

**PENGARUH *TRANSFER PRICING*, LIKUIDITAS, DAN PERTUMBUHAN
PENJUALAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DIMODERASI
DENGAN KUALITAS AUDIT PADA PERUSAHAAN SEKTOR
ENERGI YANG TERDAFTAR DI BEI 2021-2024**

SKRIPSI



**Nama : Bagas Ary Pamungkas
NIM : 222022042**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PALEMBANG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

2026

**PENGARUH *TRANSFER PRICING*, LIKUIDITAS, DAN PERTUMBUHAN
PENJUALAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DIMODERASI
DENGAN KUALITAS AUDIT PADA PERUSAHAAN SEKTOR
ENERGI YANG TERDAFTAR DI BEI 2021-2024**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Persyaratan Memperoleh Gelar Sarjana
Akuntansi Pada Program Strata Satu Fakultas Ekonomi Dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Palembang**



**Nama : Bagas Ary Pamungkas
NIM : 222022042**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PALEMBANG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

2026

PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Bagas Ary Pamungkas
NIM : 222022042
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Akuntansi
Konsentrasi : Perpajakan
Judul : Pengaruh *Transfer Pricing*, Likuiditas dan Pertumbuhan Penjualan terhadap Penghindaran Pajak Dimoderasi Dengan Kualitas Audit Pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di BEI 2021-2024.

Dengan ini saya menyatakan:

1. Karya tulis ini adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik Sarjana Strata 1 baik di Universitas Muhammadiyah Palembang maupun di perguruan tinggi lain.
2. Karya tulis ini adalah murni gagasan, rumusan dan penelitian saya sendiri tanpa bantuan pihak lain kecuali arahan pembimbing.
3. Dalam karya tulis ini terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar Pustaka.

Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang diperoleh karena karya ini serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di perguruan tinggi ini.

Palembang, 25 Februari 2026



Bagas Ary Pamungkas

Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Palembang

TANDA PENGESAHAN SKRIPSI

Judul : Pengaruh *Transfer Pricing*, Likuiditas dan
Pertumbuhan Penjualan terhadap Penghindaran
Pajak Dimoderasi Dengan Kualitas Audit Pada
Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di BEI
2021-2024
Nama : Bagas Ary Pamungkas
NIM : 222022042
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Akuntansi
Kosentrasi : Perpajakan
Mata Kuliah Pokok : Perpajakan

Diterima dan Disahkan
Pada Tanggal, April 2026

Pembimbing 1

Pembimbing 2

Dr. Drs. Sunardi, S.E., M. Si.
NIDN/NBM: 020604630/784021

Fenty Astrina, S.E., M.Si.
NIDN/NBM: 0214118803/1188343

Mengetahui
Dekan
u.b. Ketua Program Studi




Aprianto, S.E., M.Si.
NIDN/NBM: 02116087201/859190

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto:

”إِذِ الْفَتَىٰ حَسِبَ اعْتِقَادَهُ رَفَعٌ * وَكُلٌّ مِنْ لَمْ يَعْتَقِدْ لَمْ يَنْتَفِعْ“

“Seorang pemuda akan dinaikkan derajatnya sesuai dengan tingkat keyakinannya, dan siapa pun yang tidak memiliki keyakinan tidak akan mendapat manfaat.”

(شريف الدين يحيى)

“Jika kamu gagal menjadi orang sukses maka bersyukurlah karena kamu sukses menjadi orang gagal.”

(Bagas Ary Pamungkas)

Skripsi ini saya persembahkan kepada:

- ❖ Ibu dan Bapak Tercinta
- ❖ Saudara/i Tersayang
- ❖ Dosen Pembimbing Skripsi dan Akademik
- ❖ Teman Seperjuangan
- ❖ Almamater Tercinta

PRAKATA

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Alhamdulillah rabbil'alamini, puji sukur atas kehadiran Allah ﷻ, yang telah melimpahkan berkah, rahmat, hidayat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini yang berjudul "Pengaruh *Transfer Pricing*, Likuiditas, dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak Dimoderasi Dengan Kualitas Audit Pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di BEI 2021-2024". Dengan baik dan tepat pada waktunya. Shalawat seiring salam semoga senantiasa tercurahkan kepada junjungan kita Nabi Agung Muhammad ﷺ beserta para keluarga, sahabat dan para pengikutnya hingga *yaumul akhir*.

Penelitian skripsi ini terdiri dari lima bab, yaitu Bab Pendahuluan, Bab Kajian Kepustakaan, Kerangka Pemikiran dan Hipotesis, Bab Metodologi Penelitian, Bab Hasil Penelitian dan Pembahasan. Meskipun penulis telah mengerahkan seluruh kemampuan dalam proses penyusunan skripsi ini, penulis meyakini bahwa tanpa adanya saran, bantuan dan dukungan dari berbagai pihak, naskah ini tidak akan dapat tersusun dengan baik sebagaimana yang diharapkan.

Ucapan terima kasih yang tak terhingga kepada Ayahanda Wasikin dan Ibunda Rumini beserta seluruh keluarga dan sahabat yang selalu senantiasa memberikan doa dan dukungan baik secara moril maupun materil selama proses ini. Penulis juga menghaturkan ribuan terima kasih kepada Bapak Dr. Drs. Sunardi, S.E., M.Si., selaku pembimbing I dan Ibu Fenty Astrina, S.E., M.Si. selaku pembimbing II yang telah memberikan bimbingan serta masukan yang berharga

dengan tulus, ikhlas, dan penuh kesabaran kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Selanjutnya ucapan terima kasih juga penulis sampaikan kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Abid Djazuli, S.E., M.M. selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Palembang.
2. Bapak Dr. Yudha Mahrom DS, S.E., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang.
3. Bapak Aprianto, S.E., M.Si. selaku Ketua Program Studi Akuntansi dan Ibu Fenty Asterina, S.E., M.Si. selaku Sekretaris Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang.
4. Bapak Dr. Betri Sirajuddin, S.E., M.Si., Ak., CA., CTT. selaku Dosen Pembimbing Akademik
5. Galeri Investasi dan Bursa Efek Indonesia Universitas Muhammadiyah Palembang.
6. Seluruh pimpinan, dosen dan karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang atas bantuan dan perhatiannya kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
7. Kakak tersayang Linawati dan Adi Raharjo, serta seluruh keluarga tercinta.
8. Rekan-rekan *Class of Accounting 2* dan rekan seperjuangan Angkatan 2022 Program Studi Akuntansi, penulis menyampaikan terima kasih atas segala motivasi dan kebersamaan yang telah terjalin. Semoga semua pengalaman tersebut menjadi kenangan yang berharga yang akan senantiasa diingat hingga masa mendatang.

Penulis menyadari, meskipun banyak usaha telah penulis lakukan guna menyelesaikan skripsi ini, tetapi skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Semoga Allah SWT membalas budi baik untuk seluruh bantuan yan diberikan guna menyelesaikan skripsi ini.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Palembang, 25 Februari 2026

Penulis

Bagas Ary Pamungkas

222022042

DAFTAR ISI

SAMPUL AWAL.....	ii
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
PRAKATA.....	vi
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
ABSTRAK	xii
<i>ABSTRACT</i>	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah	7
C. Tujuan Penelitian.....	7
D. Manfaat Penelitian	8
BAB II KAJIAN KEPUSTAKAAN, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS	9
A. Kajian Kepustakaan	9
1. Teori Umum (<i>Grand Theory</i>).....	9
2. Penghindaran Pajak.....	10
3. <i>Trasfer Pricing</i>	12
4. Likuiditas.....	14
5. Pertumbuhan Penjualan.....	15
6. Kualitas Audit.....	16
B. Penelitian Sebelumnya.....	17
C. Kerangka Pemikiran.....	19
D. Hipotesis.....	23

BAB III METODOLOGI PENELITIAN	25
A. Jenis Penelitian.....	25
B. Lokasi Penelitian.....	25
C. Operasionalisasi Variabel	26
D. Populasi dan Sampel	27
E. Data yang Digunakan.....	30
F. Metode Pengumpulan Data.....	31
G. Analisis Data dan Teknik Analisis	32
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	43
A. Hasil Penelitian	43
1. Sejarah Singkat dan Profil Perusahaan Sampel	43
2. Data Perusahaan dan Sampel Penelitian	56
3. Hasil Pengolahan Data	59
B. Pembahasan Hasil Penelitian	73
1. Pengaruh <i>transfer pricing</i> , likuiditas dan pertumbuhan penjualan secara simultan terhadap penghindaran pajak	73
2. Pengaruh <i>transfer pricing</i> , likuiditas dan pertumbuhan penjualan secara parsial terhadap penghindaran pajak.....	76
a. Pengaruh <i>transfer pricing</i> terhadap penghindaran pajak.....	76
b. Pengaruh likuiditas terhadap penghindaran pajak.....	77
c. Pengaruh pertumbuhan penjualan terhadap penghindaran pajak.....	79
3. Peran kualitas audit dalam memoderasi pengaruh <i>transfer pricing</i> , likuiditas dan pertumbuhan penjualan terhadap penghindaran pajak.....	79
a. Pengaruh <i>transfer pricing</i> terhadap penghindaran pajak dengan kualitas audit sebagai variabel moderasi.....	79
b. Pengaruh likuiditas terhadap penghindaran pajak dengan kualitas audit sebagai variabel moderasi.....	81
c. Pengaruh pertumbuhan penjualan terhadap penghindaran pajak dengan kualitas audit sebagai variabel moderasi	82
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	85
A. Kesimpulan	85
B. Saran.....	85
DAFTAR PUSTAKA.....	86

DAFTAR TABEL

Tabel I. 1 Data Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar di BEI	4
Tabel II. 1 Rasio Likuiditas	15
Tabel II. 2 Penelitian Sebelumnya	18
Tabel III. 1 Operasionalisasi Variabel	26
Tabel III. 2 Daftar Populasi.....	27
Tabel III. 3 Seleksi Sampel	29
Tabel III. 4 Sampel Penelitian.....	29
Tabel III. 5 Jenis Variabel Moderator	39
Tabel IV. 1 Sampel Penelitian.....	43
Tabel IV. 2 Data Sampel Penelitian	57
Tabel IV. 3 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	59
Tabel IV. 4 Hasil Uji Normalitas One-Sample Kolmogrov-Smirnov.....	60
Tabel IV. 5 Hasil Casewise Diagnostics Test 1 st	60
Tabel IV. 6 Hasil Casewise Diagnostics Test 2 nd	61
Tabel IV. 7 Hasil Uji Normalitas One-Sample Kolmogrov-Smirnov.....	61
Tabel IV. 8 Hasil Uji Multikolinearitas.....	62
Tabel IV. 9 Hasil Uji Cochran-Orcutt.....	63
Tabel IV. 10 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	64
Tabel IV. 11 Hasil Uji Koefisien Determinasi R ²	66
Tabel IV. 12 Hasil Uji F (Simultan).....	66
Tabel IV. 13 Hasil Uji t (Parsial)	67
Tabel IV. 14 Hasil Uji <i>Moderated Regression Analysis (X1)</i>	68
Tabel IV. 15 Coefficients <i>Moderated Regression Analysis (X1)</i>	69
Tabel IV. 16 Hasil Uji <i>Moderated Regression Analysis (X2)</i>	70
Tabel IV. 17 Coefficients <i>Moderated Regression Analysis (X2)</i>	70
Tabel IV. 18 Hasil Uji <i>Moderated Regression Analysis (X3)</i>	72
Tabel IV. 19 Coefficients <i>Moderated Regression Analysis (X3)</i>	72

DAFTAR GAMBAR

Gambar II. 1 Kerangka Pemikiran	23
Gambar IV. 1 Hasil Uji Heteroskedesitas (Scatterplots)	63

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Data Tabulasi Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar Di BEI
- Lampiran 2 Hasil Output SPSS
- Lampiran 3 Tabel Distribusi F untuk Probabilitas 0.05
- Lampiran 4 Tabel Distribusi t
- Lampiran 5 Jadwal Penelitian
- Lampiran 6 Surat Keterangan Selesai Riset
- Lampiran 7 Hasil Turnitin
- Lampiran 8 Kartu Aktivitas Bimbingan Skripsi
- Lampiran 9 Lembar Persetujuan Perbaikan Skripsi
- Lampiran 10 Keterangan BPP
- Lampiran 11 Sertifikat Pengantar Komputer
- Lampiran 12 Sertifikat Perpajakan Lanjutan
- Lampiran 13 Sertifikat Komputer Akuntansi
- Lampiran 14 Sertifikat Aplikasi E-Form SPT Tahunan Badan
- Lampiran 15 Sertifikat Akuntansi Pajak
- Lampiran 16 Sertifikat CSABC-ESAS
- Lampiran 17 Sertifikat Brevet AB
- Lampiran 18 Sertifikat SPSS
- Lampiran 19 Sertifikat AIK
- Lampiran 20 Sertifikat Kompetensi
- Lampiran 21 Jurnal
- Lampiran 22 Biodata Penulis

ABSTRAK

Bagas Ary Pamungkas / 222022042 / Pengaruh *Transfer Pricing*, Likuiditas dan Pertumbuhan Penjualan terhadap Penghindaran Pajak Dimoderasi Dengan Kualitas Audit Pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di BEI 2021-2024.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *transfer pricing*, likuiditas, dan pertumbuhan penjualan terhadap penghindaran pajak dengan kualitas audit sebagai variabel moderasi pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021–2024. Penelitian ini dilatarbelakangi oleh masih tingginya praktik penghindaran pajak yang berpotensi mengurangi penerimaan negara, khususnya pada sektor energi yang memiliki karakteristik transaksi kompleks dan kontribusi signifikan terhadap perekonomian nasional. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian asosiatif. Data yang digunakan merupakan data sekunder berupa laporan keuangan tahunan perusahaan yang diperoleh dari situs resmi BEI. Teknik pengambilan sampel menggunakan metode purposive sampling, sehingga diperoleh 20 perusahaan dengan total 80 observasi selama periode penelitian. Analisis data dilakukan menggunakan regresi linier berganda dan *Moderated Regression Analysis* (MRA) dengan tingkat signifikansi 5%. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan *transfer pricing*, likuiditas, dan pertumbuhan penjualan berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Secara parsial, *transfer pricing* dan likuiditas berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak, sedangkan pertumbuhan penjualan tidak berpengaruh signifikan. Selain itu, kualitas audit terbukti mampu memoderasi hubungan antara *transfer pricing* dan likuiditas terhadap penghindaran pajak, namun tidak memoderasi pengaruh pertumbuhan penjualan terhadap penghindaran pajak. Penelitian ini memberikan implikasi bahwa mekanisme pengawasan melalui kualitas audit berperan penting dalam membatasi praktik penghindaran pajak yang dilakukan perusahaan. Oleh karena itu, peningkatan kualitas audit dan transparansi pelaporan keuangan diharapkan dapat mendukung kepatuhan perpajakan dan optimalisasi penerimaan negara.

Kata Kunci: *Transfer Pricing*, Likuiditas, Pertumbuhan Penjualan, Penghindaran Pajak, Kualitas Audit.

ABSTRACT

Bagas Ary Pamungkas / 222022042 / *The Effect of Transfer Pricing, Liquidity, and Sales Growth on Tax Avoidance Moderated by Audit Quality in Energy Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) from 2021 to 2024.*

This study aims to examine the effect of transfer pricing, liquidity, and sales growth on tax avoidance with audit quality as a moderating variable in energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period 2021–2024. This study is motivated by the high prevalence of tax avoidance practices that have the potential to reduce state revenue, particularly in the energy sector, which has complex transaction characteristics and contributes significantly to the national economy. This study uses a quantitative approach with an associative research type. The data used is secondary data in the form of companies' annual financial reports obtained from the IDX official website. The sampling technique uses purposive sampling, resulting in 20 companies with a total of 80 observations during the research period. Data analysis was performed using multiple linear regression and Moderated Regression Analysis (MRA) with a significance level of 5%. The results show that transfer pricing, liquidity, and sales growth simultaneously affect tax avoidance. Partially, transfer pricing and liquidity significantly affect tax avoidance, while sales growth does not significantly affect it. In addition, audit quality is proven to moderate the relationship between transfer pricing and liquidity on tax avoidance, but does not moderate the effect of sales growth on tax avoidance. This study implies that the monitoring mechanism through audit quality plays an important role in limiting tax avoidance practices by companies. Therefore, improving audit quality and financial reporting transparency is expected to support tax compliance and optimize state revenue.

Keywords: *Transfer Pricing, Liquidity, Sales Growth, Tax Avoidance, Audit Quality.*

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Pajak merupakan sumber pendapatan negara yang mendasar dan sangat penting untuk memfasilitasi pertumbuhan nasional. Dalam ranah ekonomi Indonesia, memaksimalkan penerimaan pajak adalah tujuan utama pemerintah untuk mencapai otonomi fiskal dan pendanaan pembangunan berkelanjutan. Namun demikian, situasi saat ini menunjukkan bahwa penerimaan pajak menghadapi banyak masalah, salah satunya adalah fenomena penghindaran pajak.

Penghindaran pajak biasanya didefinisikan sebagai upaya legal untuk menghindari pajak dengan mematuhi persyaratan undang-undang, karena perusahaan menganggap pajak sebagai kewajiban yang mengurangi keuntungan perusahaan (Direktorat Jendral Pajak, 2023). Penghindaran pajak adalah topik yang multifaset, mencakup banyak masalah internal dan eksternal dalam perusahaan. Pendekatan ini, meskipun sah, dapat berdampak buruk pada pendapatan negara dan menimbulkan kesenjangan dalam sistem pajak.

Isu penghindaran pajak semakin mencuat setelah bank dunia (world bank) mengungkapkan bahwa penerimaan pajak di Indonesia masih jauh dari potensi sebenarnya yang disampaikan dalam laporan yang berjudul “*Estimating Value Added Tax (VAT) and Corporate Income Tax (CIT) Gaps in Indonesia*” yang diterbitkan di laman resminya pada 2 Maret 2025. Mengutip laporan tersebut, rata-rata selisih antara jumlah pajak yang seharusnya dibayar oleh wajib pajak, dan jumlah pajak yang sebenarnya dibayarkan (*Compliance Gap*) Corporate Income

Tax (CIT) dan Value Added Tax (VAT) mencapai 6,4% dari PDB atau Rp. 944 Triliun jika dirupiahkan dari 2016-2021. Mengutip data tersebut *Compliance Gap* rata-rata untuk PPN sebesar 2,6% dari PDB Indonesia atau Rp 386 triliun dalam nilai nominal. Sementara *Compliance Gap* untuk *Corporate Income Tax* mencapai 1.1% dari PDB atau Rp 160 triliun dalam nominal (Tempo, 2025).

Bank dunia (*world bank*) dalam laporan lain yang bertajuk “*Funding Indonesias Vision 2045*” menyatakan bahwa sekitar satu dari empat Perusahaan di indonesia terlibat dalam penghindaran pajak. Sekitar 50% perusahaan di Indonesia mengakui bahwa mereka sangat mudah menghindari kewajiban pajak seperti PPh Badan dan PPN (Nasional.Kontan.co.id, 2024). Oleh karena itu, sangat penting untuk mengidentifikasi dan memeriksa faktor-faktor yang memengaruhi penghindaran pajak, khususnya di perusahaan-perusahaan yang memberikan kontribusi besar terhadap perekonomian nasional, seperti perusahaan-perusahaan di industri energi.

Salah satu faktor utama yang sering dikaitkan dengan penghindaran pajak adalah *transfer pricing*. *Transfer pricing* adalah penentuan harga dalam transaksi antara pihak-pihak yang mempunyai hubungan Istimewa (Peraturan Direktur Jendral Pajak Nomor: PER-32/PJ/2011, 2011). *Transfer pricing* pada dasarnya bersifat netral dan umum, akan tetapi dalam praktiknya sering diartikan sebagai upaya untuk meminimalisir jumlah pajak melalui pengalihan harga atau laba antarperusahaan dalam satu afiliasi (Islami & Paulus, 2022). Dalam konteks perpajakan, istilah *transfer pricing* sering dianggap sebagai bentuk penghindaran pajak (*Tax Avoidance*), jika penetapan harga dalam transaksi antarperusahaan yang memiliki hubungan istimewa tidak dilakukan sesuai dengan prinsip

kewajaran dan kelaziman usaha (*arm length principle*), sehingga menyebabkan pergeseran laba dan penyimpangan dari ketentuan perpajakan yang berlaku (Sidik, 2021). Secara teoritis Semakin tinggi rasio *transfer pricing*, artinya semakin besar proporsi transaksi atau laba yang dialihkan antar perusahaan afiliasi, terutama ke entitas dengan tarif pajak yang lebih rendah. Selain *transfer pricing*, faktor likuiditas juga menjadi salah satu determinan penting dalam penghindaran pajak.

Likuiditas didefinisikan sebagai kemampuan perusahaan dalam memenuhi kewajiban jangka pendeknya (Sutrisno, 2013). Perusahaan yang memiliki tingkat likuiditas tinggi umumnya menunjukkan fleksibilitas keuangan yang lebih baik, memungkinkan mereka untuk menggunakan berbagai teknik untuk meminimalkan kewajiban pajak mereka. Sebaliknya, perusahaan dengan likuiditas yang tidak mencukupi akan lebih berhati-hati dalam penghindaran pajak karena keterbatasan sumber daya keuangan.

Pertumbuhan penjualan suatu perusahaan secara signifikan memengaruhi strategi penghindaran pajaknya. Pertumbuhan penjualan didefinisikan sebagai peningkatan volume penjualan dari waktu ke waktu atau antara periode tertentu. Perusahaan yang menunjukkan pertumbuhan penjualan yang substansial lebih cenderung menggunakan strategi penghindaran pajak untuk mengoptimalkan laba bersih bagi pemegang saham. Sebaliknya, perusahaan yang mengalami pertumbuhan penjualan yang lambat atau menurun biasanya mengurangi penghindaran pajak karena mereka memprioritaskan efisiensi operasional dan stabilitas kinerja. Dampak elemen-elemen ini terhadap penghindaran pajak terkait erat dengan kualitas audit.

De Angelo mengkarakterisasi kualitas audit sebagai kapasitas auditor untuk mengidentifikasi dan mengungkapkan ketidakakuratan atau kecurangan dalam sistem informasi akuntansi klien (Ardianingsih, 2021). Perusahaan yang mempekerjakan auditor berkualitas tinggi, khususnya yang terkait dengan firma akuntansi *Big Four* atau para profesional berpengalaman, umumnya menjalani pengawasan yang lebih ketat dalam penyusunan laporan keuangan mereka. Pengawasan yang ketat mencegah perusahaan untuk terlibat dalam penghindaran pajak. Audit berkualitas tinggi dianggap dapat meningkatkan korelasi antara penetapan harga transfer, likuiditas, dan pertumbuhan penjualan terkait penghindaran pajak. Akibatnya, kualitas audit menjadi elemen penting dalam meningkatkan keterbukaan dan akuntabilitas pelaporan keuangan bisnis serta mendorong kepatuhan terhadap peraturan perpajakan yang relevan. Tabel berikut mengilustrasikan fenomena yang relevan dengan bidang penelitian ini, yang mencerminkan kondisi nyata yang ada.

Tabel I. 1
Data Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar di BEI 2021-2024

Emiten	Tahun	Penghindaran Pajak (Y)	Transfer Pricing (X1)	Likuiditas (X2)	Pertumbuhan Penjualan (X3)	Kualitas Audit (M)
ENRG	2021	0,69	0,59	56	20,00	0
	2022	0,52	0,53	53	10,14	0
	2023	0,33	0,50	67	-7,41	0
	2024	0,23	0,40	59	9,98	0
TPMA	2021	0,11	0,02	137	5,37	0
	2022	0,05	0,01	166	33,10	0
	2023	0,04	0,03	178	5,68	0
	2024	0,04	0,00	169	44,08	0
WINS	2021	0,84	0,35	221	-2,65	0
	2022	0,09	0,30	256	30,73	0
	2023	0,01	0,32	214	15,93	0
	2024	0,10	0,44	332	11,90	0
BUMI	2021	0,23	0,30	27	21,60	0
	2022	0,17	0,46	84	44,91	0
	2023	0,61	0,54	83	-8,94	0
	2024	0,23	0,58	101	-23,55	0

INDY	2021	0,59	0,16	189	40,90	1
	2022	0,49	0,16	170	29,20	1
	2023	0,37	0,25	151	-43,22	1
	2024	0,63	0,21	215	-23,71	1
ABMM	2021	0,00	0,31	165	40,66	1
	2022	0,00	0,36	115	29,31	1
	2023	0,00	0,55	99	3,18	1
	2024	0,01	0,52	107	-24,40	1

Sumber: Bursa Efek Indonesia (diolah), 2026

Berdasarkan teori, semakin tinggi tingkat *transfer pricing* yang dilakukan perusahaan, maka semakin tinggi pula kecenderungan penghindaran pajak. Namun demikian, secara empiris ditemukan fenomena yang tidak sejalan dengan teori tersebut. Pada PT. Energi Mega Persada Tbk (ENRG) tahun 2021, nilai *transfer pricing* tergolong tinggi sebesar 0,59, tetapi tingkat penghindaran pajaknya justru relatif rendah sebesar 0,69. Sebaliknya, pada PT. Trans Power Marine Tbk (TPMA) tahun 2022, nilai *transfer pricing* yang rendah sebesar 0,01 diikuti dengan tingkat penghindaran pajak yang lebih tinggi sebesar 0,05. Fenomena serupa juga ditemukan pada variabel likuiditas.

Secara konseptual, semakin tinggi tingkat likuiditas suatu perusahaan, maka semakin tinggi pula kecenderungan penghindaran pajak. Namun demikian, temuan empiris menunjukkan adanya ketidaksesuaian dengan teori tersebut. Pada PT. Wintermar Offshore Marine Tbk (WINS) tahun 2021, tingkat likuiditas tercatat tinggi sebesar 221, tetapi tingkat penghindaran pajaknya relatif rendah sebesar 0,84. Sebaliknya, pada PT. Bumi Resources Tbk (BUMI) tahun 2022, tingkat likuiditas yang rendah sebesar 84 justru diikuti oleh tingkat penghindaran pajak yang lebih tinggi sebesar 0,17. Fenomena yang serupa juga ditemukan pada variabel pertumbuhan penjualan.

Secara teoritis, semakin tinggi tingkat pertumbuhan penjualan, maka semakin tinggi pula kecenderungan penghindaran pajak. Namun demikian, temuan empiris menunjukkan adanya ketidaksesuaian dengan konsep tersebut. Pada PT. Indika Energi Tbk (INDY) tahun 2021, pertumbuhan penjualan tercatat tinggi sebesar 40,90, tetapi tingkat penghindaran pajaknya relatif rendah sebesar 0,59. Sebaliknya, pada PT. ABM Investama Tbk (ABMM) tahun 2023, pertumbuhan penjualan yang lebih rendah sebesar 3,18 justru diikuti oleh tingkat penghindaran pajak yang lebih tinggi, yaitu sebesar 0,00. Inkonsisten temuan ini mengindikasikan perlunya penelitian lanjutan terhadap variabel *transfer pricing*, likuiditas dan pertumbuhan penjualan terhadap penghindaran pajak.

Beberapa studi lain menemukan bahwa *transfer pricing* tidak berpengaruh secara signifikan terhadap penghindaran pajak seperti yang diungkapkan (Pertiwi & Masripah, 2023) dan (Putranti & Putri, 2023), sementara itu (Fitriani, Djaddang, & Suyanto, 2021) dan (Wulandari & Pratiwi, 2023) menyatakan bahwa *transfer pricing* berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Penelitian lain dari (Febrilyanti, 2022) menyatakan likuiditas tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak, sementara (Sembiring & Hutabalian, 2022) mengatakan likuiditas berpengaruh tetapi tidak signifikan terhadap penghindaran pajak dan (Abdullah, 2020), (Agustina & Hakim, 2021) mengatakan likuiditas berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak. (Wulandari & Pratiwi, 2023), (Pertiwi & Masripah, 2023) mengemukakan bahwa pertumbuhan penjualan tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak sementara (Wulandari & Purnomo, 2021), (Sariningsih & Sastri, 2024) menyatakan pertumbuhan penjualan berpengaruh dengan penghindaran pajak. Inkonsisten temuan ini menunjukkan

adanya gap penelitian sehingga diperlukan penelitian lanjutan pada kondisi perusahaan yang berbeda. Temuan ini relevan untuk diterapkan pada perusahaan sektor energi, mengingat karakteristik industri yang serupa dalam hal kompleksitas operasional dan besarnya kontribusi terhadap perekonomian nasional.

Berdasarkan uraian latar belakang tersebut, penulis tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul **“Pengaruh *Transfer Pricing*, Likuiditas, dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak Dimoderasi Dengan Kualitas Audit Pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di BEI 2021-2024”**

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan konteks masalah yang telah dijelaskan dan identifikasi permasalahan yang telah disampaikan sebelumnya, rumusan masalah penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Apakah *transfer pricing*, likuiditas, dan pertumbuhan penjualan secara simultan berpengaruh terhadap penghindaran pajak?
2. Apakah *transfer pricing*, likuiditas, dan pertumbuhan penjualan secara parsial berpengaruh terhadap penghindaran pajak?
3. Apakah kualitas audit dapat memperkuat pengaruh *transfer pricing*, likuiditas, dan pertumbuhan penjualan terhadap penghindaran pajak?

C. Tujuan Penelitian

Tujuan yang hendak dicapai dalam penelitian ini adalah untuk menegaskan hal-hal berikut:

1. Untuk menguji *transfer pricing*, likuiditas, dan pertumbuhan penjualan secara simultan terhadap penghindaran pajak.
2. Untuk menguji *transfer pricing*, likuiditas, dan pertumbuhan penjualan secara parsial terhadap penghindaran pajak.
3. Untuk menguji peran kualitas audit dalam memoderasi pengaruh *transfer pricing*, likuiditas, dan pertumbuhan terhadap penghindaran pajak.

D. Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat yang luas dan diharapkan hasilnya dapat menjadi sumber informasi yang berharga bagi berbagai pihak terkait, diantaranya:

1. Bagi Penulis

Diharapkan dari penelitian ini dapat diperoleh lebih banyak ilmu pengetahuan, baik secara teoritis maupun praktis, khususnya mengenai *transfer pricing*, likuiditas, pertumbuhan penjualan, penghindaran pajak dan kualitas audit.

2. Bagi Instansi Pemerintah

Diharapkan penelitian ini juga dapat menjadi referensi bagi pemerintah dan otoritas terkait dalam merumuskan kebijakan perpajakan yang lebih tepat sasaran, serta mendorong perusahaan untuk meningkatkan transparansi dan akuntabilitas dalam pelaporan keuangan.

3. Bagi Almamater

Diharapkan hasil dari penelitian ini akan memberikan kontribusi sebagai sumber referensi tambahan, memperluas cakupan pengetahuan, dan menjadi dasar untuk penulisan dan kajian di masa mendatang.

DAFTAR PUSTAKA

- Abd'rachim. (2021). *Manajemen Keuangan*. Jakarta: PT Perca.
- Abdullah, I. (2020). Pengaruh Likuiditas dan Leverage terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Makanan dan Minuman. *Jurnal Riset Akuntansi dan Bisnis*, 16-22. doi:<https://doi.org/10.30596/jrab.v20i1.4755>
- Adoe, V. S., Permadi, I., Herawaty, M. T., Lutfi, Suhendra, A. D., Riswandi, R., . . . Randikaparsa, I. (2024). *Buku Ajar: Manajemen Penjualan dan Kewirausahaan*. Pangkalpinang: Science Techno Direct.
- Agustina, T., & Hakim, M. Z. (2021). Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility, Intensitas Modal, Dan Likuiditas Terhadap Penghindaran Pajak. *Seminar Nasional Ekonomi dan Bisnis*, 425-437. doi:<https://doi.org/10.32528/psneb.v0i0.5194>
- Anasta, L., Tarmidi, D., Harnovinsah, Temalagi, S., Oktris, L., & Dwianika, A. (2023). *Manajemen Pajak: Teori, Strategi, dan Implementasi*. Jakarta: Salemba Empat.
- Anggraini, F., & Yanti, H. (2025). Pengaruh Perencanaan Pajak, Tunneling Incentive, Good Corporate Governance Terhadap Tindakan Transfer Pricing Dengan Kualitas Audit Sebagai Pemoderasi. *Journal of Syntax Literate*, 10(6), 5988. doi:10.36418/syntax-literate.v10i6.59943
- Ardianingsih, A. (2021). *Audit Laporan Keuangan*. Jakarta: Sinar Grafika Offset.
- Devi, I., Sudiartana, I., & Dewi, N. (2023). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Umur perusahaan, Ukuran Perusahaan dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2019-2021. *KHARISMA Kumpulan Hasil Riset Mahasiswa Akuntansi*, 209-220.
- Direktorat Jendral Pajak. (2023). *Pengaruh Leverage, Profitabilitas, dan Good Governance terhadap Penghindaran Pajak*. Retrieved from <https://pajak.go.id/id/artikel/pengaruh-leverage-profitabilitas-dan-good-governance-terhadap-penghindaran-pajak>
- Fadilah, A., & Ambarita, D. (2024). Pengaruh Pertumbuhan Penjualan, Leverage dan Transfer Pricing terhadap Penghindaran Pajak. *JAKBS: Jurnal Akuntansi Keuangan dan Bisnis*, 366-371. Retrieved from <https://jurnal.itc.web.id/index.php/jakbs/article/view/1424>
- Febriyanti, C. (2022). Pengaruh Likuiditas, Leverage, Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan manufaktur sub-Sektor Otomotif Tahun 2018-2021. *ETIHAD: Journal of Islamic Banking and Finance*, 128-141. doi:<https://doi.org/10.21154/etihad.v2i2.5106>

- Fitriani, D., Djaddang, S., & Suyanto. (2021). Pengaruh Transfer Pricing, Kepemilikan Asing, Kepemilikan Institusional terhadap Agresivitas Pajak dengan Corporate Social Responsibility sebagai Variabel Moderasi. *KINERJA Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 282-297.
- Ghazali, I., & Ratmono, D. (2017). *Analisis Multivariat dan Ekonometrika: Teori, Konsep, dan Aplikasi dengan EViews 10 2nd*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Haely, N. R. (2025). Pengaruh Financial Distress, Sales Growth, dan Struktur Kepemilikan Terhadap Tax Avoidance dengan Kualitas Audit Sebagai Variabel Moderasi (Studi pada sub sektor perusahaan Food & Beverage yang terdaftar di BEI periode 2019-2023). *Etheses Universitas Islam Negeri Maulana Malik Ibrahim Malang*. Retrieved from <http://etheses.uin-malang.ac.id/id/eprint/75424>
- Hakim, M. Z. (2024). *Financial Accounting Standards (Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan)*. Martapura: Ruang Karya Bersama.
- Hanlon, M., & Heitzman, S. (2010). A review of tax research. *Journal of Accounting and Economics*.
- Harahap, S. (2011). *Analisis Kritis Atas Laporan Keuangan*. RajaGrafindo Persada.
- Harjo, D., Rulandari, N., & Prihadini, D. (2023). *Bijak Menerapkan Manajemen Perpajakan*. Yogyakarta: Deepublish Digital.
- Hutabarat, F. (2023). *Analisa Laporan Keuangan: Perspektif Warren Buffet*. Yogyakarta: Deepublish.
- Islami, K., & Paulus, D. (2022). Upaya Meminimalisir Transfer Pricing pada Hukum Perpajakan Internasional. *Jurnal Trunojoyo*, 312-332.
- Kasmir. (2018). *Analisis Laporan Keuangan 11th*. Depok: Rajagrafindo Persada.
- Kumar, S., Pandey, N., Lim, W. M., Chatterjee, A. N., & Pandey, N. (2021). What do we know about transfer pricing? Insights from bibliometric analysis. *Journal of Business Research*, 134, 275-287. doi:<https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2021.05.041>
- Luckhaupt, H., Overesch, M., & Schreiber, U. (2012). In *The OECD approach to transfer pricing: A critical assessment and proposal In Fundamentals of international transfer pricing in law and economics* (pp. 91-121). Berlin, Heidelberg: Springer Berlin Heidelberg.
- Martani, D., Siregar, S. V., Wardhani, R., Farahmita, A., & Tanujaya, E. (2012). *Akuntansi Keuangan Menengah Berbasis PSAK*. Jakarta: Salemba Empat.
- Maulana, D. (2024). Pengaruh Sales Growth dan Transfer Pricing Terhadap Penghindaran Pajak. *Logistic and Accounting Development Journal*, 245-354. doi:<https://doi.org/10.47491/landjournal.v5i2.3563>

- Nasional.Kontan.co.id. (2024). *Bank Dunia: Satu dari Empat Perusahaan Indonesia Terlibat Penghindaran Pajak*. Retrieved from https://nasional.kontan.co.id/news/bank-dunia-satu-dari-empat-perusahaan-indonesia-terlibat-penghindaran-pajak?utm_source=chatgpt.com
- Nasir, M. A. (2021). Pengaruh Leverage, Pertumbuhan Penjualan, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas. *Buletin Ekonomi*, 261-286.
- Nurhayati, I., & Djaddang, S. (2023). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Likuiditas Dan Capital Intensity Terhadap Agresivitas Pajak Dengan Kualitas Audit Sebagai Pemoderasi: Studi pada Sektor Energi Perusahaan Terbuka tahun 2017-2021. *JURNAL EKONOMI, MANAJEMEN, BISNIS, DAN SOSIAL (EMBISS)*, 430-439.
- (2011). *Peraturan Direktur Jendral Pajak Nomor: PER-32/PJ/2011*.
- Pertiwi, F., & Masripah. (2023). Pengaruh Pertumbuhan Penjualan, Transfer Pricing dan Strategi Bisnis Terhadap Penghindaran Pajak. *Accounting Student Research Journal*, 1-19. doi:<https://doi.org/10.62108/asrj.v2i1.4746>
- Pramesthi, F., & Witono Banu. (2025). Determinasi Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage dan Likuiditas Terhadap Penghindaran Pajak. *Edunomika*.
- Prasetyo, M. G., Ariefiara, D., & Sumilir. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Transfer Pricing dan Likuiditas terhadap Penghindaran Pajak. 8(1), 12-24. doi:<https://doi.org/10.30997/jakd.v8i1.4525>
- Prihadi, T. (2020). *Analisis Laporan Keuangan Konsep & Aplikasi*. PT. Gramedia Pustaka Utama.
- Purba, R. B., & Umar, H. (2021). *Kualitas Audit & Deteksi Korupsi*. Medan: Merdeka Kreasi.
- Putranti, D., & Putri, V. (2023). Hubungan Transfer Pricing dan Financial Distress Terhadap Tax Avoidance dengan Kualitas Audit Sebagai Variabel Moderasi pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020. *Journal od Accounting, Management and Islamic Economics*, 401-412. doi:<https://doi.org/10.35384/jamie.v1i2.460>
- Rahmawati, S. (2017). *Konflik Keagenan dan Tata Kelola Perusahaan di Indonesia*. Banda Aceh: Syiah Kuala University Press.
- Sanusi, A. (2024). *Metodologi Penelitian Bisnis*. Jakarta: Salemba Empat.
- Sari, I., & Kurnianto, C. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Debt Covenant dan Transfer Pricing Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2021. *Scientific Journal of Reflection*, 944-950. doi:<https://doi.org/10.37481/sjr.v5i4.569>

- Sariningsih, N., & Sastri, E. T. (2024). Pengaruh Intensitas Aset Tetap, Beban Pajak Tangguhan dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak. *PJEB: Perwira Journal of Economic & Business*, 127-138.
- Sembiring, Y. C., & Hutabalian, N. Y. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas Dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaanproperty Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2015-2019. *JRAK: Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan*, 156-171. doi:<https://doi.org/10.54367/jrak.v8i1.1753>
- Sidik, M. (2021). Transfer Pricing and Taxtation Dispute Resolution. *Jurnal Pajak dan Bisnis*, 28-45.
- Sugiono. (2004). Konsep, Identifikasi, Alat Analisis dan Masalah Penggunaan Variabel Moderator. *Jurnal Studi Manajemen & Organisasi*, 61-70.
- Sujarweni, V. W. (2019). *Metodologi Penelitian*. Yogyakarta: Pustaka Baru Press.
- Sutrisno. (2013). *Manajemen Keuangan: Teori, Konsep dan Aplikasi*. Yogyakarta: EKONISIA.
- Tandiontong, M. (2015). *Kualitas Audit dan Pengukurannya*. Bandung: Alfabeta.
- Tanjaya, C., & Nazir, N. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Laverage, Pertumbuhan Penjualan, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2015-2019. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 189-208. doi:<https://doi.org/10.25105/jat.v8i2.9260>
- Tempo. (2025). *World Bank: Indonesia's Tax Revenues Among the Worst in the World*. Retrieved from <https://en.tempo.co/read/1991520/world-bank-indonesias-tax-revenues-among-the-worst-in-the-world>
- Utami, M., & Irawan, F. (2022). Pengaruh Thin Capitalization dan Transfer Pricing. *Owner Riset & Jurnal Akuntansi*, 386-399. doi:<https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.607>
- Van Horne, J., & Machowicz, JR., J. (2007). *Fundamentals of Financial Management 12th*. Jakarta: Salemba Empat.
- Widyasari, P., Juantara, S., & Natalia, I. (2021). Penghindaran Pajak: Analisis Perbandingan Antara Sektor (Periode 2017-2019). *Jurnal Akuntansi*, 271-284.
- Wulandari, I., & Pratiwi, A. P. (2023). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Sales Growth, dan Transfer Pricing terhadap Tax Avoidance. *J-ISACC: Journal Islamic Accounting Competency*, 57-70. doi:<https://doi.org/10.30631/jisacc.v3i2.1368>
- Wulandari, T. R., & Purnomo, L. J. (2021). Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Pertumbuhan Penjualan, Kepemilikan Manajerial dan Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi dan Bisnis*, 102-115.