

**PENGARUH BEBAN PAJAK, EXCHANGE RATE, KEPEMILIKAN  
ASING TERHADAP TRANSFER PRICING**

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode  
2015-2018)

**SKRIPSI**

Program Studi : Akuntansi



**OLEH :**

**NAMA : HAYATUL FITRIAH**

**NIM : 041602503125164**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS SATYA NEGARA INDONESIA  
JAKARTA  
2020**

**PENGARUH BEBAN PAJAK, EXCHANGE RATE, KEPEMILIKAN ASING  
TERHADAP TRANSFER PRICING**

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia Periode 2015 – 2018)

**SKRIPSI**

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar  
**SARJANA EKONOMI**  
Program Studi Akuntansi – Strata 1



**OLEH :**

**Nama : HAYATUL FITRIAH**

**NIM : 041602503125164**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS SATYA NEGARA INDONESIA  
JAKARTA  
2020**

## SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertandatangan dibawah ini :

Nama : Hayatul Fitriah

NIM : 041602503125164

Program Studi : Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri dan seluruh isi skripsi menjadi tanggung jawab saya sendiri. Apabila saya mengutip dari karya orang lain maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 15 Agustus 2020



Hayatul Fitriah

041602503125164

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Hayatul Fitriah  
NIM : 041602503125164  
Jurusan : Akuntansi  
Konsentrasi : Perpajakan  
Judul Skripsi : Pengaruh Beban Pajak, Exchange Rate, Kepemilikan Asing

terhadap Transfer Pricing pada Perusahaan Manufaktur  
Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-  
2018)

Tanggal Ujian : 15 Agustus 2020

Jakarta, 15 Agustus 2020

Dosen Pembimbing II

Dosen Pembimbing I

Christina, SE., M.Si

Natrimon, ST, SE, M.AK

Dekan

Ketua Jurusan

GL Heri Prasetya, SE, MM

Tagor Darius Sidauruk, SE, M.Si

## LEMBAR PENGESAHAN PENGUJI

### PENGARUH BEBAN PAJAK, EXCHANGE RATE, *KEPEMILIKAN ASING*, TERHADAP TRANSFER PRICING

(Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang terdaftar di BEI Pada Periode 2015-  
2018)



(Adolpino Nainggolan., SE., M.AK)

(Heriston Sianturi.,SE., MM)

## KATA PENGANTAR

Alhamdulillah Puji Syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“PENGARUH BEBAN PAJAK, EXCHANGE RATE, KEPEMILIKAN ASING TERHADAP TRANSFER PRICING (STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI)”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Satya Negara Indonesia.

Penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu, yang telah memberikan bantuan baik secara moril maupun materil sehingga skripsi ini dapat selesai. Selain itu penulis mengucapkan terima kasih kepada :

1. Rektor Universitas Satya Negara Indonesia, Dra. Merry L. Panjaitan, MM., MBA
2. Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Satya Negara Indonesia, Bapak GL Heri Prasetya, SE, MM.
3. Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Satya Negara Indonesia, Bapak Tagor Darius Sidauruk, SE., M.Si
4. Dosen Penasehat Akademik selaku Pembimbing I, Bapak Natrion, ST, SE, M.AK yang telah menyediakan waktu dan pemikirannya dalam menyelesaikan skripsi ini.

5. Dosen Pembimbing II, Ibu Christina, SE, M.Si yang telah menyediakan waktu dan pemikirannya dalam menyelesaikan skripsi ini.
6. Semua Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis beserta staff TU Universitas Satya Negara Indonesia beserta rekan-rekan semasa kuliah.
7. Kedua orang tua, dan saudara yang senantiasa mendukung serta membantu penulis baik secara moril maupun materil dalam menyelesaikan skripsi ini.
8. Milen, Ka Feron, Ka Valen, Jennifer, Aryanti, Uli, Audy, Halimah, Ulfah, Jupelila, Bella, Mba Sherly, Mba Nita, Olive, Itoh, Merlin, Pak Oki yang telah memberikan motivasi dan semangat dalam penyusunan skripsi.
9. Achmad Fauzi Rifaldi suamiku tercinta terbaik yang selalu mengingatkan dan membantu penulis menyelesaikan skripsi tepat waktu.
10. Seluruh teman – teman Jurusan Akuntansi Angkatan Tahun 2016.
11. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu, terimakasih atas bantuannya dalam penyusunan skripsi.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih banyak kekurangan karena adanya keterbatasan pengetahuan dan pengalaman penulis. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat digunakan sebagai informasi bagi semua yang membutuhkan.

Jakarta, 15 Agustus 2020

**Hayatul Fitriah**

## DAFTAR ISI

|                                                 | Halaman     |
|-------------------------------------------------|-------------|
| <b>HALAMAN JUDUL .....</b>                      | <b>i</b>    |
| <b>SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI .....</b>     | <b>ii</b>   |
| <b>LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI .....</b>          | <b>iii</b>  |
| <b>LEMBAR PENGESAHAN PENGUJI .....</b>          | <b>iv</b>   |
| <b>KATA PENGANTAR .....</b>                     | <b>v</b>    |
| <b>ABSTRAK .....</b>                            | <b>vii</b>  |
| <b>DAFTAR ISI .....</b>                         | <b>ix</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           |
| 1.2 Perumusan Masalah .....                     | 5           |
| 1.3 Tujuan Penelitian .....                     | 5           |
| 1.4 Kegunaan Penelitian .....                   | 6           |
| <b>BAB II LANDASAN TEORI .....</b>              | <b>7</b>    |
| 2.1 Teori Agensi ( <i>Agency Theory</i> ) ..... | 7           |
| 2.2 Teori Internalisasi .....                   | 9           |
| 2.3 Transfer Pricing .....                      | 11          |
| 2.3.1 Pengertian Transfer Pricing .....         | 11          |
| 2.3.2 Metode Transfer Pricing .....             | 15          |
| 2.4 Beban Pajak .....                           | 23          |
| 2.5 Exchange Rate .....                         | 25          |
| 2.5.1 Pengertian Exchange Rate .....            | 25          |
| 2.5.2 Faktor-Faktor Exchange Rate .....         | 26          |

|                |                                          |           |
|----------------|------------------------------------------|-----------|
| 2.5.3          | Fungsi Exchange Rate .....               | 29        |
| 2.6            | Kepemilikan Asing.....                   | 29        |
| 2.6.1          | Pengertian Kepemilikan Asing.....        | 29        |
| 2.6.2          | Struktur Kepemilikan .....               | 30        |
| 2.7            | Penelitian Terdahulu .....               | 32        |
| 2.8            | Kerangka Pemikiran.....                  | 34        |
| <b>BAB III</b> | <b>METODOLOGI PENELITIAN.....</b>        | <b>38</b> |
| 3.1            | Waktu dan Tempat Penelitian .....        | 38        |
| 3.2            | Desain Penelitian.....                   | 38        |
| 3.3            | Hipotesis.....                           | 38        |
| 3.4            | Variabel dan Skala Penelitian .....      | 39        |
| 3.4.1          | Variabel Penelitian .....                | 41        |
| 3.4.2          | Operasional Variabel.....                | 42        |
| 3.5            | Metode Pengumpulan Data.....             | 43        |
| 3.6            | Jenis Data .....                         | 43        |
| 3.7            | Populasi dan Sampel .....                | 44        |
| 3.8            | Metode Analisis Data.....                | 45        |
| 3.8.1          | Analisis Statistik Deskriptif .....      | 45        |
| 3.8.2          | Uji Multikolenieritas .....              | 46        |
| 3.8.3          | Uji Hipotesis.....                       | 46        |
| 3.8.4          | Uji Wald.....                            | 46        |
| 3.8.5          | Menilai Keseluruhan Model.....           | 47        |
| 3.8.6          | Uji Nagelkerkel R Square.....            | 48        |
| 3.8.7          | Uji Kelayakan Regresi .....              | 48        |
| 3.8.9          | Uji Regresi Logistik .....               | 49        |
| <b>BAB IV</b>  | <b>ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....</b> | <b>50</b> |
| 4.1            | Analisis Data .....                      | 50        |
| 4.2            | Analisis Statistik Deskriptif .....      | 53        |
| 4.3            | Hasil Uji Keseluruhan Model.....         | 54        |

|                            |                                                                                                                                       |           |
|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 4.4                        | Hasil Uji Nagalkerke R Square .....                                                                                                   | 56        |
| 4.5                        | Hasil Uji Kelayakan Model Regresi .....                                                                                               | 56        |
| 4.6                        | Hasil Uji Multikolinieritas .....                                                                                                     | 57        |
| 4.7                        | Hasil Uji Matriks Klasifikasi .....                                                                                                   | 58        |
| 4.8                        | Hasil Uji Model Regresi Terbentuk .....                                                                                               | 59        |
| 4.9                        | Hasil Uji Secara Simultan .....                                                                                                       | 60        |
| 4.10                       | Interpretasi Hasil Penelitian .....                                                                                                   | 61        |
| 4.10.1                     | Pengaruh Beban Pajak Terhadap Keputusan Perusahaan<br>Untuk Melakukan Transfer Pricing .....                                          | 61        |
| 4.10.2                     | Pengaruh Exchange Rate Terhadap Keputusan Perusahaan<br>Untuk Melakukan Transfer Pricing .....                                        | 62        |
| 4.10.3                     | Pengaruh Kepemilikan Asing Terhadap Keputusan<br>Perusahaan Untuk Melakukan Transfer Pricing.....                                     | 63        |
| 4.10.4                     | Pengaruh Beban Pajak, Exchange Rate, Dan Kepemilikan<br>Asing Terhadap Keputusan Perusahaan Untuk Melakukan<br>Transfer Pricing ..... | 64        |
| <b>BAB V</b>               | <b>KESIMPULAN DAN SARAN.....</b>                                                                                                      | <b>65</b> |
| 5.1                        | Kesimpulan .....                                                                                                                      | 65        |
| 5.2                        | Saran .....                                                                                                                           | 66        |
| <b>DAFTAR PUSTAKA.....</b> |                                                                                                                                       | <b>68</b> |

## DAFTAR TABEL

|                                              | Halaman |
|----------------------------------------------|---------|
| 2.1 Penelitian Terdahulu.....                | 32      |
| 3.1 Operasional Variabel .....               | 42      |
| 4.1 Proses Pengambilan Sampel.....           | 53      |
| 4.2 Daftar Sampel Perusahaan Manufaktur..... | 54      |
| 4.3 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....      | 56      |



## DAFTAR GAMBAR

|                             | Halaman |
|-----------------------------|---------|
| 2.1 Kerangka Pemikiran..... | 34      |
| 4.2 Hasil Uji Wald.....     | 57      |



## DAFTAR LAMPIRAN

1. Daftar Populasi Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI Periode 2015-2018
2. Daftar Sampel Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI Periode 2015-2018
3. Hasil Uji Statistik Deskriptif
4. Hasil Uji Multikolenieritas
5. Hasil Uji Omnibus
6. Hasil Uji Nagalkerke R Square

