

## **BAB II**

### **KAJIAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS**

#### **2.1. Teori Agensi (*Agency Theory*)**

Teori agensi atau *Agency Theory* pertama kali diperkenalkan oleh Jensen dan Meckling (1976), dilandasi dengan tiga asumsi yaitu karakteristik manusia, struktur organisasi dan informasi. (Sutisna, Nirwansyah, Ningrum, & Anwar, 2024) menjelaskan bahwa kontrak antara dua pihak yaitu satu atau lebih orang (*principal*) yang memberikan delegasi wewenang dengan agen sebagai penerima wewenang. Hubungan ini dapat menimbulkan perbedaan kepentingan antara agen penerima wewenang dengan *prinsipal*, yang dapat memicu perilaku penghindaran pajak, di mana manajer ingin meningkatkan kompensasi melalui laba yang tinggi, sedangkan prinsipal ingin mengurangi biaya pajak melalui laba yang rendah. (Sanchez & Mulyani, 2020). Unsur tersebut relevan dengan beberapa *issue* dalam bidang akuntansi yakni kecurangan (*fraud*), nilai perusahaan dan pemeriksaan (audit).

#### **2.2. Harga Transfer (*Transfer Pricing*)**

Harga Transfer (*Transfer pricing*) adalah salah satu jenis kebijakan penetapan harga yang merujuk pada harga barang, jasa, atau aset tidak berwujud dalam transaksi antara pihak yang mempunyai hubungan istimewa atau *affiliated companies*. Praktik ini menjadi umum bagi perusahaan multinasional sehingga berguna dalam mengatur beban pajak. Namun, *transfer pricing* kerap disalahgunakan sebagai alat untuk mengalihkan laba ke negara dengan tarif pajak rendah. Dalam perusahaan sektor energi, *transfer pricing* dipicu oleh para perusahaan yang memiliki cabang atau entitas afiliasi lintas negara dan sektor hulu-hilir.

#### **2.3. Leverage**

*Leverage* menggambarkan penggunaan hutang oleh perusahaan dalam struktur modalnya. Tingkat *leverage* yang lebih tinggi dapat meningkatkan biaya bunga, lebih jauh mengurangi laba kena pajak dan dengan demikian secara hukum penghindaran pajak merupakan hal yang legal.

Seperti yang dapat kita ketahui bahwa perusahaan dalam mendanai usahanya memiliki beberapa sumber. Sumber-sumber dana yang dapat diperoleh adalah pinjaman atau modal sendiri, penggunaannya perlu perhitungan yang tepat. Aktivitas perusahaan yang dapat dibiayai dengan utang dapat diukur menggunakan leverage.. Artinya besar jumlah utang perusahaan untuk menjalankan usaha dibandingkan dengan penggunaan modal sendiri. Keuntungan penggunaan leverage yaitu dapat menilai kemampuan posisi perusahaan terhadap kewajiban kepada pihak lain yang bersifat tetap, mengetahui keseimbangan nilai aktiva dengan modal, serta dapat digunakan sebagai dasar pengambilan keputusan. (Supriyanto, Yudi, et al., 2023)

#### **2.4. Intensitas Modal (*Capital Intensity*)**

Intensitas Modal mengacu pada penggunaan aset perusahaan, yang memengaruhi pendapatannya akibat penyusutan. Penyusutan merupakan biaya yang terjadi pada sebagian besar aset tetap dan dicatat sebagai beban dalam laporan keuangan perusahaan. Beban ini dapat meningkatkan beban pajak perusahaan. Untuk mengurangnya, perusahaan dapat menggunakan penyusutan pada aset tetap mereka untuk menurunkan pajak. Hal ini dapat menjadi celah bagi suatu perusahaan dalam upaya memperoleh nilai beban pajak yang lebih kecil untuk disetorkan ke kas negara.

#### **2.5. Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*)**

Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) dapat diukur dengan *Effective Tax Rate* (ETR) atau dalam bahasa Indonesia bisa disebut tingkat pajak efektif yaitu dengan menghitung total beban pajak penghasilan perusahaan dibagi laba sebelum pajak. *Effective Tax Rate* (ETR) merupakan penerapan tingkat efektifitas perusahaan dalam mengelola beban pajaknya. ETR dapat berfungsi sebagai indikator untuk perencanaan pajak yang efisien. ETR adalah proksi negatif. ETR yang tinggi menunjukkan penghindaran pajak rendah, sementara ETR yang rendah menunjukkan penghindaran pajak tinggi. (Khairunnisa, Simbolon, & Eprianto, 2023). Menurut penelitian (Tebiono & Sukadana, 2019) hal yang berpengaruh terhadap tax avoidance yaitu return on asset dan pertumbuhan penjualan.

## **2.6. Hubungan *Transfer Pricing* terhadap *Tax Avoidance***

Pemerintah akan menuntut perusahaan untuk membayar pajak yang proporsional dengan keuntungannya, menurut teori biaya politik. Tentu saja, hal ini memberikan tekanan pada perusahaan untuk membayar pajak secara teratur, yang dapat menyebabkan penurunan keuntungan. Tujuan perusahaan untuk meminimalkan pembayaran pajak berbenturan dengan tujuan otoritas pajak yang saling bertentangan, yaitu menghasilkan pendapatan pajak yang signifikan dan berjangka panjang. Oleh karena itu, dengan menurunkan harga jual teknik yang dikenal sebagai transfer pricing perusahaan akan mengalihkan tanggung jawab perpajakannya kepada perusahaan di negara lain dengan tarif pajak yang lebih rendah. (Laila, Nurdiono, Agustina, & Indra, 2021)

Meskipun penetapan harga transfer bersifat netral dalam operasionalnya, hal ini dapat berdampak buruk jika mengurangi pendapatan pajak negara. Perusahaan dapat memindahkan laba untuk mengurangi total beban pajak, dan penerapan harga pasar yang tidak wajar dalam transaksi antar pihak terkait meningkatkan risiko penghindaran pajak. (Natrion, Sianturi, & Sidauruk, 2025)

Berdasarkan uraian diatas maka hipotesis penelitian ini:

H1 : *Transfer Pricing* berpengaruh positif terhadap *Tax Avoidance*

## **2.7. Hubungan *Leverage* terhadap *Tax Avoidance***

Suatu bisnis akan membayar suku bunga yang lebih tinggi jika lebih bergantung pada pembiayaan utang daripada pendanaan ekuitas untuk menjalankan operasinya. Beban pajak pada bisnis akan berkurang dengan suku bunga yang lebih tinggi. Menurut hipotesis pecking order, utang merupakan salah satu sumber pendanaan internal dan eksternal bagi suatu bisnis. Penghasilan kena pajak akan berkurang karena biaya bunga dari utang atau pinjaman pihak ketiga.

Semakin besar leverage yang dimiliki suatu bisnis, semakin banyak utang yang akan terakumulasi. Beban pajak berkurang ketika suku bunga naik. ETR perusahaan menurun seiring dengan peningkatan utang, yang meningkatkan kemungkinan perusahaan tersebut menghindari pembayaran pajak. (Laila, Nurdiono, Agustina, & Indra, 2021)

Berdasarkan uraian diatas maka hipotesis penelitian ini:

H2 : *Leverage* berpengaruh negatif terhadap *Tax Avoidance*

## 2.8. Hubungan *Capital Intensity* terhadap *Tax Avoidance*

Kemampuan perusahaan untuk membuat keputusan keuangan yang baik ditunjukkan oleh seberapa baik perusahaan tersebut dalam menggunakan asetnya untuk meningkatkan nilai ekonomi. Faktor-faktor ini termasuk pengurangan pajak, yang bergantung pada seberapa banyak perusahaan menggunakan aset tetap dalam kegiatan sehari-harinya. Perusahaan dapat memanfaatkan penghematan pajak dengan berinvestasi pada aset yang nilainya menurun seiring waktu. Jika hal ini terjadi dalam jangka waktu yang lama, perusahaan harus menghapuskan sebagian beban aset setiap tahun. Sehingga, perusahaan dapat mengurangi pembayaran pajak dengan menggunakan penyusutan aset, yang menurunkan jumlah pajak terutang.

H3 : *Leverage* berpengaruh positif terhadap *Tax Avoidance*

**Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu**

| No. | Peneliti & Tahun                                                                                                    | Judul                                                                                                 | Variabel                                                                                                     | Hasil Penelitian                                                                                                                              |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.  | Nur Alfi Laila, Nurdiono, Yenni Agustina, A. Zubaidi Indra (2021)<br><br>(Laila, Nurdiono, Agustina, & Indra, 2021) | Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> , <i>Leverage</i> , dan Profitabilitas terhadap <i>Tax Avoidance</i> | Independen: <i>Transfer Pricing</i> , <i>Leverage</i> , Profitabilitas<br><br>Dependen: <i>Tax Avoidance</i> | Transfer Pricing tidak berpengaruh terhadap <i>Tax Avoidance</i><br><br>Leverage berpengaruh negatif signifikan terhadap <i>Tax Avoidance</i> |

|    |                                                                                                                      |                                                                                                              |                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                                                                                                                      |                                                                                                              |                                                                                                                        | <i>Capital Intensity</i><br>tidak diuji                                                                                                                                        |
| 2. | Luluk Dayani,<br>Dhini Suryandari<br>(2021)<br>(Suryandari &<br>Dayani, 2021)                                        | <i>Tax Avoidance</i><br>pada Perusahaan<br>Sektor<br>Pertambangan Di<br>Indonesia                            | Independen:<br>CSR, Leverage,<br>Profitabilitas<br><br>Dependen:<br><i>Tax Avoidance</i>                               | Leverage<br>berpengaruh<br>negatif<br>signifikan<br>terhadap Tax<br>Avoidance<br><br><i>Transfer Pricing</i> tidak<br>diuji<br><br><i>Capital Intensity</i><br>tidak diuji     |
| 3. | Salma Mustika<br>Ainniyya, Ati<br>Sumiati, Santi<br>Susanti (2021)<br><br>(Ainniyya,<br>Sumiati, &<br>Susanti, 2021) | Pengaruh<br>Leverage,<br>Pertumbuhan<br>Penjualan, dan<br>Ukuran Perusahaan<br>terhadap <i>Tax Avoidance</i> | Independen:<br>Leverage,<br>Pertumbuhan<br>Penjualan,<br>Ukuran<br>Perusahaan<br><br>Dependen:<br><i>Tax Avoidance</i> | Leverage<br>berpengaruh<br>negatif<br>signifikan<br>terhadap <i>Tax Avoidance</i><br><br><i>Transfer Pricing</i> tidak<br>diuji<br><br><i>Capital Intensity</i><br>tidak diuji |

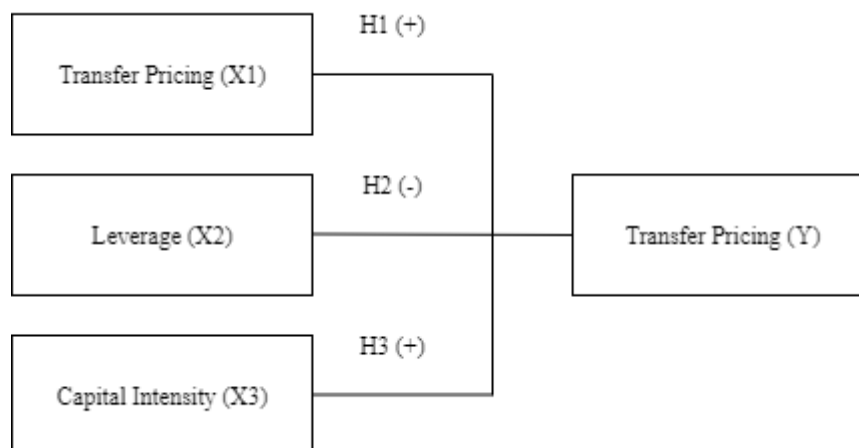
|    |                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                     |                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                             |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 4. | <p>Siti Syarifah,<br/>Mar'ie<br/>Muthohhar Rafi,<br/>Ilham Hidayah<br/>Napitupulu<br/>(2022)</p> <p>(Syarifah, Rafi,<br/>&amp; Napitupulu,<br/>2022)</p> | <p>Pengaruh Transfer<br/>Pricing dan Capital<br/>Intensity terhadap<br/>Tax Avoidance</p>                                                           | <p>Independen:<br/><i>Transfer<br/>Pricing,<br/>Capital<br/>Intensity</i></p> <p>Dependen:<br/><i>Tax Avoidance</i></p> | <p><i>Transfer<br/>Pricing</i><br/>berpengaruh<br/>signifikan<br/>terhadap <i>Tax<br/>Avoidance</i></p> <p>Leverage<br/>tidak diuji</p> <p><i>Capital<br/>Intensity</i><br/>tidak<br/>berpengaruh<br/>terhadap <i>Tax<br/>Avoidance</i></p> |
| 5. | <p>Ni Komang<br/>Candra Wiguna<br/>Dewi, Yohana<br/>Adelia, Yoan<br/>Yohana Tallane<br/>(2023)</p> <p>(Dewi, Adelia, &amp;<br/>Tallane, 2023)</p>        | <p>Pengaruh <i>Transfer<br/>Pricing</i> dan<br/>Leverage terhadap<br/><i>Tax Avoidance</i><br/>pada Perusahaan<br/>Properti dan Real<br/>Estate</p> | <p>Independen:<br/><i>Transfer<br/>Pricing,<br/>Leverage</i></p> <p>Dependen:<br/><i>Tax Avoidance</i></p>              | <p><i>Transfer<br/>Pricing</i> tidak<br/>berpengaruh<br/>terhadap <i>Tax<br/>Avoidance</i></p> <p>Leverage<br/>tidak<br/>berpengaruh<br/>terhadap <i>Tax<br/>Avoidance</i></p> <p><i>Capital<br/>Intensity</i><br/>tidak diuji</p>          |

|    |                                                                                                            |                                                                                                                    |                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                       |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 6. | Rita Dewi,<br>Naniek Noviari<br>(2024)<br><br>(Dewi &<br>Noviari, 2024)                                    | Pengaruh <i>Transfer Pricing Aggressiveness</i> ,<br>Leverage, dan <i>Firm Size</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>  | Independen:<br><i>Transfer Pricing Aggressiveness</i> ,<br>Leverage,<br>Ukuran<br>Perusahaan<br><br>Dependen:<br><i>Tax Avoidance</i> | <i>Transfer Pricing</i> tidak<br>berpengaruh<br>terhadap <i>Tax Avoidance</i><br><br>Leverage<br>tidak<br>berpengaruh<br>terhadap <i>Tax Avoidance</i><br><br><i>Capital Intensity</i><br>tidak diuji |
| 7. | Andre Rizky<br>Mandala<br>Pamungkas<br>Suhermana,<br>Murtanto (2024)<br><br>(Suherman &<br>Murtanto, 2024) | The Effect of<br><i>Transfer Pricing</i> ,<br>Leverage, and<br><i>Capital Intensity</i><br>on <i>Tax Avoidance</i> | Independen:<br><i>Transfer Pricing</i> ,<br>Leverage,<br><i>Capital Intensity</i><br><br>Dependen:<br><i>Tax Avoidance</i>            | <i>Transfer Pricing</i> tidak<br>berpengaruh<br>terhadap <i>Tax Avoidance</i><br><br>Leverage<br>berpengaruh<br>terhadap <i>Tax Avoidance</i><br><br><i>Capital Intensity</i><br>tidak<br>berpengaruh |

|    |                                                                                                |                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                   |                                                                                                                                                  |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                                                                                                |                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                   | terhadap <i>Tax Avoidance</i>                                                                                                                    |
| 8. | Siti Maisa Zahra, Amor Marundha, dan Maidani (2025)<br><br>(Zahara, Marundha, & Maidani, 2025) | Pengaruh <i>Capital Intensity, Thin Capitalization</i> , dan Profitabilitas terhadap <i>Tax Avoidance</i> Emiten <i>Consumer Non-Cyclicals</i> Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2023 | Independen:, <i>Capital Intensity, Thin Capitalization</i> , Profitabilitas<br><br>Dependen: <i>Tax Avoidance</i> | <i>Transfer Pricing</i> tidak diuj<br><br>Leverage tidak diuji<br><br><i>Capital Intensity</i> berpengaruh positif terhadap <i>Tax Avoidance</i> |

## 2.9. Model Penelitian

Dalam penelitian ini, model penelitian akan dijelaskan pada sebuah gambar sebagai berikut:



**Gambar 2. 1 Model Penelitian**



Persamaan regresi linear pada penelitian ini sebagai berikut.

$$Y = a + b_1X_1 + b_2X_2 + b_3X_3$$

Keterangan

Y : *Tax Avoidance*

a : Konstanta

b : Koefisien regresi masing – masing variabel

X1: *Transfer Pricing* (TP)

X2: *Leverage* (DAR)

X3: *Capital Intensity* (CI)