

**PENGARUH PAJAK, *EXCHANGE RATE*, *PROFITABILITAS*, DAN *LEVERAGE* PADA  
KEPTUSAN MELAKUKAN *TRANSFER PRICING***

(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2015-2017)

**SKRIPSI**

*untuk memenuhi persyaratan*

*dalam memperoleh gelar*

*sarjana ekonomi*



oleh:

**Irfan Aziul Fakar**

A.2015.1.33518

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI (STIE)MALANGKUÇEWARA PROGRAM**

**STUDI AKUNTANSI**

**MALANG**

**2020**

**PENGARUH PAJAK, *EXCHANGE RATE*, *PROFITABILITAS*, DAN *LEVERAGE* PADA  
KEPTUSAN MELAKUKAN *TRANSFER PRICING***

(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2015-2017)

**SKRIPSI**

*untuk memenuhi persyaratan*

*dalam memperoleh gelar*

*sarjana ekonomi*



oleh:

**Irfan Aziul Fakar**

A.2015.1.33518

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI (STIE)MALANGKUÇEÇWARA PROGRAM**

**STUDI AKUNTANSI**

**MALANG**

**2020**

# SKRIPSI

PENGARUH PAJAK, EXCHANGE RATE, PROFITABILITAS DAN LEVERAGE PADA KEPUTUSAN  
MELAKUKAN TRANSFER PRICING

Oleh :

IRFAN AZIZUL FAKAR

A.2015.1.33518

Telah dipertahankan di depan dosen penguji pada tanggal :  
07 September 2020 dan dinyatakan LULUS

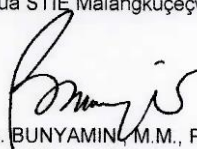
Menyetujui,  
Dosen Pembimbing

ttd

Drs. MOHAMMAD SYADELI , MM, Ak, CA

Mengetahui,

Ketua STIE Malangkuçewara

  
Drs. BUNYAMIN, M.M., Ph.D.  
NIK 202.710.182

#### 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, 21 Agustus 2020

Mahasiswa



IRFAN AZIZUL FAKAR

NPK: A.2015.1.33518



**Galeri Investasi BEI**  
**STIE MALANGKUÇEWARA**  
Jl. Terusan Candi Kalasan Blimbing Malang  
Telp. (0341) 491813 , Fax. (0341) 495619  
E-mail : [info@stie-mce.ac.id](mailto:info@stie-mce.ac.id)



**SURAT KETERANGAN**

Nomor : 0584.3/BAAK—RESEARCH/VIII/2020

Yang bertanda tangan dibawah ini Kepala Galeri Investasi BEI STIE Malangkuçewara Malang, menerangkan bahwa:

Nama : IRFAN AZIZUL FAKAR  
NIM : A.2015.1.33518  
Program Studi : AKUNTANSI  
Perguruan Tinggi : STIE Malangkuçewara

telah melakukan riset di Galeri Investasi BEI STIE Malangkuçewara Malang untuk bahan penyusunan skripsi yang berjudul:

PENGARUH PAJAK, EXCHANGE RATE, PROFITABILITAS DAN LAVERAGE PADA  
KEPUTUSAN MELAKUKAN TRANSFER PRICING

Demikian surat ini dibuat untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Malang, 24 Agustus 2020  
Kepala Bagian Galeri Investasi  
BEI STIE Malangkuçewara



Dra. Dwi Danesty Deccasari., MM  
NIK-P3.M: 202.710.209

## **Ucapan Terima Kasih**

Penulis menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Ketua STIE Malangkucecwara Drs. Bunyamin, MM, Ph.D.
2. Ketua Program Studi Akuntansi Dra, RR. Widanarni Pudjiastuti, Ak., Msi., CA,CPA.
3. Dosen Pembimbing Drs. Mohammad Syadeli, MM, Ak, CA
4. Ibu Dra. Danesty Deccasari, MM selaku Kepala Bagian Galeri Investasi BEI STIE Malangkucecwara

Rekan-rekan penulis dan semua pihak yang telah banyak memberikan bantuan untuk ikut berperan serta dalam memperlancar penelitian dan penulisan skripsi ini. Sujud dan terima kasih yang dalam penulis sampaikan kepada kedua orang tua tercinta, atas segala dukngan dan dorongan yang kuat serta kebijaksanaan dan doa yang tiada putus-putusnya dipanjatkan kehadiran Allah SWT sehingga penulis bisa menyelesaikan studi. Tak lupa saya ucapkan terima kasih secara khusus kepada Miliana febrianti, Abdullah teman kontrakan paling baik, tamu kontrakan yang tidak tau diri Andre, Ecal, Bambang, mardianto,imam yang telah banyak membantu dalam menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan masih banyak lagi yang tidak bisa penulis uraikan satu persatu.

## ABSTRAK

*Transfer pricing* sering kali diartikan sebagai upaya perusahaan untuk meminimalkan beban pajak mereka dengan cara transfer harga atau laba antar perusahaan yang berafiliasi atau mempunyai hubungan istimewa baik di dalam negeri ataupun di luar negeri. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh pajak *exchange rate*, *profitabilitas*, dan *leverage* pada keputusan melakukan *transfer pricing*. Data skunder dalam penelitian ini diperoleh dari perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2015-2017 yang berjumlah 15 perusahaan dengan metode purposive sampling. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel pajak dan *exchange rate* tidak berpengaruh terhadap keputusan perusahaan melakukan *transfer pricing*. Sementara variabel *profitabilitas* dan *leverage* berpengaruh terhadap keputusan perusahaan melakukan *transfer pricing*.

**Kata Kunci:** *transfer pricing*, pajak, *exchange rate*, *profitabilitas*, *leverage*

### ***Abstract***

*Transfer pricing is often interpreted as a company effort to minimize their tax burden by transferring prices or profits between affiliated businesses or having a special relationship both domestic and abroad. This research aims to analyze the effect of exchange rate tax, profitability, and leverage on transfer pricing. The data in this study was obtained from manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange. The samples used in this study were manufacturing companies registered in IDX for the period 2015-2017 which numbered 15 companies with purposive sampling methods. The results of this study show that tax variables and exchange rates no affect the decisions of the business of transfer pricing. Meanwhile, variable profitability and leverage take affect the decision of the business to transfer pricing.*

***Keywords:*** *transfer pricing, tax, exchange rate, profitability, leverage*



## DAFTAR ISI

Halaman Judul .....	i
Lembar pengesahan.....	iii
Lembar Pernyataan Orisinalitas .....	iv
Surat Keterangan Riset .....	v
Lembar Riwayat Hidup.....	vi
Ucapan Terima Kasih.....	vii
Abstrak .....	viii
Abstract.....	ix
Daftar Isi.....	x
Daftar Tabel .....	xi
Daftar Gambar .....	xii
Daftar Lampiran.....	xiii
<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 ( <i>Teoretis dan Praktis</i> ).....	5
1.4.1. Kegunaan Teoretis .....	5
1.4.2. Kegunaan Praktis .....	6
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>7</b>
2.1. Tinjauan Teori.....	7
2.1.1. pengertian Pajak .....	7
2.1.2. <i>Exchange rate</i> .....	8
2.1.3. <i>Profitabilitas</i> .....	9
2.1.4. <i>Leverage</i> .....	10
2.1.5. <i>Transfer pricing</i> .....	12
2.2. Tinjauan penelitian terdahulu.....	14
2.3. Metode konseptual penelitian .....	17
2.4. Pengembangan hipotesis .....	21
2.4.1. Pajak .....	21
2.4.2. <i>Exchange rate</i> .....	22
2.4.3. <i>Profitabilitas</i> .....	23
2.4.4. <i>Leverage</i> .....	24
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>25</b>
3.1. Jenis penelitian .....	25
3.2. Populasi dan sampel .....	25
3.3. Variabel, oprasional dan pengukuran .....	27
3.3.1. Variabel independen.....	27
3.3.2. Variabel dependen .....	29
3.4. Metode pengumpulan data .....	30
3.5. Metode analisis .....	30
3.5.1. Analisis deskriptif.....	30
3.5.2. Menilai kelayakan model .....	31
3.5.3. Pengajuan asumsi model .....	31

3.5.4. Uji koefisien determinasi .....	31
3.5.5. Analisis regresi logistik .....	32
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>33</b>
4.1. Gambaran Umum Obyek Penelitian .....	33
4.2. Deskripsi variabel penelitian.....	55
4.2.1 Variabel Dependen.....	56
4.2.1.1. <i>Transfer pricing</i> .....	56
4.2.2. Variabel Independen .....	58
4.2.2.1. Pajak .....	58
4.2.2.2. <i>Exchange rate</i> .....	60
4.2.2.3. <i>Profitabilitas</i> .....	62
4.2.2.4. <i>Leverage</i> .....	64
4.3. Menilai Kelayakan Model.....	66
4.4. Pengajuan asumsi model .....	68
4.4.1. Menilai keseluruhan model .....	68
4.5. Uji koefisien determinasi .....	70
4.6. Hasil uji regresi logistik .....	72
4.7. Pembahasan.....	72
<b>BAB V PENUTUP.....</b>	<b>76</b>
5.1. Kesimpulan .....	76
5.2. Kontribusi Penelitian.....	77
5.3. Keterbatasan Penelitian.....	77
5.4. Saran.....	77
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>79</b>

## DAFTAR TABEL

No	Judul	Halaman
1	Penelitian Terdahulu	15
2	Populasi dan sampel penelitian	26
3	Data perusahaan sampel	34
4	Hasil Analisis Deskriptif <i>Transfer Pricing</i>	56
5	Data penelitian sampel <i>transfer pricing</i>	57
6	Hasil Analisis Deskriptif Pajak	58
7	Data penelitian sampel pajak	59
8	Hasil analisis statistik deskriptif <i>Exchange rate</i>	60
9	Data penelitian sampel <i>Exchange rate</i>	61
10	Hasil analisis statistik deskriptif <i>Profitabilitas</i>	62
11	Hasil Analisis Deskriptif <i>Leverage</i>	64
12	Data penelitian sampel <i>Leverage</i>	65
13	Hasil Uji <i>Hosmer and Lemeshow test</i>	66
14	Hasil Uji <i>Overall fit model</i>	67
15	Hasil Uji <i>Koefisien Determinasi</i>	68
16	Hasil Matriks klasifikasi	69
17	Hasil Uji regresi logistik	70

## DAFTAR GAMBAR

NO	Judul	Halaman
1	Kerangka Pemikiran Penelitian	20

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data sampel perusahaan.....	82
Lampiran 2. Variabel penelitian.....	83
Lampiran 3. Data analisis deskriptif.....	88
Lampiran 4. Uji keseluruhan model.....	89
Lampiran 5. Uji asumsi model.....	90
Lampiran 6. Uji koefisien determinasi.....	90
Lampiran 7. Uji kelayakan model regresi.....	91
Lampiran 8. Uji matriks klasifikasi.....	91
Lampiran 9. Uji regresi logistik.....	92