



**PENGARUH MINIMISASI PAJAK, UKURAN
PERUSAHAAN, DAN NILAI TUKAR TERHADAP
*TRANSFER PRICING***

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Memiliki Pihak Berelasi
Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2019-
2023)**

SKRIPSI

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

OLEH:

ALIFAH FITRIYANI

43221110037

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2025**



**PENGARUH MINIMISASI PAJAK, UKURAN
PERUSAHAAN, DAN NILAI TUKAR TERHADAP
*TRANSFER PRICING***

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Memiliki Pihak Berelasi
Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2019-
2023)**

SKRIPSI

Diajukan sebagai Salah Satu untuk Menyelesaikan Program S1 Akuntansi

OLEH:

ALIFAH FITRIYANI

43221110037

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA**

2025

PERNYATAAN

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

Judul : Pengaruh *Tax Minimization*, *Firm Size*, dan *Exchange Rate* Terhadap Keputusan *Transfer Pricing* (Studi Empiris Pada Perusahaan Multinasional Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2019-2023)

Nama : Alifah Fitriyani

NIM : 43221110037

Program Studi : S1 Akuntansi

Tanggal : 12 Juli 2025

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing Skripsi yang ditetapkan dengan Surat Tugas Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis 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, 12 Juli 2025



Alifah Fitriyani

PERNYATAAN PENGECEKAN PLAGIASI (SIMILARITY)

	BIRO PERPUSTAKAAN UNIVERSITAS MERCU BUANA						
No.Dokumen	1-1-3.4.11.00		Distribusi				
Tgl. Efektif	25 September 2024						

SURAT KETERANGAN HASIL UJI TURNITIN

Nama : ALIFAH FITRIYANI

NIM : 43221110037

Fakultas / Program Studi : FEB / Akuntansi

Jenis : Skripsi

Judul Tugas Akhir : PENGARUH MINIMISASI PAJAK, UKURAN PERUSAHAAN, DAN NILAI TUKAR TERHADAP TRANSFER PRICING (Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Memiliki Pihak Berelasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 20192023)

Hasil Pengecekan Turnitin : 17%

Telah dilakukan pengecekan Similarity menggunakan aplikasi **Turnitin** dengan hasil presentase kemiripan sebesar **17%** dan dinyatakan memenuhi syarat untuk mengajukan sidang tugas akhir sesuai dengan ketentuan yang berlaku di Universitas Mercu Buana. Hasil uji Turnitin terlampir.

Demikian surat keterangan ini dibuat dan digunakan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 25 August 2025

Kepala Biro Perpustakaan



Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

Ket: Surat keterangan ini sebagai salah satu syarat untuk pendaftaran sidang Skripsi.

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Alifah Fitriyani
NIM : 43221110037
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Minimisasi Pajak, Ukuran Perusahaan, dan Nilai Tukar Terhadap *Transfer Pricing* (Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Memiliki Pihak Berelasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2023)
Tanggal Sidang : 12 Agustus 2025

Disahkan Oleh:

Dosen Pembimbing



Yulia Yustikasari, SE, M. Sc

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Akuntansi



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Dr. Nurul Hidayah, M.SI, AK

Dr. Hari Setiyawati, AK. M.SI. CA

LPTA-08255452



Scan QR or [click here](#) to
Verification

ABSTRACT

This study aims to empirically examine the effect of tax minimization, firm size, and exchange rate on Transfer Pricing in companies with related parties listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2019–2023 period. Transfer Pricing has become a crucial global issue as it involves cross-border business and taxation interests with both domestic and international related parties. The research population consists of 40 companies with related parties listed on the IDX, while the sample was selected using a purposive sampling method, resulting in 20 companies with a total of 100 observations. The study employs secondary data obtained from annual financial reports accessible through the official website. Data analysis was conducted using panel data regression with the aid of EViews 12 software.

The results show that tax minimization has no significant effect on Transfer Pricing, indicating that Transfer Pricing practices are not solely driven by efforts to reduce tax burdens. Firm size shows a significant negative effect, suggesting that larger companies tend to be more cautious and transparent in engaging in Transfer Pricing transactions with related parties. Conversely, the exchange rate has a significant positive effect on Transfer Pricing, meaning that currency fluctuations encourage companies to adopt Transfer Pricing practices as a strategy to mitigate risks and maximize profits. Overall, the study demonstrates that tax minimization, firm size, and exchange rate simultaneously influence Transfer Pricing, reinforcing the view that such decisions are shaped by a combination of internal and external factors.

Keywords: Tax Minimization, Firm Size, Exchange Rate, Transfer Pricing, Related Party Companies

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menginvestigasi secara empiris pengaruh minimisasi pajak, ukuran perusahaan, dan nilai tukar terhadap *Transfer Pricing* pada perusahaan berelasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2019–2023. *Transfer Pricing* dipandang sebagai isu global penting karena terkait dengan kepentingan bisnis dan perpajakan lintas yurisdiksi, baik dengan pihak domestik maupun luar negeri. Dari sudut pandang pemerintah, praktik *Transfer Pricing* dianggap berpotensi menurunkan pendapatan pajak suatu negara, sementara dari perspektif dunia bisnis, praktik *Transfer Pricing* memberi keuntungan bagi perusahaan yang mendorong perusahaan untuk mengurangi kewajiban pajak yang harus ditanggung. Populasi penelitian mencakup 40 perusahaan berelasi di BEI, dengan 20 perusahaan yang dipilih sebagai sampel melalui purposive sampling, menghasilkan total 100 observasi. Penelitian ini menggunakan data sekunder berupa laporan keuangan tahunan perusahaan, yang kemudian dianalisis dengan regresi data panel melalui perangkat lunak *EViews* 12.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa minimisasi pajak tidak berpengaruh signifikan terhadap *Transfer Pricing*, sehingga dapat disimpulkan bahwa praktik *Transfer Pricing* tidak semata-mata dipicu oleh upaya menekan beban pajak. Ukuran perusahaan berpengaruh negatif signifikan, yang mengindikasikan bahwa perusahaan berskala besar cenderung lebih berhati-hati serta menjaga transparansi dalam melakukan praktik *Transfer Pricing* dengan pihak berelasi. Sebaliknya, nilai tukar berpengaruh positif signifikan terhadap *Transfer Pricing*, yang berarti fluktuasi kurs mendorong perusahaan untuk melakukan *Transfer Pricing* guna mengurangi risiko dan mengoptimalkan keuntungan. Secara simultan, ketiga variabel penelitian terbukti berpengaruh terhadap *Transfer Pricing*, sehingga menegaskan bahwa praktik tersebut dipengaruhi oleh kombinasi faktor internal maupun eksternal perusahaan.

Kata kunci: Minimisasi Pajak, Ukuran Perusahaan, Nilai Tukar, *Transfer Pricing*, Perusahaan Yang Memiliki Pihak Berelasi

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah segala puji dan syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat serta hidayah-Nya, sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi ini yang berjudul **“Pengaruh Minimisasi Pajak, Ukuran Perusahaan, dan Nilai Tukar Terhadap *Transfer Pricing* (Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Memiliki Pihak Berelasi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2019-2023”** ini dapat selesai dengan baik dan tepat waktu. Skripsi ini penulis susun sebagai salah satu persyaratan memperoleh gelar Sarjana (S1) pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari dalam penelitian ini tidak terlepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan informasi, pengetahuan, serta pengalaman. Penyusunan skripsi ini tidak dapat selesai tanpa adanya dukungan dari berbagai pihak yang telah memberikan arahan, bimbingan, semangat, dan doa yang tulus tanpa putus. Khususnya kepada Ibu Yulia Yustikasari, SE, M.Sc selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktunya untuk memberikan arahan, bimbingan, bantuan, saran, semangat, serta nasihat-nasihat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Maka dari itu, pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih banyak kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini, terutama kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Andi Ardiansyah, M.Eng selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si.,CA, selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Ibu Diah Iskandar, SE, M.Si, selaku Sekretaris Program Studi Akuntansi yang terus mendorong mahasiswa untuk berkembang.
5. Seluruh Bapak/Ibu Dosen dan Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberikan ilmu pengetahuan yang bermanfaat bagi penulis.

6. Seluruh staff dan karyawan dibagian administrasi Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberikan pelayanan prima sehingga kepengurusan administrasi penyusunan skripsi ini menjadi lancar.
7. Teristimewa, ucapan terima kasih yang sangat tulus kepada kedua orang tua tercinta, Bapak Sobirin dan Ibu Iroh Hayatun, serta adik saya, Dina Novianti yang senantiasa selalu mendoakan, memberikan restunya, melimpahkan kasih sayang, memberikan semangat dan *support* serta dukungan moral maupun materil yang tiada henti kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
8. *Partner* dalam hidup saya yang paling istimewa, Abang Rudi Nasution, terima kasih atas segala dukungan, semangat, doa, serta kasih sayang yang tiada henti. Kehadirannya menjadi sumber motivasi dan kekuatan bagi saya dalam menyelesaikan skripsi ini.
9. Sahabat-sahabat terbaik, Fani Dian Syakila dan Viren Eka Zaiwanti, teman-teman seperjuangan, serta pihak-pihak lain yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu, yang selalu berbagi informasi, memberikan support, motivasi, serta doanya kepada penulis.
10. *The last but not least, special thanks* kepada diri saya sendiri yang telah melalui berbagai proses dan rintangan dengan tekad yang tak mudah goyah. Terima kasih juga karena mampu mengelola waktu dan tetap menjaga semangat meskipun dunia di luar sana terus berubah.

Dengan terselesaikannya skripsi ini, penulis berharap semoga skripsi ini dapat membantu dan memberikan manfaat bagi pembacanya. Penulis juga menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki banyak kekurangan dan kelemahan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran dan masukan serta kritik dari berbagai pihak yang dapat membangun untuk menyempurnakan skripsi ini guna penelitian selanjutnya.

Jakarta, 12 Juli 2025



Alifah Fitriyani

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
PERNYATAAN.....	ii
PERNYATAAN PENGECEKAN PLAGIASI (SIMILARITY)	iii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
ABSTRACT.....	v
ABSTRAK	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Pendahuluan.....	1
B. Rumusan Masalah	10
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	10
1. Tujuan Penelitian	10
2. Kontribusi Penelitian	10
a. Kontribusi Teoritis	10
b. Kontribusi Praktik	11
c. Kontribusi Kebijakan	11
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS	12
A. Kajian Pustaka.....	12
1. Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>).....	12
2. Teori Pemangku Kepentingan (<i>Stakeholder Theory</i>)	14
3. <i>Transfer Pricing</i>	16
4. Minimisasi Pajak.....	21
5. Ukuran Perusahaan	24
6. Nilai Tukar	26
7. Penelitian Terdahulu	28
B. Rerangka Pemikiran.....	38
1. Pengaruh Minimisasi Pajak Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	38
2. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	40

3. Pengaruh Nilai Tukar Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	41
C. Hipotesis.....	43
BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN	44
A. Jenis Penelitian.....	44
B. Definisi Operasionalisasi Variabel dan Pengukuran Variabel	45
1. Variabel Dependen (Y).....	45
2. Variabel Independen (X)	46
a. Minimisasi Pajak (X_1)	46
b. Ukuran Perusahaan (X_2).....	47
c. Nilai Tukar (X_3)	48
C. Populasi dan Sampel Penelitian	49
1. Populasi Penelitian.....	49
2. Sampel Penelitian	49
D. Teknik Pengumpulan Data.....	51
E. Metode Analisis Data.....	51
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	52
2. Analisis Regresi Data Panel.....	52
1) Estimasi Model Regresi Data Panel.....	54
a. <i>Common Effect Model</i> (CEM).....	54
b. <i>Fixed Effect Model</i> (FEM).....	55
c. <i>Random Effect Model</i> (REM).....	55
2) Pemilihan Model Estimasi Regresi Data Panel.....	56
a. Uji Spesifikasi Model dengan Uji <i>Chow</i>	56
b. Uji Spesifikasi Model dengan Uji <i>Hausman</i>	57
c. Uji Spesifikasi Model dengan Uji <i>Langrange Multiplier</i>	58
3. Uji Asumsi Klasik.....	59
1) Uji Normalitas.....	60
2) Uji Multikolinearitas	61
3) Uji Heteroskedastisitas.....	62
4) Uji Autokorelasi	63
4. Uji Hipotesis	64
1) Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	64
2) Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji T)	64
3) Uji Signifikansi Simultan (Uji F)	65

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	66
A. Hasil	66
1. Deskripsi Objek Penelitian	66
2. Uji Statistik Deskriptif.....	68
3. Pengujian Data Panel.....	71
1) Uji <i>Chow</i>	72
2) Uji <i>Hausman</i>	73
3) Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	74
4. Uji Asumsi Klasik.....	76
1) Uji Multikolinearitas	77
2) Uji Autokorelasi	78
5. Analisis Regresi Data Panel.....	79
6. Uji Hipotesis	82
1) Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	83
2) Uji Hipotesis Parsial (Uji T)	84
3) Uji Hipotesis Simultan (Uji F)	85
B. Pembahasan.....	86
1. Pengaruh Minimisasi Pajak Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	86
2. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	88
3. Pengaruh Nilai Tukar Terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	90
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	92
A. Simpulan	92
B. Saran.....	93
DAFTAR PUSTAKA	96
LAMPIRAN	104

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Daftar Penelitian Terdahulu.....	32
Tabel 3. 1 Operasionalisasi dan Pengukuran Variabel	48
Tabel 3. 2 Kriteria Pengambilan Sampel Penelitian	50
Tabel 3. 3 Daftar Sampel Perusahaan Penelitian	50
Tabel 3. 4 Teknik Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	58
Tabel 3. 5 Kriteria Autokorelasi Durbin-Watson	63
Tabel 4. 1 Hasil Uji Statistik Deskriptif	68
Tabel 4. 2 Hasil Uji <i>Chow</i>	72
Tabel 4. 3 Hasil Uji <i>Hausman</i>	73
Tabel 4. 4 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	75
Tabel 4. 5 Hasil Uji Multikolinearitas	78
Tabel 4. 6 Hasil Uji Autokorelasi	79
Tabel 4. 7 Hasil Analisis Regresi Data Panel	80
Tabel 4. 8 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	83
Tabel 4. 9 Hasil Hipotesis Parsial (Uji T).....	84
Tabel 4. 10 Hasil Hipotesis Simultan (Uji F)	86

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Jumlah Kasus <i>Transfer Pricing</i>	4
Gambar 2. 1 Rerangka Pemikiran.....	43



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Sampel.....	104
Lampiran 2 Tabulasi Data.....	104
Lampiran 3 Hasil Uji Statistik Deskriptif	107
Lampiran 4 Hasil Uji Chow	107
Lampiran 5 Hasil Uji Hausman.....	108
Lampiran 6 Hasil Uji Lagrange Multiplier	108
Lampiran 7 Hasil Uji Multikolinearitas	108
Lampiran 8 Hasil Uji Autokorelasi	109
Lampiran 9 Hasil Analisis Regresi Data Panel	109

