



**PENGARUH KEPEMILIKAN ASING, DAN
PROFITABILITAS TERHADAP *TRANSFER PRICING*
DENGAN PAJAK PENGHASILAN BADAN SEBAGAI
VARIABEL MEDIASI**

(Studi Pada Perusahaan di Bidang *Consumer Goods Industry* Yang Terdaftar Di
Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2020)

TESIS

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

OLEH

FITRI INTAN PERMATASARI

55519110070

PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI

PROGRAM PASCASARJANA

UNIVERSITAS MERCUBUANA

2022



**PENGARUH KEPEMILIKAN ASING, DAN
PROFITABILITAS TERHADAP *TRANSFER PRICING*
DENGAN PAJAK PENGHASILAN BADAN SEBAGAI
VARIABEL MEDIASI**

(Studi Pada Perusahaan di Bidang *Consumer Goods Industry* Yang Terdaftar Di
Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2020)

TESIS

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan
Program Magister Akuntansi

OLEH

FITRI INTAN PERMATASARI

55519110070

PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI

PROGRAM PASCASARJANA

UNIVERSITAS MERCUBUANA

2022

PENGESAHAN TESIS

Judul : **Pengaruh Kepemilikan Asing, dan Profitabilitas Terhadap
Transfer Pricing Dengan Pajak Penghasilan Badan Sebagai
Variabel Mediasi** (Studi Pada Perusahaan di Bidang *Consumer
Goods Industry* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia
Periode 2014-2020)

Nama : Fitri Intan Permatasari
NIM : 55519110070
Program Studi : Magister Akuntansi
Tanggal : 13 Oktober 2022

Mengesahkan,
Pembimbing



(Prof. Dr. Apollo, M.Si., Ak., CIFM, CIABV, CIBG)

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Ketua Program Studi Magister Akuntansi



(Dr. Erna Sofriana Imaningsih, M.Si)



(Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak.)

PERNYATAAN *SIMILARITY CHECK*

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh

Nama : Fitri Intan Permatasari
NIM : 55519110070
Program Studi : Magister Akuntansi

dengan judul

“Pengaruh Kepemilikan Asing, dan Profitabilitas Terhadap Transfer Pricing Dengan Pajak Penghasilan Badan Sebagai Variabel Mediasi (Studi Pada Perusahaan di Bidang Consumer Good Industry Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2020)”, telah dilakukan pengecekan *similarity* dengan sistem Turnitin pada tanggal 10/10/2022, didapatkan nilai persentase sebesar 30 %.

UNIVERSITAS
MERCUBUANA
Jakarta, 10 Oktober 2022
Administrator Turnitin


Arie Pangudi, A.Md

PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini:

Judul : *Pengaruh Kepemilikan Asing, dan Profitabilitas Terhadap Transfer Pricing Dengan Pajak Penghasilan Badan Sebagai Variabel Mediasi (Studi Pada Perusahaan di Bidang Consumer Goods Industry Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2020)*

Nama : Fitri Intan Permatasari

NIM : 55519110070

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 15 Oktober 2022

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.

Karya ilmiah ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahannya yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 15 Oktober 2022



Fitri Intan Permatasari

KATA PENGANTAR

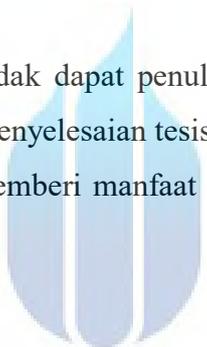
Puji dan syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan nikmat dan karunia-Nya serta kemudahan dan kelapangan, sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan tesis dengan judul “Pengaruh Kepemilikan Asing, dan Profitabilitas Terhadap *Transfer Pricing* Dengan Pajak Penghasilan Badan Sebagai Variabel Mediasi (Studi Pada Perusahaan di Bidang *Consumer Goods Industry* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2020)”. Tesis ini merupakan salah satu persyaratan akademis untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi pada Program Studi Magister Akuntansi Program Pascasarjana Universitas Mercu Buana.

Bantuan berupa motivasi, bimbingan, waktu dan doa yang tak pernah putus yang penulis terima selama penyusunan tesis ini sangatlah berarti sehingga pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan penghargaan dan rasa terima kasih yang tulus kepada:

1. Dr.Hawolarya, M.T. selaku Plt. Rektor Universitas Mercu Buana beserta jajarannya.
2. Dr. Erna Sofriana Imaningsih, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Dr. Nurul Hidayah, M.Si, Ak. selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana beserta jajarannya.
4. Prof. Dr. Apollo, M.Si., Ak., CIFM, CIABV, CIBG selaku dosen pembimbing yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, ilmu, dan nasehat-nasehat yang bermanfaat sehingga penulis mampu menuntaskan tesis ini.
5. Dr. Deden Tarmidi, M.Ak, BKP selaku ketua sidang yang telah memberikan banyak masukan dan saran yang bermanfaat untuk perbaikan tesis ini.

6. Dr. Ronny Andesto., SE.,MM selaku dosen penguji yang telah memberikan banyak masukan dan saran yang bermanfaat untuk perbaikan tesis ini.
7. Seluruh dosen di Universitas Mercu Buana yang telah berkontribusi ilmu bagi penulis.
8. Koeswidijono, Melik Ismiati yang merupakan kedua orangtua penulis dan Sari, adik penulis yang selalu memberikan dukungan secara moral dan material dalam penyelesaian tesis ini.
9. Teman-teman Magister Akuntansi angkatan 35, khususnya kelas pagi kampus Meruya. Terima kasih atas kebersamaan dan kekompakannya dalam dua tahun ini.
10. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah berkontribusi dalam penyelesaian tesis ini.

Semoga tesis ini dapat memberi manfaat dan menjadi inspirasi bagi terbitnya karya ilmiah berikutnya.



UNIVERSITAS Jakarta, 15 Oktober 2022
MERCU BUANA Penulis

Fitri Intan Permatasari

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PENGESAHAN TESIS.....	ii
PERNYATAAN <i>SIMILARITY CHECK</i>	iii
PERNYATAAN.....	iv
ABSTRAK	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah.....	7
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	8
1. Tujuan Penelitian	8
2. Kontribusi Penelitian	8
BAB II	10
KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	10
A. Kajian Pustaka.....	10
1. Teori <i>Agency</i>	10
2. Profitabilitas.....	15
3. <i>Transfer Pricing</i>	17
4. Pajak.....	20
5. Penelitian Sebelumnya	22
B. Rerangka Pemikiran	38
C. Hipotesis	42
BAB III.....	44

DESAIN DAN METODE PENELITIAN	44
A. Jenis Penelitian.....	44
B. Definisi Operasionalisasi Variabel Dan Pengukuran Variabel	45
1. <i>Transfer pricing</i>	45
2. Kepemilikan Asing	45
3. Profitabilitas.....	46
4. Pajak Penghasilan Badan	46
5. Pengukuran Variabel.....	47
C. Populasi dan Sampel Penelitian.....	48
D. Teknik Pengumpulan Data	50
E. Metode dan Analisis Data	50
1. Statistik Deskriptif	50
2. Estimasi Regresi Data Panel	51
3. Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	53
4 Uji Asumsi Klasik	56
5. Pengujian Hipotesis	57
BAB IV	63
HASIL DAN PEMBAHASAN	63
A. Deskripsi Objek Penelitian.....	63
B. Uji Asumsi.....	64
1. Statistik Deskriptif	64
2. Estimasi Regresi Data Panel.....	65
3. Pemilihan Model Regresi Data Panel	70
4. Uji Asumsi Klasik.....	75
a. Uji Normalitas.....	75
b. Uji Multikolinearitas	76
c. Uji Heteroskedastisitas.....	77
d. Uji Autokorelasi.....	79
C. Pengujian Hipotesis	81
1. Koefisien Determinasi.....	81
2. Uji Statistik F.....	82

3. Uji Statistik T	83
4. Uji Sobel	86
5. Analisis Regresi Berganda	90
D. Pembahasan	93
1. Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap Pajak Penghasilan Badan ...	93
2. Pengaruh Profitabilitas terhadap Pajak Penghasilan Badan	96
3. Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap <i>Transfer Pricing</i>	97
4. Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Transfer Pricing</i>	99
5. Pengaruh Pajak Penghasilan Badan terhadap <i>Transfer Pricing</i>	100
6. Pengaruh Pajak Penghasilan Badan memediasi Kepemilikan Asing terhadap <i>Transfer Pricing</i>	101
7. Pengaruh Pajak Penghasilan Badan memediasi Profitabilitas terhadap <i>Transfer Pricing</i>	102
BAB V	103
SIMPULAN DAN SARAN	103
A. Simpulan	103
B. Saran	104
DAFTAR PUSTAKA	107

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1. Sektor dengan Investasi Tertinggi (dalam miliar rupiah)	4
Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran.....	42
Gambar 4.1 Analisis Jalur Sub Model Persamaan I	86
Gambar 4.2 Analisis Jalur Sub Model Persamaan II	86
Gambar 4.3 Analisis Jalur.....	87



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Persentase Pendapatan Pajak Terhadap Penerimaan Negara Tahun 2014-2020.....	2
Table 2.1	Penelitian Sebelumnya	23
Tabel 3.1	Pengukuran Variabel	47
Table 3.2	Kriteria Sampel	49
Tabel 3.3	Perusahaan Sampel Penelitian.....	50
Tabel 4.1	Pengambilan Sampel Penelitian	63
Tabel 4.2	Deskriptif Statistik data awal (n=49)	64
Tabel 4.3	Hasil Statistik untuk Struktur 1 <i>Common Effect Model</i>	66
Tabel 4.4	Hasil Statistik untuk Struktur 2 <i>Common Effect Model</i>	66
Tabel 4.5	Hasil Statistik untuk Struktur 1 <i>Fixed Effect Model</i>	67
Tabel 4.6	Hasil Statistik untuk Struktur 2 <i>Fixed Effect Model</i>	67
Tabel 4.7	Hasil Statistik untuk Struktur 1 <i>Random Effect Model</i>	68
Tabel 4.8	Hasil Statistik untuk Struktur 2 <i>Random Effect Model</i>	69
Tabel 4.9	Hasil Statistik Uji Chow untuk Struktur 1	70
Tabel 4.10	Hasil Statistik Uji Chow untuk Struktur 2	71
Tabel 4.11	Hasil Statistik Uji Hausman untuk Struktur 1	72
Tabel 4.12	Hasil Statistik Uji Hausman untuk Struktur 2	73
Tabel 4.13	Hasil Statistik Uji LM untuk Struktur 1	74
Tabel 4.14	Hasil Statistik Uji LM untuk Struktur 2	75
Tabel 4.15	Uji Multikolinieritas (n=49) sub struktur 1	76
Tabel 4.16	Uji Multikolinieritas (n=49) sub struktur 2	77
Tabel 4.17	Uji Heteroskedastisitas (n=49) sub struktur 1	78
Tabel 4.18	Uji Heteroskedastisitas (n=49) sub struktur 2	79
Tabel 4.19	Uji Autokorelasi (n=49) sub struktur 1	80
Tabel 4.20	Uji Autokorelasi (n=49) sub struktur 2	81
Tabel 4.21	Uji F statistic sub struktur 1	82
Tabel 4.22	Uji F statistic sub struktur 2	83

Tabel 4.23 Uji t statistic sub struktur 1	84
Tabel 4.24 Uji t statistic sub struktur 2	85
Tabel 4.25 Ringkasan Hasil Penelitian Struktur 1	90
Tabel 4.26 Ringkasan Hasil Penelitian Struktur 2	91



DAFTAR LAMPIRAN

Glossary	111
Lampiran 1 Daftar Perusahaan di Bidang <i>Consumer Goods Industry</i> Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2020.....	112
Lampiran 2 Daftar Perusahaan di Bidang <i>Consumer Goods Industry</i> dengan Kepemilikan Asing diatas 20%	113
Lampiran 3 Variabel Kepemilikan Asing Di atas 20%	114
Lampiran 4 Variabel Perhitungan Profitabilitas.....	114
Lampiran 5 Variabel Perhitungan <i>Transfer Pricing</i>	115
Lampiran 6 Variabel Perhitungan PPh Badan (<i>Effective Tax Rate</i>).....	116
Lampiran 7 Hasil Olah Data.....	117

