



**PENGARUH PAJAK, STRUKTUR KEPEMILIKAN DAN
EXCHANGE RATE TERHADAP KEPUTUSAN PERUSAHAAN
MELAKUKAN *TRANSFER PRICING* DI PERUSAHAAN
MANUFAKTUR DI INDONESIA**

SKRIPSI

KARINA MEVIAWAN PUTRI 1610112162

**PROGRAM SARJANA AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA
2020**



**PENGARUH PAJAK, STRUKTUR KEPEMILIKAN DAN
EXCHANGE RATE TERHADAP KEPUTUSAN PERUSAHAAN
MELAKUKAN *TRANSFER PRICING* DI PERUSAHAAN
MANUFAKTUR DI INDONESIA**

SKRIPSI

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

KARINA MEVIAWAN PUTRI 1610112162

**PROGRAM SARJANA AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA
2020**

PERNYATAAN ORISINALITAS

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

Nama : Karina Meviawan Putri

NIM : 1610112162

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

Jakarta, 7 Juli 2020

Yang menyatakan,



(Karina Meviawan Putri)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK
KEPENTINGAN AKADEMISI**

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

Nama : Karina Meviawan Putri

NIM : 1610112162

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Program Studi : Akuntansi S1

Jenis Karya : Skripsi

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

Pengaruh Pajak, Struktur Kepemilikan, dan *Exchange Rate* Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan *Transfer Pricing* di Indonesia

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta berhal menyimpan, mengalih media/formatkan mengelola dalam bentuk perangkat 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 : 7 Juli 2020

Yang menyatakan



(Karina Meviawan Putri)

SKRIPSI

PENGARUH PAJAK, STRUKTUR KEPEMILIKAN DAN *EXCHANGE RATE* TERHADAP KEPUTUSAN PERUSAHAAN MELAKUKAN *TRANSFER PRICING* DI PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI INDONESIA

Dipersiapkan dan disusun oleh :
Karina Meviawan Putri 1610112162

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal : 7 Juli 2020
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



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

Ketua Penguji



Rahmasari Fahria, S.E, M.M, Ak

Penguji I



Yoyoh Guritno, SE., Ak., M.Si

Penguji II (Pembimbing)



Akhmad Saebani, S.E, M.Si, CMA, CBV

Ketua Jurusan



Andi Manggala Putra, SE., M.Sc

Ketua Program Studi

Disahkan di : Jakarta

Pada tanggal : 07 Juli 2020

***The Effect of Tax, Ownership Structure, and Exchange Rate on Company
Decisions to Transfer Pricing in Indonesia***

By Karina Meviawan Putri

Abstract

This research is a quantitative study that aims to determine the effect of tax, ownership structure, and exchange rate on the company's decision to transfer pricing. The population in this study is 147 companies which is a manufacturing company listed on the Indonesia Stock Exchange in 2016-2018. The sample in this study used a purposive sampling method and obtained a total of 19 samples. Testing in this study uses Panel Data Analysis. The results of this study are (1) Taxes affect the company's decision to transfer pricing, the higher tax expense of a country, the higher the company's decision to transfer pricing. (2) The ownership structure does not affect the company's decision to transfer pricing. (3) Exchange rates does not affect the company's decision to transfer pricing.

Keywords: *Transfer Pricing, Tax, Ownership Structure, Exchange Rate*

Pengaruh Pajak, Struktur Kepemilikan, dan *Exchange rate* Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan *Transfer pricing* di Indonesia

Oleh Karina Meviawan Putri

Abstrak

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yang bertujuan untuk mengetahui pengaruh pajak, struktur kepemilikan, dan *exchange rate* terhadap keputusan perusahaan untuk melakukan *transfer pricing*. Populasi dalam penelitian ini adalah 147 yang merupakan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2016-2018. Sampel pada penelitian ini menggunakan metode purposive sampling dan mendapatkan total 19 sampel. Pengujian dalam penelitian ini menggunakan Analisis Data Panel. Hasil dari penelitian ini adalah (1) Pajak berpengaruh terhadap keputusan perusahaan melakukan *transfer pricing*, semakin tinggi beban pajak suatu negara maka akan semakin tinggi pula keputusan perusahaan untuk melakukan *transfer pricing*. (2) Struktur kepemilikan tidak berpengaruh terhadap keputusan perusahaan melakukan *transfer pricing*. (3) *Exchange rate* tidak berpengaruh terhadap keputusan perusahaan melakukan *transfer pricing*.

Kata kunci: Pajak, Struktur Kepemilikan, *Exchange rate*, *Transfer pricing*

PRAKATA

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Pajak, Struktur Kepemilikan, dan Exchange rate Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan Transfer pricing di Indonesia” dengan sebaik-baiknya untuk memenuhi syarat mencapai gelar sarjana pada Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta.

Penulis sadar skripsi ini masih jauh dari sempurna karena keterbatasan pengetahuan dan kemampuan yang penulis dapatkan, oleh karena itu penulis memohon maaf atas segala kekurangan.

Penyusunan skripsi ini tidak akan berhasil tanpa bantuan dan kerjasama dari pihak lain. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu terwujudnya skripsi ini. Penulis mengucapkan terima kasih khususnya kepada:

1. Teristimewa kepada orang tua yang saya cintai yaitu Bapak Purwanto dan Ibu Helvi Andriani yang telah membesarkan dan mendidihkan penulis dengan penuh kasih sayang dan tidak henti-hentinya memberikan semangat dan doa kepada penulis.
2. Ibu Yoyoh Guritno, S.E., Ak., M.Si dan Bapak Agus Maulana, S.Pd., M.S.Ak selaku Dosen Pembimbing I dan II yang telah banyak memberikan arahan dan saran yang sangat bermanfaat.
3. Ibu Dr. Ni Putu Eka Widiastuti, S.E, M.Si, CSRS dan Ibu Rahmasari Fahria, S.E, M.M., Ak selaku Dosen Penguji I dan II yang telah memberikan masukan untuk penyelesaian skripsi ini.
4. Bapak/Ibu Dosen Pengajar pada Program Studi S1 Akuntansi yang telah memberikan ilmunya demi memperluas wawasan ilmu pengetahuan.
5. Untuk kakak dan adik saya Kirana dan Keisha yang selalu mendukung saya menemani saya dalam menyelesaikan skripsi ini.
6. Untuk sahabat-sahabat saya Hanan, Tri, Nurjayanti, Nita, Lathifah, Abel, Kirana, dan Jinan yang selalu memberikan semangat dan dengan sabar mendengarkan segala keluhan penulis.

7. Untuk Choi Youngjae, Lee Seunghoon, GOT7, Winner, dan Pentagon yang memberikan motivasi dan semangat melalui karya mereka.
8. Penulis juga menyampaikan terima kasih kepada teman-teman yang telah dengan sabar mendengarkan segala keluhan penulis serta teman-teman yang telah membantu dalam penulisan usulan penelitian ini. Semoga karya ilmiah ini bermanfaat.

Jakarta, 7 Juli 2020

Karina Meviawan Putri

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI	iv
PENGESAHAN	v
ABSTRACT	vi
ABSTRAK	vii
PRAKATA	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Hasil Penelitian	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1 Tinjauan Pustaka	8
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	8
2.1.2 Teori Stewardship	9
2.1.3 Transfer pricing	10
2.1.4 Faktor - Faktor yang Mempengaruhi <i>Transfer pricing</i>	13
2.1.5 Pajak.....	16
2.1.5.1 Manfaat Pajak.....	17
2.1.5.2 Asas Pemungutan Pajak	17
2.1.5.3 Macam-Macam Pajak	18
2.1.6 Struktur Kepemilikan	20
2.1.7 Exchange rate	22

2.2 Variabel Kontrol.....	23
2.2.1 Debt Ratio	23
2.2.2 Ukuran Perusahaan.....	23
2.3 Kerangka Pemikiran.....	24
2.4 Pengembangan Hipotesis	27
2.4.1 Pengaruh Pajak Terhadap Keputusan <i>Transfer pricing</i>	27
2.4.2 Pengaruh Struktur Kepemilikan Terhadap Keputusan <i>Transfer pricing</i>	27
2.4.3 Pengaruh <i>Exchange rate</i> Terhadap Keputusan <i>Transfer pricing</i>	28
 BAB III METODE PENELITIAN	 30
3.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	30
3.1.1 Definisi Operasional.....	30
3.1.2 Pengukuran Variabel.....	31
3.2 Populasi dan Sampel	33
3.2.1 Populasi.....	33
3.2.2 Sampel.....	33
3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	34
3.3.1 Jenis Data	34
3.3.2 Sumber Data.....	34
3.4 Teknik Analisis Data dan Uji Hipotesis.....	35
3.4.1 Teknik Analisis Data.....	35
3.4.2 Analisis Regresi Data Panel	35
3.4.3 Uji Asumsi Klasik.....	37
3.4.3.1 Uji Normalitas.....	37
3.4.3.2 Uji Multikolinearitas	37
3.4.3.2 Uji Heteroskedastisitas.....	38
3.4.3.3 Analisis Statistik Deskriptif	38
3.4.4 Uji Hipotesis	38
3.4.4.1 Uji Koefisien Determinasi R^2	38
3.4.4.2 Uji Kelayakan Model Regresi (Uji Statistik F).....	39
3.4.4.3 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t).....	39

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	40
4.1 Deskripsi Obyek Penelitian.....	40
4.1.1 Obyek Penelitian	40
4.1.2 Deskripsi Data Penelitian.....	40
4.1.2.1 Statistik Deskriptif	40
4.1.3 Uji Asumsi Klasik.....	42
4.1.3.1 Uji Normalitas.....	43
4.1.3.2 Uji Heteroskedasitas.....	43
4.1.3.3 Uji Multikolinearitas	44
4.1.4 Analisis Regresi Data Panel	45
4.1.4.1 Uji Chow	45
4.1.4.2 Uji Hausman	46
4.1.4.3 Uji Langrange Multiplier Test	46
4.1.4.4 Hasil Analisis Regresi Data Panel.....	47
4.1.5 Uji Hipotesis dan Analisis.....	49
4.1.5.1 Pengujian Terhadap Koefisien Regresi Secara Simultan (Uji F).....	49
4.1.5.2 Uji Koefisien Determinasi R^2	49
4.2 Pembahasan.....	50
4.2.1 Pengaruh Pajak Terhadap Keputusan <i>Transfer pricing</i>	50
4.2.2 Pengaruh Struktur Kepemilikan Terhadap Keputusan <i>Transfer pricing</i>	51
4.2.3 Pengaruh <i>Exchange rate</i> Terhadap Keputusan <i>Transfer pricing</i>	53
 BAB V SIMPULAN DAN SARAN	 54
5.1 Simpulan	54
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	54
5.3 Saran.....	55
 DAFTAR PUSTAKA	 56
RIWAYAT HIDUP	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Proses Pemilihan Sampel.....	40
Tabel 2 Tabel Statistik Deskriptif.....	41
Tabel 3 Tabel Heteroskedastisitas.....	44
Tabel 4 Tabel Multikolinearitas.....	45
Tabel 5 Tabel Uji Chow.....	46
Tabel 6 Tabel Uji Hausman.....	46
Tabel 7 Tabel Langrange Multiplier Test.....	47
Tabel 8 Tabel Analisis Regresi Data Panel.....	47
Tabel 9 Tabel Frekuensi Data.....	52

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Kerangka Pemikiran.....	25
Gambar 2. Hasil Uji Normalitas.....	43

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabel Tabulasi Data

Lampiran 2 Tabel Perusahaan

Lampiran 3 Hasil Turnitin