

**PENGARUH *EFFECTIVE TAX RATE*, KEPEMILIKAN  
ASING DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP  
*TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI**

**SKRIPSI**

**NINDY PUJI SAHARA**

**1114000275**



**PROGRAM STUDI STRATA-1 AKUNTANSI  
JURUSAN AKUNTANSI  
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA  
JAKARTA**

**2019**

**PENGARUH *EFFECTIVE TAX RATE*, KEPEMILIKAN  
ASING DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP  
*TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI**

**SKRIPSI**

**NINDY PUJI SAHARA**

**1114000275**



**PROGRAM STUDI STRATA-1 AKUNTANSI  
JURUSAN AKUNTANSI  
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA  
JAKARTA**

**2019**

## PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul :

### **PENGARUH *EFFECTIVE TAX RATE*, KEPEMILIKAN ASING DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI**

yang disusun untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Ekonomi (SE) pada Program Studi Strata 1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) Jakarta, sejauh yang saya ketahui bukan merupakan tiruan, duplikasi ataupun plagiat dari skripsi yang sudah dipublikasikan dan atau pernah dipakai untuk mendapatkan gelar kesarjanaan di lingkungan STEI dan di Perguruan Tinggi lainnya, kecuali bagian yang sumber informasinya dicantumkan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 2 September 2019



**NindyPuji Sahara**

NPM 1114000275

## PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi dengan judul :

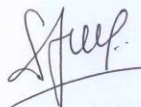
### **PENGARUH *EFFECTIVE TAX RATE*, KEPEMILIKAN ASING DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TEDAFTAR DI BEI**

Dibuat untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Ekonomi (SE) di Program Studi Strata-1 Akuntansi, Prodi Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia. Skripsi ini ditulis di bawah bimbingan Ibu Sulistyowati, S.E., M.Si., BKP dan diketahui oleh Kepala Program Studi Strata-1 Akuntansi, serta dinyatakan memenuhi syarat sebagai skripsi di Program Studi Strata-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia.

Jakarta, 2 September 2019

Pembimbing

Kepala Prodi S-1 Akuntansi



Sulistyowati, S.E., M.Ak., BKP



Siti Almurni, S.E., M.Ak., CAP, CAAT.

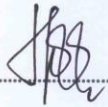
## HALAMAN PENGESAHAN

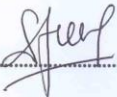
Skripsi dengan judul:

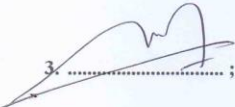
**PENGARUH *EFFECTIVE TAX RATE*, KEPEMILIKAN ASING  
DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *TRANSFER  
PRICING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG  
TERDAFTAR DI BEI**

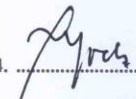
Telah diuji dalam suatu sidang skripsi yang diselenggarakan oleh Program Studi S-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia pada tanggal 12 September 2019 dengan nilai A.

**Panitia Ujian Skripsi**

1.  ..... ; Siti Almurni, S.E., M.Ak., CAP, CAAT.  
(Kepala Program Studi S-1 Akuntansi)

2.  ..... ; Sulistyowati, S.E., M.Ak., BKP  
(Pembimbing)

3.  ..... ; Merliyana, SE, M.Ak  
(Anggota Penguji)

4.  ..... ; Rahmat Yuliansyah, SE, Ak, M.Ak, CA  
(Anggota Penguji)

## KATA PENGANTAR

Puji syukur peneliti panjatkan ke hadirat Allah SWT berkat karunia-Nya, sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang merupakan sebagian, persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Ekonomi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI), Jakarta.

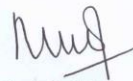
Skripsi ini dapat diselesaikan berkat bantuan, bimbingan dan dorongan dari berbagai pihak, sehingga semua kendala yang dihadapi dapat diatasi dengan baik. Pada kesempatan ini disampaikan ungkapan terima kasih yang setulusnya kepada:

1. Bapak H. Agustian Burdah, BSBA, MBA selaku ketua Yayasan Pendidikan Fatahillah Jakarta.
2. Bapak Drs. Ridwan Maronrong, Msc. Selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia.
3. Ibu Siti Almurni, S.E., M.Ak., CAP, CAAT selaku kepala Program Studi S-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia.
4. Ibu Sulistyowati, S.E., M.Ak., BKP selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan skripsi ini.
5. Segenap dosen di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) atas ilmu dan bimbingan yang telah diberikan selama penyelesaian studi.
6. Bapak Tiya Setiyana dan Ibu Sri Hartati selaku orang tua saya yang selalu memberikan dukungan moril dan materil, serta doa yang tidak pernah putus dipanjatkan dan juga kasih sayangnya kepada saya.
7. Untuk Mita Miranita dan Saskia Damayanti selaku keluarga saya yang senantiasa selalu mendoakan saya.

8. Untuk Angga Arya Pratama penyemangat saya terimakasih atas support serta doanya.
9. Untuk teman seperjuangan saya Annis, Ade, Nadya, Rianti, Jakelin, Zein, Ziki yang selalu membantu dan menyemangati saya.
10. Untuk semua pihak yang tidak saya sebutkan satu persatu yang telah memberikan bantuan, dukungan, dan doanya selama penyusunan skripsi ini dan selama perkuliahan kepada saya.

Peneliti menyadari sepenuhnya bahwa dalam skripsi ini masih terdapat kekurangan/kelemahan, untuk itu peneliti mengharapkan kritik dan saran penyempurnaan skripsi ini.

Jakarta, 2 September 2019



NindyPuji Sahara

1114000275



**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI  
SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademik Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : NindyPuji Sahara  
NPM : 1114000275  
Program Studi : S-1 Akuntansi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas skripsi saya yang berjudul:

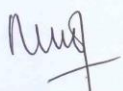
**“PENGARUH *EFFECTIVE TAX RATE*, KEPEMILIKAN ASING DAN  
UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *TRANSFER PRICING* PADA  
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI”**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia berhak menyimpan, mengalih media/format-kan, mengolah dalam bentuk pangkalan data (*database*) merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat Oleh : Jakarta  
Pada Tanggal : 2 September 2019

Yang menyatakan,

  
Nindy Puji Sahara



Nindy Puji Sahara

NPK 1114000275

Program Studi S-1 Akuntansi

Dosen Pembimbing:

Sulistyowati, S.E., M.Ak., BKP

**PENGARUH *EFFECTIVE TAX RATE*, KEPEMILIKAN ASING DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI**

**ABSTRAK**

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk membuktikan dan menganalisa pengaruh *effective tax rate*, kepemilikan asing, dan ukuran perusahaan terhadap *transfer pricing*. Metode peneliitian yang digunakan adalah metode penelitian deskriptif dengan pendekatan kuantitatif. Pengumpulan data dengan dokumentasi. Untuk menguji hipotesis yang diajukan dalam penelitian ini menggunakan sampel sebanyak 11 Perusahaan Manufaktur Periode 2015-2018 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI).

Maka sumber data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data sekunder. Yang artinya peneliti mendapatkan data dari Bursa Efek Indonesia melalui [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id). Pengujian hipotesis dilakukan dengan metode regresi berganda dengan Software SPSS 25.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variable *effective tax rate* berpengaruh terhadap *transfer pricing*, kepemilikan asing tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*, dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*. Saran untuk penelitian selanjutnya bias menggunakan perusahaan lainnya yang terdaftar di BEI, mengganti variable lainnya seperti *Leverage*, *Good Corporate Goverment* atau menambahkan variable independen lainnya seperti *Bonus Plan* atau *Tunneling Incentive*.

***Kata Kunci: Effective Tax Rate, Kepemilikan Asing, Ukuran Perusahaan Dan Transfer Pricing.***

Nindy Puji Sahara

NPK 1114000275

Program Studi S-1 Akuntansi

Dosen Pembimbing:

Sulistiyowati, S.E., M.Ak., BKP

**PENGARUH *EFFECTIVE TAX RATE*, KEPEMILIKAN ASING DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI**

**ABSTRACT**

*This research was conducted with the aim of proving and analyzing the effect of effective tax rate, foreign ownership, and company size on transfer pricing. The research method used is descriptive research method with a quantitative approach. Data collection with documentation. To test the hypothesis proposed in this study using a sample of 11 Manufacturing Companies Period 2015-2018 Listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX).*

*Then the source of the data used in this study is secondary data. Which means the researcher obtained data from the Indonesia Stock Exchange through [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id). Hypothesis testing is done by multiple regression methods with SPSS 25 Software.*

*The results of this study indicate that effective tax rate variables affect transfer pricing, foreign ownership does not affect transfer pricing, and company size does not affect transfer pricing. Suggestions for further research could be to use other companies listed on the IDX, replace other variables such as Leverage, Good Corporate Government or add other independent variables such as Bonus Plans or Tunneling Incentives.*

***Kata Kunci: Effective Tax Rate, Foreign Ownership, Company Size, Transfer Pricing.***

# DAFTAR ISI

	<b>Halaman</b>
HALAMAN JUDUL .....	ii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI .....	iii
HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING .....	iv
HALAMAN PENGESAHAN .....	v
KATA PENGANTAR .....	vi
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI .....	vii
ABSTRAK .....	viii
ABSTRACT .....	x
DAFTAR ISI .....	xi
DAFTAR TABEL .....	xiv
DAFTAR GAMBAR .....	xv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xvi
<b>BAB 1 PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Perumusan Masalah.....	6
1.3. Tujuan Penelitian.....	6
1.4. Manfaat Penelitian.....	7
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA .....</b>	<b>8</b>
2.1. Review Hasil Penelitian Terdahulu .....	8
2.2. Landasan Teori .....	13
2.2.1. Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ) .....	13
2.2.2. <i>Transfer Pricing</i> .....	15
2.2.2.1. Pengertian <i>Transfer Pricing</i> .....	15
2.2.2.2. Tujuan <i>Transfer Pricing</i> .....	16

2.2.2.3. Metode Penentuan <i>Transfer Pricing</i> .....	17
2.2.2.4. Hubungan Istimewa .....	19
	<b>Halaman</b>
2.2.2.5. Pengungkapan Transaksi	
Hubungan Istimewa .....	20
2.2.3. Tarif Pajak Efektif/ <i>Effectif Tax Rate</i> .....	21
2.2.4. Struktur Kepemilikan.....	22
2.2.4.1. Definisi Struktur Kepemilikan.....	23
2.2.4.2. Kepemilikan Asing .....	23
2.2.4.3. Jenis Jenis Struktur Kepemilikan.....	24
2.2.4.4. Struktur Kepemilikan Terkonsentrasi .....	26
2.2.5. Ukuran Perusahaan.....	27
2.3. Pengembangan Hipotesis .....	30
2.3.1. Pengaruh <i>Effective Tax Rate</i>	
<i>Terhadap Transfer Pricing</i> .....	30
2.3.2. Pengaruh Kepemilikan Asing Terhadap	
<i>Transfer Pricing</i> .....	31
2.3.3. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap	
<i>Transfer Pricing</i> .....	31
2.4. Kerangka Pemikiran .....	32
<b>BAB III METODA PENELITIAN.....</b>	<b>33</b>
3.1. Strategi Penelitian .....	33
3.2. Populasi Dan Sampel .....	33
3.2.1. Populasi Penelitian.....	33
3.2.2. Sampel Penelitian.....	34
3.3. Data Dan Metode Pengumpulan Data .....	36
3.3.1. Data Penelitian .....	36
3.3.2. Metode Pengumpulan Data.....	37
3.4. Definisi Dan Operasionalisasi Variabel.....	37
3.4.1. Definisi Variabel .....	37
3.4.2. Operasionalisasi Variabel .....	40
3.5. Metode Analisis Data .....	40

3.5.1. Statistik Deskriptif .....	41
3.5.2. Uji Asumsi Klasik.....	42
3.5.3. Uji Hipotesis .....	44
	<b>Halaman</b>
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>47</b>
4.1. Deskripsi Objek Penelitian .....	47
4.2. Analisis Data.....	48
4.2.1. Analisis Statistik Deskriptif .....	49
4.3. Hasil Uji Asumsi Klasik .....	51
4.3.1. Uji Normalitas.....	52
4.3.2. Uji Multikolinieritas.....	53
4.3.3. Uji Heteroskedastisitas.....	54
4.3.4. Uji Autokorelasi.....	55
4.4. Analisis Regresi Linier Berganda .....	56
4.5. Uji Hipotesis .....	58
4.5.1. Uji t .....	58
4.5.2. Uji F .....	58
4.5.3. Koefisien Determinasi .....	59
4.6. Interpretasi Hasil.....	60
4.6.1. Pengaruh Pajak Terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	60
4.6.2. Pengaruh Kepemilikan Asing Terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	61
4.6.3. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	61
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>63</b>
5.1. Simpulan Penelitian .....	63
5.2. Saran .....	64
5.3. Keterbatasan Penelitian .....	64
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>65</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>68</b>

## DAFTAR TABEL

	<b>Halaman</b>
<b>Tabel 3.1.</b> Prosedur Pemilihan Sampel .....	34
<b>Tabel 3.2.</b> Daftar Perusahaan Sampel Penelitian .....	36
<b>Tabel 3.3.</b> Operasionalisasi Variabel.....	40
<b>Tabel 4.1.</b> Analisis Statistik Deskriptif .....	49
<b>Tabel 4.2.</b> Hasil Uji Normalitas.....	52
<b>Tabel 4.3.</b> Hasil Uji Multikolinearitas.....	53
<b>Tabel 4.4.</b> Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan Uji Glejser .....	55
<b>Tabel 4.5.</b> Hasil Uji Autokorelasi.....	56
<b>Tabel 4.6.</b> Hasil Analisis Regresi Linier Berganda .....	57
<b>Tabel 4.7.</b> Hasil Uji F .....	59
<b>Tabel 4.8.</b> Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	59

## DAFTAR GAMBAR

	<b>Halaman</b>
<b>Gambar 2.1.</b> Kerangka Pemikiran .....	32
<b>Gambar 4.1.</b> Hasil Uji Heteroskedastisitas Grafik Scatterplot.....	54



## DAFTAR LAMPIRAN

	<b>Halaman</b>
<b>Lampiran 1.</b> Hasil Uji Penelitian.....	68
<b>Lampiran 2.</b> Daftar Riwayat Hidup.....	72