

**PENGARUH BEBAN PAJAK, KEPEMILIKAN ASING DAN UKURAN  
PERUSAHAAN TERHADAP PENERAPAN *TRANSFER PRICING*  
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2014-2019**



Oleh:

**DIAN ANASTASIA PERMATASARI**

**01031381821007**

**AKUNTANSI**

*Diajukan sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi*

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN**

**UNIVERSITAS SRIWIJAYA**

**FAKULTAS EKONOMI**

**2020**

**LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF**

**PENGARUH BEBAN PAJAK, KEPEMILIKAN ASING, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PENERAPAN *TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2014-2019**

Disusun oleh:

Nama : Dian Anastasia Permatasari  
NIM : 01031381821007  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Akuntansi  
Bidang Kajian/Konsentrasi : Akuntansi Perpajakan

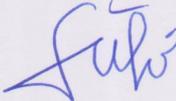
Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

**Tanggal Persetujuan**

**Dosen Pembimbing**

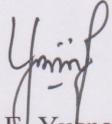
**Ketua**

Tanggal : 26 NOV 2020

  
Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak  
NIP. 197405111999032001

Anggota

Tanggal : 21 NOV 2020

  
Dr. E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak  
NIP: 197704172010122001

**LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI**

**PENGARUH BEBAN PAJAK, KEPEMILIKAN ASING, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PENERAPAN *TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2014-2019**

Disusun Oleh:

Nama : Dian Anastasia Permatasari  
NIM : 01031381821007  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Akuntansi  
Bidang Kajian/Konsentrasi : Akuntansi Perpajakan

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada Selasa, 17 Desember 2020 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif  
Palembang, 06 Januari 2021

Ketua



Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak  
NIP: 197405111999032001

Anggota



Dr. E. Yusnani, S.E., M.Si., Ak  
NIP: 197704172010122001

Anggota



Meita Ral mawati, S.E., M.Acc., Ak  
NIP: 198605132015042002

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi

**ASLI**  
JURUSAN AKUTANSI  
FAKULTAS EKONOMI UNIVERSITAS

29/1/21  


Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak  
NIP. 19730317997031002

## SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Dian Anastasia Permatasari  
NIM : 01031381821007  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Akuntansi  
Bidang Kajian : Akuntansi Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul:

Pengaruh Beban Pajak, Kepemilikan Asing, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penerapan *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2014-2019

Pembimbing:

Ketua : Dr. Luk Luk Fuadah. S.E., M.B.A., Ak  
Anggota : Dr. E. Yumnaini, S.E., M.Si., Ak  
Tanggal Ujian : 17 Desember 2020

Adalah benar hasil karya saya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak disebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan ini tidak benar dikemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaannya.

Palembang, 15 Januari 2021

Yang Memberi Pernyataan,



Dian Anastasia Permatasari

01031381821007

## KATA PENGANTAR

Puji syukur dipanjatkan penulis kepada Allah SWT yang telah memberikan rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini yang berjudul “Pengaruh Beban Pajak, Kepemilikan Asing dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penerapan *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2014-2019”. Skripsi ini disusun untuk memenuhi syarat mencapai gelar Sarjana Ekonomi di Universitas Sriwijaya.

Penulis menyadari dalam penyusunan skripsi ini baik isi maupun bentuknya, masih banyak terdapat kekurangan mengingat terbatasnya kemampuan dan ilmu yang penulis miliki. Berkat bimbingan serta petunjuk yang diberikan oleh berbagai pihak sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih dan penghargaan kepada:

1. **Bapak Prof. Dr. Ir. H. Anis Saggaf, MSCE** selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
2. **Bapak Prof. Dr. Mohammad Adam, S.E., M.E** selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
3. **Bapak Arista Hakiki, S.E., M.M., Ak** selaku Ketua Jurusan Akuntansi Program Sarjana Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. **Ibu Hj. Rina Tjandrakirana DP, S.E., M.M., AK** selaku Koordinator Jurusan Akuntansi Program Sarjana Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

5. **Bapak Drs. H. Harun Delamat, M.Si., Ak** selaku Dosen Pembimbing Akademik.
6. **Ibu Dr. Lukluk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak** selaku Dosen Pembimbing Skripsi I yang telah meluangkan waktunya untuk memberikan pengetahuan dan saran dalam penyusunan skripsi.
7. **Ibu Dr. E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak** selaku Dosen Pembimbing Skripsi II yang telah meluangkan waktunya untuk memberikan pengetahuan dan saran dalam penyusunan skripsi.
8. **Ibu Meita Rahmawati, S.E., M.Acc., Ak** selaku dosen penguji yang telah meluangkan waktunya untuk menguji skripsi dan pengetahuan penulis semasa berkuliah di Universitas Sriwijaya.
9. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Pengajar, Staff dan segenap pegawai Program Sarjana Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan membantu proses perkuliahan hingga kelulusan.
10. Teruntuk Orang Tua penulis, mama dan ayah yang selalu memberikan dukungan dalam bentuk apapun, yang tidak pernah berhenti berdoa agar anaknya menjadi seseorang yang sukses suatu saat nanti.
11. Kepada kakak yang selalu memberikan support dan keceriaan disaat sang adik sedang merasa kesusahan dalam menyusun skripsi.
12. Kepada sahabat seperjuanganku Desi Purnama sari, Rizka Anjani, Iin Oktriyanti, dan Hadi Wicaksono yang telah menjadi orang-orang terdekat sejak penulis berada di Universitas Sriwijaya.

13. Kepada teman-teman baikku Elisah dan Annisha Seftiani yang selalu berbagi cerita dan informasi semasa kuliah.
14. Teman-teman seperjuangan baik Diploma dan S1 yang telah memberikan kisah-kisah menarik selama 5 tahun terakhir.

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	i
<b>LEMBAR PERSETUJUAN KOMPREHENSIF</b> .....	ii
<b>LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI</b> .....	iii
<b>SURAT PERNYATAAN INTEGERITAS KARYA ILMIAH</b> .....	iv
<b>MOTTO DAN PERSEMBAHAN</b> .....	v
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	vi
<b>ABSTRAK</b> .....	viii
<i>ABSTRACT</i> .....	x
<b>SURAT PERNYATAAN</b> .....	xi
<b>RIWAYAT HIDUP</b> .....	xii
<b>DAFTAR ISI</b> .....	xiii
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xvii
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xviii
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xix
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	7
1.3 Tujuan Penelitian .....	7
1.4 Manfaat Penelitian .....	8
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	10
2.1 Teori Agensi .....	10

2.2 <i>Transfer Pricing</i> .....	13
2.3 Beban Pajak .....	14
2.4 Kepemilikan Asing .....	15
2.5 Ukuran Perusahaan .....	17
2.6 Penelitian Terdahulu .....	19
2.7 Hipotesis Penelitian .....	23
2.7.1 Pengaruh Beban Pajak Terhadap Penerapan <i>Transfer Pricing</i> .....	23
2.7.2 Pengaruh Kepemilikan Asing Terhadap Penerapan <i>Transfer Pricing</i> .....	24
2.7.3 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Penerapan <i>Transfer Pricing</i> .....	25
2.8 Kerangka Penelitian .....	27
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b> .....	28
3.1 Desain Penelitian .....	28
3.2 Populasi dan Sampel.....	28
3.3 Definisi Konseptual dan Operasional Variabel .....	30
3.4 Metode Pengumpulan Data.....	32
3.5 Teknis Analisis Data.....	32
3.6 Metode Analisis Data dan Uji Hipotesis .....	33
3.6.1 Analisis Deskriptif .....	33
3.6.2 Uji Asumsi Klasik .....	33
3.6.2.1 Uji Normalitas Data .....	33

3.6.2.2 Uji Multikolinearitas .....	34
3.6.2.3 Uji Heteroskedastisitas .....	35
3.6.2.4 Uji Autokorelasi .....	35
3.6.3 Analisis Regresi Linear Berganda .....	36
3.6.4 Uji Hipotesis .....	36
3.6.4.1 Uji T (Secara Parsial) .....	36
3.6.5 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	37

#### **BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**

4.1 Deskripsi Objek Penelitian .....	38
4.1.1 Gambaran Umum Perusahaan .....	38
4.1.2 Objek Penelitian .....	45
4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif .....	46
4.3 Hasil Uji Asumsi Klasik .....	48
4.3.1 Hasil Uji Normalitas .....	40
4.3.2 Hasil Uji Multikolinearitas .....	49
4.3.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	51
4.3.4 Hasil Uji Autokorelasi .....	52
4.4 Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda .....	53
4.5 Hasil Uji Hipotesis .....	55
4.5.1 Hasil Uji Parsial (Uji T) .....	55
4.6 Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	57
4.7 Pembahasan .....	58
4.7.1 Pengaruh Beban Pajak Terhadap Penerapan <i>Transfer</i>	

<i>Pricing</i> .....	58
4.7.2 Pengaruh Kepemilikan Asing Terhadap Penerapan <i>Transfer Pricing</i> .....	59
4.7.3 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Penerapan <i>Transfer Pricing</i> .....	61

## **BAB V KESIMPULAN DAN SARAN**

5.1 Kesimpulan .....	62
5.2 Saran .....	63
5.3 Keterbatasan Penelitian .....	64

## **DAFTAR PUSTAKA**

## DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
2.1 Penelitian Terdahulu .....	19
3.1 Kriteria Pengambilan Sampel .....	29
3.2 Daftar Sampel Penelitian .....	30
3.3 Definisi Operasional Variabel.....	32
4.1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	46
4.2 Hasil Uji Normalitas .....	49
4.3 Hasil Uji Multikolinearitas .....	50
4.4 Hasil Uji Autokorelasi .....	52
4.5 Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda.....	53
4.6 Hasil Uji Parsial (Uji T) .....	56
4.7 Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	58

## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar	Halaman
2.1 Kerangka Penelitian .....	27
4.1 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	51

## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Daftar Sampel Penelitian
- Lampiran 2 Data Perhitungan Beban Pajak
- Lampiran 3 Data Perhitungan Kepemilikan Asing
- Lampiran 4 Data Perhitungan Ukuran Perusahaan
- Lampiran 5 Data Perhitungan *Transfer Pricing*
- Lampiran 6 Hasil Analisis Statistik Deskriptif
- Lampiran 7 Hasil Uji Normalitas
- Lampiran 8 Hasil Uji Multikolinearitas
- Lampiran 9 Hasil Uji Heteroskedastisitas
- Lampiran 10 Hasil Uji Autokorelasi
- Lampiran 11 Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda
- Lampiran 12 Hasil Uji Parsial (Uji T)
- Lampiran 13 Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ )

## ABSTRAK

### **Pengaruh Beban Pajak, Kepemilikan Asing, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penerapan *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2014-2019**

**Oleh:**

**Dian Anastasia Permatasari**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh beban pajak, kepemilikan asing dan ukuran perusahaan terhadap penerapan *transfer pricing*. Data pada penelitian ini menggunakan metode kuantitatif. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2019 yang berjumlah 180 perusahaan dan sampel penelitian yang berjumlah 11 perusahaan dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Pengujian hipotesis menggunakan teknik analisis regresi linear berganda dengan menggunakan aplikasi SPSS versi 25. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa beban pajak berpengaruh negatif signifikan terhadap penerapan *transfer pricing*. Kepemilikan asing berpengaruh positif signifikan terhadap penerapan *transfer pricing*, ukuran perusahaan berpengaruh negatif terhadap penerapan *transfer pricing*.

**Kata kunci:** Beban Pajak, Kepemilikan Asing, Ukuran Perusahaan, *Transfer Pricing*.

Ketua



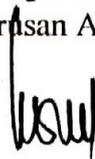
Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak  
NIP. 197405111999032001

Anggota



Dr. E. Yusnani, S.E., M.Si., Ak  
NIP. 197704172010122001

Mengetahui,  
Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak  
NIP. 19730317997031002

## ABSTRACT

### *The Effect of Tax Expense, Foreign Ownership and Company Size Against on the Implementation of Transfer Pricing at Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) Period 2014-2019*

**By:**  
**Dian Anastasia Permatasari**

*This research aims to determine the effect of tax expense, foreign Ownership and company size against on the implementation of transfer pricing. The data in this study used quantitative methods. The population in this study are all manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2014-2019 which amounted to 180 companies and research samples totaling 11 companies using purposive sampling method. Hypothesis testing uses multiple linear regression techniques using the SPSS version 25 application. The results of this study indicate that tax expense has a significant negative effect on transfer pricing. Foreign ownership has a significant positive on transfer pricing, company size has a negative on transfer pricing.*

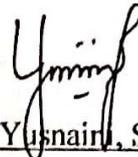
**Key words:** *Tax Expense, Foreign Ownership, Company Size, Transfer Pricing*

Chairman



Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak  
NIP. 197405111999032001

Member



Dr. E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak  
NIP. 197704172010122001

Acknowledged by,  
Head of Accounting Department



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak  
NIP. 19730317997031002

# BAB I

## PENDAHULUAN

### 1.1 Latar Belakang

Perkembangan teknologi dan globalisasi memberikan dampak yang sangat besar terhadap segala aspek kehidupan terutama di bidang ekonomi. Pesatnya pertumbuhan ekonomi membentuk aktivitas bisnis berskala global yang ditandai dengan berkembangnya perusahaan multinasional yang mampu menghilangkan batas teritorial negara. Dengan adanya perusahaan multinasional memungkinkan aktivitas bisnis dapat masuk ke segala penjuru dunia dan menggali potensi keuntungan yang lebih besar. Selain itu, perbedaan tarif pajak disetiap negara mendorong berkembangnya perusahaan multinasional yang dapat memindahkan labanya ke grup yang berkedudukan di negara lain dengan tarif pajak yang lebih rendah demi memaksimalkan keuntungan. Cara ini biasa disebut dengan *transfer pricing* (Kurniawan, 2015).

Contoh kasus *transfer pricing* yang pernah terjadi di Indonesia berdasarkan tulisan yang dimuat dalam <https://majalah.tempo.co> yaitu oleh PT Toyota Motor Manufacturing Indonesia (TMMIN) yang merupakan salah satu perusahaan otomotif terbesar di Indonesia yang juga mendapat julukan sebagai "raja otomotif". PT Toyota Motor Manufacturing Indonesia selaku perakitan kendaraan, melakukan ekspor kepada unit bisnisnya yang berkedudukan di Singapura yaitu PT Toyota Motor Asia Pacific Pte., Ltd sebagai penyalur penjualan

ke negara tujuan ekspor. Sebagai negara yang memiliki tarif pajak penghasilan paling rendah di Asia Tenggara, yaitu sebesar 15% sampai 17%, memberikan kesempatan bagi perusahaan-perusahaan multinasional seperti PT Toyota Motor Manufacturing Indonesia untuk memindahkan pendapatannya dari Indonesia ke Singapura guna meringankan beban pajaknya secara keseluruhan. Oleh sebab itu, Direktorat Jendral Pajak Indonesia (DJP) melakukan pemeriksaan terkait adanya dugaan penghindaran pajak yang memanfaatkan transaksi antar perusahaan terafiliasi. Kemudian ditemukan bukti bahwa PT Toyota Motor Manufacturing Indonesia menjual produk ke Singapura dengan harga di luar kewajaran atau dibawah harga pasar. Akibatnya PT Toyota Motor Manufacturing Indonesia mengalami kerugian atas penjualannya ke Singapura. Sehingga membuat beban pajak penghasilan yang dibayarkan kepada negara pun berkurang. Kerugian Negara yang timbul akibat *transfer pricing* yang dilakukan oleh PT Toyota Motor Manufacturing Indonesia sebesar 1,22 triliun atas penghasilan kena pajak (PKP) tahun 2007 dan 2008 masing masing sebesar Rp 975 miliar (2007) dan Rp 2,45 triliun (2008).

Selain itu, dalam tulisan <https://nasional.kontan.co.id> dimuat informasi bahwa sengketa pajak dengan perusahaan otomotif asal Jepang itu melibatkan nilai pajak yang besar dan prosesnya cukup alot. Setelah sidang ini ditutup, keputusan atas sengketa ini kini berada di tangan majelis hakim pengadilan pajak. Ironisnya, meski sidang telah usai, namun kasus ini belum ada kejelasan kapan akan diputus. Sengketa pajak antara Ditjen Pajak dengan produsen mobil asal Jepang ini juga

terjadi untuk tahun pajak 2005 dan 2007 hingga kini belum juga diputus, walaupun sidangnya telah lama berakhir.

Berdasarkan uraian contoh kasus diatas, menunjukkan bahwa *transfer pricing* bukanlah jalan pintas yang aman dalam mengejar keuntungan yang memuaskan. Ada beberapa faktor yang mendorong perusahaan melakukan *transfer pricing*, yaitu beban pajak, kepemilikan asing dan ukuran perusahaan. *Transfer pricing* dilakukan pihak perusahaan untuk meminimalkan beban pajak yang akan dibayarkan kepada negara melalui rekayasa harga antar perusahaan yang memiliki hubungan istimewa. Jika dilihat dari sisi pemerintahan, yang di yakini dapat mengakibatkan berkurang atau hilangnya potensi penerimaan pajak suatu negara karena perusahaan multinasional cenderung menggeser kewajiban perpajakannya dengan menurunkan harga jual dari negara-negara yang memiliki tarif pajak yang tinggi (*high tax countries*) ke negara-negara yang menerapkan tarif pajak rendah (*low tax countries*). Hal ini berbeda jika dilihat dari sisi bisnis, dimana perusahaan cenderung berusaha meminimalkan biaya-biaya (*cost efficiency*) termasuk didalamnya meminimalisasi pembayaran pajak perusahaan (*corporate income tax*). Bagi korporasi multinasional, perusahaan berskala global (*multinational corporations*), *transfer pricing* di percaya menjadi salah satu strategi yang efektif untuk memenangkan persaingan dalam memperebutkan sumber-sumber daya yang terbatas (Melmusi, 2017).

Kepemilikan asing adalah saham yang dimiliki oleh entitas asing baik secara perorangan maupun institusional. Semakin besar kepemilikan saham asing, maka kendali atas pengelolaan perusahaan semakin besar. Kendali yang dimiliki

pemegang saham tersebut dapat menguntungkan dirinya sendiri dengan memanfaatkan perusahaan yang dikendalikannya. Praktek tersebut dinamakan ekpropriasi, salah satu caranya adalah dengan memanfaatkan *transfer pricing* untuk menjual produk dari perusahaan yang dikendalikan kepada perusahaan pribadinya dengan harga dibawah harga pasar (Kiswanto & Purwaningsih, 2014).

Ukuran perusahaan dapat dilihat dari besar kecilnya skala aktivitas bisnis suatu perusahaan dan transaksi keuangannya. Perusahaan besar memiliki aktivitas bisnis yang lebih kompleks dibandingkan perusahaan kecil sehingga jumlah aset yang dimiliki pun lebih besar, perusahaan yang memiliki total aset yang besar menunjukkan bahwa perusahaan tersebut memiliki prospek yang lebih baik dalam jangka waktu yang lebih lama. Perusahaan yang besar menarik perhatian masyarakat sekaligus investor untuk menanamkan modalnya, yang memungkinkan aktivitas perusahaan lebih diawasi. Hal ini membuat manajer yang memimpin perusahaan besar kurang memiliki dorongan untuk melakukan pengelolaan laba, salah satunya dengan melakukan *transfer pricing* (Refgia, 2017).

Beberapa penelitian terdahulu telah dilakukan terkait dengan variabel dalam penelitian ini. Penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Tiwa et al. (2017) dan Noviasatika et al. (2016) menyimpulkan bahwa pajak berpengaruh positif secara signifikan terhadap penerapan *transfer pricing*, dimana jumlah beban pajak digunakan sebagai tolok ukur manajer perusahaan menerapkan *transfer pricing* untuk mengurangi jumlah pajak yang ditanggung perusahaan demi memaksimalkan laba. Sedangkan hasil penelitian Marfuah & Azizah (2014) dan Khotimah (2018) menunjukkan keadaan sebaliknya bahwa pajak berpengaruh negatif signifikan

terhadap *transfer pricing*, dimana semakin tinggi tarif pajak yang dikenakan maka akan menurunkan keputusan *transfer pricing* perusahaan.

Penelitian yang dilakukan Kiswanto & Purwaningsih (2014) dan Halil et al. (2019), menyimpulkan bahwa kepemilikan asing berpengaruh positif terhadap *transfer pricing*. Hal ini dikarenakan ketika pihak asing telah menanamkan modalnya pada perusahaan publik di Indonesia dengan persentase lebih dari 20% maka pihak asing bisa memberikan pengaruh signifikan terhadap keputusan yang dibuat perusahaan termasuk keputusan *transfer pricing* yang melibatkan pihak asing. Sedangkan di sisi lain Tiwa et al. (2017) dan Melmusi (2016), mengungkapkan bahwa kepemilikan asing berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap penerapan *transfer pricing*. Hal ini dikarenakan presentasi kepemilikan asing dalam suatu perusahaan bukan menjadi suatu tolok ukur dalam keinginan perusahaan menerapkan *transfer pricing*. Adapun keinginan pemegang saham asing pengendali untuk meningkatkan kesejahteraan pribadi menjadi tidak relevan karena kepemilikan asing perusahaan sampel tidak dalam bentuk keluarga sedarah, sehingga tindakan ekspropriasi tidak mudah dilakukan karena pengambilan keputusan manajerial memerlukan persetujuan dari direksi.

Penelitian yang dilakukan Suprianto & Pratiwi (2017) menunjukkan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh negatif signifikan terhadap praktik *transfer pricing* dimana perusahaan yang lebih besar kurang memiliki dorongan untuk melakukan perataan laba dibandingkan perusahaan-perusahaan kecil, karena perusahaan besar dipandang lebih kritis oleh pihak investor. Selain itu penelitian Melmusi (2016)

juga membuktikan bahwa variabel ukuran perusahaan menunjukkan berpengaruh negatif terhadap *transfer Pricing*.

Alasan penulis menggunakan perusahaan manufaktur sebagai subjek penelitian karena kasus *transfer pricing* yang pernah terjadi di Indonesia berasal dari perusahaan manufaktur. Perusahaan manufaktur terdiri dari beberapa sektor yakni sektor industri dasar dan kimia, sektor aneka industri dan sektor industri barang konsumsi, dan jumlah perusahaan manufaktur lebih banyak dibanding dengan perusahaan lainnya. Selain itu perusahaan manufaktur merupakan salah satu jenis perusahaan yang memiliki banyak penanam modal asing. Perusahaan manufaktur adalah suatu perusahaan yang bergerak di bidang pengelolaan bahan baku mentah menjadi produk atau barang jadi yang kemudian dijual kepada konsumen. Kegiatan ini secara umum juga disebut sebagai proses produksi.

Penelitian ini dilakukan berdasarkan penelitian-penelitian sebelumnya, namun yang membedakan pada penelitian ini terletak pada tahun dan sampel penelitian. Penelitian sebelumnya menggunakan sampel perusahaan manufaktur sektor industri dasar dan kimia dengan periode penelitian tahun 2011-2014 dan penelitian lainnya menggunakan sampel perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi dengan periode penelitian tahun 2013-2016, sedangkan penelitian ini menggunakan seluruh perusahaan manufaktur dengan periode penelitian tahun 2014-2019. Berdasarkan penelitian-penelitian sebelumnya yang menunjukkan hasil yang bervariasi mendorong peneliti untuk melakukan penelitian yang berjudul **“Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing dan Ukuran Perusahaan Terhadap**

## **Penerapan *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2014-2019”.**

### **1.2 Rumusan Masalah**

Berdasarkan uraian diatas, terdapat tiga pertanyaan yang dapat dirumuskan:

1. Apakah beban pajak berpengaruh terhadap penerapan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?
2. Apakah kepemilikan asing berpengaruh terhadap penerapan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?
3. Apakah ukuran perusahaan berpengaruh terhadap penerapan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?

### **1.3 Tujuan Penelitian**

Adapun tujuan penelitian ini adalah untuk menguji dan memberikan bukti empiris:

1. Pengaruh beban pajak terhadap penerapan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
2. Pengaruh kepemilikan asing terhadap penerapan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
3. Pengaruh ukuran perusahaan terhadap penerapan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

## **1.4 Manfaat Penelitian**

### **1.4.1 Manfaat Teoritis**

Penelitian ini khususnya dapat bermanfaat bagi pengembangan ilmu pengetahuan yang digunakan sebagai sumber informasi dan referensi bagi pihak yang akan melanjutkan penelitian mengenai *transfer pricing* serta menambah pustaka yang ada.

### **1.4.2 Manfaat Praktis**

Secara praktis melalui penelitian ini diharapkan dapat menjadi salah satu sumber informasi:

1. Bagi Investor

Penelitian ini memberikan informasi mengenai keadaan suatu perusahaan dan apa saja yang mempengaruhi perusahaan menerapkan *transfer pricing*, serta membantu investor untuk lebih bijak dalam menentukan dimana mereka harus berinvestasi.

2. Bagi Perusahaan

Penelitian ini diharapkan dapat mendorong kesadaran perusahaan-perusahaan untuk tidak menggunakan *transfer pricing* dalam praktek ekonomi demi meningkatkan penerimaan negara khususnya di sektor perpajakan.

### 3. Bagi Masyarakat Umum

Penelitian ini diharapkan mampu memberikan informasi dan gambaran bagi masyarakat umum mengenai penerapan *transfer pricing* dalam suatu perusahaan.

## DAFTAR PUSTAKA

- Belkaoui, A.R. 2007. *Accounting Theory*. 5th Edition. Buku 2. Edisi Terjemahan. Jakarta: Salemba Empat.
- Brewer, P. C., Garrison, R. A. Y. H., & Noreen, E. W. (2007). Introduction to Managerial Accounting. In *Issues in Accounting Education*. Jurnal Administrasi Bisnis.
- Ghozali, I. (2016). Aplikasi Analisis *Multivariate* Dengan Program IBM SPSS 23 (Edisi 8). In *Universitas Diponegoro*.
- Halil, A., Herawati, T., & Hermanto, H. (2019a). Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, Spesialisasi Keahlian Auditor Pajak, Ukuran Perusahaan, *Gross Profit Margin* Terhadap Keputusan Untuk Melakukan *Transfer Pricing*. *Media Bina Ilmiah*, 14(3), 2331. <https://doi.org/10.33758/mbi.v14i3.378>
- Jensen, N., & Meckling, W. (1976). *Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs, and capital structure*. *Journal of Financial Economics*.
- Khotimah, S. K. (2018). Pengaruh Beban Pajak, *Tunneling Incentive*, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Keputusan Perusahaan Dalam Melakukan *Transfer Pricing* (Studi Empiris pada Perusahaan Multinasional yang *Listing* di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013 - 2017). *Jurnal Ekobis Dewantara*, 1(12), 125–138. <https://jurnalfe.ustjogja.ac.id/index.php/ekobis/article/view/787>
- Kiswanto, N., & Purwaningsih, A. (2014). Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, dan Ukuran Perusahaan terhadap *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur di Bei Tahun 2010-2013. *Jurnal Ekonomi Akuntansi Universitas Atma Jaya*, 1–15. <https://doi.org/10.1017/CBO9781107415324.004>
- Mardiasmo. (2016). Perpajakan Edisi Terbaru 2016. In *Penerbit ANDI*.
- Marfuah, M., & Azizah, A. P. N. (2014). Pengaruh Pajak, *Tunneling Incentive* dan Exchange Rate pada Keputusan *Transfer Pricing* Perusahaan. *Jurnal Akuntansi & Auditing Indonesia*, 18(2), 156–165. <https://doi.org/10.20885/jaai.vol18.iss2.art6>
- McColgan, P. (2001). *Agency theory and corporate governance: a review of the literature from a UK perspective*. Department of Accounting and Finance University of Strathclyde.
- Melmusi, Z. (2016). Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Kepemilikan Asing, dan

Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer Pricing* Pada Perusahaan yang tergabung dalam Jakarta Islamic Index dan terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016. *Jurnal EKOBISTEK Fakultas Ekonomi*.

Noviastika, D., Mayowan, Y., & Karjo, S. (2016). Pengaruh Pajak, *Tunneling Incentive* dan *Good Corporate Governance* (GCG) Terhadap Indikasi Melakukan *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Perpajakan (Jejak)*.

Raharjo, E. (2007). Teori Agensi dan Teori Stewrship dalam Perspektif Akuntansi. *Fokus Ekonomi*.

Refgia, T. (2017). Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Asing, dan *Tunneling Incentive* Terhadap *Transfer Pricing* (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2014). *Jurnal Online Mahasiswa Fakultas Ekonomi*.

Santosa, S. J. D., & Suzan, L. (2018). Pengaruh Pajak, *Tunneling Incentive* dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan *Transfer Pricing* (Studi Kasus pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2016). *Kajian Akuntansi*, 19(1), hal. 72-80.

Suandy, E. (2011). Perencanaan Pajak. In *Perencanaan Pajak (Edisi 5)*.

Sugiyono. (2017). Metode Kuantitatif. In *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*.

Suprianto, D., & Pratiwi, R. (2017). Pengaruh Beban Pajak, Kepemilikan Asing, dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2013 – 2016. *Jurnal Akuntansi STIE Multi Data Palembang*.

Tiwa, E. M., Saerang, D. P. ., & Tirayoh, V. Z. (2017). Pengaruh Pajak dan Kepemilikan Asing Terhadap Penerapan *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di Bei Tahun 2013-2015. *Jurnal EMBA: Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 5(2), 2666–2675.

<https://majalah.tempo.co/read/investigasi/145213/prahara-pajak-raja-otomotif>, diakses tanggal 15 Agustus 2020.

<https://www.kemenkeu.go.id/publikasi/berita/ini-realisisi-penerimaan-negara-di-penghujung-2019/>, diakses tanggal 23 Februari 2020,

<https://nasional.kontan.co.id/news/sengketa-pajak-toyota-motor-menanti-palu-hakim>, diakses tanggal 25 Maret 2020.

<https://www.astra.co.id/About-Astra>, diakses tanggal 20 September 2020.

[https://www.akashainternational.com/id\\_ID/our-profile/](https://www.akashainternational.com/id_ID/our-profile/), diakses tanggal 20 September 2020.

<http://www.champion.co.id/about-us/overview>, diakses tanggal 20 September 2020.

<https://www.japfacomfeed.co.id/id/about-us>, diakses tanggal 20 September 2020.

<https://britama.com/index.php/2012/11/sejarah-dan-profil-singkat-jpfa/>, diakses tanggal 20 September 2020.

[https://www.emis.com/php/company/profile/ID/Pt\\_Kmi\\_Wire\\_And\\_Cable\\_Tbk\\_id\\_1610820.html](https://www.emis.com/php/company/profile/ID/Pt_Kmi_Wire_And_Cable_Tbk_id_1610820.html), diakses tanggal 20 September 2020.

<https://britama.com/index.php/2012/11/sejarah-dan-profil-singkat-kbli/>, diakses tanggal 20 September 2020.

[https://www.emis.com/php/company/profile/ID/Pt\\_Lion\\_Metal\\_Works\\_Tbk\\_id\\_1611318.html](https://www.emis.com/php/company/profile/ID/Pt_Lion_Metal_Works_Tbk_id_1611318.html), diakses tanggal 20 September 2020.

<https://www.merckgroup.com/id-id/company/who-we-are/history-merck-global.html>, diakses tanggal 20 September 2020.

<https://www.multibintang.co.id/id/company/company-profile>, diakses tanggal 20 September 2020.

<https://www.sekarlaut.com/about.php?aID=4>, diakses tanggal 20 September 2020.

<https://britama.com/index.php/2012/11/sejarah-dan-profil-singkat-jpfa/>, diakses tanggal 20 September 2020.

<https://www.japfacomfeed.co.id/id/about-us>, diakses tanggal 20 September 2020.

<https://www.mandom.co.id/id/company-in-brief>, diakses tanggal 20 September 2020.

<http://britama.com/index.php/2012/06/sejarah-dan-profil-singkat-unvr/>, diakses tanggal 20 September 2020.

<https://www.unilever.co.id/about/who-we-are/introduction-to-unilever/>, diakses tanggal 20 September 2020.