

**PENGARUH TRANSFER PRICING, INTENSITAS ASET
TETAP, DAN PERTUMBUHAN PENJUALAN TERHADAP
AGRESIVITAS PAJAK DENGAN PROFITABILITAS SEBAGAI
VARIABEL MODERASI**

NABILA ADRI ANDINI

1706621067



**Skripsi ini disusun sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh Gelar
Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri
Jakarta**

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA

2025

**THE EFFECT OF TRANSFER PRICING, FIXED ASSET
INTENSITY, AND SALES GROWTH ON TAX
AGGRESSIVENESS WITH PROFITABILITY AS A
MODERATING VARIABLE**

NABILA ADRI ANDINI

1706621067



**This thesis is submitted in partial fulfillment of the requirements for the degree
of Bachelor of Accounting at the Faculty of Economics and Business, State
University of Jakarta**

STUDY PROGRAM S1 ACCOUNTING

FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS

STATE UNIVERSITY OF JAKARTA

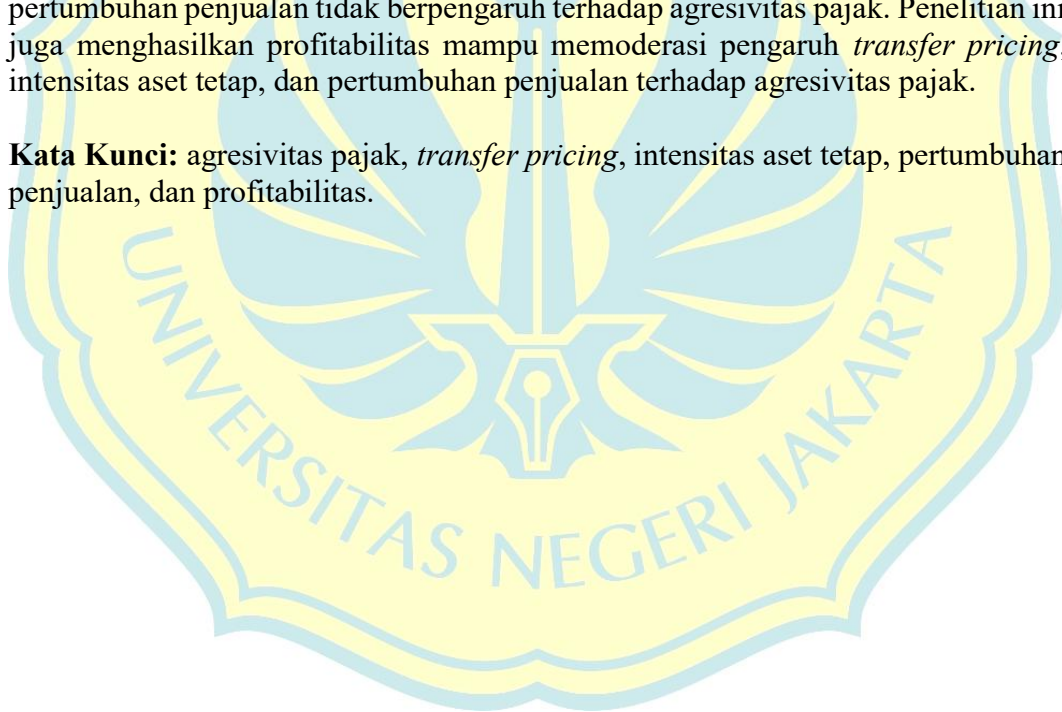
2025

ABSTRAK

Nabila Adri Andini. Pengaruh *Transfer Pricing*, Intensitas Aset Tetap, Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Agresivitas Pajak Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi. Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Negeri Jakarta. 2025.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *transfer pricing*, intensitas aset tetap, dan pertumbuhan penjualan terhadap agresivitas pajak dengan menggunakan profitabilitas sebagai variabel moderasi. Pendekatan yang digunakan pada penelitian ini adalah pendekatan kuantitatif dengan sumber data sekunder berupa laporan keuangan dan laporan tahunan perusahaan sektor *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2020-2024. Teknik pengambilan sampel pada penelitian ini menggunakan *purposive sampling* dengan beberapa kriteria tertentu sehingga menghasilkan 112 jumlah observasi. Penelitian ini dianalisis menggunakan regresi data panel dengan pendekatan *Moderated Regression Analysis* (MRA), serta pengolahan data dilakukan menggunakan *software Eviews 13*. Hasil penelitian ini menunjukkan *transfer pricing* dan intensitas aset tetap berpengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak. Sedangkan, pertumbuhan penjualan tidak berpengaruh terhadap agresivitas pajak. Penelitian ini juga menghasilkan profitabilitas mampu memoderasi pengaruh *transfer pricing*, intensitas aset tetap, dan pertumbuhan penjualan terhadap agresivitas pajak.

Kata Kunci: agresivitas pajak, *transfer pricing*, intensitas aset tetap, pertumbuhan penjualan, dan profitabilitas.

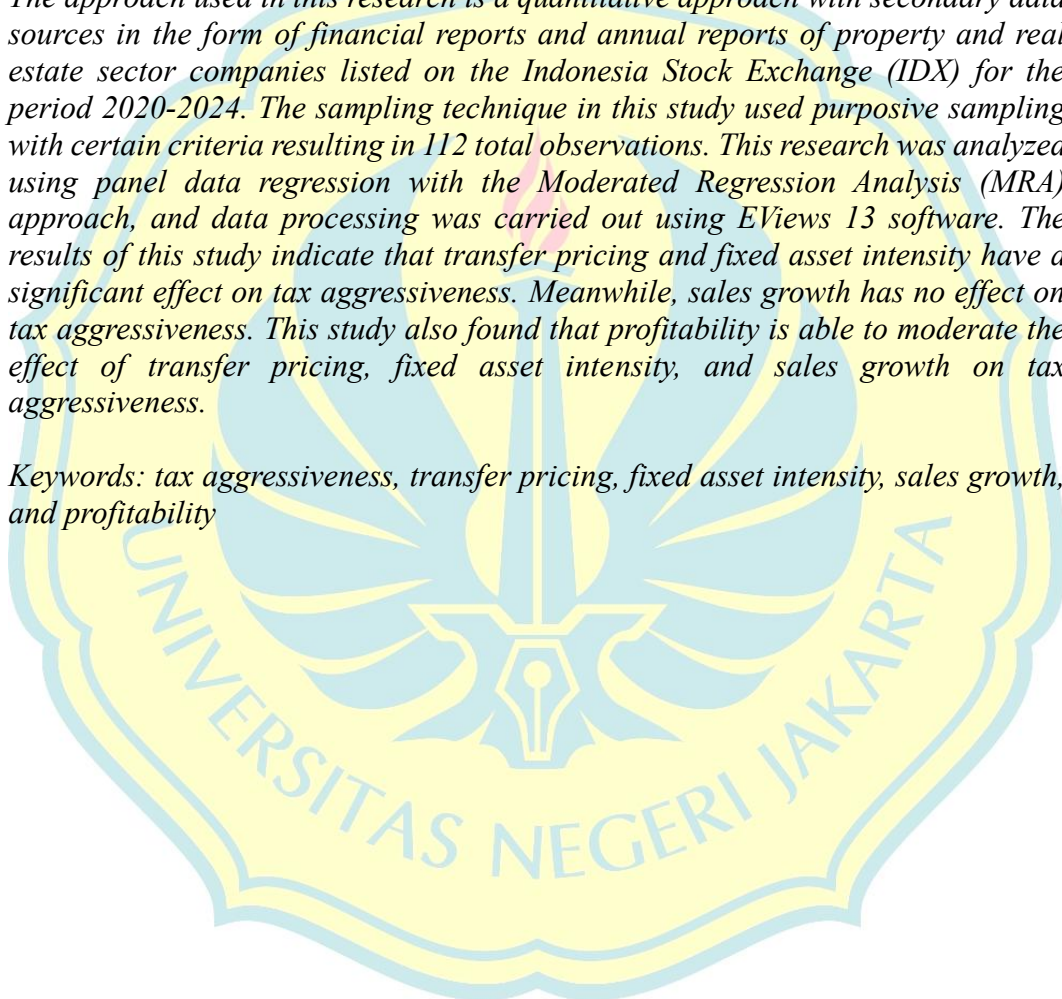


ABSTRACT

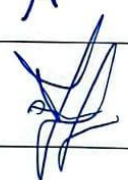
Nabila Adri Andini. *The Effect of Transfer Pricing, Fixed Asset Intensity, and Sales Growth on Tax Aggressiveness with Profitability as a Moderating Variable.* Faculty of Economics and Business, Jakarta State University. 2025.

This study aims to determine the effect of transfer pricing, fixed asset intensity, and sales growth on tax aggressiveness by using profitability as a moderating variable. The approach used in this research is a quantitative approach with secondary data sources in the form of financial reports and annual reports of property and real estate sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period 2020-2024. The sampling technique in this study used purposive sampling with certain criteria resulting in 112 total observations. This research was analyzed using panel data regression with the Moderated Regression Analysis (MRA) approach, and data processing was carried out using EViews 13 software. The results of this study indicate that transfer pricing and fixed asset intensity have a significant effect on tax aggressiveness. Meanwhile, sales growth has no effect on tax aggressiveness. This study also found that profitability is able to moderate the effect of transfer pricing, fixed asset intensity, and sales growth on tax aggressiveness.

Keywords: tax aggressiveness, transfer pricing, fixed asset intensity, sales growth, and profitability



LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI Penanggung Jawab Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis  Prof. Dr. Mohamad Rizan, S.E., M.M. NIP. 197206272006041001			
No	Nama	Tanda Tangan	Tanggal
1	Dr. Indra Pahala, M.Si NIP. 197902082008121001 (Ketua Sidang)		30/07/25
2	Tresno Eka Jaya R. M.Sc NIP. 197411052006041001 (Penguji 1)		31/07/25
3	Nuramalia Hasanah, M.Ak NIP. 197706172008122001 (Penguji 2)		05/08/25
4	Adam Zakaria, S.E., M.Si., Ph.D., Ak., CA., CfrA, QIA., CRP. NIP. 197504212008011011 (Pembimbing 1)		31/7/25
5	Ati Sumiati, M.M. NIP. 197906102008012028 (Pembimbing 2)		04/08/25
Nama : Nabila Adri Andini No. Registrasi : 1706621067 Program Studi : S1 Akuntansi Tanggal Lulus : 23 Juli 2025			

*Catatan : - diketik dengan huruf times new roman ukuran 12
 - dibuat rangkap dua tanda tangan asli dengan bolpoint warna biru*

SURAT PERSETUJUAN SIDANG SKRIPSI



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS, DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Kampus Universitas Negeri Jakarta, Gedung SFD Tower B, Jalan Rawamangun Muka, Jakarta 13220
Telepon (021) 4721227, Fax (021) 4706285, Surel fe@unj.ac.id
Laman: fe.unj.ac.id

SURAT PERSETUJUAN SIDANG SKRIPSI

Kami, yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Adam Zakaria, S.E., M.Si., Ph.D., Ak., CA., CFA.,
QIA., CRP.
NIP/NIDK : 197504212008011011
Bertindak sebagai : Dosen Pembimbing I

Nama : Ati Sumiati, M.M
NIP/NIDK : 197906102008012028
Bertindak sebagai : Dosen Pembimbing II

Memberikan persetujuan kepada mahasiswa di bawah ini:

Nama : Nabila Adri Andini
No. Registrasi : 1706621067
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Proposal Penelitian : Pengaruh *Transfer Pricing*, Intensitas Aset Tetap, dan
Pertumbuhan Penjualan terhadap Agresivitas Pajak
dengan Profitabilitas sebagai Variabel Moderasi

untuk mengikuti Sidang Skripsi.

Jakarta, 11 Juli 2025

Dosen Pembimbing I

Dosen Pembimbing II

Adam Zakaria, S.E., M.Si., Ph.D., Ak., CA.,
CFA., QIA., CRP.
NIP. 197504212008011011

Ati Sumiati, M.M
NIP. 197906102008012028

Mengetahui,
Koord. Program Studi S1 Akuntansi

Dwi Handarini, S.Pd, M.Ak.
NIP. 198907312015042004

LEMBAR PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Nabila Adri Andini
NIM : 1706621067
Program Studi : S1 Akuntansi
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini merupakan karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana, baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi lainnya.
2. Skripsi ini tidak memuat pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan oleh orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini dibuat dengan sungguh-sungguh dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, 5 Agustus 2025

Yang membuat pernyataan,



Nabila Adri Andini
NIM. 1706621067

LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
UPT PERPUSTAKAAN

Jalan Rawamangun Muka Jakarta 13220
Telepon/Faksimili: 021-4894221
Laman: lib.unj.ac.id

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika Universitas Negeri Jakarta, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Nabila Adri Andini
NIM : 1706621067
Fakultas/Prodi : Ekonomi dan Bisnis / S1 Akuntansi
Alamat email : nabilaadri078@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah:

☒ Skripsi ☐ Tesis ☐ Disertasi ☐ Lain-lain (.....)

yang berjudul :

PENGARUH TRANSFER PRICING, INTENSITAS ASET TETAP DAN PERTUMBUHAN

PENJUALAN TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK DENGAN PROFITABILITAS

SEBAGAI VARIABEL MODERASI

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (*database*), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 05 Agustus 2025

Penulis

(NABILA ADRI ANDINI)

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas segala rahmat dan karunia-Nya penulis mampu menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Transfer Pricing*, Intensitas Aset Tetap, dan Pertumbuhan Penjualan terhadap Agresivitas Pajak dengan Profitabilitas sebagai Variabel Moderasi” tepat pada waktunya. Skripsi ini disusun untuk memenuhi persyaratan mendapatkan gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta.

Penulisan skripsi ini tentunya tidak lepas dari dukungan, bimbingan, dan bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Kedua orang tua Bapak Supriyanto dan Ibu Ade Nining Royani, serta adik penulis Qonitah Taqiyah yang selalu memberikan cinta, dukungan moral, dan doa yang tiada henti. Semangat dan keyakinan yang kalian tanamkan menjadi kekuatan utama dalam menyelesaikan skripsi ini;
2. Prof. Dr. Mohamad Rizan, M.M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta;
3. Ibu Dwi Handarini, S.Pd., M.Ak. selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta;
4. Bapak Adam Zakaria, S.E., M.Si., Ph.D., Ak., CA., CFrA., QIA., CRP., selaku dosen pembimbing 1 yang telah meluangkan waktu,

tenaga, dan pikiran untuk memberikan arahan serta membimbing penulis dengan sabar sejak awal proses penyusunan hingga akhir;

5. Ibu Ati Sumiati, M.M, selaku dosen pembimbing 2 yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan arahan serta membimbing penulis dengan sabar sejak awal proses penyusunan hingga akhir;
6. Seluruh Ibu dan Bapak dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta yang telah memberikan ilmu, bimbingan, dan inspirasi yang kepada penulis selama menempuh pendidikan di bangku kuliah.
7. Teman-teman penulis, khususnya cyrill, aliza, jessica, kensa, anisa, graitia, zelda, tyas, asha, alma, akram, fiska, april, virsun, dian, jaro dan sagung yang telah menjadi tempat berbagi cerita, keluh kesah, dan semangat selama masa perkuliahan sampai penyelesaian penyusunan skripsi ini.
8. Teman-teman S1 Akuntansi 2021 yang telah menjadi bagian dari perjalanan ini, baik dalam suka maupun duka.

LEMBAR PERSEMBAHAN

Dengan penuh rasa syukur, skripsi ini penulis persembahkan untuk Mamah dan Ayah, serta Adik tercinta yang selalu menjadi sumber kekuatan terbesar dalam hidup penulis. Nasihat dan semangat yang kalian berikan menjadi penguat di tengah berbagai tantangan dan rasa lelah yang penulis hadapi. Kehadiran kalian, baik secara langsung maupun dalam doa, selalu menjadi pengingat bahwa penulis tidak pernah berjalan sendiri. Semoga hasil karya ini dapat menjadi salah satu wujud kecil dari usaha penulis dalam membalas segala kebaikan dan kasih sayang yang telah diberikan tanpa syarat.

Persembahan ini juga penulis tujukan kepada kedua dosen pembimbing saya, Bapak Adam Zakaria, S.E., M.Si., Ph.D., Ak., CA., CFrA., QIA., CRP. dan Ibu Ati Sumiati, M.M. yang telah membimbing dengan penuh kesabaran serta memberikan arahan berharga selama proses penyusunan skripsi ini.

Terakhir, karya ini penulis persembahkan untuk diri sendiri, sebagai bentuk apresiasi atas usaha, ketekunan, dan komitmen yang telah dijalani selama proses penyusunan skripsi ini. Terima kasih telah bertahan sejauh ini, meskipun diwarnai oleh rasa lelah, keraguan, dan keinginan untuk menyerah. Untuk setiap air mata yang jatuh dalam diam, setiap malam yang dipenuhi kegelisahan, serta langkah-langkah kecil yang tetap dilanjutkan meski tanpa kepastian, semua itu merupakan bukti bahwa diri ini mampu melewati lebih banyak hal daripada yang pernah dibayangkan. Semoga langkah ini menjadi awal dari perjalanan yang lebih luas di masa mendatang.

DAFTAR ISI

ABSTRAK	iii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	v
SURAT PERSETUJUAN SIDANG SKRIPSI.....	vi
LEMBAR PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT	vii
LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
LEMBAR PERSEMBAHAN	xi
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Pertanyaan Penelitian	13
1.3 Tujuan Penelitian.....	13
1.4 Manfaat Penelitian	14
1.4.1 Manfaat Teoritis.....	14
1.4.2 Manfaat Praktis.....	14
BAB II KAJIAN PUSTAKA	16

2.1 Teori Pendukung.....	16
2.1.1 Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>).....	16
2.1.2 Teori Kepatuhan Pajak (<i>Compliance Theory</i>)	20
2.1.3 Agresivitas Pajak	22
2.1.4 <i>Transfer pricing</i>	28
2.1.5 Intensitas Aset Tetap	32
2.1.6 Pertumbuhan Penjualan	34
2.1.7 Profitabilitas.....	35
2.2 Kerangka Teori dan Pengembangan Hipotesis.....	38
2.2.1 Hasil Penelitian Terdahulu yang Relevan.....	38
2.2.2 Kerangka Teori	58
2.2.3 Pengembangan Hipotesis.....	59
BAB III METODE PENELITIAN	70
3.1 Unit Analisis, Populasi dan Sampel.....	70
3.1.1 Unit Analisis	70
3.1.2 Populasi	70
3.1.3 Sampel	71
3.2 Teknik Pengumpulan Data	73
3.3 Operasional Variabel.....	73
3.3.1 Agresivitas Pajak (Variabel Dependen).....	73

3.3.2 Variabel Independen	75
3.3.3 Profitabilitas (Variabel Moderasi)	78
3.4 Teknik Analisis	79
3.4.1 Statistik Deskriptif.....	79
3.4.2 Uji Pemilihan Model	79
3.4.3 Uji Asumsi Klasik.....	82
3.4.4 Uji Hipotesis	84
3.4.5 Analisis Regresi Data Panel dan <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA)	86
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	88
4.1 Deskripsi Data	88
4.1.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	89
4.2 Hasil Penelitian	94
4.2.1 Uji Asumsi Klasik.....	94
4.2.2 Uji Pemilihan Model Estimasi.....	99
4.2.3 Analisis Regresi Data Panel dan <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA)	101
4.2.4 Uji Hipotesis	104
4.3 Pembahasan	107
4.3.1 Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap Agresivitas Pajak.....	107

4.3.2 Pengaruh Intensitas Aset Tetap terhadap Agresivitas Pajak	111
4.3.3 Pengaruh Pertumbuhan Penjualan terhadap Agresivitas Pajak	113
4.3.4 Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap Agresivitas Pajak yang Dimoderasi Oleh Profitabilitas	116
4.3.5 Pengaruh Intensitas Aset Tetap terhadap Agresivitas Pajak yang Dimoderasi Oleh Profitabilitas	119
4.3.6 Pengaruh Pertumbuhan Penjualan terhadap Agresivitas Pajak yang Dimoderasi Oleh Profitabilitas	121
BAB V PENUTUP	124
5.1 Kesimpulan	124
5.2 Implikasi	126
5.2.1 Implikasi Teoritis	126
5.2.2 Implikasi Praktis	128
5.3 Keterbatasan Penelitian	129
5.4 Rekomendasi Bagi Penelitian Selanjutnya	130
DAFTAR PUSTAKA	131
LAMPIRAN	141
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	183

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Teori.....	59
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas Sebelum Outlier dan Menggunakan Pembobotan Panel EGLS (Cross-Section Weights).....	94
Gambar 4.2 Hasil Uji Normalitas Setelah Uji Outlier dan Menggunakan Pembobotan Panel EGLS (Cross-Section Weights).....	96



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Tax Ratio di Indonesia Tahun 2020 - 2024.....	3
Tabel 1.2 Jumlah Kasus Transfer Pricing di Indonesia Periode 2020 - 2023	7
Tabel 3.1 Hasil Purposive Sampling	72
Tabel 4.1 Hasil Purposive Sampling	89
Tabel 4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	89
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas.....	97
Tabel 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas	97
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi.....	98
Tabel 4.6 Hasil Uji Chow Setelah Outlier.....	99
Tabel 4.7 Hasil Uji Hausman Setelah Outlier	100
Tabel 4.8 Hasil Uji Lagrange-Multiplier Setelah Outlier.....	101
Tabel 4.9 Hasil Uji Regresi Data Panel.....	102
Tabel 4.10 Hasil Uji Parsial (Uji T)	104
Tabel 4.11 Hasil Uji Simultan (Uji F)	106
Tabel 4.12 Hasil Uji Koefisien Determinan.....	107

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Populasi Penelitian	141
Lampiran 2. Sampel Perusahaan	144
Lampiran 3. Tabulasi Data Penelitian	145
Lampiran 4. Tabulasi Data Agresivitas Pajak (BTD).....	150
Lampiran 5. Tabulasi Data Transfer Pricing (TP)	153
Lampiran 6. Tabulasi Data Intensitas Aset Tetap (FAINT).....	156
Lampiran 7. Tabulasi Data Pertumbuhan Penjualan (SG)	159
Lampiran 8. Tabulasi Data Profitabilitas (NPM)	162
Lampiran 9. Data Outlier	165
Lampiran 10. Hasil Uji Chow - Sebelum Outlier	166
Lampiran 11. Hasil Uji Chow - Setelah Outlier.....	166
Lampiran 12. Hasil Uji Hausman - Sebelum Outlier.....	166
Lampiran 13. Hasil Uji Hausman - Setelah Outlier	167
Lampiran 14. Hasil Uji Lagrange Multiplier - Sebelum Outlier.....	167
Lampiran 15. Hasil Uji Lagrange Multiplier - Setelah Outlier.....	168
Lampiran 16. Hasil Uji Normalitas - Sebelum Outlier & Non Cross-Section Weight	169
Lampiran 17. Hasil Uji Normalitas - Sebelum Outlier & Cross-Section Weight	169
Lampiran 18. Hasil Uji Normalitas - Setelah Outlier & Non Cross-Section Weight	169
Lampiran 19. Hasil Uji Normalitas - Setelah Outlier & Cross-Section Weight .	170

Lampiran 20. Hasil Uji Multikolinearitas - Sebelum Outlier & Non Cross-Section Weight	170
Lampiran 21. Hasil Uji Mulikolineartias - Sebelum Outlier & Cross-Section Weight	170
Lampiran 22. Hasil Uji Multikolinearitas - Setelah Outlier & Non Cross-Section Weight	170
Lampiran 23. Hasil Uji Multikolinearitas - Setelah Outlier & Cross-Section Weight	171
Lampiran 24. Hasil Uji Heteroskedastisitas - Sebelum Outlier & Non Cross-Section Weight	171
Lampiran 25. Hasil Uji Heteroskedastisitas - Sebelum Outlier & Cross-Section Weight	172
Lampiran 26. Hasil Uji Heteroskedastisitas - Setelah Outlier & Non Cross-Section Weight	173
Lampiran 27. Hasil Uji Heteroskedastisitas - Setelah Outlier & Cross-Section Weights.....	174
Lampiran 28. Hasil Uji Moderated Regression Analysis.....	175
Lampiran 29. Form Persetujuan Judul	176
Lampiran 30. Kartu Konsultasi Bimbingan Skripsi	177
Lampiran 31. Lembar Persetujuan Seminar Proposal.....	179
Lampiran 32. Lembar Persetujuan Sidang Skripsi.....	180
Lampiran 33. Lembar Saran dan Perbaikan Seminar Proposal.....	181
Lampiran 34. Lembar Saran dan Perbaikan Sidang Skripsi	182