSITY*,
LEVERAGE, *INVENTORY INTENSITY*, DAN
TRANSFER PRICING TERHADAP *TAX AVOIDANCE***

**(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Consumer non-cyclicals*
yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2019-
2023)**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi persyaratan penyelesaian program S-1

Bidang Ilmu Akuntansi Fakultas Ekonomi

Universitas Widya Kartika

Oleh:

Florencia Angeline Susanto

NRP. 112.21.009

PEMBIMBING

A An Arief Jusuf, S.E., M.M.

NIP 112/11.81/09.22/188

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS WIDYA KARTIKA**

SURABAYA

2025

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa karena telah melimpahkan Rahmat dan Kasih Karunia-Nya, sehingga peneliti dapat menyelesaikan pengerjaan Skripsi/Tugas Akhir dari awal hingga akhir dengan baik dan lancar serta akhirnya dapat menyelesaikan Skripsi/ Tugas Akhir yang berjudul **“Pengaruh Profitabilitas, *Capital Intensity*, *Leverage*, *Inventory Intensity*, dan *Transfer Pricing* terhadap *Tax Avoidance* (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Consumer non-cyclicals* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2019-2023)”** dengan sebaik-baiknya. Skripsi/Tugas Akhir ini disusun sebagai pertanggungjawaban kepada Program Studi serta penyampaian informasi bagi pihak UWIKA maupun mahasiswa atas kegiatan untuk menyelesaikan mata kuliah Skripsi/Tugas Akhir yang merupakan salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi Universitas Widya Kartika Surabaya di semester 8 (delapan).

Skripsi/Tugas Akhir ini dapat tersusun berkat bimbingan dan bantuan dari berbagai pihak, oleh karena itu peneliti mengucapkan terima kasih kepada:

1. Ong Peter Leonardo, BA., M.Ed., Rektor Universitas Widya Kartika Surabaya atas semua fasilitas yang telah diberikan sehingga membantu peneliti dalam penulisan Skripsi/Tugas Akhir ini.
2. Robby Kurniawan Budhi, S.Kom., M.Kom., Wakil Rektor I Bidang Akademik Universitas Widya Kartika Surabaya.
3. Yulia Setyarini, S.E., M.A., Wakil Rektor II Non-Akademik Universitas Widya Kartika Surabaya dan sekaligus Ketua Penguji yang telah banyak meluangkan waktu, tenaga dan saran-saran yang membangun dalam penyelesaian Skripsi/Tugas Akhir ini.
4. Dr. Melvie Paramitha, S.E., M.Si., Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Widya Kartika Surabaya dan sekaligus Anggota/sekretaris penguji yang juga telah banyak meluangkan waktu, tenaga dan saran-saran pendukung yang membangun dalam penyelesaian Skripsi/Tugas Akhir ini.

5. A An Arief Jusuf, S.E., M.M., Kaprodi Akuntansi yang telah banyak memberikan arahan, dukungan melalui doa dan motivasi sehingga peneliti dapat menyelesaikan Skripsi/Tugas Akhir ini dengan baik dan sekaligus Dosen Pembimbing yang telah memberikan bimbingan yang berharga serta kesempatan untuk mendapatkan penjelasan dan arahan selama proses penyusunan dan penyelesaian Skripsi/Tugas Akhir ini.
6. Para Dosen, karyawan dan Staf Universitas Widya Kartika Surabaya yang telah membantu peneliti selama masa perkuliahan hingga menyelesaikan Skripsi/Tugas Akhir ini.
7. Orang tua dan keluarga yang selalu memberikan semangat, dukungan dan motivasi bagi peneliti dalam menyelesaikan Skripsi/Tugas Akhir i ini.
8. Sahabat dan teman-teman yang membantu, mendukung, mendoakan, serta kerja samanya bagi peneliti dalam menyelesaikan Skripsi/Tugas Akhir ini.

Peneliti menyadari bahwa dalam tugas akhir ini masih terdapat kekurangan baik dari segi materi maupun sistematika penulisannya. Oleh karena itu, peneliti sangat menghargai kritik dan saran yang membangun untuk memperbaiki kualitas tugas akhir ini di masa mendatang.

UWIK

Surabaya, 24 Juli 2025

Peneliti

Florencia Angeline Susanto

112.21.009

ABSTRAK

Nama Mahasiswa: Florencia Angeline Susanto

Skripsi

Pengaruh Profitabilitas, *Capital Intensity*, *Leverage*, *Inventory Intensity*, Dan *Transfer Pricing* Terhadap *Tax Avoidance* (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor *Consumer Non-Cyclicals* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2019-2023)

Sumber penerimaan negara terbesar yaitu berasal dari pajak yang digunakan untuk mendanai pembangunan infrastruktur dan operasional pemerintahan guna kesejahteraan masyarakat bersama. Perusahaan memiliki tujuan menghasilkan keuntungan dari kegiatan bisnisnya, pajak dianggap menjadi salah satu penghambat tujuan tersebut karena pembayaran pajak akan mengambil sebagian biaya operasional perusahaan. Hal ini yang kemudian menimbulkan suatu cara untuk meminimalisir bahkan menghindari pembayaran pajak secara legal yang disebut *Tax Avoidance*. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Profitabilitas, *Capital Intensity*, *Leverage*, *Inventory Intensity*, dan *Transfer Pricing* terhadap *Tax Avoidance* pada perusahaan sektor *Consumer non-cyclicals* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2019–2023.

Populasi dalam penelitian ini menggunakan data sekunder sebanyak 131 perusahaan sektor *Consumer non-cyclicals* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Pemilihan sampel dengan menggunakan teknik *purposive sampling* sehingga diperoleh sampel penelitian sebanyak 21 perusahaan selama periode tahun 2019-2023.

Data penelitian diperoleh melalui laporan keuangan tahunan dan hasil penelitian diolah menggunakan *Gretl for Windows software*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Leverage* dan *Transfer Pricing* berpengaruh secara signifikan dan negatif terhadap *Tax Avoidance*, sedangkan Profitabilitas, *Capital Intensity*, dan *Inventory Intensity* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Tax Avoidance*. Temuan ini menunjukkan bahwa perusahaan dengan *Leverage* dan *Transfer Pricing* tinggi cenderung menghindari praktik *Tax Avoidance*, sedangkan variabel lainnya tidak memberikan pengaruh yang signifikan terhadap perilaku penghindaran pajak.

Kata Kunci: Profitabilitas, *Capital Intensity*, *Leverage*, *Inventory Intensity*, *Transfer Pricing*, *Tax Avoidance*

ABSTRACT

Name: Florencia Angeline Susanto

Thesis

The Effect of Profitability, Capital Intensity, Leverage, Inventory Intensity, and Transfer Pricing on Tax Avoidance (An Empirical Study on Consumer Non-Cyclicals Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the Period 2019–2023)

The largest source of state revenue comes from taxes, which are utilized to finance infrastructure development and government operations for the welfare of society. Companies aim to generate profits from their business activities; however, taxes are often perceived as an obstacle to this objective, as tax payments reduce a portion of the company's operational funds. This condition leads to the emergence of strategies to minimize or legally avoid tax obligations, commonly referred to as Tax Avoidance. This study aims to examine the effect of Profitability, Capital Intensity, Leverage, Inventory Intensity, and Transfer Pricing on Tax Avoidance in Consumer non-cyclicals sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the period 2019–2023.

The research population consists of 131 companies within the Consumer non-cyclicals sector; with the final sample of 21 companies selected using purposive sampling.

The data used are secondary data obtained from annual financial reports, which were processed using Gretl for Windows software. The results indicate that Leverage and Transfer Pricing have a significant negative effect on Tax Avoidance, while Profitability, Capital Intensity, and Inventory Intensity have no significant effect. These findings suggest that companies with higher Leverage and Transfer Pricing ratios tend to be less engaged in Tax Avoidance practices, whereas the other variables do not significantly influence Tax Avoidance behavior.

Keywords: Profitability, Capital Intensity, Leverage, Inventory Intensity, Transfer Pricing, Tax Avoidance

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	ii
ABSTRAK.....	iv
ABSTRACT.....	v
DAFTAR ISI	iv
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR GAMBAR.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN	iv
BAB 1	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Definisi dan Judul Penelitian	1
1.2 Latar Belakang Masalah	3
1.3 Rumusan Masalah	10
1.4 Tujuan Penelitian.....	11
1.5 Manfaat Penelitian.....	11
1.6 Lingkup Penelitian.....	12
1.7 Sistematika Pelaporan.....	13
BAB 2	15
TINJAUAN PUSTAKA	15
2.1 Peneliti Terdahulu.....	15
2.2 Landasan teori	20
2.2.1 Teori <i>Agensi</i>	20
2.2.2 <i>Tax Avoidance</i>	21
2.2.3 Profitabilitas.....	22
2.2.4 <i>Capital Intensity</i>	23
2.2.5 <i>Leverage</i>	24
2.2.6 <i>Inventory Intensity</i>	25
2.2.7 <i>Transfer Pricing</i>	26
2.3 Hubungan antara Variabel Independen dan Dependen	27
2.3.1 Pengaruh Profitabilitas Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	27
2.3.2 Pengaruh <i>Capital Intensity</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	28

2.3.3 Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	30
2.3.4 Pengaruh <i>Inventory Intensity</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	31
2.3.5 Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	32
BAB 3	34
METODE PENELITIAN	34
3.1 Pendekatan Penelitian.....	34
3.2 Identifikasi Variabel.....	34
3.2.1 Variabel Dependen (Y).....	34
3.2.2 Variabel Independen (X).....	34
3.2.3 Kerangka Konseptual	35
3.3 Definisi Operasional Variabel	35
3.4 Jenis dan Sumber Data.....	38
3.5 Populasi dan Sampel.....	38
3.5.1 Populasi Penelitian.....	38
3.5.2 Sampel Penelitian.....	38
3.6 Metode Pengumpulan Data.....	40
3.7 Teknik Analisis Data.....	40
3.7.1 Uji Deskriptif.....	42
3.7.2 Analisis Regresi Linear <i>Berganda</i>	42
3.7.3 Uji Asumsi Klasik	44
3.7.4 Uji Hipotesis	46
BAB 4	48
HASIL DAN PEMBAHASAN.....	48
4.1 Gambaran Umum Perusahaan.....	48
4.1.1 Astra Agro Lestari Tbk.	48
4.1.2 Sumber Alfaria Trijaya Tbk.	48
4.1.3 BISI <i>International</i> Tbk.	49
4.1.4 Budi <i>Starch & Sweetener</i> Tbk.	49
4.1.5 <i>Charoen Pokphand</i> Indonesia Tbk.....	50
4.1.6 Indofood CBP Sukses Makmur Tbk.	51
4.1.7 Indofood Sukses Makmur Tbk.....	51
4.1.8 Japfa <i>Comfeed</i> Indonesia Tbk.....	52
4.1.9 PP London Sumatra Indonesia Tbk.....	52
4.1.10 Malindo <i>Feedmill</i> Tbk.....	53

4.1.11 Multi Bintang Indonesia Tbk.	54
4.1.12 Multipolar Tbk.	55
4.1.13 Matahari Putra Prima Tbk.	55
4.1.14 Mayora Indah Tbk.	56
4.1.15 Salim Ivomas Pratama Tbk.	56
4.1.16 Sawit Sumbermas Sarana Tbk.	57
4.1.17 Tunas Baru Lampung Tbk.	58
4.1.18 Unilever Indonesia Tbk.	58
4.1.19 Sariguna Primatirta Tbk.	59
4.1.20 Garudafood Putra Putri Jaya Tbk.	59
4.1.21 <i>Uni-Charm</i> Indonesia Tbk.	60
4.2 Deskripsi Hasil penelitian	60
4.2.1 Data Profitabilitas	60
4.2.2 Data <i>Capital Intensity</i>	61
4.2.3 Data <i>Leverage</i>	61
4.2.4 Data <i>Inventory Intensity</i>	61
4.2.5 Data <i>Transfer Pricing</i>	61
4.2.6 Data <i>Tax Avoidance</i>	61
4.3 Perhitungan Variabel	61
4.3.1 Perhitungan Profitabilitas	61
4.3.2 Perhitungan <i>Capital Intensity</i>	62
4.3.3 Perhitungan <i>Leverage</i>	64
4.3.4 Perhitungan <i>Inventory Intensity</i>	65
4.3.5 Perhitungan <i>Transfer Pricing</i>	66
4.3.6 Perhitungan <i>Tax Avoidance</i>	67
4.4 Analisis Perhitungan Variabel	69
4.4.1 Analisis Perhitungan Profitabilitas Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	69
4.4.2 Analisis Perhitungan <i>Capital Intensity</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	70
4.4.3 Analisis Perhitungan <i>Leverage</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	72
4.4.4 Analisis Perhitungan <i>Inventory Intensity</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	73
4.4.5 Analisis Perhitungan <i>Transfer Pricing</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	75
4.5 Teknik Analisis Data	76
4.5.1 Hasil Uji Deskriptif	76
4.5.2 Hasil Analisis Regresi Linear <i>Berganda</i>	80

4.5.3 Hasil Uji Asumsi Klasik	84
4.5.4 Hasil Uji <i>Quantile Regression</i>	89
4.5.5 Hasil Uji Hipotesis	95
4.6 Interpretasi Hasil Penelitian	100
4.6.1 Pengaruh Profitabilitas Terhadap <i>Tax Avoidance</i> Pada Perusahaan Sektor <i>Consumer non-cyclicals</i> Periode Tahun 2019-2023	100
4.6.2 Pengaruh <i>Capital Intensity</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> Pada Perusahaan Sektor <i>Consumer non-cyclicals</i> Periode Tahun 2019-2023	102
4.6.3 Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> Pada Perusahaan Sektor <i>Consumer non-cyclicals</i> Periode Tahun 2019-2023	104
4.6.4 Pengaruh <i>Inventory Intensity</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> Pada Perusahaan Sektor <i>Consumer non-cyclicals</i> Periode Tahun 2019-2023	106
4.6.5 Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> Pada Perusahaan Sektor <i>Consumer non-cyclicals</i> Periode Tahun 2019-2023	108
BAB 5	111
KESIMPULAN DAN SARAN	111
5.1 Kesimpulan	111
5.2 Saran	112
DAFTAR PUSTAKA	114
DAFTAR LAMPIRAN	117

UWIK

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Sumber Penerimaan Negara Indonesia Tahun 2019-2023	4
Tabel 1. 2 <i>Tax Ratio</i> Indonesia Tahun 2019-2023	5
Tabel 1. 3 Proporsi Sektor Penyumbang Penerimaan Pajak Indonesia Tahun 2023	6
 Tabel 2. 1 Persamaan dan Perbedaan Peneliti Terdahulu dengan Peneliti Sekarang	19
 Tabel 3. 1 Pemilihan Sampel	39
 Tabel 4. 1 Hasil Perhitungan Profitabilitas	62
Tabel 4. 2 Hasil Perhitungan <i>Capital Intensity</i>	63
Tabel 4. 3 Hasil Perhitungan <i>Leverage</i>	64
Tabel 4. 4 Hasil Perhitungan <i>Inventory Intensity</i>	66
Tabel 4. 5 Hasil Perhitungan <i>Transfer Pricing</i>	67
Tabel 4. 6 Hasil Perhitungan <i>Tax Avoidance</i>	68
Tabel 4. 7 <i>Output Uji Deskriptif</i>	77
Tabel 4. 8 <i>Output Uji Regresi Linear Berganda</i>	80
Tabel 4. 9 <i>Output Uji Koefisien Determinasi (Adjusted R²)</i>	83
Tabel 4. 10 <i>Output Uji Normalitas</i>	84
Tabel 4. 11 <i>Output Uji Heteroskedastisitas</i>	86
Tabel 4. 12 <i>Output Uji Multikolinearitas</i>	88
Tabel 4. 13 <i>Output Uji Quantile Regression</i>	93
Tabel 4. 14 <i>Output Uji t</i>	97

UWIK

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3. 1 Kerangka Konseptual.....	35
--------------------------------------	----



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabel Populasi Penelitian	117
Lampiran 2 Pemilihan Sampel Kriteria-Kriteria Perusahaan Sektor <i>Consumer non-cyclicals</i>	122
Lampiran 3 Sampel Penelitian.....	127
Lampiran 4 Data Perhitungan Profitabilitas	128
Lampiran 5 Data Perhitungan <i>Capital Intensity</i>	132
Lampiran 6 Data Perhitungan <i>Leverage</i>	136
Lampiran 7 Data Perhitungan <i>Inventory Intensity</i>	140
Lampiran 8 Data Perhitungan <i>Transfer Pricing</i>	144
Lampiran 9 Data Perhitungan <i>Tax Avoidance</i>	148
Lampiran 10 Perbandingan Hasil Perhitungan Profitabilitas (ROA) dengan <i>Tax Avoidance</i> (CETR).....	152
Lampiran 11 Perbandingan Hasil Perhitungan <i>Capital Intensity</i> dengan <i>Tax Avoidance</i> (CETR).....	156
Lampiran 12 Perbandingan Hasil Perhitungan <i>Leverage</i> dengan <i>Tax Avoidance</i> (CETR).....	160
Lampiran 13 Perbandingan Hasil Perhitungan <i>Inventory Intensity</i> dengan <i>Tax Avoidance</i> (CETR).....	164
Lampiran 14 Perbandingan Hasil Perhitungan <i>Transfer Pricing</i> dengan <i>Tax Avoidance</i> (CETR).....	168
Lampiran 15 Data Perusahaan Sektor <i>Consumer non-cyclicals</i> yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2019	172
Lampiran 16 Data Perusahaan Sektor <i>Consumer non-cyclicals</i> yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2020	173
Lampiran 17 Data Perusahaan Sektor <i>Consumer non-cyclicals</i> yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2021	174
Lampiran 18 Data Perusahaan Sektor <i>Consumer non-cyclicals</i> yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2022	175
Lampiran 19 Data Perusahaan Sektor <i>Consumer non-cyclicals</i> yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2023	176
Lampiran 20 <i>Output OLS</i> dari <i>Aplikasi Gretl for Windows</i>	177
Lampiran 21 <i>Output Uji Normalitas</i> dari <i>Aplikasi Gretl for Windows</i>	178
Lampiran 22 <i>Output Uji Heteroskedastisitas</i> dari <i>Aplikasi Gretl for Windows</i> ..	178
Lampiran 23 <i>Output Uji Autokorelasi</i> dari <i>Aplikasi Gretl for Windows</i>	179
Lampiran 24 <i>Output Uji Multikolinearitas</i> dari <i>Aplikasi Gretl for Windows</i>	180
Lampiran 25 <i>Output Uji Quantile Regression</i> dari <i>Aplikasi Gretl for Windows</i> ..	181
Lampiran 26 <i>Output Uji Deskriptif</i> dari <i>Aplikasi Gretl for Windows</i>	189
Lampiran 27 <i>Output Gretl for Windows software (Asli)</i>	190