

PENGARUH PAJAK, *EXCHANGE RATE*, DAN *TAX HAVEN* TERHADAP KEPUTUSAN PERUSAHAAN MELAKUKAN *TRANSFER PRICING*

Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar
di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode 2020-2023



TUGAS AKHIR

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Diploma IV
(Sarjana Terapan) pada Program Diploma IV (Sarjana Terapan) Sekolah Vokasi
Universitas Diponegoro

Disusun oleh:

Siad Ade Bagus Apriyoga

40011421650051

**PROGRAM STUDI D-IV AKUNTANSI PERPAJAKAN
DEPARTEMEN BISNIS DAN KEUANGAN
SEKOLAH VOKASI
UNIVERSITAS DIPONEGORO
SEMARANG**

2025

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR

Nama Penyusun : Siad Ade Bagus Apriyoga

Nomor Induk Mahasiswa : 40011421650051

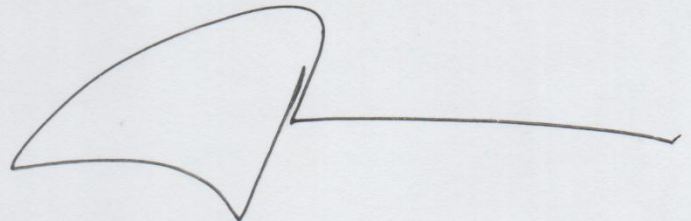
Fakultas : Sekolah Vokasi

Program Studi : D4 Akuntansi Perpajakan

Judul Tugas Akhir : Pengaruh Pajak, *Exchange Rate*, dan *Tax Haven* terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan *Transfer Pricing* pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2020-2023

Semarang, 20 Mei 2025

Dosen Pembimbing



Apip, S.E., M.Si.

NIP. 197811162001121001

PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Siad Ade Bagus Apriyoga

Nomor Induk Mahasiswa : 40011421650051

Fakultas : Sekolah Vokasi

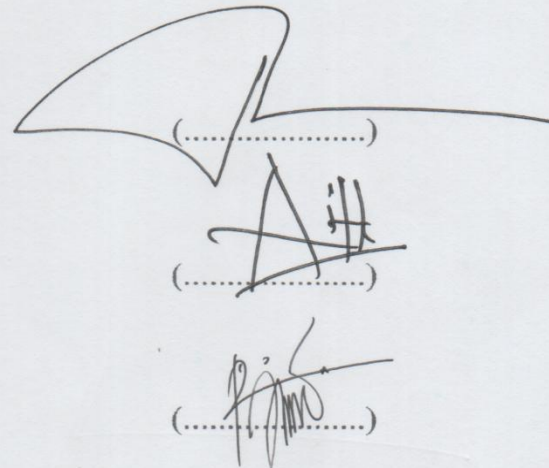
Program Studi : D4 Akuntansi Perpajakan

Judul Tugas Akhir : Pengaruh Pajak, *Exchange Rate*, dan *Tax Haven* terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan *Transfer Pricing* pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2020-2023

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 20 Mei 2025

Tim Penguji

1. Apip, S.E., M.Si.
2. Raden Roro Diana Atika Ghozali, S.E., M.Ak.
3. Fairuz Leiran Puspita Haptasari, M.Ak.



(.....)

(.....)

(.....)

PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR

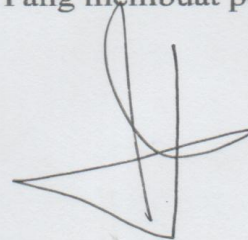
Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Siad Ade Bagus Apriyoga, menyatakan bahwa tugas akhir dengan judul Pengaruh Pajak, *Exchange Rate*, dan *Tax Haven* terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan *Transfer Pricing* pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2020-2023 yang disusun untuk melengkapi persyaratan menjadi Sarjana Terapan pada Program Diploma IV (S1 Terapan) Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro adalah hasil tulisan saya sendiri.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam tugas akhir ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan/atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan penulis aslinya.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut di atas, baik disengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik tugas akhir yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan oleh universitas batal saya terima.

Semarang, 20 Mei 2025

Yang membuat pernyataan,



Siad Ade Bagus Apriyoga

NIM. 40011421650051

ABSTRAK

Transfer pricing merupakan praktik perusahaan multinasional dalam menentukan harga barang, jasa, aset tidak berwujud, maupun transaksi keuangan yang dilakukan oleh perusahaan dengan perusahaan yang terafiliasi dalam satu grup yang bertujuan untuk meminimalkan kewajiban perpajakan. *Transfer pricing* diukur menggunakan perbandingan total piutang pihak berelasi dengan total piutang perusahaan. Penelitian ini bertujuan mengetahui dan menganalisis pengaruh pajak, *exchange rate*, dan *tax haven* terhadap keputusan perusahaan melakukan *transfer pricing*. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini yaitu pada perusahaan sub-sektor makanan dan minuman periode 2020-2023 yang terdaftar di BEI. Jumlah sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 16 perusahaan melalui metode *purposive sampling*. Data dianalisis dengan uji asumsi klasik, dan menggunakan metode analisis regresi linear berganda dengan bantuan program SPSS versi 25. Hasil penelitian ini menunjukkan pajak dan *exchange rate* secara parsial berpengaruh secara signifikan terhadap *transfer pricing*, sedangkan *tax haven* tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*. Akan tetapi, secara simultan pajak, *exchange rate*, dan *tax haven* berpengaruh terhadap *transfer pricing*.

Kata kunci: *transfer pricing*, pajak, *exchange rate*, dan *tax haven*

ABSTRACT

Transfer pricing is a practice employed by multinational companies in setting the prices of goods, services, intangible assets, or financial transactions conducted with affiliated companies within the same group, with the aim of minimizing tax obligations. Transfer pricing is measured using the ratio of total related-party receivables to the company's total receivables. This study aims to identify and analyze the influence of tax, exchange rate, and tax haven on corporate decisions regarding transfer pricing. The population in this study includes companies in the food and beverage sub-sector listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2020–2023 period. A total of 16 companies were selected as samples using purposive sampling. The data were analyzed using classical assumption tests and multiple linear regression analysis with the help of SPSS version 25. The results of this study indicate that tax and exchange rate have a significant partial effect on transfer pricing, whereas tax haven does not have an effect on transfer pricing. However, simultaneously, tax, exchange rate, and tax haven have a significant effect on transfer pricing.

Keyword: *transfer pricing, tax, exchange rate, and tax haven*

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT. atas segala rahmat, bimbingan, dan anugerah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian tugas akhir yang berjudul "Pengaruh Pajak, *Exchange Rate*, dan *Tax Haven* terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan *Transfer Pricing* pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2020–2023" dengan baik dan tepat waktu. Tugas akhir ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan Akuntansi pada Fakultas Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.

Penulis mengetahui dan berterima kasih bahwa tugas akhir ini dapat diselesaikan tepat waktu berkat adanya bimbingan, bantuan, dan dukungan baik secara langsung maupun tidak langsung dari berbagai pihak yang sepenuh hati telah meluangkan waktunya. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih dan penghargaan yang sebesar – besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Suharnomo, S.E., M.Si selaku Rektor Universitas Diponegoro
2. Bapak Prof. Dr. Ir. Budiyono, M.Si selaku Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro
3. Bapak Apip, S.E., M.Si selaku Ketua Program Studi D-4 Akuntansi Perpajakan, Sekolah Vokasi, Universitas Diponegoro dan Dosen Pembimbing serta Dosen Wali yang telah memberikan bimbingan, masukan, serta pengarahan dalam menyelesaikan tugas akhir penulis.

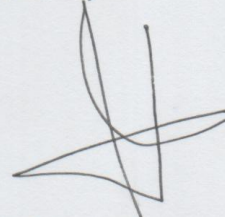
4. Prof. Anis Chairi S.E., M.Com., Ph.D., Akt. selaku dosen pengampu mata kuliah penyusunan proposal tugas akhir. Terima kasih atas masukan dan arahan yang sangat membantu kepada penulis dalam proses penyusunan proposal tugas akhir.
5. Seluruh jajaran dosen dan civitas akademika Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro Semarang yang telah memberikan ilmu yang melimpah dan membantu kelancaran studi penulis.
6. Kedua orang tua penulis, Bapak Siad Subagyo dan Ibu Riyatun. Terima kasih senantiasa selalu memberikan waktu, do'a, kasih sayang, dukungan secara spiritual dan material, serta memberikan kepercayaan kepada penulis selama menjalani perkuliahan selama kurang lebih 4 tahun.
7. Kakak penulis, Mas Siad Andriawan Yuli Prasetyo, Mbak Siad Rizky Febrinendy, Mbak Sulistyoningsih, dan Keponakan Penulis. Terima kasih telah menjadi tempat keluh kesah penulis, selalu memberikan do'a, kasih sayang, arahan dan dukungan secara spiritual dan material selama penulis menjalani perkuliahan.
8. Teman-teman "Kos Pangestu", Panji dan Stephen yang selalu memberi dukungan dan bantuan dari awal perkuliahan hingga penelitian ini selesai.
9. Ailsa Fatika Kirani selaku seseorang yang mendampingi, menjadi pendengar, dan memberikan masukan kepada penulis dalam proses penyelesaian tugas akhir.

10. Teman-teman se-perbimbingan Bapak Apip, khususnya Septia dan Dina yang menjadi tempat berkeluh kesah, tanya jawab, dan tolong-menolong terkait penyelesaian tugas akhir ini.
11. Teman-teman Kelas A Akuntansi Perpajakan Angkatan 2021, terimakasih telah menjadi bagian perjalanan perkuliahan penulis dari awal sampai akhir di Universitas Diponegoro.
12. Teman-teman penulis di *channel* Discord “GNR GEMINK”, terimakasih telah memberikan hiburan selama penulis menjalani perkuliahan.
13. Seluruh pihak yang terlibat dalam penyusunan tugas akhir yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu, terima kasih atas segala dukungan dan doanya.

Tentunya penulis menyadari bahwa penelitian tugas akhir ini tidak lepas dari kekurangan dan keterbatasan. Oleh karena itu, penulis sangat menghargai saran dan masukan yang konstruktif untuk perbaikan di masa yang akan datang. Semoga ini dapat memberikan manfaat dan wawasan kepada semua pihak yang membacanya. Terima kasih.

Semarang, 20 Mei 2025

Penulis,



Siad Ade Bagus Apriyoga
NIM 40011421650051

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR	iv
ABSTRAK	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR GRAFIK.....	xiv
DAFTAR TABEL.....	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	11
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian	12
1.3.1 Tujuan Penelitian	12
1.3.2 Kegunaan Penelitian.....	13
1.4 Sistematika Penulisan.....	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	17
2.1 Landasan Teori dan Penelitian Terdahulu.....	17
2.1.1 Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>).....	17
2.1.2 <i>Transfer Pricing</i>	21
2.1.3 Pajak.....	23
2.1.4 <i>Exchange Rate</i>	26
2.1.5 <i>Tax Haven</i>	29
2.1.6 Penelitian Terdahulu	32
2.2 Kerangka Pemikiran.....	38
2.3 Hipotesis.....	40
2.3.1 Pajak (x_1) Berpengaruh terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan <i>Transfer Pricing</i>	40
2.3.2 <i>Exchange Rate</i> (x_2) Berpengaruh terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan <i>Transfer Pricing</i>	42

2.3.3	<i>Tax Haven</i> (x_3) Berpengaruh terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan <i>Transfer Pricing</i>	43
BAB III METODE PENELITIAN.....		46
3.1	Definisi Operasional Variabel.....	46
3.1.1	Variabel Dependen.....	46
3.1.2	Variabel Independen	47
3.2	Populasi dan Sampel	50
3.2.1	Populasi Penelitian.....	50
3.2.2	Sampel Penelitian.....	51
3.3	Jenis dan Sumber Data	51
3.4	Metode Pengumpulan Data	51
3.5	Metode Analisis	52
3.5.1	Statistik Deskriptif	52
3.5.2	Uji Asumsi Klasik.....	52
3.5.3	Uji Hipotesis.....	57
3.5.4	Uji Regresi Berganda	59
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		60
4.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	60
4.2	Analisis Deskriptif	61
4.3	Analisis Data	64
4.3.1	Uji Asumsi Klasik.....	64
4.3.2	Uji Hipotesis.....	73
4.3.3	Uji Regresi Berganda	77
4.4	Interpretasi Hasil	79
4.4.1	Pengaruh Pajak terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan <i>Transfer Pricing</i>	80
4.4.2	Pengaruh <i>Exchange Rate</i> terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan <i>Transfer Pricing</i>	81
4.4.3	Pengaruh <i>Tax Haven</i> terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan <i>Transfer Pricing</i>	83
BAB V PENUTUP.....		86
5.1	Kesimpulan	86
5.2	Keterbatasan.....	88

5.3	Saran.....	89
	DAFTAR PUSTAKA	90
	LAMPIRAN.....	94

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Jumlah Kasus <i>Transfer Pricing</i> yang Terjadi di Seluruh Dunia Tahun 2019-2021	4
Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....	40

DAFTAR GRAFIK

Grafik 4. 1 Histogram CETR	66
Grafik 4. 2 Histogram <i>Exchange Rate</i>	67
Grafik 4. 3 Histogram <i>Tax Haven</i>	67
Grafik 4. 4 Histogram <i>Transfer Pricing</i>	68
Grafik 4. 5 Uji Scatterplot	73

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	38
Tabel 3. 1 Operasional Variabel.....	50
Tabel 3. 2 Pengambilan Keputusan Uji Autokorelasi.....	55
Tabel 4. 1 Kriteria Sampel Penelitian	61
Tabel 4. 2 Sampel Penelitian.....	61
Tabel 4. 3 Uji Statistik Deskriptif	62
Tabel 4. 4 Uji Kolmogorov-Smirnov	65
Tabel 4. 5 Bentuk Transformasi Data	66
Tabel 4. 6 Uji Kolmogorov-Smirnov (Setelah Transformasi)	69
Tabel 4. 7 Uji Multikolinieritas.....	70
Tabel 4. 8 Uji Autokorelasi.....	71
Tabel 4. 9 Uji Heteroskedastisitas.....	72
Tabel 4. 10 Uji T	74
Tabel 4. 11 Uji F	76
Tabel 4. 12 Uji R^2	77
Tabel 4. 13 Uji Regresi Berganda	78
Tabel 4. 14 Keputusan Hipotesis	79