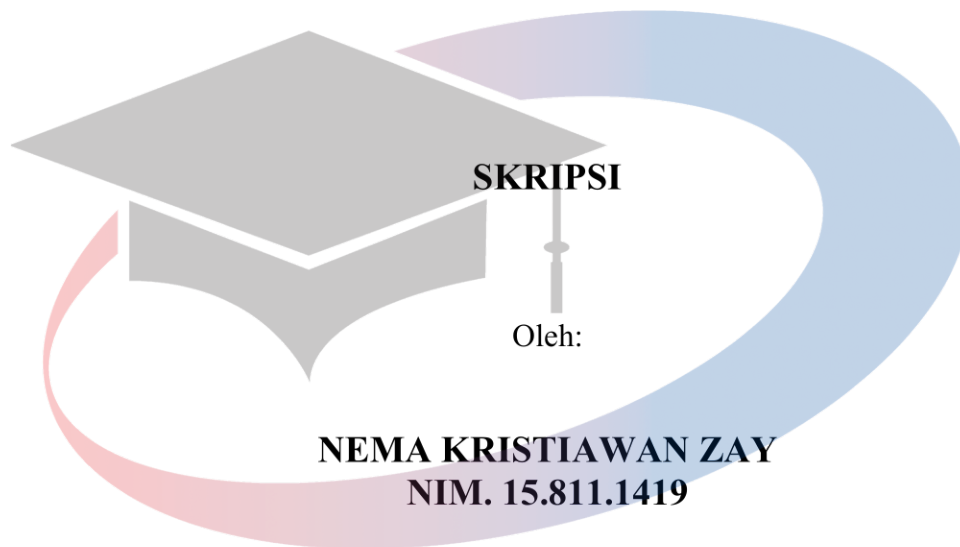


**PENGARUH PAJAK, *EXCHANGE RATE*, PROFITABILITAS, *LEVERAGE*,  
DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *TRANSFER PRICING*  
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2016-2018**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI  
MIKROSKIL  
MEDAN  
2020**

**THE INFLUENCE OF TAX, EXCHANGE RATE, PROFITABILITY,  
LEVERAGE, AND FIRM SIZE ON TRANSFER PRICING AT  
MANUFACTURING COMPANY LISTED IN INDONESIA  
STOCK EXCHANGE PERIOD 2016-2018**

**FINAL RESEARCH**

By:

**NEMA KRISTIAWAN ZAY  
STUDENT NUMBER. 15.811.1419**

**UNIVERSITAS  
MIKROSKIL**



**STUDY PROGRAM OF ACCOUNTING  
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI  
MIKROSKIL  
MEDAN  
2020**

**LEMBARAN PENGESAHAN**

**PENGARUH PAJAK, *EXCHANGE RATE*, PROFITABILITAS, *LEVERAGE*,  
DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *TRANSFER PRICING*  
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2016-2018**



**SKRIPSI**

Diajukan Untuk Melengkapi Persyaratan Guna  
Mendapatkan Gelar Sarjana Strata Satu  
Program Studi Akuntansi

Oleh :

**NEMA KRISTIAWAN ZAY  
NIM. 15.811.1419**

Disetujui Oleh :  
Dosen Pembimbing

**UNIVERSITAS  
MIKROSKIL**

Suriani Br Ginting, S.E., M.Si

Medan, Agustus 2020  
Diketahui dan disahkan Oleh :

Ketua Program Studi  
Akuntansi

Andreani Caroline Barus, S.E., M.Si

## LEMBAR PERNYATAAN

Saya yang membuat pernyataan ini adalah mahasiswa Program Studi S-1 Akuntansi STIE-Mikroskil Medan dengan identitas mahasiswa sebagai berikut :

NIM : 158111419  
Nama : Nema Kristiawan Zay  
Peminatan : Akuntansi Perpajakan

Saya telah melaksanakan penelitian dan penulisan Tugas Akhir ini dengan Judul dan tempat penelitian sebagai berikut :

Judul Tugas Akhir : **Pengaruh Pajak, Exchange rate, Profitabilitas, Leverage, Dan Ukuran perusahaan Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018**

Sehubungan dengan Tugas akhir tersebut, dengan ini saya menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa **Penelitian dan penulisan Tugas Akhir tersebut adalah benar merupakan karya saya sendiri (tidak menyuruh orang lain mengerjakannya) dan belum dipublikasikan oleh siapapun sebelumnya**. Bila dikemudian hari ternyata terbukti bahwa bukan saya yang mengerjakannya (membuat) atau sudah pernah dipublikasikan oleh pihak lain, maka saya bersedia dikenakan sanksi yang telah ditetapkan oleh STIE-Mikroskil Medan yakni **pencabutan Ijazah yang telah saya terima dan Ijazah tersebut dinyatakan tidak sah**.

Selain itu demi pengembangan ilmu pengetahuan, saya menyetujui untuk memberikan kepada STIE-Mikroskil Medan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (*Non-Exclusive Free Right*) atas Tugas Akhir saya. Dengan hak ini, STIE-Mikroskil Medan berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelolah dalam bentuk pangkalan data (databases), merawat, dan mempublikasikan Tugas Akhir saya secara keseluruhan atau hanya sebagian atau hanya ringkasan saja dalam bentuk format tercetak dan/atau elektronik, selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta. Menyatakan juga bahwa saya akan mempertahankan hak eksklusif saya untuk menggunakan seluruh atau sebagian isi Tugas Akhir saya guna pengembangan karya dimasa depan, misalnya dalam bentuk artikel atau buku.

Demikian surat pernyataan ini saya perbuat dengan sungguh-sungguh, dalam keadaan sadar dan tanpa ada tekanan dari pihak manapun.

Medan, 10 Agustus 2020  
Saya yang membuat pernyataan,



Nema Kristiawan Zay

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh pajak, *exchange rate*, profitabilitas, *leverage*, dan ukuran perusahaan terhadap *Transfer Pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2018.

Populasi dalam penelitian ini berjumlah 166 perusahaan. Metode pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode *purposive sampling* dan diperoleh sebanyak 65 perusahaan dengan data pengamatan sebanyak 195 perusahaan. Data penelitian diperoleh dari laporan keuangan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2018. Jenis penelitian yang digunakan adalah analisis regresi logistik.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa variabel *Leverage* berpengaruh signifikan terhadap *Transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2016-2018. Sedangkan variabel Pajak, *Exchange rate*, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap *Transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2018.

**Kata Kunci :** *Pajak, Exchange rate, Profitabilitas, Leverage, Ukuran perusahaan.*

UNIVERSITAS  
MIKROSKIL

## ABSTRACT

This study aims to determine and analyze the influence of Tax, Exchange rate, Profitability, leverage, and Firm size on Transfer pricing in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2016-2018.

The population in this study amounted to 166 companies. The sampling method used was purposive sampling method and obtained from sample of 65 companies with observational data 195 companies. Research data were obtained from manufacturing companies financial statements listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2017-2018. The type of research used is logistic regression analysis.

This results of this study indicate that the variabel of Leverage affect Transfer pricing in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2016-2018. While the Tax, Exchange rate, Profitability, and Firm size does not affect Transfer pricing in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2016-2018.

**Keywords :** *Tax, Exchange rate, Profitability, Leverage, Firm Size.*



UNIVERSITAS  
MIKROSKIL

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkah dan anugerah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul “Pengaruh Pajak, *Exchange rate*, Profitabilitas, *Leverage*, dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer pricing* Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2018”.

Penyusunan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi sebagian dari persyaratan akademik dalam menyelesaikan studi Program Sarjana Strata Satu (S1) Program Studi Akuntansi pada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Mikroskil Medan.

Penyusunan skripsi ini tidak akan berjalan dengan baik tanpa adanya bimbingan, nasihat, bantuan, dan dukungan yang berarti dari berbagai pihak yang dengan ikhlas meluangkan waktu, tenaga, dan pikirannya. Oleh karena itu dalam kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terimakasih kepada:

1. Ibu Suriani Ginting, S.E., M.Si., selaku dosen pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, saran, dan pengarahan dengan penuh kesabaran dari saat penyusunan hingga skripsi ini selesai.
2. Ibu Dessyana, S.E., Ak., MSi., selaku pendamping pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, saran dan motivasi yang sangat berarti dari saat penyusunan hingga skripsi ini selesai.
3. Bapak Ir. Mbayak Ginting, S.Kom., M.M., selaku Ketua STIE Mikroskil Medan yang telah banyak membantu dalam kelancaran akademis.
4. Bapak William, S.Kom., M.M., selaku Wakil Ketua I STIE Mikroskil Medan yang telah banyak membantu dalam kelancaran akademis.
5. Ibu Andreani Caroline Barus, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi Akuntansi yang telah membantu dalam kelancaran akademis.
6. Ibu Agustina, S.Kom., M.Si., selaku Sekretaris Program Studi Akuntansi yang telah membantu dalam kelancaran akademis.

7. Seluruh staf pengajar, Bapak dan Ibu Dosen STIE Mikroskil Medan yang telah memberikan pengajaran, motivasi, dan juga bekal ilmu yang sangat berharga bagi penulis.
8. Keluarga saya terutama kedua orang tua saya Bapak Adrianus Zay dan Ibu Nurinta Br.Saragih selaku orang tua dari Nema Kristiawan Zay, dan adik saya Deni Andreas Zay, Jeremi Eriksen Zay, dan Marsel Kristian Zay serta tante saya Nani Br.Saragih yang tidak pernah berhenti memberikan nasihat, motivasi, dukungan, kasih sayang, dan dukungan baik itu material maupun non material, serta tidak lupa doa yang selalu dipanjatkan yang sangat berarti bagi penulis.
9. Teman dekat dan sahabat saya Tuti Andriani Br.Purba, Aprili Br.Sinaga, Minaria Br.Ginting, dan Safrizal yang telah mendoakan, memberikan semangat, dukungan, nasihat, dan saran, serta selalu ada di kala susah maupun senang yang selalu menjadi pendengar setia jika penulis sedang berkeluh kesah.
10. Kepada teman-teman seperjuangan Rusli Andani Sijabat, Ricky Erwinda dan teman-teman lainnya yang tidak dapat saya sebutkan satu per satu, yang telah memberikan dukungan, motivasi, dan semangat selama proses penyusunan skripsi.

Hanya doa dan ucapan syukur yang dapat penulis panjatkan, semoga Tuhan Yang Maha Esa membalas semua kebaikan yang telah Bapak, Ibu, Orang tua, Saudara, dan teman-teman sekalian berikan.

Akhir kata penulis mohon maaf jika terdapat kekurangan dalam penulisan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat untuk pengembangan ilmu ekonomi khususnya akuntansi serta dapat bermanfaat bagi pihak-pihak yang membutuhkan.

Medan, 10 Agustus 2020

Penulis,

Nema Kristiawan Zay



## DAFTAR ISI

<b>ABSTRAK</b> .....	i
<b>ABSTRACT</b> .....	ii
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	iii
<b>DAFTAR ISI</b> .....	v
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	viii
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	ix
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	x
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	4
1.3. Ruang Lingkup Penelitian .....	4
1.4. Tujuan Penelitian .....	4
1.5. Manfaat Penelitian .....	4
1.6. Originalitas Penelitian .....	5
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS</b> .....	6
2.1. Landasan Teori .....	6
2.1.1. <i>Transfer Pricing</i> .....	6
2.1.2. Pajak .....	8
2.1.3. <i>Exchange Rate</i> .....	10
2.1.4. Profitabilitas .....	12
2.1.5. <i>Leverage</i> .....	13
2.1.6. Ukuran Perusahaan .....	15
2.2. Review Penelitian Terdahulu .....	16
2.3. Kerangka Konseptual .....	21
2.4. Pengembangan Hipotesis .....	21
2.4.1. Pengaruh Pajak terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	21
2.4.2. Pengaruh <i>Exchange Rate</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	22
2.4.3. Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	22
2.4.4. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	23
2.4.5. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	23

<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>24</b>
3.1. Jenis Penelitian .....	24
3.2. Objek Penelitian .....	24
3.3. Metode Pengumpulan Data .....	24
3.4. Populasi dan Sampel .....	24
3.5. Definisi Operasional Variabel .....	25
3.5.1. Variabel Dependen (Y) .....	25
3.5.2. Variabel Independen (X).....	26
3.5.2.1. Pajak .....	26
3.5.2.2. <i>Exchange Rate</i> .....	26
3.5.2.3. Profitabilitas .....	27
3.5.2.4. <i>Leverage</i> .....	27
3.5.2.5. Ukuran Perusahaan .....	28
3.6. Metode Analisis Data .....	29
3.6.1. Analisis Regresi Logistik.....	29
3.6.2. Pengujian Hipotesis .....	30
3.6.2.1. Menilai Keseluruhan Model Fit ( <i>Overall Fit Model</i> ).....	30
3.6.2.2. Uji Koefisien Determinasi ( <i>Cox and Snell's R Square</i> )....	31
3.6.2.3. Uji Kelayakan Model Regresi (Hosmer and Lemeshow's Goodness of Fit Test) .....	31
3.6.2.4. Tabel Klasifikasi 2X2 .....	32
3.6.2.5. Pegujian Hipotesis .....	32
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>33</b>
4.1. Hasil Penelitian.....	33
4.1.1. Statistik Deskriptif.....	33
4.1.2. Uji Regresi Logistik.....	35
4.1.2.1. Uji Keseluruhan Model ( <i>Overrall fit Model</i> ).....	35
4.1.2.2. <i>Omnibus Test of Model Coefficients</i> .....	36
4.1.2.3. Uji Koefisien Determinasi.....	37
4.1.2.4. Uji Kelayakan Model regresi ( <i>Hosmer and Lemeshow</i> <i>Test</i> .....	37

4.1.3. Tabel Klasifikasi 2X2.....	38
4.1.4. Estimasi Parameter dan Interpestasinya.....	39
4.2. Pembahasan .....	41
4.2.1. Pengaruh Pajak Terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	41
4.2.2. Pengaruh <i>Exchange rate</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	41
4.2.3. Pengaruh Profitabilitas Terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	42
4.2.4. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	42
4.2.5. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	43
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN</b> .....	44
5.1. Kesimpulan.....	44
5.2. Saran.....	44
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	46
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP</b> .....	99



# UNIVERSITAS MIKROSKIL

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual .....	21
--------------------------------------	----



## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Fenomena Perusahaan Yang Mengalami <i>Transfer Pricing</i> .....	1
Tabel 2.1 Review Penelitian Terdahulu .....	18
Tabel 3.1 Kriteria Pengambilan Sampel .....	25
Tabel 3.2 Definisi Operasional Variabel.....	28
Tabel 4.1 Distribusi Frekuensi .....	33
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif .....	33
Tabel 4.3 <i>Iteration History Block 0</i> .....	36
Tabel 4.4 <i>Iteration History Block 1</i> .....	36
Tabel 4.5 <i>Omnibus Tests of Model Coefficients</i> .....	37
Tabel 4.6 Uji Koefisien Determinasi .....	37
Tabel 4.7 Uji Kelayakan Model Regresi.....	38
Tabel 4.8 Uji Klasifikasi .....	38
Tabel 4.9 Analisis Regresi Logistik .....	39

UNIVERSITAS  
MIKROSKIL

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Populasi dan Kriteria Pemilihan Sampel.....	49
Lampiran 2 Daftar Sampel Penelitian .....	56
Lampiran 3 Data Perhitungan <i>Transfer Pricing</i> Periode 2016-2018 .....	58
Lampiran 4 Data Variabel Pajak Periode 2016-2018 .....	64
Lampiran 5 Data Variabel <i>Exchange rate</i> Periode 2016-2018 .....	70
Lampiran 6 Data Variabel Profitabilitas Periode 2016-2018.....	76
Lampiran 7 Data Variabel <i>Leverage</i> Periode 2016-2018 .....	82
Lampiran 8 Data Variabel Ukuran Perusahaan Periode 2016-2018 .....	88
Lampiran 9 Hasil Pengolahan Data SPSS.....	94



UNIVERSITAS  
MIKROSKIL