

**PENGARUH AGRESIVITAS, *TRANSFER PRICING* DAN KEPEMILIKAN  
INSTITUSIONAL TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PADA  
PERUSAHAAN SUB SEKTOR REAL ESTATE YANG TERDAFTAR DI  
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2020 – 2023**

**SKRIPSI**

**Untuk Memenuhi Sebagian Dari Syarat – Syarat Guna Mencapai Gelar**

**Sarjana Akuntansi**



**Diajukan Oleh :**

**MERTIZA HARIANI  
NPM : 2201120007.P**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS TRIDINANTI  
PALEMBANG**

**2025**

UNIVERSITAS TRIDINANTI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : MERTIZA HARIANI  
Nomor Pokok/NIM : 2201120007.P  
Jurusan/Prog.Studi : Akuntansi  
Jenjang Pendidikan : Strata I  
Mata Kuliah Pokok : Akuntansi Perpajakan  
Judul Skripsi : PENGARUH AGRESIVITAS, *TRANSFER PRICING*,  
DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP  
PENGHINDARAN PAJAK PADA PERUSAHAAN SUB  
SEKTOR REAL ESTATE YANG TERDAFTAR DI  
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2020-2023

Pembimbing Skripsi

  
Tanggal ~~11-02-22~~ Pembimbing I : Kusminaini Armin, SE., M.M  
NIDN. 0222086301

  
Tanggal ~~11-02-22~~ Pembimbing II : Dimas Pratama Putra, S.E., AK., M.Si  
NIDN. 0219049101

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi



Dr. Msy. Mikial, S.E., M.Si., Ak., CA., CSRS  
NIDN. 0205026401

Dr. Rosalina Pebrica Mayasari, SE., Ak., M.Si  
NIDN. 0026028301

127 PS/DFEB/ 25

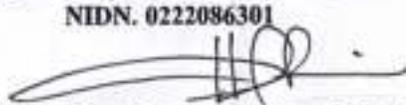
**UNIVERSITAS TRIDINANTI**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

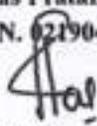
**HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI**

Nama : MERTIZA HARIANI  
Nomor Pokok/NIM : 2201120007.P  
Jurusan/Prog.Studi : Akuntansi  
Jenjang Pendidikan : Strata I  
Mata Kuliah Pokok : Akuntansi Perpajakan  
Judul Skripsi : PENGARUH AGRESIVITAS, *TRANSFER PRICING*,  
DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP  
PENGHINDARAN PAJAK PADA PERUSAHAAN SUB  
SEKTOR REAL ESTATE YANG TERDAFTAR DI  
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2020-2023

Penguji Skripsi

Tanggal *11-02-21* Ketua Penguji :   
Kusminaini Armin, SE., M.M  
NIDN. 0222086301

Tanggal *11-02-21* Penguji I :   
Dimas Pratama Putra, S.E., AK., M.Si  
NIDN. 0219049101

Tanggal *11-02-21* Penguji II:   
Sahila, SE., MM  
NIDN. 0221076502

Mengesahkan,  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi



  
Dr. Misy Mikial, S.E., M.Si, Ak., CA., CSRS  
NIDN. 0205026401

  
Dr. Rosalina Pebrica Mayasari, SE., Ak.M.Si  
NIDN. 0026028301

127/PS/DFEB/ 21

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

### Motto:

*“Take care of yourself, and be good to yourself, and be nice to yourself, don’t take that extra step and hurt yourself further than you can and you can’t take it back”*

### *Kupersembahkan Kepada:*

- *Allah SWT*
- *Ayah dan Ibunda Tercinta*
- *Adekku Tersayang*
- *Keluargaku Tercinta*
- *Sahabat – Sahabat Tercinta*
- *Semua Pendidikku Yang Saya Hormati*
- *Teman Seperjuangan Akuntansi*
- *Almamater Yang Saya Banggakan.*

## PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Mertiza Hariani  
Nomor Pokok/NIRM : 2201120007.P  
Jurusan/Program Studi : Akuntansi  
Jenjang Pendidikan : Strata I  
Mata Kuliah Pokok : Akuntansi Pajak

Menyatakan bahwa skripsi ini telah ditulis dengan sungguh-sungguh dan tidak ada bagian yang merupakan penjiplakan karya orang lain.

Apabila dikemudian hari terbukti bahwa pernyataan ini tidak benar, maka saya sanggup menerima sanksi berupa pembatalan skripsi dengan segala konsekuensinya.

Palembang, 07 Februari 2025



Peneliti Mertiza Hariani

## KATA PENGANTAR

Puji dan Syukur peneliti ucapkan kepada Allah SWT yang telah melimpahkan berkat dan karunia-Nya, sehingga peneliti dapat Menyusun dan menyelesaikan skripsi ini dengan baik.

Skripsi ini ditulis dan disusun berdasarkan penelitian yang telah dilakukan, sebagai salah satu syarat dalam menyelesaikan Pendidikan Strata I pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tridianti Palembang dengan Judul **“Pengaruh Agresivitas, *Transfer Pricing*, dan Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Sub Sektor Real Estate Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2023.”**

Pada kesempatan ini peneliti banyak mendapatkan dukungan, doa, bimbingan, saran, semangat, motivasi, serta bantuan, maka dari itu peneliti ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Prof. Dr. Ir. H. Edizal AE, MS. selaku Rektor Universitas Tridianti Palembang.
2. Dr. Msy. Mikial, S.E., M.Si., Ak., CA., CSRS. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tridianti Palembang dan Dosen Sekaligus Dosen Pembimbing Akademik.
3. Meti Zuliyana, S.E., M.Si., Ak., CA., CSRS. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tridianti Palembang.

4. Kusminaini Armin S.E., MM. Selaku Sekretaris Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tridianti Palembang dan Dosen Pembimbing I.
5. Dimas Pratama Putra, S.E., AK., M.Si selaku Pembimbing Akademik II.
6. Seluruh Bapak, Ibu Dosen, Staf dan Karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tridianti Palembang.
7. Ayahku Minhar dan Ibunda Mitiana yang senantiasa mendoakan, memberikan kasih sayang, motivasi, serta dukungan selama ini.
8. Adekku Imam Rizaldi yang selalu memberi dukungan selama ini.
9. Sahabat – sahabatku Pregita Oktaviana Sari, Sherly Lela Putri S, dan Sari Maharani yang telah berjuang, membantu selama proses pengerjaan skripsi.
10. Untuk teman – teman kelas RS 7A Universitas Tridianti.
11. Semua pihak yang tidak bisa disebutkan satu persatu terima kasih atas bimbingan, dukungan, semangat dan doa yang telah diberikan.

Peneliti menyadari bahwa, masih banyak kekurangan dalam penulisan skripsi ini, sehingga peneliti masih membutuhkan saran serta kritik membangun agar lebih baik lagi kedepannya. Peneliti berharap semoga skripsi ini dapat memberikan sumbangan pemikiran yang bermanfaat bagi banyak orang.

Palembang, Desember 2024  
Peneliti

**DAFTAR ISI**

<b>HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI</b> .....	ii
<b>MOTTO DAN PERSEMBAHAN</b> .....	iii
<b>PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT</b> .....	v
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	vi
<b>ABSTRAK</b> .....	xiv
<b>ABSTRACT</b> .....	xv
<b>RIWAYAT HIDUP</b> .....	xvi
<b>DAFTAR ISI</b> .....	viii
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xi
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1.    Latar Belakang.....	1
1.2.    Rumusan Masalah .....	7
1.3.    Tujuan Penelitian.....	7
1.4.    Manfaat Penelitian.....	8
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	<b>10</b>
2.1.    Kajian Teori .....	10
2.1.1    Teori Agensi .....	10
2.1.2.    Pengertian Pajak .....	11
2.1.2.1    Pembagian Pajak.....	12
2.1.2.2    Fungsi Pajak.....	14
2.1.2.3    Tata Cara Pemungutan Pajak .....	14
2.1.3    Agresivitas Pajak .....	16
2.1.3.1    Pengertian Agresivitas Pajak .....	16
2.1.3.2    Indikator Agresivitas Pajak.....	16
2.1.4    Transfer <i>Pricing</i> .....	17
2.1.4.1    Pengertian Transfer <i>Pricing</i> .....	17
2.1.4.2    Indikator Transfer <i>Pricing</i> .....	18
2.1.5    Kepemilikan Institutional .....	18
2.1.5.1    Pengertian Kepemilikan <i>Institutional</i> .....	18
2.1.5.2.    Indikator Kepemilikan <i>Institutional</i> .....	19
2.1.6.    Penghindaran Pajak .....	20
2.1.6.1    Pengertian Penghindaran Pajak.....	20
2.1.6.2    Indikator Penghindaran Pajak .....	20

2.2	Penelitian yang Relevan .....	21
2.3	Kerangka Berpikir .....	23
2.4	Hipotesis .....	25
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>		<b>29</b>
3.1.	Tempat dan Waktu Penelitian .....	29
3.1.1.	Tempat Penelitian.....	29
3.1.2.	Waktu Penelitian .....	29
3.2.	Sumber dan Teknik Pengumpulan Data .....	29
3.2.1.	Sumber Data .....	29
3.2.2.	Teknik Pengumpulan Data .....	30
3.3.	Populasi dan Sampel.....	31
3.3.1.	Populasi .....	31
3.3.2.	Sampel .....	32
3.2.	Rancangan Penelitian .....	33
3.3.	Variabel dan Definisi Operasional .....	33
3.3.1.	Variabel Penelitian .....	33
3.3.2.	Definisi Operasional Variabel .....	34
3.5.	Teknik Analisis Data .....	36
3.5.1.	Analisis Statistik Deskriptif.....	36
3.5.2.	Analisis Statistik Inferensial .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.7.3	Uji Hipotesis.....	39
3.7.3.1	Uji F (Simultan/Bersama-Sama) .....	39
3.7.3.2	Uji t (Parsial/Individu) .....	40
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>43</b>
4.1.	Hasil Penelitian.....	43
4.1.1	Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia .....	43
4.1.2	Visi dan Misi Perusahaan .....	47
4.1.2.1	Visi Bursa Efek Indonesia.....	47
4.1.2.2	Misi Bursa Efek Indonesia.....	47
4.1.2.3	Gambaran Umum Perusahaan Sampel .....	48
4.1.3	Data Sampel Penelitian Agresivitas Pajak (ETR), <i>Transfer Pricing</i> (TP), Kepemilikan Institusional (INST) dan Penghindaran Pajak (BTD). .....	54
4.1.4	Hasil Analisis Statistik Deskriptif .....	55
4.1.5	Hasil Uji Asumsi Klasik.....	58
4.1.5.1	Hasil Uji Normalitas .....	58
4.1.5.2	Uji Multikolinearitas.....	59
4.1.5.3	Uji Heteroskedastisitas .....	61

4.1.5.4 Uji Autokorelasi.....	62
4.1.6 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda .....	63
4.1.7 Hasil Pengujian Hipotesis .....	64
4.1.7.1 Uji Simultan (Uji F).....	64
4.1.5.3 Uji Parsial (Uji t) .....	66
4.1.6 Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	68
4.2 Pembahasan .....	69
4.2.1 Pengaruh Agresifitas, <i>Transfer Pricing</i> dan Kepemilikan Institusional Secara Simultan Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Sektor Real Estate Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia .....	69
4.2.2 Pengaruh Agresivitas Pajak Secara Parsial Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Pada Perusahaan Sektor Real Estate Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia .....	70
4.2.3 Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> Secara Parsial Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Sektor Real Estate Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia.....	71
4.2.4 Pengaruh Kepemilikan Institusional Secara Parsial Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Sektor Real Estate Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia .....	73
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>76</b>
5.1 Kesimpulan.....	76
5.2 Saran .....	76
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>78</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Perbandingan Agresivitas Pajak, Transfer Pricing, Kepemilikan Institusional Dan Penghindaran Pajak .....	4
Tabel 2. 1 Penelitian Yang Relevan .....	21
Tabel 3. 1 Daftar Populasi.....	31
Tabel 3. 2 Daftar Sampel .....	32
Tabel 4. 1 Data Sampel Penelitian BTD, ETR, TP Dan INST.....	54
Tabel 4. 2 Hasil Uji Analisis Deskriptif .....	56
Tabel 4. 3 Hasil Uji Normalitas .....	58
Tabel 4. 4 Hasil Uji Multikoleneritas.....	59
Tabel 4. 5 Hasil Uji Autokorelasi .....	62
Tabel 4. 6 Hasil Uji Regresi Linear Berganda .....	63
Tabel 4. 7 Hasil Uji Simultan (Uji F).....	65
Tabel 4. 8 Hasil Uji Parsial (Uji T) .....	66
Tabel 4. 9 Hasil Uji Deteminasi .....	68

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Berpikir .....	25
Gambar 4. 1 Hasil Uji Heterokedastisitas .....	61

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran .....	25
----------------	----

## ABSTRAK

**MERTIZA HARIANI. Pengaruh Agresivitas, *Transfer Pricing*, dan Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Sub Sektor Real Estate Yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun Tahun 2020-2023. (Di bawah bimbingan Ibu Kusminaini Armin S.E., MM. dan Bapak Dimas Pratama Putra, S.E., AK., M.Si)**

Agresivitas pajak merujuk pada pendekatan yang diambil oleh perusahaan untuk menekan kewajiban pajak mereka, dengan harapan dapat meningkatkan profitabilitas. Meskipun strategi ini dapat memberikan keuntungan bagi perusahaan, hal ini sering kali berdampak negatif bagi negara, mengingat sebagian besar pendapatan negara berasal dari pajak. Ketika perusahaan menerapkan praktik perpajakan yang agresif, hal ini dapat mengurangi jumlah pajak yang seharusnya dibayarkan, yang pada gilirannya memengaruhi kemampuan negara dalam menyediakan layanan publik dan infrastruktur. Oleh karena itu, penting untuk memahami dampak agresivitas pajak dan menerapkan regulasi perpajakan yang seimbang antara kepentingan perusahaan dan kebutuhan negara. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh agresivitas pajak, transfer pricing, dan kepemilikan institusional terhadap penghindaran pajak pada perusahaan sub sektor real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2020 hingga 2023. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linear berganda dengan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan perusahaan. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan, agresivitas pajak, transfer pricing, dan kepemilikan institusional berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak. Secara parsial, agresivitas pajak memiliki pengaruh negatif yang signifikan terhadap penghindaran pajak, sedangkan transfer pricing berpengaruh positif dan signifikan. Namun, kepemilikan institusional tidak menunjukkan pengaruh yang signifikan terhadap penghindaran pajak.

Kata kunci: Agresivitas Pajak, Transfer Pricing, Kepemilikan Institusional, Penghindaran Pajak.

## ABSTRACT

**MERTIZA HARIANI. *The Influence of Aggressiveness, Transfer Pricing, and Institutional Ownership on Tax Avoidance in Real Estate Sub-Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange from 2020 to 2023. (Under the guidance of Mrs. Kusminaini Armin S.E., MM. and Mr. Dimas Pratama Putra, S.E., AK., M.Si)***

*Tax aggressiveness refers to the approach taken by companies to minimize their tax liabilities, with the hope of increasing profitability. Although this strategy can provide benefits to the company, it often has negative impacts on the state, considering that a significant portion of state revenue comes from taxes. When companies implement aggressive tax practices, it can reduce the amount of tax that should be paid, which in turn affects the state's ability to provide public services and infrastructure. Therefore, it is important to understand the impact of tax aggressiveness and to implement tax regulations that balance the interests of companies and the needs of the state. This research aims to examine the influence of tax aggressiveness, transfer pricing, and institutional ownership on tax avoidance in real estate sub-sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the period from 2020 to 2023. The method used in this study is multiple linear regression analysis with secondary data obtained from the companies' financial statements. The results show that, simultaneously, tax aggressiveness, transfer pricing, and institutional ownership have a significant effect on tax avoidance. Partially, tax aggressiveness has a significant negative effect on tax avoidance, while transfer pricing has a significant positive effect. However, institutional ownership does not show a significant effect on tax avoidance.*

**Keywords:** *Tax Aggressiveness, Transfer Pricing, Institutional Ownership, Tax Avoidance.*

## **RIWAYAT HIDUP**

Mertiza Hariani dilahirkan di Gunung Raya, 21 November 1998 dari Ayah Minhar dan Ibu Mertiza Hariani. Saya anak pertama dari dua bersaudara. Saya mempunyai seorang adik yang bernama Imam Rizaldi. Penulis memulai pendidikan di Sekolah Dasar di SDN 09 Tanjung Sakti Pumu yang selesai pada tahun 2009. Dilanjutkan ke jenjang Sekolah Menengah Pertama pada tahun 2011 dan tamat pada tahun 2012 di SMP Xaverius Tanjung Sakti Pumi. Kemudian penulis melanjutkan pendidikan di Sekolah Menengah Atas yang diselesaikan pada tahun 2015 di SMA Santo Yosef Lahat. Pada tahun 2022 penulis menjadi Mahasiswa Transisi asal DIII di Fakultas Ekonomi Universitas Tridinanti Palembang.

Palembang, Februari 2024

Mertiza Hariani

## **BAB I**

### **PENDAHULUAN**

#### **1.1. Latar Belakang**

Ekonomi Indonesia tidak dapat mewujudkan masyarakat yang sejahtera, banyak pembangunan nasional yang masih kurang terealisasi, bahkan fasilitas publik seperti pusat kesehatan, jalan, kantor desa dan lembaga publik lainnya yang membutuhkan untuk diperbaiki. Maka dari itu pajak sebagai bentuk penghasilan negara berfungsi untuk mewujudkan kesejahteraan masyarakat itu sendiri, dengan adanya pajak kegiatan pembangunan nasional dapat terealisasi, dan dapat mewujudkan peningkatan serta pengadaan fasilitas publik dan lain sebagainya.

Pengertian perpajakan berdasarkan Undang-Undang Nomor 16 tahun 2009 mengenai Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan yang ada pada Pasal 1 ayat 1 ialah kontribusi wajib kepada negara yang terutang oleh orang pribadi atau badan yang bersifat memaksa berdasarkan undang-undang, dengan tidak mendapatkan imbalan secara langsung dan digunakan untuk keperluan negara.

Pajak bagi sisi fiskus termasuk salah satu sumber pendapatan yang secara potensial dapat mempengaruhi dan meningkatkan penerimaan negara. Hal ini bisa menyebabkan adanya perbedaan kepentingan antara fiskus dengan perusahaan karena fiskus sebagai prinsipal (pemangku kepentingan) menginginkan penerimaan pajak yang sebesar-besarnya dari masyarakat sedangkan perusahaan sebagai agen menginginkan pembayaran pajak seminimal mungkin kepada negara. Perbedaan kepentingan antara fiskus dan perusahaan berdasarkan teori keagenan dapat

menimbulkan ketidakpatuhan yang dilakukan oleh wajib pajak atau pihak manajemen perusahaan yang bisa berdampak terhadap upaya perusahaan dalam melakukan penghindaran pajak.

Penghindaran pajak sendiri dibedakan menjadi dua, yaitu penghindaran secara legal (*tax avoidance*) dan penghindaran secara illegal (*tax evasion*). Penghindaran yang dilakukan secara legal adalah penghindaran yang tidak melanggar undang-undang dengan cara memanfaatkan celah dari undang-undang perpajakan. Penghindaran pajak jenis ini banyak dimanfaatkan oleh perusahaan-perusahaan untuk memaksimalkan pendapatan setelah pajak (S. Utami & Suhono, 2021).

Penghindaran pajak adalah upaya penghindaran pajak yang dilakukan secara legal dan aman bagi wajib pajak karena tidak bertentangan dengan ketentuan perpajakan, dimana metode dan teknik yang digunakan cenderung memanfaatkan kelemahan-kelemahan (*grey area*) yang terdapat dalam Undang-Undang peraturan perpajakan itu sendiri untuk memperkecil jumlah pajak yang terutang (Pohan, 2018: 129).

Penghindaran pajak juga diartikan sebagai usaha meringankan beban pajak dengan tidak melanggar Undang-Undang. Penghindaran pajak adalah strategi dan teknik penghindaran pajak yang dilakukan secara legal dan aman bagi wajib pajak karena tidak bertentangan dengan ketentuan perpajakan (Mardiasmo, 2018: 110).

Penghindaran pajak dapat dipengaruhi oleh berbagai macam faktor, beberapa diantara faktor tersebut meliputi agresivitas pajak, *transferpricing* dan kepemilikan *institutional*. Agresivitas pajak adalah tindakan yang tidak hanya berasal dari ketidak patuhan para wajib pajak terhadap peraturan perpajakan, tetapi juga berasal dari kegiatan penghematan yang sesuai dengan peraturan yang berlaku (Rusydi & Martani, 2017:54).

Agresivitas pajak dapat diukur dengan menggunakan *Effective Tax Rate* (ETR), yang merupakan skala yang umum digunakan dalam literatur terkait. Rentang nilai ETR dapat digunakan untuk mengidentifikasi tingkat agresivitas pajak.

Faktor lain yang berpengaruh terhadap penghindaran pajak yaitu transfer

*pricing*. Transfer *pricing* merupakan penetapan harga oleh wajib pajak pada saat menjual, membeli, dan membagi sumber daya dengan pihak afiliasinya yang bertujuan memanipulasi harga secara terstruktur untuk melakukan pengurangan laba dengan cara artifisial sehingga seolaholah perusahaan mengalami kerugian, yang sebenarnya tindakan tersebut dilakukan untuk praktik penghindaran pajak di suatu negara (Falbo & Firmansyah, 2018). Transfer *pricing* dapat diukur melalui pendekatan *sum-score* dengan menjumlahkan tujuh indikator yang diambil dari laporan keuangan dan laporan tahunan (*annual report*) suatu perusahaan.

Faktor selanjutnya yang mempengaruhi penghindaran pajak yaitu kepemilikan *institutional*. Kepemilikan institusional adalah kondisi dimana institusi memiliki saham dalam suatu perusahaan. Institusi tersebut dapat berupa institusi pemerintah, institusi swasta, dan asing. Kepemilikan institusional menjadi peran penting dalam mengurangi masalah keagenan yang terjadi antara manajer dengan pemegang saham. Adanya investor institusional dianggap mampu dalam menerapkan mekanisme monitoring pada setiap pengambilan keputusan manajer dengan lebih efektif. Hal tersebut dikarenakan investor institusional ikut dalam melakukan pengambilan keputusan secara strategis sehingga tidak mudah percaya pada tindakan manipulasi laba (Nuraini, 2018).

Pengaruh faktor-faktor seperti agresivitas fiskal, transfer pricing, dan kepemilikan institusional terhadap penghindaran pajak sangat relevan untuk dipahami dalam konteks teori agensi. Menurut teori agensi, manajer perusahaan cenderung membuat keputusan yang menguntungkan bagi diri mereka sendiri, namun hal ini dapat bertentangan dengan kepentingan pemegang saham dalam

jangka panjang. Dalam hal penghindaran pajak, meskipun strategi pajak yang agresif dapat memberikan keuntungan jangka pendek, risiko hukum dan reputasi yang dapat timbul dari tindakan tersebut dapat merugikan pemegang saham dalam jangka panjang.

Alasan pemilihan variabel agresivitas pajak dan transfer *pricing* sebagai variabel penelitian dikarenakan kedua variabel merupakan sesuatu bentuk rencana dan strategi yang digunakan oleh perusahaan yang melakukan penghindaran pajak. Begitupun variabel kepemilikan *institutional* memiliki peran penting dalam pengambilan keputusan secara strategis perusahaan yang dapat memainkan peran dalam manipulasi laba, hal ini ditujukan untuk melakukan penghindaran pajak.

Sub-sektor real estate merupakan bagian dari salah satu perusahaan publik dalam sektor real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Real estate termasuk sektor industri, yaitu industri yang bergerak di bidang pengembangan jasa, dan juga merupakan pasar untuk tanah, rumah dan bangunan. Dalam operasional perusahaan, adapun fenomena penghindaran pajak pada salah satu perusahaan sub-sektor real estate yang terdaftar di BEI Tahun 2020-2023, yaitu PT. Bekasi Asri Pemula bk, sebagai berikut:

Tabel 1. 1

**Perbandingan Agresiivitas Pajak, Transfer *Pricing*, Kepemilikan Institusional dan Penghindaran Pajak**

No.	Kode Saham	Tahun	ETR	TP	INST	BTD
			(X1)	(X2)	(X3)	(Y)
1	BAPA	2020	0,010	0,044	0,071	0,024
		2021	0,018	0,026	0,076	0,055
		2022	0,060	0,009	0,083	0,040
		2023	0,133	0,003	0,091	0,086

Sumber: [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id)

Adapun Fenomena berdasarkan tabel di atas, dapat dilihat bahwa terjadinya peningkatan dan penurunan penghindaran pajak pada PT. Bekasi Asri Pemula Tbk sepanjang tahun 2020- 2023. Hal tersebut menunjukkan bahwa semula *BTD (Book Tax Defferent)* di tahun 2020 sebesar 0,024%, kemudian menurun di tahun 2021 yang menjadi 0,055%. Dan terjadi penurunan kembali penghindaran pajak di tahun 2022 menjadi 0,040% dan berlanjut di tahun 2023 yang kembali meningkat menjadi 0,086%. Peningkatan penghindaran pajak tersebut seiring dengan strategi perusahaan yang melakukan agresivitas pajak, *transfer pricing* dan pengaruh kepemilikan *institutional*, sehingga memberikan dampak terhadap penghindaran pajak.

Sejalan dengan penelitian (Wijaya & Rahayu, 2021) yang menyatakan bahwa penghindaran pajak akan meningkat seiring meningkatnya agresivitas pajak, *transfer pricing* dan kepemilikan *institutional*. Beberapa peneliti sudah banyak yang melakukan penelitian terkait faktor- faktor apa saja yang mempengaruhi agresivita, *transfer pricing* terhadap penghindaran pajak. Peneliti menyorot beberapa penelitian utama yang dijadikan acuan seperti penelitian (Wijaya & Rahayu, 2021) yang mengungkapkan bahwa agresivitas *transfer pricing* berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak.

Hal ini didukung oleh (Muhajirin et al., 2021) mungungkan bahwa *transfer pricing* berpengaruh positif dan signifikan terhadap penghindaran pajak. Hasil beda ditunjukan oleh penelitian (Falbo & Firmansyah, 2018) yang mengungkapkan agresivitas *transfer pricing* tidak mempunyai pengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak dengan objek sektor manufaktur di BEI periode

2013-2015.

(Hilmi et al., 2018) Pada hasil analisis uji t menggunakan regresi linier berganda, hasil menunjukkan bahwa kepemilikan institusional tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Selain itu, penelitian lain dilakukan (Lastyanto & Setiawan, 2022) dengan objek perusahaan manufaktur di Indonesia 2017-2019 mengungkapkan bahwa kepemilikan institusional memiliki pengaruh signifikan dan negatif dengan penghindaran pajak.

Pertimbangan penulis dalam memilih objek penelitian pada perusahaan sub- sektor real estate adalah bidang real estate memiliki peran penting dalam aktivitas manusia dan merupakan sektor yang vital bagi pertumbuhan ekonomi negara, maka hal ini menarik minat para investor untuk melakukan investasi. Penelitian ini diharapkan dapat dijadikan acuan oleh para calon investor untuk melakukan pertimbangan sebelum berinvestasi atau menanamkan modal mereka, dengan melihat seberapa besar pengaruh yang disebabkan oleh variabel independen dalam mempengaruhi variabel dependen.

Berdasarkan uraian latar belakang di atas, maka penulis tertarik untuk melakukan penelitian lebih lanjut dan membandingkan hasilnya dengan penelitian-penelitian sebelumnya, adapun penelitian yang akan dilakukan berjudul **“Pengaruh Agresivitas, Transfer Pricing dan Kepemilikan Institutional terhadap Penghindaran Pajak (Studi Kasus pada Perusahaan Sub Sektor Real Estate di BEI Tahun 2020-2023)”**.

## 1.2. Rumusan Masalah

Berdasarkan pertimbangan latar belakang yang dikemukakan dalam penelitian ini, maka dapat dirumuskan permasalahannya, sebagai berikut :

1. Apakah ada pengaruh agresivitas, transfer *pricing* dan kepemilikan *institutional* secara simultan terhadap penghindaran pajak pada perusahaan sub sektor real estate yang terdaftar di BEI tahun 2020-2023?
2. Apakah ada pengaruh agresivitas pajak secara parsial terhadap penghindaran pajak pada perusahaan sub sektor real estate yang terdaftar di BEI tahun 2020-2023?
3. Apakah ada pengaruh transfer *pricing* secara parsial terhadap penghindaran pajak pada perusahaan sub sektor real estate yang terdaftar di BEI tahun 2020-2023?
4. Apakah ada pengaruh kepemilikan *institutional* secara parsial terhadap penghindaran pajak pada perusahaan sub sektor real estate yang terdaftar di BEI tahun 2020-2023?

## 1.3. Tujuan Penelitian

Berdasarkan permasalahan yang telah dirumuskan, maka tujuan penelitian ini, yaitu :

1. Untuk mengetahui pengaruh agresivitas, transfer *pricing* dan kepemilikan *institutional* secara simultan terhadap penghindaran pajak pada perusahaan

sub sektor real estate yang terdaftar di BEI tahun 2020-2023.

2. Untuk mengetahui pengaruh agresivitas pajak secara parsial terhadap penghindaran pajak pada perusahaan sub sektor real estate yang terdaftar di BEI tahun 2020-2023.
3. Untuk mengetahui pengaruh transfer *pricing* secara parsial terhadap penghindaran pajak pada perusahaan sub sektor real estate yang terdaftar di BEI tahun 2020- 2023.
4. Untuk mengetahui pengaruh kepemilikan *institutional* secara parsial terhadap penghindaran pajak pada perusahaan sub sektor real estate yang terdaftar di BEI tahun 2020-2023.

#### **1.4. Manfaat Penelitian**

Dari hasil penelitian yang dilakukan diharapkan dapat memberikan manfaat sebagai berikut:

- 1) Manfaat Teoritis
  - a) Penelitian ini diharapkan dapat memberikan wawasan dalam pengembangan ilmu pengetahuan secara teoritis mengenai pengaruh agresivitas, transfer *pricing* dan kepemilikan *institutional* terhadap penghindaran pajak.
  - b) Penelitian ini diharapkan dapat menjadi informasi bagi penelitian selanjutnya dan sumbangan dalam pengembangan pengetahuan yang berkaitan dengan pengaruh agresivitas, transfer *pricing* dan kepemilikan *institutional* terhadap penghindaran pajak.

## 2) Manfaat Praktis

- a) Penelitian ini diharapkan dapat menjadi salah satu bahan pertimbangan oleh perusahaan, khususnya perusahaan sub sektor real estate, dengan melakukan evaluasi penyusunan kebijakan yang legal mengenai agresivitas, transfer *pricing* dan kepemilikan *institutional* terhadap penghindaran pajak.

## DAFTAR PUSTAKA

- Agung Prabowo, R. (2018). *Transfer Pricing: Prinsip dan Aplikasi dalam Pajak*. Jakarta: Salemba Empat.
- Aliefiani Mulya Putri, G., Putri Maharani, S., & Nisrina, G. (2022). Literature View Pengorganisasian: SDM, Tujuan Organisasi dan Struktur Organisasi. *Jurnal Ekonomi Manajemen Sistem Informasi*, 3(3), 286–299.
- Anwar, S. (2019). *Metodologi Penelitian Bisnis*. Jakarta: Salemba Empat.
- Bamberg, Gunter, & Klaus, S. (1987). *Agency Theory, Information, and Incentives*.
- Devriadi, F. S., & Achyani, F. (2023). Pengaruh *Transfer Pricing Aggressiveness, Thin Capitalization, Political Connection*, Dan Beban Pajak Tanggungan Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Good Corporate Governance Pada Perusahaan ( Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar. *INNOVATIVE: Journal Of Social Science Research*, 3(5), 2237–2250.
- Dewinta, I. A. R., & Setiawan, P. E. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Tax Avoidance. *ECONBANK: Journal of Economics and Banking*, 3(2), 104–116.
- Djajadiningrat, S. i. (2014). *Perpajakan indonesia*. Salemba Empat.
- Falbo, T. D., & Firmansyah, A. (2018). Thin Capitalization, Transfer Pricing Aggresiveness, Penghindaran Pajak. *Indonesian Journal of Accounting and Governance*, 2(1), 1–28.
- Febriyanto, F. C., & Laurensius, L. (2022). Pengaruh Financial Distress Dan Prudence Terhadap Penghindaran Pajak dengan Good Corporate Governance sebagai Variabel Moderasi. *Fortunate Business Review*, 2(1), 1–19.
- Fitri, Raisa & Mulyaningtyas. 2018. Corporate Sosial Responsibility dan Manajemen Laba relevansinya atas Agresivitas Pajak. *Jurnal STIEKEN* Vol. 3 No.2.

- Harry, B. (2018). Pengaruh Leverage Dan Firm Size Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empris pada Perusahaan sektor Property, Real Estate dan Building Construction yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2013-2017). *Jurnal Ilmiah Akuntansi Universitas Pamulang*, 6(2), 223.
- Hilmi, R. Z., Hurriyati, R., & Lisnawati. (2018). *Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Preferensi Risiko Eksekutif, Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak*. 3(2), 91–102.
- Hlaing, K. P. (2012). Organizational Architecture of Multinations and Tax Aggressiveness.
- Jessica dan Agus Arianto Toly. (2014) Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility Terhadap agresivitas Pajak. *Tax & Accounting Review*, Vol. 4, No.1.
- Amidu, M., Coffie, W., & Acquah, P. (2019). Transfer pricing, earnings management and tax avoidance of firms in Ghana. *Journal of Financial Crime*, 26(1), 235–259.
- Lokahita, galuh adella, & Saputri, sevty wahiddirani. (2022). *Pengaruh Leverage, Kepemilikan Keluarga, Kepemilikan Institusional Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance)*. 3(4), 1–91.
- Wijaya, S., & Hidayat, H. (2022). Pengaruh Manajemen Laba Dan Transfer Pricing Terhadap Penghindaran Pajak. *Bina Ekonomi*, 25(2), 155–173.
- Wijaya, S., & Rahayu, F. D. (2021). Pengaruh Agresivitas Transfer Pricing, Penggunaan Negara Lindung Pajak, Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Informasi, Perpajakan, Akuntansi, Dan Keuangan Publik*, 16(2), 245–264.
- Wulandari, S., Oktaviani, R. M., & Sunarto, S. (2023). Manajemen Laba, Transfer Pricing, Dan Penghindaran Pajak Sebelum Dan Pada Masa Pandemi Covid-19. *Owner*, 7(2), 1424–1433.
- Zainuddin, & Anfas. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Kepemilikan Institusional Dan Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak Di Bursa Efek Indonesia. *Journal of Economic, Public, and Accounting (JEPA)*, 3(2), 85–102.

- Ilham, M., Armin, K., & Putra, D. P. (2024). Pengaruh Kenaikan Tarif PPN, Literasi Pajak, Dan Literasi Keuangan Terhadap Potensi Penerimaan Pajak Pertambahan Nilai (PPN) Pada Kecamatan Ilir Timur 1 Kota Palembang. *Jurnal Maneksi*, 13(2), 410–418.
- Kurniawansyah, D., Kurnianto, S., & Rizqi, F. A. (2018). Teori Agency Dalam Pemikiran Organisasi ; Pendekatan Positivist Dan Principle-Agen. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis Airlangga*, 3(2), 435–446.
- Lastyanto, W. D., & Setiawan, D. (2022). Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan Manufaktur di Indonesia (2017-2019). *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 9(1), 27–40.
- Mardiasmo. (2018). Perpajakan Edisi Revisi Tahun 2018. Yogyakarta: Penerbit Andi.
- Mughnanda, V. R., & Christina, S. (n.d.). Altman Z-Score : Faktor Yang Memengaruhi Tingkat Financial. *KIA: Konferensi Ilmiah Akuntansi IX, 2022*.
- Muhajirin, M. Y., Junaid, A., Arif, M., & Pramukti, A. (2021). *Pengaruh Transfer Pricing dan Kepemilikan Asing Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia ( BEI )*.
- Nabela, H. (2017). Hubungan antara Tingkat Stres Akademik dengan Peningkatan Frekuensi Merokok pada Mahasiswa Fakultas Kedokteran Universitas Muhammadiyah Malang. Skripsi. Universitas Muhammadiyah Malang.
- Nuraini. (2018). Pengaruh Persepsi Wajib Pajak Tentang Kinerja Perangkat Pemerintah Desa Terhadap Kepatuhan Membayar Pajak Bumi Dan Bangunan (PBB) Di Desa Pakkappa Kecamatan Galesong Utara Kabupaten Takalar. *Journal of Chemical Information and Modeling*, 53(9), 1689–1699.
- Pohan, C. (2018). *Manajemen Perpajakan Strategi Perencanaan Pajak dan Bisnis (Revisi)* Jakarta: PT Gramedia Pustaka Utama.
- Prasetyo, A. (2016). *Konsep dan Analisis Rasio Pajak*. PT Elex Media Komputindo.
- Refgia, Thesa. 2017. Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus, Ukuran Perusahaan, dan Kepemilikan Asing Terhadap Transfer Pricing. *Jurnal Online Mahasiswa Universitas Riau*.