



**PENGARUH PAJAK, PROFITABILITAS, DAN  
KEPEMILIKAN ASING TERHADAP KEPUTUSAN  
*TRANSFER PRICING***

**SKRIPSI**

**JUANG PRASETIO 1510112099**

**PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA  
2019**



**PENGARUH PAJAK, PROFITABILITAS, DAN  
KEPEMILIKAN ASING TERHADAP KEPUTUSAN  
*TRANSFER PRICING***

**SKRIPSI**

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar  
Sarjana Akuntansi**

**JUANG PRASETIO 1510112099**

**PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA  
2019**

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi ini adalah hasil karya sendiri, dan semua sumber yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Juang Prasetyo

NIM : 1510112099

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan saya ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 16 Juli 2019

Yang Menyatakan



(Juang Prasetyo)

**PERSETUJUAN PUBLIKASI**  
**SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

---

Sebagai civitas akademik Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Juang Prasetio  
NIM. : 1510112099  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Program Studi : S1 Akuntansi  
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta Hak Bebas Royalti Non Ekklusif (*Non Exclusive Royalty Free Right*) atas Skripsi saya yang berjudul:

**Pengaruh Pajak, Profitabilitas, dan Kepemilikan Asing Terhadap Keputusan  
*Transfer Pricing***

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan Skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada Tanggal : 16 Juli 2019

Yang Menyatakan,



(Juang Prasetio)

**SKRIPSI**

**PENGARUH PAJAK, PROFITABILITAS, DAN  
KEPEMILIKAN ASING TERHADAP KEPUTUSAN  
TRANSFER PRICING**

*Dipersiapkan dan disusun oleh :*

**JUANG PRASETIO 1510112099**

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal : 16 Juli 2019  
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



**Drs. Samin, M.M.**  
Ketua Penguji



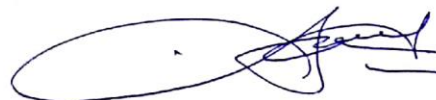
**Dwi Jaya Kirana, S.E., M.S.Ak**  
Penguji I



**Ayunita Ajengtiyas, S.M., S.E., M.Acc., M.Com**  
Penguji II (Pembimbing)



**Dr. Ni Putu Eka Widiastuti, S.E., M.Si., CSRS**  
Ketua Jurusan



**Danang Mintoyuwono, S.E., M.Ak., AAP**  
Ketua Program Studi

Disahkan di : Jakarta

Pada tanggal : 16 Juli 2019

# **THE INFLUENCE OF TAX, PROFITABILITY, AND FOREIGN OWNERSHIP ON THE DECISION TO TRANSFER PRICING**

**By Juang Prasetyo**

## **Abstract**

*This study aims to determine the effect of Taxes, Profitability, and Foreign Ownership on The Decision to Transfer Pricing. The study uses all of the manufactur companies listed on Indonesian Stock Exchange (BEI) in 2016-2018. Sample selected by purposive sampling and collected 28 manufacturing companies. Testing the hypothesis is used logistic regression analysis with SPSS 25 and a significance level of 5% (0,05). The results of the testing showed that : (1) there is no significance influence of Tax measured by cash effective tax rate (CETR) with a significance level of 0,588 is greater than the specified level = 0,05, (2) there is no significance influence of Profitability which is measured by return on total assets (ROA) with a significance level of 0,161 is greater than the specified level = 0,05, (3) there is influence of Foreign Ownership measured based on the amount of foreign ownership exceeding 20% to Transfer Pricing with a significance level of 0,008 is smaller than the specified level = 0,05*

*Keywords : Transfer Pricing, Tax, Profitability, Foreign Ownership*

# **PENGARUH PAJAK, PROFITABILITAS, DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING***

**Oleh Juang Prasetio**

## **Abstrak**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Pajak, Profitabilitas, dan Kepemilikan Asing Terhadap Keputusan *Transfer Pricing*. Penelitian ini menggunakan seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2016-2018. Pemilihan sampel data ditentukan dengan menggunakan metode *purposive sampling* sehingga terkumpul sebanyak 26 perusahaan manufaktur sebagai sampel penelitian. Pengujian hipotesis yang digunakan adalah Analisis Regresi Logistik dengan program SPSS 25 dan tingkat pengaruh signifikan 5% (0,05). Hasil dari pengujian ini menunjukkan bahwa (1) tidak terdapat pengaruh Pajak yang diukur dengan *cash effective tax rate* (CETR) terhadap *Transfer Pricing* dengan tingkat signifikan sebesar 0,588 lebih besar dari taraf yang ditentukan  $\alpha = 0,05$ , (2) tidak terdapat pengaruh antara Profitabilitas yang diukur dengan *return on total assets* (ROA) terhadap *Transfer Pricing* dengan tingkat signifikansi sebesar 0,161 lebih besar dari taraf yang ditentukan  $\alpha = 0,05$ , (3) terdapat pengaruh antara Kepemilikan Asing berdasarkan pada besarnya kepemilikan saham asing yang melebihi 20% terhadap *Transfer Pricing* dengan tingkat signifikansi sebesar 0,008 lebih kecil dari taraf yang ditentukan  $\alpha = 0,05$ .

Kata kunci : *Transfer Pricing*, Pajak, Profitabilitas, dan Kepemilikan Asing





UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA

## FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Sekretariat : Jl RS. Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta 12450, Telp. 7692856, 7692859 Fax. 7692856  
Homepage : <http://www.upnvj.ac.id> Email : [puskom@upnvj.ac.id](mailto:puskom@upnvj.ac.id)

### BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI SEMESTER GENAP TA. 2018/2019

Hari ini Selasa, tanggal 16 Juli 2019, telah dilaksanakan Ujian Skripsi bagi mahasiswa :

Nama : JUANG PRASETIO

No.Pokok Mahasiswa : 1510112099

Program : Akuntansi S.1

Dengan judul skripsi sebagai berikut :

Pengaruh Pajak, Profitabilitas, dan Kepemilikan Asing terhadap Keputusan Transfer Pricing  
Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / ~~Tidak Lulus~~ \*)*

#### Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Drs. Samin, MM	Ketua	1.
2	Dwi Jaya Kirana, SE, M.S Ak.	Anggota I	2.
3	Ayunita Ajengtiyas Saputri Mashuri, SE, M.Acc., M.Com	Anggota II **)	3.

Keterangan :

\*) Coret yang tidak perlu

\*\*) Dosen Pembimbing



Jakarta, 16 Juli 2019

Mengesahkan

A.n DEKAN

Kaprodi. Akuntansi S.1

Danang Mintoyuwoda, SE, M.Ak,  
AAP



## PRAKATA

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT dan Nabi Muhammad SAW atas segala karunia, rahmat serta hidayah-Nya sehingga usulan penelitian ini berhasil diselesaikan. Judul yang dipilih dalam penelitian ini adalah “Pajak, Profitabilitas, dan Kepemilikan Asing Terhadap Keputusan *Transfer Pricing*”. Terima kasih penulis ucapkan kepada Bapak Drs. Munasiron Miftah, MM, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Ibu Dr. Ni Putu Eka Widiastuti, S.E., M.Si., CSRS, selaku Kepala Jurusan Akuntansi, Bapak Danang Mintoyuwono, S.E., M.Ak, AAP, selaku Kepala Prodi S1 Akuntansi, Ibu Ayunita Ajengtiyas S.M., S.E., M.Acc, M.Com, dan Bapak Edi Warman, S.E., M.M, selaku Dosen Pembimbing, serta dosen-dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah banyak memberikan arahan dan saran yang sangat bermanfaat bagi penulis.

Disamping itu, ucapan terima kasih juga disampaikan kepada kedua orang tua tercinta Bapak Murtadih S.Pd, dan Ibu Mariyantiningih S.Pd, adik dan kakak saya serta seluruh keluarga dan teman-teman yang tidak henti-hentinya memberikan penulis semangat dan doa. Penulis juga sampaikan terima kasih kepada teman-teman AKS1 2015 khususnya teman-teman local C yang selalu menemani dan memberikan semangat dalam proses penyusunan penelitian serta telah mendampingi penulis dari semester 1 (satu) hingga saat ini. Terima kasih juga untuk pihak-pihak yang terlibat dalam menyusun tugas akhir saya yang tidak bisa saya ucapkan satu persatu tanpa mengurangi rasa hormat yang telah telah membantu dalam penulisan skripsi ini. Semoga karya ilmiah ini dapat memberikan manfaat bagi penulis dan pembaca.

Semoga karya ilmiah ini bermanfaat.

Jakarta, 16 Juli 2019

Juang Prasetio

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN SAMPUL</b> .....	<b>i</b>
<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	<b>ii</b>
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS</b> .....	<b>iii</b>
<b>PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI</b> .....	<b>iv</b>
<b>PENGESAHAN</b> .....	<b>v</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>vi</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>vii</b>
<b>BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI</b> .....	<b>viii</b>
<b>PRAKATA</b> .....	<b>ix</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>x</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xiv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang .....	1
1.1. Perumusan Masalah .....	6
1.2. Tujuan Penelitian.....	6
1.3. Manfaat Hasil Penelitian.....	7
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	<b>8</b>
2.1. <i>Stewardship Theory</i> .....	8
2.2. <i>Transfer Pricing</i> .....	9
2.2.1. Penentuan Harga Transfer.....	10
2.2.2. Faktor-faktor Yang Mempengaruhi <i>Transfer Pricing</i> .....	14
2.3. Pajak.....	16
2.3.1. Fungsi Pajak .....	17
2.3.2. Sistem Pemungutan Pajak .....	17
2.4. Profitabilitas .....	19
2.4.1. Tujuan dan Manfaat Profitabilitas .....	20
2.4.2. Jenis Rasio Profitabilitas .....	21
2.5. Struktur Kepemilikan.....	23
2.6. Model Penelitian Empirik .....	26
2.7. Pengembangan Hipotesis .....	27
2.7.1. Pengaruh Pajak terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	27
2.7.2. Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	28
2.7.3. Pengaruh <i>Kepemilikan Asing</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	29
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b> .....	<b>31</b>
3.1. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	31
3.1.1. Definisi Operasional Variabel.....	31
3.1.2. Pengukuran Variabel .....	32
3.2. Penentuan Populasi dan Sampel.....	33
3.2.1. Populasi.....	34

3.2.2.	Sampel .....	34
3.3.	Teknik Pengumpulan Data.....	35
3.3.1.	Jenis Data.....	35
3.3.2.	Sumber Data.....	35
3.3.3.	Pengumpulan Data.....	35
3.4.	Teknik Analisis Data dan Uji Hipotesis .....	36
3.4.1.	Teknik Analisi Data.....	36
3.4.1.1.	Statistik Deskriptif.....	36
3.4.1.2.	Uji Multikolinieritas .....	36
3.4.2.	Uji Hipotesis .....	37
3.4.2.1.	Menilai Keseluruhan Model (Overall Model Fit Test).....	37
3.4.2.2.	Menguji Kelayakan Model Regresi.....	37
3.4.2.3.	Koefisien Determinasi (Nagelkerke's R <sup>2</sup> ).....	37
3.4.2.4.	Pengujian Parsial (Variables in the Equation) .....	38
3.4.3.	Model Regresi .....	38
3.5.	Kerangka Model Penelitian.....	39
<b>BAB IV</b>	<b>HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>40</b>
4.1.	Deskripsi Obyek Penelitian.....	40
4.2.	Deskripsi Data Penelitian.....	41
4.3.	Analisis Data dan Hipotesis .....	47
4.3.1.	Uji Multikolonieritas .....	47
4.3.2.	Uji Hipotesis .....	48
4.3.2.1.	Uji Keseluruhan Model.....	48
4.3.2.2.	Uji Kelayakan Model Regresi .....	49
4.3.2.3.	Uji Koefisien Determinasi .....	49
4.3.2.4.	Uji Simultan (Omnibus Test Of Model Coefficients) .....	50
4.3.2.5.	Uji Koefisien Regresi ( Uji Parsial).....	50
4.3.3.	Model Regresi Logistik .....	52
4.4.	Pembahasan.....	53
4.4.1.	Pengaruh Pajak Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan <i>Transfer Pricing</i> .....	54
4.4.2.	Pengaruh Profitabilitas Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan <i>Transfer Pricing</i> .....	56
4.4.3.	Pengaruh Kepemilikan Asing Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan <i>Transfer Pricing</i> .....	57
<b>BAB V</b>	<b>SIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>60</b>
5.1.	Simpulan .....	60
5.2.	Keterbatasan Penelitian.....	61
5.3.	Saran .....	61
<b>DAFTAR PUSTAKA</b>	<b>.....</b>	<b>63</b>
<b>RIWAYAT HIDUP</b>		
<b>LAMPIRAN</b>		

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.	Proses Pemilihan Sampel.....	40
Tabel 2.	Data Variabel Independen dan Dependen Setelah <i>Outlier</i> .....	42
Tabel 3.	Tabel Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	44
Tabel 4.	Frekuensi <i>Transfer Pricing</i> .....	46
Tabel 5.	Hasil Uji Multikolonieritas.....	47
Tabel 6.	Hasil Overall Model Fit Test 0.....	48
Tabel 7.	Hasil Overall Model Fit Test 1.....	48
Tabel 8.	Hasil Uji Hosmer and Lomeshow's Goodness of Fit Test.....	49
Tabel 9.	Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	49
Tabel 10.	Hasil Uji Simultan.....	50
Tabel 11.	Hasil Uji Koefisien Regresi (Parsial).....	50
Tabel 12.	Sebaran Data Pajak.....	54
Tabel 12.	Sebaran Data Profitabilitas.....	55
Tabel 12.	Sebaran Data Kepemilikan Asing.....	57

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Model Penelitian Empirik .....	26
Gambar 2. Kerangka Model Penelitian.....	39

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Daftar Perusahaan Yang Menjadi Objek Penelitian
Lampiran 2	Daftar Variabel Pajak ( $X_1$ )
Lampiran 3	Daftar Variabel Profitabilitas ( $X_2$ )
Lampiran 4	Daftar Variabel Kepemilikan Asing ( $X_3$ )
Lampiran 5	Daftar Variabel <i>Transfer Pricing</i> (Y)
Lampiran 6	Hasil <i>Output</i> SPSS
Lampiran 7	Bukti Riset
Lampiran 8	Hasil Turnitin