

**PENGARUH PAJAK, PROFITABILITAS,
LEVERAGE DAN PEMANFAATAN *TAX HAVEN*
TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING***

**(Studi pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Industri Barang
dan Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode
2017 - 2021)**



SKRIPSI

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

Disusun Oleh :

Hammalka Tarazu Pramudyawardhani

40011419650091

PROGRAM STUDI D-IV (SARJANA TERAPAN)

AKUNTANSI PERPAJAKAN

SEKOLAH VOKASI

UNIVERSITAS DIPONEGORO

SEMARANG

2023

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR/SKRIPSI

Nama Penyusun : Hammalka Tarazu Pramudyawardhani

Nomor Induk Mahasiswa : 40011419650091

Fakultas : Sekolah Vokasi

Program Studi : Diploma IV (Sarjana Terapan) Akuntansi Perpajakan

Judul Tugas Akhir/Skripsi : Pengaruh Pajak, Profitabilitas, *Leverage* dan Pemanfaatan *Tax Haven* Terhadap Keputusan *Transfer Pricing* (Studi pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Industri Barang dan Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017 - 2021)

Semarang, 15 Juni 2023

Dosen Pembimbing



Drs. Dul Muid., M.Si., Akt

NIP. 196505131994031002

PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Hammalka Tarazu Pramudyawardhani

Nomor Induk Mahasiswa : 40011419650091

Fakultas : Sekolah Vokasi

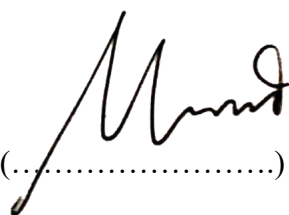
Program Studi : Diploma IV (Sarjana Terapan) Akuntansi Perpajakan

Judul Tugas Akhir/Skripsi : Pengaruh Pajak, Profitabilitas, *Leverage* dan Pemanfaatan *Tax Haven* Terhadap Keputusan *Transfer Pricing* (Studi pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Industri Barang dan Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017 - 2021)

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal **26 Juni 2023**

Tim Penguji :

1. Drs. Dul Muid., M.Si., Akt


(.....)

2. Dian Kusuma Wardhani, S.A., M.A


(.....)

3. Eiffeliena N. F. P., S.E., Akt., M.M., M.Fin.An


(.....)

PERNYATAAN ORISINILITAS TUGAS AKHIR/SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini saya Hammalka Tarazu Pramudyawardhani menyatakan bahwa tugas akhir/skripsi dengan judul : Pengaruh Pajak, Profitabilitas, *Leverage* dan Pemanfaatan *Tax Haven* Terhadap Keputusan *Transfer Pricing* (Studi pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Industri Barang dan Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017 - 2021) 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.

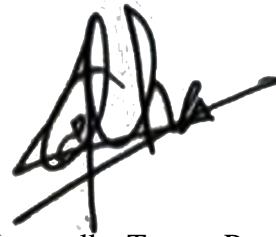
Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam tugas akhir/skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis 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/skripsi 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, 15 Juni 2023

Yang membuat pernyataan,

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Hammalka Tarazu P', written over a horizontal line.

Hammalka Tarazu P

40011419650091

ABSTRAK

Penelitian ini bermula dari maraknya isu perpajakan internasional oleh perusahaan multinasional yaitu *transfer pricing*, salah satunya di Indonesia. Perusahaan multinasional memanfaatkan kepemilikan entitas anak di negara *tax haven* untuk melakukan *transfer pricing*. Berdasarkan permasalahan tersebut, diperoleh tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji pengaruh pajak, profitabilitas, *leverage* dan pemanfaatan *tax haven* terhadap keputusan *transfer pricing*. Penelitian ini menggunakan variabel dependen yaitu keputusan *transfer pricing* dan variabel independen yaitu pajak, profitabilitas, *leverage* dan pemanfaatan *tax haven*. Data dalam penelitian adalah data sekunder. Populasi dalam penelitian adalah perusahaan manufaktur sub sektor industri barang dan konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017 – 2021 dengan sampel penelitian 140 perusahaan. Metode sampling yang digunakan adalah *purposive sampling*. Penelitian ini menggunakan analisis data yaitu analisis regresi linear berganda.

Penelitian ini memperoleh hasil akhir analisis yaitu pajak dan profitabilitas berpengaruh negatif signifikan terhadap keputusan *transfer pricing*, *leverage* tidak berpengaruh terhadap keputusan *transfer pricing* dan pemanfaatan *tax haven* berpengaruh positif signifikan terhadap keputusan *transfer pricing*.

Kata Kunci : pajak, profitabilitas, *leverage*, *tax haven* dan *transfer pricing*.

ABSTRACT

This study come up with rising of international tax issue by multinational company, such as transfer pricing in Indonesia. Multinational company use their ownership of subsidiaries in tax haven country to do transfer pricing. Based on that problem, the purpose of this study is to examine the influence of tax, profitability, leverage and tax haven country utilization toward the firm decision for the transfer pricing. This study used dependent variabel such as the firm decision for the transfer pricing and independent variabel such as tax, profitability, leverage and tax haven country utilization. This study used secondary data. This study population was manufactur companies subsector consumer and goods industry listed on Indonesian Stock Exchange during 2017 – 2021 with 140 sample companies. Sampling method used is purposive sampling. This study used multiple linear regression analysis.

This result of this study show that tax and profitability negatively and significantly related to the firm decision for the transfer pricing. Leverage did not related to the firm decision for the transfer pricing and tax haven country utilization positively and significantly related to the firm decision for the transfer pricing.

Keywords : *tax, profitability, leverage, tax haven country utilization, the firm decision for the transfer pricing.*

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis sampaikan kepada Tuhan Yang Maha Esa karena atas berkat rahmat-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **Pengaruh Pajak, Profitabilitas, Leverage dan Pemanfaatan Tax Haven Terhadap Keputusan Transfer Pricing** dengan sebaik-baiknya dan tepat waktunya tanpa adanya hambatan yang berarti. Penyusunan skripsi ini dimaksudkan sebagai bentuk pertanggungjawaban penulis dalam rangka memenuhi persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan Akuntansi Perpajakan di Universitas Diponegoro.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa terdapat banyak hambatan yang penulis hadapi. Oleh karena itu, bantuan dan dorongan dari berbagai pihak yang berada di sekitar penulis, tentunya sangat berarti bagi penulis. Maka dari itu, penulis ingin mengucapkan terimakasih kepada :

1. Prof. Dr. Yos Johan Utama, S.H., M.Hum selaku Rektor Universitas Diponegoro.
2. Prof. Dr. Ir. Budiyo, M.Si selaku Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.
3. Drs. Dul Muid., M.Si., Akt selaku Ketua Program Studi Akuntansi Perpajakan Universitas Diponegoro sekaligus Dosen Pembimbing Skripsi yang telah meluangkan waktunya untuk memberikan arahan dan masukan yang sangat berarti bagi penulis dalam menyelesaikan skripsi.

4. Almarhum Djunaedi selaku bapak penulis yang menjadi motivasi bagi penulis untuk membanggakan bapak penulis dengan lulus dan mendapat gelar Sarjana Terapan Akuntansi Perpajakan di Universitas Diponegoro.
5. Eva Fitria Dewi selaku ibu penulis yang selalu memberikan dukungan dan masukan bagi penulis selama proses penyusunan skripsi.
6. Diva Amartya Prameswari selaku adik kandung penulis yang selalu memberikan dukungan dan masukan bagi penulis selama proses penyusunan skripsi dan membantu pengurusan proses administrasi untuk keperluan syarat berkas pendaftaran sidang skripsi di kampus.
7. Ida Irawati dan Abdul Syakur selaku om serta tante penulis yang telah membantu finansial penulis melalui pembayaran UKT tiap semester, sehingga penulis dapat terus melanjutkan kuliah hingga di akhir semester ini, termasuk penyusunan skripsi sebagai syarat kelulusan.
8. Keluarga penulis yang tidak dapat disebutkan satu-satu, yang turut memberi dukungan dan masukan bagi penulis selama proses penyusunan skripsi.
9. Aditya Wirananda Hidayat selaku seseorang yang selalu memberikan bantuan, saran dan dukungan kepada penulis selama penyusunan skripsi serta membantu penulis untuk mengurus proses administrasi untuk keperluan syarat berkas pendaftaran sidang skripsi di kampus.
10. Fransiska Belinda Ondok selaku teman magang di Divisi Internal Audit di PT Nusantara Infrastructure Tbk yang banyak membantu penulis ketika

mengerjakan tugas magang, dan di waktu yang bersamaan juga penulis sambil menyusun skripsi.

11. Teman-teman dekat penulis di SMP (Ketilang 17), SMA (SVG) dan Kuliah (RIWEUH) yang selalu memberikan dukungan dan bantuan penulis dalam penyusunan skripsi.
12. Teman-teman peserta magang di PT Nusantara Infrastructure Tbk yang selalu memberikan dukungan dan bantuan penulis selama penyusunan skripsi.
13. Pihak-pihak lain yang telah membantu dalam proses penyusunan skripsi, baik secara langsung maupun tidak langsung dan tidak dapat disebutkan satu-satu oleh penulis.

Penulis juga menyadari bahwa masih terdapat banyak kekurangan dalam penyusunan skripsi ini, maka dari itu saran dan kritik dari pembaca akan sangat membantu penulis dalam rangka menyempurnakan skripsi penulis. Besar harapan penulis bahwa skripsi yang telah disusun oleh penulis ini dapat memberikan manfaat guna menambah wawasan serta pengetahuan penulis dan memberikan manfaat juga untuk pihak lainnya.

Semarang, 15 Juni 2023



Penulis

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR/SKRIPSI	i
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	ii
PERNYATAAN ORISINILITAS TUGAS AKHIR/SKRIPSI.....	iii
ABSTRAK	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	10
1.3 Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	11
1.3.1 Tujuan Penelitian	11
1.3.2 Kontribusi Penelitian.....	12
1.4 Sistematika Penulisan.....	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	17
2.1 Landasan Teori	17
2.1.1 Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>).....	17
2.1.2 Teori Akuntansi Positif	19
2.1.3 <i>Transfer Pricing</i>	22
2.1.4 Pajak.....	23
2.1.5 Profitabilitas	24
2.1.6 <i>Leverage</i>	25
2.1.7 <i>Tax Haven</i>	26
2.2 Penelitian Terdahulu.....	29
2.3 Kerangka Pemikiran	35
2.4 Hipotesis.....	40
BAB III METODE PENELITIAN.....	41

3.1	Definisi Operasional Variabel	41
3.1.1	Variabel Dependen	41
3.1.2	Variabel Independen	53
3.2	Populasi dan Sampel Penelitian	57
3.2.1	Populasi Penelitian	57
3.2.2	Sampel Penelitian	58
3.3	Jenis dan Sumber Data	58
3.4	Metode Pengumpulan Data	59
3.5	Metode Analisis Data	59
3.5.1	Statistik Deskriptif	60
3.5.2	Uji Hipotesis	60
3.5.2.1	Uji Simultan (Uji F)	60
3.5.2.2	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	61
3.5.2.3	Uji Regresi Linear Berganda	61
3.5.2.4	Uji Parsial (t)	62
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		41
4.1	Deskripsi Objek Penelitian	41
4.2	Analisis Data	65
4.2.1	Analisis Uji Statistik Deskriptif	65
4.2.1.1	Hasil Analisis Uji Statistik Deskriptif Variabel Pajak, Profitabilitas dan <i>Leverage</i>	66
4.2.1.2	Hasil Analisis Uji Statistik Deskriptif Pada Variabel <i>Tax Haven</i>	69
4.2.2	Analisis Uji Hipotesis	69
4.2.2.1	Hasil Analisis Uji Koefisien Determinasi R Square atau R^2	70
4.2.2.2	Hasil Analisis Uji Simultan (F)	71
4.2.2.3	Hasil Analisis Uji Regresi Linear Berganda	72
4.2.2.4	Hasil Analisis Uji Parsial (Uji t)	74
4.3	Interpretasi Hasil	77
4.3.1	Pengaruh Pajak Terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	78
4.3.2	Pengaruh Profitabilitas Terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	81
4.3.3	Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	83
4.3.4	Pengaruh Pemanfaatan <i>Tax Haven</i> Terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	84

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	49
5.1 Kesimpulan.....	49
5.2 Keterbatasan	88
5.3 Saran	89
DAFTAR PUSTAKA	90
LAMPIRAN.....	93

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu.....	30
Tabel 3.1	Operasional Variabel.....	56
Tabel 4.1	Kriteria Sampel Penelitian.....	64
Tabel 4.2	Sampel Penelitian.....	65
Tabel 4.3	Hasil Analisis Uji Statistik Deskriptif.....	66
Tabel 4.4	Hasil Analisis Uji Statistik Deskriptif.....	69
Tabel 4.5	Hasil Analisis Uji Koefisien Determinasi R Square atau R^2	71
Tabel 4.6	Hasil Analisis Uji Kelayakan Model atau Simultan (F).....	71
Tabel 4.7	Hasil Analisis Uji Parsial (Uji t).....	75
Tabel 4.8	Keputusan Hipotesis.....	77

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Jumlah Pelaporan Kerugian oleh Wajib Pajak Badan Periode 2012 – 2019.....	4
Gambar 1.2 Kegiatan Ekspor Sektor Non Migas Tahun 2017 – 2022.....	4
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	36