

**PENGARUH PAJAK, KEPEMILIKAN ASING, DAN
UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *TRANSFER PRICING*
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BEI TAHUN 2010-2013**

Skripsi

**Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai
Derajat Sarjana Ekonomi (S1) Pada Program Studi Akuntansi
Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta**



Disusun oleh:

Nancy Kiswanto

NPM: 10 04 18407

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA
AGUSTUS 2014**

Skripsi

PENGARUH PAJAK, KEPEMILIKAN ASING, DAN
UKURAN BERUSAHAAN TERHADAP *TRANSFER PRICING*
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BEI TAHUN 2010-2013



Disusun oleh:
NANCY KISWANTO
NPM: 10 04 18407

Telah dibaca dan disetujui oleh:

Pembimbing

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Anna Purwaningsih". The signature is fluid and cursive.

Anna Purwaningsih, SE., M.Si., Ak.

tanggal.....13/8/2014

ii

ii

Skripsi

**PENGARUH PAJAK, KEPEMILIKAN ASING DAN
UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *TRANSFER PRICING*
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BEI TAHUN 2010-2013**

yang dipersiapkan dan disusun oleh


Nancy Kiswanto

NPM: 10 04 18407

telah dipertahankan di depan Panitia Penguji
pada tanggal 11 September 2014
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima
sebagai salah satu persyaratan untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi
(S1) Program Studi Akuntansi

SUSUNAN PANITIA PENGUJI

Ketua Panitia Penguji



Anna Purwaningsih, SE., M.Si., Ak.

Anggota Panitia Penguji



Dra. Erly Suandy, M.Si.



Dra. Rustiana, M.Si.

Yogyakarta, 11 September 2014

Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Atma Jaya Yogyakarta



FAKULTAS
EKONOMI

Budi Suprpto, MBA., Ph.D

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi dengan judul :

**PENGARUH PAJAK, KEPEMILIKAN ASING, DAN
UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *TRANSFER PRICING*
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BEI TAHUN 2010-2013**

benar-benar hasil karya saya sendiri. Pernyataan, ide, maupun kutipan baik langsung maupun tak langsung yang bersumber dari tulisan atau ide orang lain dinyatakan secara tertulis dalam skripsi ini dalam referensi. Apabila dikemudian hari terbukti bahwa saya melakukan plagiasi sebagian atau seluruhnya dari skripsi ini, maka gelar dan ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan akan saya kembalikan kepada Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Yogyakarta, 18 Agustus 2014

Yang menyatakan



Nancy Kiswanto

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yesus atas bimbingan dan penyertaan-Nya yang tidak berkesudahan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, dan Ukuran Perusahaan terhadap *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur di BEI Tahun 2010-2013” dan memenuhi sebagian persyaratan mencapai derajat Sarjana Ekonomi (S1) Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Dalam proses penyusunan skripsi ini penulis banyak memperoleh bantuan dan dorongan semangat dari berbagai pihak. Untuk itu penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Alexander Jatmiko Wibowo, S.E., S.I.P., M.S.F. selaku dekan Fakultas Ekonomi yang telah memberikan izin untuk melakukan penelitian.
2. Dr. I. Putu Sugiarta Sanjaya, S.E., M.Si. selaku kaprodi Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi yang telah memberikan izin untuk melakukan penelitian.
3. Anna Purwaningsih, S.E., M.Si., Ak. selaku dosen pembimbing skripsi utama yang telah mendampingi penulis dan menyediakan waktu dan dukungan untuk berdiskusi dan memberi masukan dari awal hingga akhir proses penyusunan skripsi.
4. Seluruh mahasiswa dan mahasiswi Kampus III Universitas Atma Jaya Yogyakarta yang terlibat dalam penelitian.
5. Staf Universitas Atma Jaya Yogyakarta yang telah membantu saat berlangsungnya penelitian baik langsung maupun tidak langsung.

6. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi Universitas Atma Jaya Yogyakarta yang telah mendampingi dan membagikan ilmu kepada penulis.
7. Papa Lie Kiswanto dan Mama Imiati Kangarso Husodo yang selalu memberikan doa, kasih sayang dan dukungan baik moril maupun materiil selama penyusunan skripsi.
8. Teman-teman Grup WA Pemimbing Bu Anna yang merupakan rekan penulis dalam penelitian ini yang telah bekerja sama dalam suka duka dalam penelitian ini, bertukar pikiran dalam mengolah data dan memberikan dukungan selama proses penyusunan skripsi.
9. Teman-teman Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi angkatan 2010 yang telah berjuang bersama dalam suka dan duka masa perkuliahan yang senantiasa memberikan dukungan.
10. Semua pihak yang telah membantu dan tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang telah banyak membantu penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna sehingga penulis terbuka terhadap kritik dan saran dari pembaca. Kritik dan saran yang membangun menjadi pembelajaran bagi penulis untuk menjadi lebih baik. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menjadi sumbangan ilmu pengetahuan untuk meningkatkan perhatian masyarakat terhadap kesehatan.

Yogyakarta, 18 Agustus 2014



Nancy Kiswanto

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
HALAMAN INTISARI	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	5
1.3. Tujuan Penelitian	6
1.4. Manfaat Penelitian	6
1.5. Sistematika Penulisan	6
BAB II <i>TRANSFER PRICING</i> , PAJAK, KEPEMILIKAN ASING, UKURAN PERUSAHAAN, PENELITIAN TERDAHULU, DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	8
4.1. <i>Transfer Pricing</i>	8
4.1.1. Pengertian <i>Transfer Pricing</i>	8
4.1.2. Tujuan <i>Transfer Pricing</i>	9

4.1.3. Transaksi <i>Transfer Pricing</i>	10
4.1.4. Hubungan Istimewa	11
4.1.5. Pihak-pihak Berelasi (<i>Related Party Transaction/RPT</i>)	12
4.1.6. Penentuan <i>Transfer Pricing</i>	14
4.1.7. Peraturan Direktur Jendral Pajak Mengenai <i>Transfer Pricing</i>	16
4.2. Pajak	17
4.2.1. Pengertian Pajak	17
4.2.2. Fungsi dan Unsur-Unsur Perpajakan	17
4.2.3. Pajak Penghasilan (PPH)	18
4.2.4. Cara Penghitungan Pajak Penghasilan (PPH) Badan	19
4.2.5. Tarif Pajak Efektif (<i>Effective Tax Rate/ETR</i>)	22
4.3. Struktur Kepemilikan	24
4.3.1. Teori Keagenan	25
4.3.2. Definisi Struktur Kepemilikan	28
4.3.3. Kepemilikan Asing	29
4.3.4. Jenis-jenis Struktur Kepemilikan	29
4.3.5. Struktur Kepemilikan Terkonsentrasi	31
4.4. Ukuran Perusahaan	33
4.5. Penelitian Terdahulu	36
4.6. Pengembangan Hipotesis	37
BAB III METODE PENELITIAN	42
2.1. Obyek, Populasi, dan Sampel	42
2.2. Variabel Penelitian	43

2.3. Operasional Variabel	44
2.4. Model Penelitian	45
2.5. Data dan Teknik Pengumpulan Data	46
2.6. Metode Analisis Data	46
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	50
4.1. Deskripsi Obyek Penelitian	50
4.2. Analisis Data	52
4.2.1. Analisis Statistik Deskriptif	52
4.2.2. Uji Normalitas dan Uji Asumsi Klasik	54
4.2.2.1. Uji Normalitas	54
4.2.2.2. Uji Multikolinieritas	55
4.2.2.3. Uji Heteroskedastisitas	56
4.2.2.4. Uji Autokorelasi	57
4.2.3. Hasil Pengujian Hipotesis	58
4.2.3.1. Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>)	59
4.2.3.2. Uji <i>p-value</i>	60
4.3. Pembahasan	61
4.3.1. Pengaruh Pajak Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	61
4.3.2. Pengaruh Kepemilikan Asing Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	62
4.3.3. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	63
BAB V PENUTUP	64
3.5. Kesimpulan	64
3.6. Keterbatasan dan Saran	65

3.6.1. Keterbatasan	65
3.6.2. Saran	66
REFERENSI	67
LAMPIRAN	72



DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Operasional Variabel	44
Tabel 4.1 Prosedur Pemilihan Sampel	51
Tabel 4.2 Sampel Perusahaan Manufaktur	51
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif	52
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas dengan <i>Kolmogorov-Smirnov Test</i>	55
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinieritas	56
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan <i>Glejser</i>	57
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi	58
Tabel 4.8 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	58
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi	59
Tabel 4.10 Hasil Uji <i>p-value</i>	60

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.2 Model Penelitian 45



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Hasil Statistik Deskriptif	72
Lampiran 2. Hasil Uji Normalitas	72
Lampiran 3. Hasil Uji Multikolinieritas	73
Lampiran 4. Hasil Uji Heterokedastisitas	73
Lampiran 5. Hasil Uji Autokorelasi	73
Lampiran 6. Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	74
Lampiran 7. Hasil Uji Koefisien Determinasi	74
Lampiran 8. Hasil Uji <i>p-value</i>	74

**PENGARUH PAJAK, KEPEMILIKAN ASING, DAN
UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *TRANSFER PRICING*
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BEI TAHUN 2010-2013**

**Disusun oleh:
Nancy Kiswanto
NPM: 10 04 18407**

**Pembimbing
Anna Purwaningsih, SE., M.Si., Ak.**

Intisari

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh pajak, kepemilikan asing, dan ukuran perusahaan terhadap *transfer pricing* di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2010-2013. Pajak diukur menggunakan proksi *cash ETR* (*cash effective tax rate*), kepemilikan asing diukur menggunakan proksi persentase kepemilikan asing sebesar 20% atau lebih, ukuran perusahaan diukur menggunakan proksi log total aset, dan *transfer pricing* diukur menggunakan proksi rasio nilai transaksi pihak berelasi (*related party transaction/RPT*) piutang atas total piutang perusahaan. Populasi pada penelitian ini adalah 125 perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2010-2013. Berdasarkan metode *purposive sampling*, sampel yang diperoleh sebanyak 24 perusahaan.

Data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data arsip sekunder. Data arsip sekunder diperoleh dari laporan tahunan perusahaan manufaktur tahun 2010-2013 yang bersumber dari www.idx.co.id. Hipotesis dalam penelitian ini diuji menggunakan analisis regresi linier berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel pajak berpengaruh positif terhadap *transfer pricing*, kepemilikan asing berpengaruh positif terhadap *transfer pricing*, dan ukuran perusahaan berpengaruh negatif terhadap *transfer pricing*.

Kata kunci: pajak, kepemilikan asing, ukuran perusahaan, *transfer pricing*.