

**PENGARUH *EFFECTIVE TAX RATE (ETR)*, *LEVERAGE*, DAN  
UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PRAKTIK *TRANSFER  
PRICING* PADA PERUSAHAAN SEKTOR MANUFAKTUR YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018-2021**

Oleh:

**Nama : Josephine Margaretha Ignatia**

**NIM : 39190052**

Karya Akhir

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk

memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Program Studi Akuntansi

Konsentrasi Perpajakan



**KWIK KIAN GIE**  
**SCHOOL OF BUSINESS**

**INSTITUT BISNIS INFORMATIKA KWIK KIAN GIE**

**JAKARTA**

**APRIL 2023**

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**



**KWIK KIAN GIE**  
SCHOOL OF BUSINESS

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

# PENGESAHAN



KWIK KIAN GIE  
SCHOOL OF BUSINESS

## PENGARUH *EFFECTIVE TAX RATE (ETR)*, *LEVERAGE*, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PRAKTIK *TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN SEKTOR MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018-2021

Diajukan Oleh :

Nama : Josephine Margaretha Ignatia

NIM : 39190052

Jakarta, 15 Maret 2023

Disetujui oleh :

Dosen Pembimbing

(Prima Apriwenna S.E., Ak.,M.M.,M.Ak.)

INSTITUT BISNIS INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

APRIL 2023

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Hak cipta dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

1. Dilarang menyalin sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



## ABSTRAK

Josephine Margaretha Ignatia / 39190052 / 2023 / Pengaruh *Effective Tax Rate (ETR)*, *Leverage*, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Praktek *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Sektor Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2021 / Pembimbing: Prima Apriwenni, S.E., Ak., M.M., M.Ak.

*Transfer pricing* adalah kebijakan yang ditetapkan perusahaan dalam menentukan harga transfer untuk suatu transaksi, baik berupa transaksi jasa, barang, aset tak berwujud, maupun transaksi finansial yang dilakukan perusahaan. Dalam *transfer pricing* terdapat dua jenis transaksi yaitu intra-organisasi dan inter-organisasi dan transaksi tersebut dapat terjadi di satu negara atau dengan negara yang berbeda. Penelitian ini menggunakan tiga variabel independen yaitu *effective tax rate (ETR)*, *leverage*, dan ukuran perusahaan. Variabel dependen yang digunakan adalah *transfer pricing* yang diukur dengan metode TNMM.

Mengacu pada teori *agent*, yang menjelaskan adanya kontrak antara *principal* dan *agent*. Semakin jauhnya hubungan keagenan antara *agent* dan *principal*, maka akan mengarah kepada pemberian informasi yang asimetris dan terdapat berbagai kepentingan yang semakin berlawanan dengan kepentingan pemilik. Mengacu juga pada teori akuntansi positif yang menjelaskan faktor-faktor yang mempengaruhi manajemen dalam memilih prosedur akuntansi yang optimal dan memiliki tujuan tertentu hal ini merujuk pada seberapa agresif perusahaan menggunakan *transfer pricing* untuk menghemat pembayaran pajak melalui beberapa alternatif kebijakan akuntansi.

Berdasarkan metode *purposive sampling*, sampel yang diperoleh adalah 12 perusahaan sehingga selama 4 tahun pengamatan diperoleh 44 data observasi. Data observasi diperoleh dari laporan keuangan perusahaan manufaktur yang telah diaudit dan terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda dengan uji *pooling data*, uji asumsi klasik, uji F, uji t, dan uji  $R^2$ .

Hasil penelitian menunjukkan bahwa penelitian ini telah lolos uji asumsi klasik dan uji *pooling data*. Berdasarkan uji F diperoleh nilai Sig sebesar 0,031. Dari hasil uji t diperoleh; variabel *Effective Tax Rate (ETR)* dengan nilai sig 0,015 < 0,05 dan nilai koefisien sebesar -0,243; variabel *leverage* dengan nilai sig 0,049 < 0,05 dan nilai koefisien sebesar 0,043; dan variabel *leverage* dengan nilai sig 0,253 > 0,05. Nilai koefisien determinansi sebesar 12,5%.

Kesimpulan dari penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat cukup bukti variabel *effective tax rate (ETR)* berpengaruh negatif terhadap keputusan perusahaan melakukan praktik *transfer pricing*. terdapat cukup bukti variabel *leverage* berpengaruh positif terhadap keputusan perusahaan melakukan praktik *transfer pricing*. Sedangkan variabel ukuran perusahaan tidak terdapat cukup bukti bahwa ukuran perusahaan berpengaruh negatif terhadap dugaan perusahaan sektor manufaktur dalam melakukan *transfer pricing*.

Kata kunci: *Transfer Pricing*, *Effective Tax Rate (ETR)*, *Leverage*, dan Ukuran Perusahaan.

## ABSTRACT

Josephine Margaretha Ignatia / 39190052 / 2023 / Effect of Effective Tax Rate (ETR), Leverage, and Company Size on Transfer Pricing Practices in Manufacturing Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2018-2021 Period / Advisor: Prima Apriwenni, S.E., Ak., M.M., M.Ak.

Transfer pricing is a policy set by the company in determining the transfer price for a transaction, both in the form of transactions for services, goods, intangible assets, and financial transactions carried out by the company. In transfer pricing there are two types of transactions, namely intra-organizational and inter-organizational and these transactions can occur in one country or with different countries. This study used three independent variables, namely effective tax rate (ETR), leverage, and company size. The dependent variable used is transfer pricing as measured by the TNMM method.

Refers to the theory of agents, which explains the existence of a contract between the principal and the agent. The further the agency relationship between the agent and the principal, the more asymmetrical the provision of information and there are various interests that are increasingly opposite to the interests of the owner. Referring also to positive accounting theory that explains the factors that influence management in choosing optimal accounting procedures and having certain objectives, this refers to how aggressively companies use transfer pricing to save tax payments through several alternative accounting policies.

Based on the purposive sampling method, the samples obtained were 12 companies so that for 4 years of observation 44 observation data were obtained. Observational data is obtained from the financial statements of manufacturing companies that have been audited and listed on the Indonesia Stock Exchange. The analysis technique used is multiple linear regression analysis with data pooling test, classical assumption test, F test, t test, and  $R^2$  test.

The results showed that this study had passed the classical assumption test and the data pooling test. Based on the F test, a Sig value of 0.031 was obtained. From the results of the t test obtained; variable Effective Tax Rate (ETR) with a sig value of  $0.015 < 0.05$  and a coefficient value of -0.243; leverage variables with a sig value of  $0.049 < 0.05$  and a coefficient value of 0.043; and variable leverage with a sig value of  $0.253 > 0.05$ . The value of the coefficient of determinance is 12.5%.

The conclusions of this study show that there is sufficient evidence that the variable effective tax rate (ETR) negatively affects the company's decision to carry out transfer pricing practices. There is ample evidence that variable leverage has a positive effect on a company's decision to practice transfer pricing. Meanwhile, the variable size of the company does not have enough evidence that the size of the company negatively affects the alleged companies in the manufacturing sector in conducting transfer pricing.

**Keywords:** Transfer Pricing, Effective Tax Rate (ETR), Leverage, and Company Size.



## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa karena atas berkah, rahmat, serta karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian karya akhir ini dengan baik dan tepat waktu. Karya akhir ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana Akuntansi konsentrasi perpajakan di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie, Jakarta. Dalam penyusunan karya akhir ini penulis menyadari bahwa selesainya karya akhir ini tidak terlepas dari dukungan berbagai pihak baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, pada kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih sebesar-besarnya kepada:

1. Ibu Prima Apriwenni, S.E., Ak., M.M., M.Ak. sebagai dosen pembimbing yang selama penyusunan karya akhir ini telah meluangkan waktu dan pikiran, serta memberi pengarahan, saran, dan kritik yang membangun dalam penyusunan karya akhir ini.
2. Seluruh dosen, staf administrasi, staf perpustakaan, dan seluruh karyawan kampus Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah mendukung dan membantu penulis dalam kelancaran selama masa perkuliahan.
3. Keluarga penulis yang selalu memotivasi, mendoakan, dan mendukung penulis baik secara material maupun non-material sejak awal perkuliahan hingga selesainya karya akhir ini.
4. Teman-teman penulis Alicia Clevinda, Austin Anna Monica, Belinda Joceline, Natasya Priskilla, Danisha Ariyani, Vinca Dhea, Trisna, Tiffany Valeria, dan teman-teman penulis lainnya yang tidak dapat disebutkan satu per satu atas dukungan, motivasi, dan bantuannya pada penulis selama perkuliahan hingga penyusunan karya akhir ini.
5. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu oleh penulis yang telah memberikan dukungan dan bantuan.





Penulis menyadari bahwa karya akhir ini masih terdapat kekurangan, maka penulis menerima kritik dan saran yang bersifat membangun dari berbagai pihak demi kesempurnaan karya akhir ini. Penulis berharap karya akhir ini dapat bermanfaat bagi semua pihak. Akhir kata, semoga karya akhir ini dapat bermanfaat bagi banyak pihak yang membacanya dan dapat dijadikan pembelajaran atau acuan untuk penelitian selanjutnya.

Jakarta, 15 Maret 2023

Penulis

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**  
**Hak Cipta Milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)**

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

## DAFTAR ISI

PENGESAHAN.....	i
ABSTRAK.....	ii
ABSTRACT .....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI .....	vi
DAFTAR TABEL .....	viii
DAFTAR GAMBAR.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN .....	x
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
A. Latar Belakang.....	1
B. Identifikasi Masalah .....	9
C. Batasan Masalah.....	9
D. Batasan Penelitian.....	10
E. Rumusan Masalah.....	10
F. Tujuan Penelitian.....	10
G. Manfaat Penelitian.....	11
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA</b> .....	<b>13</b>
A. Landasan Teoritis .....	13
1. Teori Keagenan (Agency Theory) .....	13
2. Teori Akuntansi Positif.....	15
3. <i>Transfer pricing</i> .....	16
4. <i>Effective Tax Rate (ETR)</i> .....	21
5. <i>Leverage</i> .....	23
6. Ukuran Perusahaan .....	25
B. Penelitian Terdahulu.....	26
C. Kerangka Pemikiran .....	30
1. Pengaruh <i>Effective Tax Rate</i> Terhadap Indikasi Praktek <i>Transfer pricing</i> .....	30
2. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Indikasi Praktek <i>Transfer pricing</i> .....	31
3. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Indikasi Praktek <i>Transfer pricing</i> .....	32
D. Hipotesis .....	33
<b>BAB III: METODE PENELITIAN</b> .....	<b>34</b>
A. Objek Penelitian .....	34
B. Desain Penelitian.....	35
C. Variabel Penelitian .....	36
1. Variabel Dependen (Y).....	37
2. Variabel Independen (X).....	37





D.	Teknik Pengumpulan Data .....	40
E.	Teknik Pengambilan Sampel .....	40
F.	Teknik Analisis Data .....	41
1.	Statistik Deskriptif .....	40
2.	Uji Kesamaan Koefisien (Pooling) .....	42
3.	Uji Asumsi Klasik .....	43
4.	Analisis Regresi Berganda .....	43
5.	Uji Hipotesis .....	46
<b>BAB IV: HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>49</b>
A.	Gambaran Umum Objek Penelitian .....	49
B.	Analisis Deskriptif .....	50
C.	Hasil Penelitian .....	52
1.	Uji Kesamaan Koefisien .....	52
2.	Uji Asumsi Klasik .....	53
3.	Analisis Regresi Linier Berganda .....	56
4.	Uji Hipotesis .....	57
D.	Pembahasan .....	59
<b>BAB V: KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>		<b>64</b>
A.	Kesimpulan .....	64
B.	Saran .....	64
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>66</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>		<b>70</b>

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1: Penelitian Terdahulu.....	26
Tabel 3.1: Ikhtisari Variabel Penelitian.....	39
Tabel 3.2 : Tabel Kriteria Pemilihan Sampel .....	41
Tabel 4.1: Daftar Sample Perusahaan Manufaktur 2018 – 2021 .....	50
Tabel 4.2: Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	50
Tabel 4.3: Hasil Pooling Data.....	53
Tabel 4.4: Hasil Uji Asumsi Klasik.....	54
Tabel 4.5: Hasil Analisis Regresi Linier Berganda .....	56
Tabel 4.6: Hasil Uji F & R <sup>2</sup> .....	58
Tabel 4.7: Hasil Uji t .....	58

Hak cipta milik IBI KKG (Asosiasi Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Penulisan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran .....	33
-------------------------------------	----

### **Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)**

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

### **Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

## DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1: Daftar Sampel Penelitian .....	70
LAMPIRAN 2: Tabulasi Data Penelitian .....	71
LAMPIRAN 3: Output SPSS .....	73

Hak Cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

