

**Pajak, Struktur Kepemilikan, dan Nilai Tukar Berpengaruh  
dalam Pengambilan Keputusan *Transfer Pricing*.**

**SKRIPSI**

*Untuk Memenuhi Persyaratan  
dalam Memperoleh Gelar  
Sarjana Ekonomi*



**Sri Wahyu Ningrum**

**A.2017.1.34212**

**Program Studi Akuntansi**

**Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Malangkuçewara**

**Malang**

**2021**

**Pajak, Struktur Kepemilikan, dan Nilai Tukar Berpengaruh  
dalam Pengambilan Keputusan *Transfer Pricing*.**

**SKRIPSI**

*Untuk Memenuhi Persyaratan  
dalam Memperoleh Gelar  
Sarjana Ekonomi*



**Sri Wahyu Ningrum**

**A.2017.1.34212**

**Program Studi Akuntansi**

**Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Malangkuçewara**

**Malang**

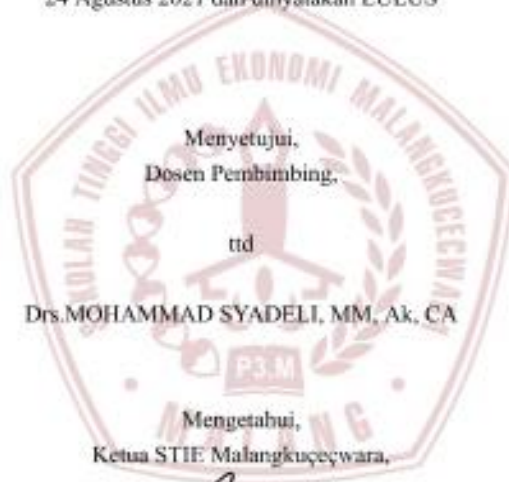
**2021**

# SKRIPSI

PAJAK, STRUKTUR KEPEMILIKAN, DAN NILAI TUKAR BERPENGARUH DALAM PENGAMBILAN  
KEPUTUSAN TRANSFER PRICING.

Oleh:  
SRI WAHYU NINGRUM  
A.2017.1.34212

Telah dipertahankan di depan dosen penguji pada tanggal:  
24 Agustus 2021 dan dinyatakan LULUS



Menyetujui,  
Dosen Pembimbing,

td

Drs.MOHAMMAD SYADELI, MM, Ak, CA

Mengetahui,  
Ketua STIE Malangkuççwara,




Drs.BUNYAMIN, M.M., Ph.D

# PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

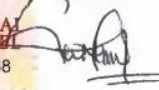
Saya menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa sepanjang pengetahuan saya, di dalam naskah skripsi ini tidak terdapat karya ilmiah yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademik di suatu perguruan tinggi, dan tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis dikutip dalam naskah ini dan disebutkan dalam sumber kutipan dan daftar pustaka.

Apabila ternyata di dalam naskah skripsi ini dapat dibuktikan terdapat unsur-unsur jiplakan, saya bersedia Skripsi dibatalkan serta diproses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku (UU nomor 20 tahun 2003, pasal 25 ayat 2 dan pasal 70)

Malang, 18 AGUSTUS 2021



Mahasiswa



Sri Wahyu Ningrum  
NPK: A.2017.1.34212



Tenakreditasi "A", AKUNTANSI, 3231/SK/DAN-PT/Wred/SIX/2018  
Tenakreditasi "A", MANAJEMEN, 2812/SK/DAN-PT/Wred/SIX/2018

**SURAT KETERANGAN**  
Nomor: 0665.1/BAAK/VIII/2021

Ketua Jurusan Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Malangkupeçwara Malang menerangkan bahwa:

Nama : Sri Wahyu Ningrum  
NPK : A.2017.I.34212  
Jurusan : AKUNTANSI  
Alamat : Jl. Simpang akordion 173 A rt 9 rw 1 tunggulwulung  
lowokwaru malang

Adalah mahasiswa STIE Malangkupeçwara yang telah mengadakan riset dengan data diambil dari website Bursa Efek Indonesia untuk menyelesaikan tugas akhir dengan judul:

**PAJAK, STRUKTUR KEPEMILIKAN, DAN NILAI TUKAR BERPENGARUH DALAM  
PENGAMBILAN KEPUTUSAN TRANSFER PRICING**

Demikian surat keterangan ini dibuat untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

27 AGUSTUS 2020  
Ketua Jurusan Akuntansi  
  
Dra. Rr. Widanarni Pudjiastuti, Ak., M.Si. CA  
NIK: 202.710.246

## Ucapan Terima Kasih

Penulis menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Allah Subhanahu Wa Ta'ala
2. Ketua STIE Malangkuçeçwara Drs. Bunyamin, M.M., Ph.D
3. Ketua Program Studi Dra. RR. Widanarni Pudjiastuti, Ak., MSi., CA,CPA
4. Ibunda tercinta atas dukungan baik moril ataupun moral
5. Keluarga tercinta atas dorongan yang kuat dan doa yang tiada putus-putusnya dipanjatkan kepada kehadiran Allah SWT sehingga penulis bisa menyelesaikan studi.
6. Rekan-rekan penulis dan semua pihak yang telah banyak memberikan bantuan untuk ikut berperan serta dalam memperlancan penelitian dan penulisan skripsi ini.

Ucapan terima kasih secara khusus penulis sampaikan kepada Drs. Mohammad Syadeli, MM, Ak, CA yang telah banyak membantu dan membimbing skripsi.

Malang,

Penulis,



Sri Wahyu Ningrum

## ABSTRAK

Secara umum, penelitian ini bertujuan untuk mengetahui praktek *transfer pricing* dalam perusahaan manufaktur yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2017-2019. Secara spesifik, penelitian ini bertujuan menguji pengaruh pajak, struktur kepemilikan, dan nilai tukar terhadap *transfer pricing*. Penelitian dilakukan terhadap 73 perusahaan manufaktur selama 3 tahun (2017-2019) dan jumlah pengamatan sebesar 219 kasus. Pengukuran *transfer pricing* menggunakan *dummy*. Sampel akan bernilai 1 jika perusahaan melakukan penjualan kepada pihak berelasi. Dan sampel akan bernilai 0 jika perusahaan tidak melakukan penjualan kepada pihak yang berelasi.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa pajak berpengaruh positif dan signifikan dalam pengambilan keputusan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2017-2019. Struktur kepemilikan berpengaruh negatif dan signifikan dalam pengambilan keputusan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2017-2019. Sedangkan nilai tukar berpengaruh negatif dan tidak signifikan dalam pengambilan keputusan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2017-2019.

**Keywords:** Pajak, Struktur Kepemilikan, dan Nilai Tukar

## ABSTRAK

*In general, this study aims to determine the practice of transfer pricing in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2017-2019. Specifically, this study aims to examine the effect of taxes, ownership structure, and exchange rates on transfer pricing. The study was conducted on 73 manufacturing companies for 3 years (2017-2019) and the number of observations was 219 cases. Measurement of transfer pricing using a variable dummy. The sample will be worth 1 if the company makes sales to related parties. And the sample will be worth 0 if the company does not make sales to related parties.*

*The results show that taxes have a positive and significant effect on transfer pricing decisions in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2017-2019. Ownership structure has a negative and significant effect on transfer pricing decisions in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2017-2019. Meanwhile, the exchange rate has a negative and insignificant effect on transfer pricing decisions in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2017-2019.*

***Keywords:*** Tax, Ownership Structure, and Exchange Rate



## KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puji syukur Tuhan Yang Maha Esa, atas limpahan rahmat dan hidayah-Mu penulis dapat menyajikan skripsi yang berjudul :

Pajak, Struktur Kepemilikan, dan Nilai Tukar Berpengaruh dalam Pengambilan Keputusan *Transfer pricing*.

Di dalam tulisan ini, disajikan pokok-pokok bahasan yang meliputi :

Pendahuluan, Tinjauan Pustaka, Metode Penelitian, Hasil Penelitian dan Pembahasan, dan Penutup.

Sangat disadari bahwa dengan kekurangan dan keterbatasan yang penulis miliki, meskipun telah mengerahkan segala kemampuan untuk lebih teliti, tetapi penulis menyadari masih banyak kekurangtepatan dalam penyajian tulisan di skripsi ini. Oleh karena itu, penulis mengharapkan saran yang membangun agar tulisan ini bermanfaat bagi yang membutuhkan.

Malang,

Penulis,



Sri Wahyu Ningrum

## DAFTAR ISI

Halaman Judul .....	i
Lembar Pengesahan .....	i
Lembar Pernyataan Orisinalitas.....	ii
Lembar Riwayat Hidup .....	iii
Ucapan Terima Kasih .....	iv
Abstrak.....	v
Kata Pengantar.....	vii
Daftar Isi.....	viii
Daftar Tabel.....	ix
Daftar Gambar .....	x
Daftar Lampiran.....	xi
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1.Latar Belakang Masalah .....	1
1.2.Perumusan Masalah.....	4
1.3.Tujuan Penelitian.....	4
1.4.Manfaat Penelitian.....	4
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....</b>	<b>6</b>
2.1.Tinjauan Teori.....	6
2.2.Penelitian Terdahulu.....	13
2.3.Kerangka Pemecahan Masalah .....	19
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>24</b>
3.1.Jenis Penelitian.....	24
3.2.Obyek dan Sumber Data Penelitian .....	24
3.3.Variabel, Operasionalisasi, dan Pengukuran .....	25
3.4.Metode Pengumpulan Data .....	26
3.5.Prosedur Analisis .....	26

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....	28
4.1.Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	28
4.2.Deskripsi Variabel .....	29
4.3.Pengujian Model dan Hipotesis .....	31
4.4.Pembahasan .....	33
BAB V PENUTUP .....	37
5.1.Kesimpulan .....	37
5.2.Kontribusi Penelitian .....	38
5.3.Keterbatasan Penelitian .....	38
5.4.Saran-saran.....	38
DAFTAR PUSTAKA .....	39
LAMPIRAN .....	41

## DAFTAR TABEL

3.1 Sampel Penelitian.....	25
4.2 Deskriptif Statistik .....	30
4.3 Uji t test dan analisis regresi berganda.....	31

## DAFTAR GAMBAR

2.1 Model Konseptual.....	19
---------------------------	----

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran-1 Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	43
Lampiran-2 Bukti Perhitungan Antar Variabel .....	51
Lampiran-3 Bukti Riset Objek.....	57
Lampiran-4 Surat Pernyataan .....	58