

**PENGARUH PAJAK PENGHASILAN BADAN, KEPEMILIKAN ASING, DAN  
*LEVERAGE* TERHADAP *TRANSFER PRICING* (STUDI EMPIRIS PADA  
PERUSAHAAN SEKTOR PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA  
EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2022)**

**SKRIPSI**

**Untuk Memenuhi Sebagian Syarat-Syarat  
Guna Mencapai Gelar Sarjana Ekonomi**



**Diajukan Oleh :**

**ALFRIZKI WIDIKA RAMADHAN  
NPM. 2101120510.P**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS TRIDINANTI**

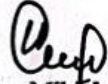
**2024**


**UNIVERSITAS TRIDINANTI**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI**

Nama : ALFRIZKI WIDIKA RAMADHAN  
Nomor Pokok / NIRM : 2101120510.P  
Jurusan/Prog.Studi : Ekonomi dan Bisnis/Akuntansi  
Jenjang Pendidikan : Strata I  
Mata Kuliah Pokok : Pajak  
Judul Skripsi : Pengaruh Pajak Penghasilan Badan, Kepemilikan Asing, dan *Leverage* Terhadap *Transfer Pricing* (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)

Pembimbing Skripsi

Tanggal ~~02-04-2024~~ Pembimbing I :   
Dr. Msy. Mikiel, SE., M.Si., Ak., CA., CSRS  
NIDN. 0205026401

Tanggal ~~01-04-2024~~ Pembimbing II :   
Dr. Rosalina Pebrica Mayasari, SE., Ak., M.Si  
NIDN. 0026028301

97 /PS/DFEB/ 24

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis,



Dr. Msy. Mikiel, SE., M.Si., Ak., CA., CSRS  
NIDN. 0205026401

Mengetahui  
Ketua Program Studi Akuntansi,




Meti Zuliyana, SE., M.Si., Ak., CA., CSRS  
NIDN. 0205056701


**UNIVERSITAS TRIDINANTI**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

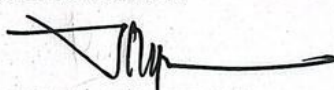
**HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI**

Nama : ALFRIZKI WIDIKA RAMADHAN  
Nomor Pokok / NIRM : 2101120510.P  
Jurusan/Prog.Studi : Ekonomi/Akuntansi  
Jenjang Pendidikan : Strata I  
Mata Kuliah Pokok : Pajak  
Judul Skripsi : Pengaruh Pajak Penghasilan Badan, Kepemilikan Asing,  
dan *Leverage* Terhadap *Transfer Pricing* (Studi Empiris  
Pada Perusahaan Sektor Pertambangan Yang Terdaftar  
Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)

Penguji Skripsi :

Tanggal ~~02-04-2024~~ Ketua Penguji :  Dr. Msy. Mikial, SE., M.Si., Ak., CA., CSRS  
NIDN. 0205026401

Tanggal ~~02-04-2024~~ Penguji I :  Dr. Rosalina Pebrica Mayasari, SE., Ak., M.Si  
NIDN. 0026028301

Tanggal ~~02-04-2024~~ Penguji II :  Yancik Syafitri, SE., M.Si  
NIDN. 0225026401

**PS/DFEB/**

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Msy. Mikial, SE., M.Si., Ak., CA., CSRS  
NIDN. 0205026401

Mengetahui,  
Ketua Program Studi Akuntansi,



Meti Zulyana, SE., M.Si., Ak., CA., CSRS  
NIDN. 0205056701

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

**Motto :**

*“Bermimpilah setinggi langit, jika engkau jatuh, engkau akan jatuh diantara bintang-bintang”*

*(Ir Soekarno)*

*"Tidak ada kesuksesan tanpa kerja keras. Tidak ada keberhasilan tanpa kebersamaan. Tidak ada kemudahan tanpa doa."*

*(Ridwan Kamil)*

*Kupersembahkan Kepada :*

*- Orangtua dan Kakak-ku*

*- Almamaterku Universitas Tridinanti*

## KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur kehadiran Allah SWT atas segala rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini yang berjudul **“Pengaruh Pajak Penghasilan Badan, Kepemilikan Asing dan Leverage Terhadap Transfer Pricing (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)”** tepat waktu. Skripsi ini merupakan salah satu syarat untuk mencapai gelar sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi Universitas Tridinanti Palembang.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan dan masih banyak kesalahan dan kekurangan karena terbatasnya pengetahuan dan kemampuan penulis yang dimiliki. Namun dengan adanya bantuan, bimbingan, petunjuk dan nasehat-nasehat yang tak ternilai harganya dari semua pihak baik secara langsung maupun tidak langsung sehingga dengan selesainya penelitian ini, penulis mengucapkan syukur kepada Allah SWT dan terima kasih kepada semua pihak yang terlibat:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. H. Edizal AE, M.S selaku Rektor Universitas Tridinanti.
2. Ibu Dr. Msy. Mikial, SE.,M.Si.,Ak.,CA.,CSRS selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tridinanti.
3. Ibu Meti Zuliyana, SE.,M.Si.,Ak.,CA.,CSRS selaku Ketua Prodi Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tridinanti.
4. Ibu Dr. Msy. Mikial, SE.,M.Si.,Ak.,CA.,CSRS selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan arahan dan bimbingan dalam penyusunan skripsi ini sehingga dapat selesai tepat pada waktunya.
5. Ibu Dr Rosalina Pebrica Mayasari , SE., Ak., M.Si selaku Dosen Pembimbing II yang telah berusaha keras memberi arahan, masukan dan bimbingan guna penyelesaian skripsi.
6. Bapak-bapak dan Ibu-ibu Dosen yang telah memberikan arahan, masukan dan bimbingan selama masa studi.
7. Kepada kedua orangtua, serta kakaku yang telah memberikan semangat dalam segala hal baik secara materi maupun moril dan selalu mendokan disetiap langkah kesuksesan sampai saat ini.

8. Teman-teman seperjuanganku dalam masa studi di Universitas Tridinanti.
9. Semua Pihak yang terlibat dan berpartisipasi dalam penyelesaian skripsi ini.

Atas segala bantuan yang telah diberikan penulis mengucapkan terima kasih. Semoga amal baik yang bersangkutan dapat bernilai di sisi Allah SWT. Sekian penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat dan pengetahuan baru bagi kita semua, khususnya bagi penulis, pembaca dan mahasiswa / mahasiswi Universitas Tridinanti Jurusan Akuntansi.

Palembang, Maret 2024

Penulis

Alfrizki Widika Ramadhan

## DAFTAR ISI

	Halaman
<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	<b>i</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN</b> .....	<b>ii</b>
<b>MOTTO DAN PERSEMBAHAN</b> .....	<b>iv</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>v</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>vii</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xii</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>xiii</b>
<b>RIWAYAT HIDUP</b> .....	<b>xv</b>
<b>BEBAS PLAGIAT</b> .....	<b>xvi</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
1.4.1 Manfaat Teoritis .....	9
1.4.2 Manfaat Praktis.....	9
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	<b>11</b>
2.1 Kajian Teoritis .....	11
2.1.1 Teori Keagenan .....	11
2.1.2 <i>Transfer Pricing</i> .....	13
2.1.3 Pajak Penghasilan Badan .....	18

2.1.4 Kepemilikan Asing.....	20
2.1.5 <i>Leverage</i> .....	22
2.2 Penelitian Terdahulu.....	23
2.3 Kerangka Berfikir.....	27
2.3.1 Pengaruh Pajak Penghasilan Badan Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	27
2.3.2 Pengaruh Kepemilikan Asing Terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	29
2.3.2 Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	29
2.4 Hipotesis.....	31
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>34</b>
3.1 Tempat dan Waktu Penelitian .....	34
3.1.1 Tempat Penelitian.....	34
3.1.2 Waktu Penelitian .....	34
3.2 Sumber dan Teknik Pengumpulan Data.....	34
3.2.1 Sumber Data.....	34
3.2.2 Teknik Pengumpulan Data .....	35
3.3 Populasi, Sampel, dan Sampling .....	36
3.3.1 Populasi .....	36
3.3.2 Sampel.....	36
3.3.3 Sampling.....	37
3.4 Racangan Penelitian .....	38
3.5 Variable dan Definisi Operasional Variable .....	40
3.5.1 Variabel .....	40
3.5.2 Definisi Operasional Variable.....	40
3.6 Instrumen Penelitian.....	43
3.7 Teknik Analisis Data.....	43



3.7.1 Pengujian Statistik Deskriptif .....	43
3.7.2 Pengujian Normalitas .....	44
3.7.3 Pengujian Asumsi Klasik .....	45
3.7.3.1 Uji Multikolonieritas.....	45
3.7.3.2 Uji Heterokedastisitas .....	45
3.7.3.3 Uji Autokorelasi.....	46
3.7.4 Analisis Regresi Linear Berganda.....	47
3.7.5 Uji Hipotesis.....	48
3.7.5.1 Uji Statistik F (Uji Simultan).....	48
3.7.5.2 Uji Statistik t (Uji Parsial) .....	49
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>50</b>
4.1 Hasil Penelitian .....	50
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian .....	50
4.1.1.1 Struktur Organisasi BEI .....	51
4.1.1.2 Profil Perusahaan Sektor Pertambangan .....	52
4.1.2 Hasil Uji Analisis Data Penelitian .....	63
4.1.2.1 Analisis Statistik Dekriptif .....	63
4.1.2.2 Uji Normalitas .....	64
4.1.3 Uji Asumsi Klasik .....	65
4.1.3.1 Uji Multikolinearitas .....	65
4.1.3.2 Uji Heteroskedastisitas .....	66
4.1.3.3 Uji Autokolerasi .....	68
4.1.4 Hasil Uji Regresi Berganda .....	69
4.1.5 Uji Hipotesis .....	71
4.1.5.1 Uji Simultan (Uji-F) .....	71

4.1.5.2 Uji Parsial (Uji -t).....	72
4.1.6 Koefisiensi Determinasi (R2) .....	73
4.2 Pembahasan .....	75
4.2.1 Pengaruh Pajak Penghasilan badan, Kepemilikan Asing, Leverage terhadap Transfer Pricing.....	75
4.2.2 Pengaruh Pajak Penghasilan Badan Terhadap Indikasi Tindakan <i>Transfer Pricing</i> .....	76
4.2.3 Pengaruh Kepemilikan Asing Terhadap Indikasi Tindakan <i>Transfer Pricing</i> .....	77
4.2.4 Pengaruh Leverage Terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	79
<b>BAB V PENUTUP</b> .....	82
5.1 Kesimpulan .....	82
5.2 Implikasi.....	82

## **DAFTAR PUSTAKA**

## **LAMPIRAN**

## DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1.1 Perbandingan Transfer Pricing Pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018 – 2022 .....	4
2.1 Penelitian Terdahulu .....	25
3.1 Daftar Sampel Penelitian .....	37
3.2 Kriteria Pemilihan Sampel .....	38
3.3 Variable dan Definisi Operasional Variabel .....	41
3.4 Pengambilan Keputusan Ada Tidaknya Autokorelasi .....	48
4.1 <i>Descriptive Statistics</i> .....	63
4.2 Hasil Uji Normalitas .....	65
4.3 Hasil Uji Multikolinearitas .....	66
4.4 Hasil Uji Autokolerasi .....	68
4.5 Hasil Uji Regresi Berganda .....	67
4.6 Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	69
4.7 Hasil Uji F .....	71
4.8 Hasil Uji T .....	72

## DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Kerangka Berpikir.....	21
4.1 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	67

## ABSTRAK

**ALFRIZKI WIDIKA RAMADHAN. Pengaruh Pajak Penghasilan Badan, Kepemilikan Asing, dan *Leverage* Terhadap *Transfer pricing* (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022). (Dibawah bimbingan Ibu Dr. Msy. Mikial, SE.,M.Si.,Ak.,CA.,CSRS dan Ibu Dr Rosalina Pebrica Mayasari , SE., Ak., M.Si)**

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh Pajak Penghasilan Badan, Kepemilikan Asing, dan *Leverage* terhadap *Transfer Pricing*. Penelitian ini menggunakan data sekunder berupa laporan keuangan atau laporan tahunan perusahaan yang diperoleh dari *website* resmi Bursa Efek Indonesia ([www.idx.com](http://www.idx.com)) atau dari *website* resmi masing-masing perusahaan. Populasi penelitian ini adalah perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2022. Pemilihan sampel menggunakan metode *purposive sampling* dan total sampel yang diperoleh sebanyak 65 sampel yang sesuai dengan kriteria. Metode analisis data dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi berganda dengan bantuan aplikasi *SPSS 25*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial variabel Kepemilikan asing berpengaruh signifikan terhadap *transfer pricing*, *Leverage* berpengaruh signifikan terhadap *transfer pricing*. Sedangkan Pajak Penghasilan Badan tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*. Pajak Penghasilan Badan, Kepemilikan Asing, dan *Leverage* secara simultan berpengaruh terhadap *transfer pricing*.

Kata Kunci : Pajak Penghasilan Badan, Kepemilikan Asing, *Leverage*, *Transfer Pricing*.

## **ABSTRACT**

***ALFRIZKI WIDIKA RAMADHAN. The Effect of Corporate Income Tax, Foreign Ownership, and Leverage on Transfer Pricing (Empirical Study of Mining Sector Companies Listed on the Indonesian Stock Exchange 2018-2022). (Under the guidance of Mrs. Dr. Msy. Mikial, SE.,M.Si.,Ak.,CA.,CSRS and Mrs. Dr Rosalina Pebrica Mayasari , SE., Ak., M.Si)***

*This research aims to analyze the influence of Corporate Income Tax, Foreign Ownership, and Leverage on Transfer Pricing . This research uses secondary data in the form of financial reports or company annual reports obtained from the official website of the Indonesia Stock Exchange (www.idx.com) or from the official websites of each company. The population of this research is mining companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2018-2022. Sample selection used a purposive sampling method and the total sample obtained was 65 samples that met the criteria. The data analysis method in this research uses multiple regression analysis with the help of the SPSS 25 application. The research results show that partially the foreign ownership and Leverage variable has a significant effect on transfer pricing . Meanwhile, Corporate Income Tax has no effect on transfer pricing. Corporate Income Tax, Foreign Ownership, and Leverage simultaneously influence transfer pricing.*

***Keyword:*** *Corporate Income Tax, Foreign Ownership, Leverage, Transfer Pricing*

## **RIWAYAT HIDUP**

**Alfrizki Widika Ramadhan**, dilahirkan di Palembang pada tanggal 6 desember 1999 dari Ayah Alm Andika Wijaya dan Ibu Windarti. Mempunyai satu kakak laki-laki bernama Alfin Widika Nofian dan kakak perempuan bernama Alfa Widika Wulansari.

Sekolah Tanda Tamat Belajar diselesaikan pada tahun 2011 di SD Negeri 100 Palembang, Sekolah Menengah Pertama diselesaikan pada tahun 2014 di SMP Negeri 1 Palembang, Sekolah Menengah Atas diselesaikan pada tahun 2017 di SMA Negeri 6 Palembang. Selanjutnya melanjutkan pendidikan DIII Akuntansi di Politeknik Negeri Sriwijaya yang diselesaikan pada tahun 2020. Pada tahun 2021 ia memasuki Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi Universitas Tridianti.

Palembang, Maret 2024

Alfrizki Widika Ramadhan



KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN

UNIVERSITAS TRIDINANTI PALEMBANG

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jalan Kapten Marzuki No. 2446 Kamboja Palembang (30129)

Telp : (0711) 354654, 355961, 353821 Fax. (0711) 358566

web: [univ-tridinanti.ac.id/ekonomi](http://univ-tridinanti.ac.id/ekonomi); [fe.utp@univ-tridinanti.ac.id](mailto:fe.utp@univ-tridinanti.ac.id)

---

---

**PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT**

Saya dengan data diri dibawah ini :

Nama : Alfrizki Widika Ramadhan  
NPM : 2101120510.P  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Jurusan : Akuntansi  
Judul : Pengaruh Pajak Penghasilan Badan, Kepemilikan Asing, dan  
*Leverage Terhadap Transfer Pricing* (Studi Empiris Pada  
Perusahaan Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa  
Efek Indonesia Tahun 2018-2022)

Dengan ini menyatakan bahwa :

1. Skripsi ini saya susun dengan judul sebagaimana tersebut diatas beserta isinya merupakan karya orisinil yang saya susun sendiri.
2. Skripsi ini dengan sungguh – sungguh dan tidak ada bagian yang merupakan penjiplakan karya orang lain.
3. Apabila dikemudian hari terbukti bahwa pernyataan ini tidak benar, maka saya sanggup menerima sanksi, berupa pembatalan skripsi dan segala konsekuensi lainnya.

Palembang, Maret 2024



Alfrizki Widika Ramadhan

2101120510.P



## **BAB I**

### **PENDAHULUAN**

#### **1.1 Latar Belakang**

Pesatnya arus globalisasi dan perkembangan teknologi pada setiap aspek kehidupan, termasuk dunia perekonomian yang ditandai oleh bertumbuhnya aktivitas bisnis yang berskala global yang berdampak pada batasan antar negara yang mulai berkurang bahkan menghilang. Hal ini memberikan kebebasan untuk perusahaan dari belahan dunia untuk mengembangkan aktivitas bisnisnya di berbagai negara yang dinilai mempunyai kemampuan keuntungan yang akan lebih menjanjikan untuk aktivitas-aktivitas yang terjadi antar divisi perusahaan dalam satu kepemilikan. Banyak perusahaan tertarik menjelma menjadi perusahaan multinasional yang artinya perusahaan mengembangkan usahanya bukan hanya di satu negara tetapi di beberapa negara (Santoso, 2004 dalam Akbar, 2015).

Salah satu permasalahan utama yang akan dihadapi sehubungan dengan investasi asing yaitu *transfer pricing*. *Transfer Pricing* sudah lama menjadi rumor klasik dibidang perpajakan. Praktik *transfer pricing* ini awalnya dilakukan oleh perusahaan semata-mata hanya untuk menilai kinerja antar anggota atau divisi perusahaan, tetapi sering dengan perkembangan zaman, praktik *transfer pricing* sering juga dipakai untuk manajemen pajak yaitu sebuah usaha untuk meminimalkan jumlah pajak yang harus dibayar (Harimurti, 2007).

*Transfer Pricing* merupakan harga yang diperhitungkan untuk keperluan pengendalian manajemen atas transfer barang dan jasa antar anggota (grup perusahaan) (Desriana, 2012). Dalam praktiknya *transfer pricing* digunakan oleh beberapa perusahaan multinasional untuk meminimalkan pemungutan pajak yang harus dibayar dengan cara meminimalkan pajaknya. Pelaksanaan *transfer pricing* dalam rencana penghindaran pajak mengakibatkan persoalan untuk otoritas pajak dalam usahanya memaksimalkan penerimaan negara dari sektor pajak yang merupakan salah satu sumber APBN. Menurut Direktur *Eksekutif Center For Indonesian Taxation*, Yustinus Prabowo, Indonesia berpotensi kehilangan penerimaan pajak lebih dari Rp. 1.300 triliun setiap tahunnya (Desriana, 2012).

Permasalahan *transfer pricing* menjadi isu yang sangat menarik dan semakin mendapatkan perhatian dari otoritas perpajakan di berbagai belahan dunia. Semakin banyak negara di dunia yang memulai memperkenalkan peraturan tentang *transfer pricing* (Hartati *et al.*, 2014). Dari sekitar 80% Perusahaan-perusahaan multinasional (MNC) melihat *transfer pricing* sebagai suatu isu utama pajak internasional, dan lebih dari setengah perusahaan ini mengatakan bahwa isu ini merupakan isu yang paling penting (Suandy, 2011).

Dalam Undang-Undang Nomor 7 Tahun 1983 yang terakhir telah diubah dengan Undang-Undang No 36 Tahun 2008 tentang Pajak Penghasilan yang juga mempunyai aturan yang menangani masalah *transfer pricing*, yaitu

Pasal 18. Aturan *transfer pricing* biasanya mengenai tentang beberapa hal, yaitu: pengertian hubungan istimewa, wewenang menentukan perbandingan utang dan modal, dan wewenang untuk melakukan koreksi dalam hal terjadi transaksi yang tidak *arm's length Principle (ALP)*. *Arm's length principle* sendiri merupakan prinsip yang mengatur bahwa apabila kondisi dalam transaksi yang dilakukan antara pihak yang mempunyai hubungan istimewa sama atau sebanding dengan kondisi dalam transaksi yang dilakukan antara pihak yang tidak mempunyai hubungan istimewa yang menjadi pembanding, maka harga atau laba dalam transaksi yang dilakukan antara pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa harus sama dengan atau berada dalam rentang harga atau laba dalam transaksi yang dilakukan antara pihak yang tidak mempunyai hubungan istimewa yang menjadi pembanding.

Ada beberapa contoh perusahaan yang melakukan praktik *transfer pricing* salah satunya dugaan *transfer pricing* yang dilakukan oleh PT. Adaro di lansir *tirto.id* (6 Juli 2019) menyatakan bahwa dalam laporan yang berjudul “*Global Witness: Jaringan Perusahaan Luar Negeri Adaro*” Adaro melakukan langkah itu melalui salah satu anak perusahaannya di Singapura bernama *Coaltrade Services International*. Caranya bisa dibagi menjadi dua. Pertama, Adaro menjual batu bara 5 yang ditambang di Indonesia dengan harga rendah kepada *Coaltrade* untuk kemudian dijual kembali oleh anak perusahaan itu dengan harga lebih tinggi. Selama 2009-2017, *Global Witness* mencatat lebih dari 70 persen batu bara yang dijual *Coaltrade* berasal dari tambang batu bara Adaro di Indonesia. Kedua, *Global Witness* juga mendapati *Coaltrade*

menerima komisi dari pihak ketiga dan anak perusahaan Adaro lainnya. Komisi penjualan batu bara bernilai sekitar 4 juta dolar AS per tahun sebelum 2009. Lalu, antara 2009-2017, angka itu berubah menjadi 55 juta dolar AS per tahun. Coaltrade pun memanfaatkan peluang ini untuk memperoleh laba dan membukukannya di Singapura yang notabene tarif pajaknya lebih rendah dari Indonesia. Nilai pajak yang dapat dikumpulkan Direktorat Jenderal Pajak (DJP) mencapai 125 juta dolar AS dari pajak dari pajak penghasilan perusahaan atau setara 14 juta dolar AS per tahunnya (Thomas, 2019)

**Tabel 1.1**  
**Pertumbuhan *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018 – 2022**

No	Nama Emiten	Kode	<i>Transfer Pricing</i>				
			2018	2019	2020	2021	2022
1	Adaro Energy Tbk.	ADRO	0,92	3,76	5,85	4,72	9,63
2	Baramulti Seksessarana Tbk.	BSSR	30,17	14,64	0,24	31,2	10,81
3	Bayan resources Tbk	BYAN	1,94	8,17	4,55	18,31	3,7
4	Golden Energi Mines Tbk.	GEMS	17,05	9,14	10,61	10,66	7,2
5	Indo Tambangraya Megah Tbk.	ITMG	1,67	1,87	9,73	6,04	0,23
6	Mitrabara Adiperdana Tbk.	MBAP	4,39	13,69	16,42	0,028	0,0186
7	Bukit Asam Tbk.	PTBA	0,02	1,94	5,22	0,44	0,78
8	TBS Energi Utama Tbk.	TOBA	23,1	8,9	6,3	5,3	5,9
9	Pelita Samudra Shipping Tbk.	PSSI	0	3,75	2,82	6,66	0,24
10	Indo Straits Tbk.	PTIS	12,71	44,67	39,07	67,07	78,38
11	Merdeka Copper Gold Tbk.	MDKA	16,63	44,41	23,43	1,6	1,24
12	Vale Indonesia Tbk.	INCO	100	100	100	100	100
13	Bumi Resources Minerals Tbk	BMRS	20,81	21,13	6,73	6,34	6,45

*Sumber Data: Data Diolah, 2023*

Berdasarkan tabel 1.1 rata-rata *Transfer Pricing* menunjukkan pada

Perusahaan Sektor Pertambangan yang terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022 memiliki nilai rata-rata *Transfer Pricing* yang berfluktuasi, pada tahun 2018 sebesar 17% sedangkan pada tahun 2022 mengalami peningkatan sebesar 17%.

Berdasarkan fenomena diatas, memperlihatkan bahwa *transfer pricing* merupakan skema yang rawan dijadikan jalan pintas untuk mendapatkan laba dan meminimalisir pembayaran pajak. Ada beberapa faktor yang mempengaruhi keputusan perusahaan melakukan transfer pricing. Beberapa diantaranya adalah Pajak Penghasilan Badan, Kepemilikan Asing dan *Leverage*

Pajak penghasilan (PPh) badan yang besarnya ditentukan oleh masing-masing negara, memungkinkan terjadinya variasi tarif PPh badan antara satu negara dengan negara lain sehingga menciptakan insentif bagi perusahaan multinasional untuk memanfaatkan perbedaan tarif PPh badan dengan cara menekankan pajak globalnya sehingga laba globalnya meningkat. Untuk menekan pajak global, perusahaan multinasional cenderung merelokasi penghasilan pada negara dengan kewajiban pajak yang rendah dan menggeser jumlah biaya yang lebih besar pada negara dengan kewajiban pajak yang tinggi (Putri, 2013). Dengan rekayasa keuangan tersebut menyebabkan negara mengalami kegiatan yang dapat menghambat pertumbuhan ekonomi negara.

Kepemilikan saham oleh pihak asing merupakan kepemilikan saham yang dimiliki oleh pihak luar negeri baik individu maupun kelompok. Pada

saat kepemilikan saham pengendali asing semakin menyebar, pemegang saham pengendali asing mempunyai kendali yang semakin besar pada menentukan penentuan keputusan pada perusahaan yang menguntungkan dirinya sendiri termasuk kebijakan penentuan harga ataupun jumlah transaksi *transfer pricing*. Hal tersebut diperkirakan bahwa kepemilikan asing dapat mempengaruhi banyak sedikitnya *transfer pricing* yang terjadi.

*Leverage* faktor lain yang mampu mempengaruhi perusahaan melakukan *transfer pricing*. *Leverage* digunakan untuk menunjukkan berapa banyak hutang yang digunakan untuk membiayai aset perusahaan. Hal ini memenuhi syarat untuk mengambil keuntungan dari hutang sebagai barang yang dapat dikurangkan dari pajak dalam laporan keuangan, khususnya dalam laporan laba rugi. Perusahaan dengan leverage yang tinggi cenderung mengambil kesempatan penghindaran pajak dengan penataan hutang. Hal ini dilakukan dengan mengakuisisi hutang dari anggota kelomponya yang berada di daerah dengan pajak rendah (Hines et al, 1996).

Dalam penelitian mengenai *transfer pricing* banyak dilakukan beberapa variabel yang dapat mempengaruhi *transfer pricing* diantaranya adalah Pajak Penghasilan Badan, Kepemilikan Asing dan Leverage.

Menurut Roslita (2020) menyatakan bahwa adanya kaitan antara pajak dengan *transfer pricing*. Besaran beban pajak penghasilan sangat bergantung dari besaran laba yang diperoleh perusahaan pada akhir periode, semakin tinggi tingkat laba, maka akan semakin tinggi pula beban pajak yang harus dibayarkan.

Penelitian yang dilakukan oleh Refgia (2017) menunjukkan bahwa kepemilikan asing berpengaruh positif terhadap keputusan *transfer pricing*. Hal ini dikarenakan semakin tinggi hak kendali yang dimiliki oleh pemegang saham pengendali, maka kemungkinan untuk pemegang saham pengendali memerintahkan manajemen melakukan transaksi kepada pihak berelasi yang bersifat ekspropriasi.

Penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Putri (2017), Cahyadi (2018), dan Merle (2019) membuktikan bahwa leverage berpengaruh terhadap *transfer pricing*. Namun, hasil penelitian yang dilakukan oleh Putri (2016), Sari (2018), Rahayu (2020) membuktikan bahwa *leverage* tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*. Berkaitan dengan hasil tersebut, penelitian ini kembali menguji pengaruh *leverage* terhadap *transfer pricing*.

Berdasarkan latar belakang dan fenomena tersebut maka penelitian ini akan menguji kembali pengaruh pajak, kepemilikan asing, dan *leverage* pada keputusan perusahaan untuk melakukan *transfer pricing*. Penelitian ini menggunakan perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia sebagai sampel. Berdasarkan pemaparan latar belakang penulis perlu untuk melakukan penelitian lebih lanjut dalam skripsi yang berjudul **“Pengaruh Pajak Penghasilan Badan, Kepemilikan Asing, dan Leverage Terhadap *Transfer pricing* (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)”**

## 1.2 Perumusan Masalah

Berdasarkan uraian latar belakang di atas, maka dirumuskan pertanyaan penelitian sekaligus rumusan masalah yaitu sebagai berikut:

1. Apakah Pajak Penghasilan Badan, Kepemilikan Asing, dan *Leverage* berpengaruh terhadap *transfer pricing* pada perusahaan sektor pertambangan?
2. Apakah pajak penghasilan badan berpengaruh terhadap *transfer pricing* pada perusahaan sektor pertambangan?
3. Apakah kepemilikan asing berpengaruh terhadap *transfer pricing* pada perusahaan sektor pertambangan?
4. Apakah *Leverage* berpengaruh terhadap *transfer pricing* pada perusahaan sektor pertambangan?

## 1.3 Tujuan Penelitian

Adapun tujuan dalam penelitian ini berdasarkan rumusan masalah di atas sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui pengaruh Pajak Penghasilan Badan, Kepemilikan Asing, dan *Leverage* terhadap *transfer pricing* pada perusahaan sektor pertambangan
2. Untuk mengetahui pengaruh tarif pajak penghasilan badan terhadap pada perusahaan sektor pertambangan
3. Untuk mengetahui pengaruh kepemilikan asing terhadap *transfer pricing* pada perusahaan sektor pertambangan



4. Untuk mengetahui pengaruh *leverage* terhadap *transfer pricing* pada perusahaan sektor pertambangan.

## **1.4 Manfaat Penelitian**

Manfaat penelitian ini dapat dikaitkan dengan hal-hal yang bersifat teoritis yaitu mengembangkan ilmu yang terdapat dalam bentuk manfaat praktis, yang dalam bentuk manfaat praktis menyangkut pemecahan masalah-masalah yang aktual. Hasil dari penelitian ini diharapkan dapat mempunyai manfaat sebagai berikut:

### **1.4.1 Manfaat Teoritis**

Secara Teoritis Hasil penelitian ini diharapkan dapat menambah pengetahuan dan tambahan kajian bagi perkembangan studi akuntansi dengan memberikan gambaran atau latar belakang faktor yang mempengaruhi perusahaan mengambil keputusan *transfer pricing*, khususnya perusahaan Sektor pertambangan yang berada di Indonesia. Selain itu untuk menambah referensi bagi penelitian dimasa yang akan datang.

### **1.4.2 Manfaat Praktis**

- a) Bagi Penulis merupakan suatu sarana untuk meningkatkan kemampuan dalam memecahkan permasalahan yang ada dalam praktek dengan ilmu yang diperoleh selama bangku kuliah. Dapat memberikan bukti empiric mengenai penelitian ini.
- b) Bagi Pengguna Informasi Laporan Keuangan pengguna laporan keuangan yang dikeluarkan oleh perusahaan dapat lebih berhati-hati dan lebih cermat menganalisis terjadinya kecurangan yang dilakukan oleh direksi guna

kepentingan pribadi. Juga bagi pemegang saham minoritas untuk dapat lebih cermat dalam mengamati adanya keputusan dari pemegang saham mayoritas yang dapat merugikan mereka.

- c) Bagi Pemerintah guna untuk memperbaiki peraturan perundang-undangan mengenai kegiatan *transfer pricing* yang dilakukan oleh perusahaan multinasional sehingga dapat mengurangi kecurangan pajak yang dilakukan oleh perusahaan-perusahaan terkait.

## DAFTAR PUSTAKA

- Ahmad, A., & Septriani, Y. (2008). Konflik Keagenan: Tinjauan Teoritis dan Cara Mengatasinya. *Jurnal Akuntansi dan Manajemen*, 3, 47-55.
- Akbar, R. I. (2015). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Keputusan *Transfer Pricing* pada Perusahaan di Bursa Efek Indonesia.
- Anggraini, M. D. (2011). Pengaruh Pemanfaatan Fasilitas Perpajakan Sunset Policy Terhadap Tingkat Kepatuhan Wajib Pajak.
- Anthony, N., & Govindarajan, V. (2011). Sistem Pengendalian Manajemen (Vol. 2). Tangerang: Karisma Publishing Group.
- Arfan, M., & Wahyuni, D. (2010). Pengaruh Firm Size, Winner/Loser Stock dan Debt to Equity Ratio Terhadap Perataan Laba (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Telaah&Riset Akuntansi*,
- Atmaja, L. S. (2011). *Who Wants To Be Rational Investor*. Jakarta: Kepustakaan Populer Gramedia.
- Barata, E., & I Gede Siswantaya. (2014). Pengaruh Mekanisme Pengawasan Terhadap Aktivitas Tunneling.
- Brigham, E., & Philip R, D. (2001). *Intermediate Financial Management*.

- Brilianty, T. (2015). Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, dan Ukuran Perusahaan pada Keputusan *Transfer Pricing* di Perusahaan Dagang dan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2013-2014.
- Desriana. (2012). *Transfer Pricing*. Dion. (2009). Merger dan Akuisisi.
- Ghozali, I. (2009). Aplikasi Analisis Multivariate Dengan SPSS (Vol. 100-125). Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gunadi. (1994). *Transfer Pricing : Suatu Tinjauan Akuntansi, Manajemen, dan Pajak* (1 ed.). Jakarta: PT. Bina Eka Pariwara (BRP).
- Harimurti, F. (2017). Aspek Perpajakan Dalam *Transfer Pricing*. *Jurnal Ekonomi dan Perusahaan*, 54 7, 53-61.
- Harinaldi. (2005). Prinsip-Prinsip Statistik Untuk Teknik dan Sains. Jakarta: Erlangga.
- Hartati. (2014). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, dan Exchange Rate pada Keputusan *Transfer Pricing* Perusahaan.
- Irwan, G., & Amalia, S. (2015). Alat Analisis Data : Aplikasi Statistik untuk Penelitian Bidang Ekonomi dan Sosial. Yogyakarta: PT. Andi Offset.
- Jensen, M., & W.H, M. (1976). *Theory of The Firm: Magerial Behavior, Agency Cost and Ownership Structure* (Vol. 3).
- Julaikah, & Nurul. (2014). Hampir Semua Perusahaan Asing Akali Bayar Pajak. Diambil kembali dari [m.merdeka.com](http://m.merdeka.com) pada

- Kiswanto, N., & Purwaningsih, A. (2014). Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Manufaktur Di BEI Tahun 2010-2013.
- Lailiyul, Wafiroh, & Novi. (2015). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive dan Mekanisme Bonus Pada Keputusan *Transfer Pricing* Perusahaan Manufaktur Yang Lisiting do Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2011-2013. Jurnal Universitas Islam Negeri.
- Mangoting, Y. (2000, Mei). Tax Planning : Sebuah Pengantar Sebagai Alternatif Meminimalkan Pajak. Jurnal Akuntansi dan Keuangan
- Mardiasmo. (2016). Perpajakan (2016 ed.). Yogyakarta: ANDI. Mispityanti. (2015). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan *Transfer Pricing*.
- Mutamimah. (2009). Tunneling atau Value Added dalam Strategi Merger dan Akuisisi di Indonesia. Jurnal Manajemen Teori dan Terapan.
- Noviastika, D. (2016). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, dan Good Corporate Governance (GCG) Terhadap Indikasi Melakukan *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (Studi pada Bursa Efek Indonesia yang Berkaitan dengan Perusahaan Asing). Jurnal Perpajakan (JEJAK), 8

- Nugraha, A. K. (2016). Analisis Pengaruh Beban Pajak, Tunneling Incentive, dan Mekanisme Bonus Terhadap *Transfer Pricing* Perusahaan Multinasional.
- Pujiningsih, A. I. (2011). Pengaruh struktur Kepemilikan, Ukuran Perusahaan, Praktik Corporate Governance dan Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur di BEI Tahun 2007-2009).
- Rachmawati, A., & Hanung Triatmoko. (2007). Analisis Faktor yang Mempengaruhi Kualitas Laba dan Nilai Perusahaan. Simposium Nasional Akuntansi X.
- Rahayu, S. K. (2010). PERPAJAKAN INDONESIA : Konsep dan Aspek Formal.
- Refgia, T. (2017). Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Asing, dan Tunneling Incentive Terhadap *Transfer Pricing*.
- Resmi, S. (2014). Perpajakan Teori dan Kasus (4 ed.). Jakarta: Salemba Empat.
- Resmi, S. (t.thn.). Perpajakan Teori dan Kasus (4 ed.). Jakarta: Salemba Empat.
- Saifudin, & LS, P. (2018). Determinasi Pajak, Mekanisme Bonus, dan Tunneling Incentive Terhadap Keputusan *Transfer Pricing* Pada Emiten BEI. Jurnal Ekonomi dan Bisnis,
- Santoso, I. (2004). Advance Pricing Agreement dan Problematika *Transfer Pricing* dari Perspektif Perpajakan Indonesia (Vol. 6). Sari, N., & Ratna, W.

- (2015). *Pengelolaan Data Statistik dengan SPSS* (1 ed.). Yogyakarta: Deepublish.
- Setiawan, H. (2014). *Transfer Pricing dan Resikonya Terhadap Penerimaan Negara*.
- Sinamora, H. (1999). *Manajemen Sumber Daya Manusia* (2 ed.). Yogyakarta: STIE YKPN.
- Suandy, E. (2011). *Perencanaan Pajak* (5 ed.). Jakarta: Salemba Empat.
- Sugiyono. (2015). *Metode Penelitian Pendidikan (Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D)*. Bandung: CV. Alfabeta.
- Sulistion. (2010). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Struktur Modal, dan Ukuran Perusahaan terhadap Nilai Perusahaan Manufaktur di BEI Tahun 2006-2008. *Jurnal Universitas Negeri Semarang*.
- Supranto, A. (2005). *Pengantar Teknologi Informasi*. Jakarta: Salemba Infotek.
- Suprianto, D., & Pratiwi, R. (2017). Pengaruh Beban Pajak, Kepemilikan Asing, dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2013-2016.
- Surbakti, T. (2012). Pengaruh Karakteristik Perusahaan dan Reformasi Perpajakan terhadap Penghindaran Pajak di Perusahaan Industri Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2008-2010.

Sutedi, A. (2012). *Good Corporate Governance*. Jakarta: Sinar Grafika. Tamba, E.

G. (2011). *Pengaruh Struktur Kepemilikan Terhadap Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan*.

Tiwa, E. M., Saerang, D., & Tirayoh, V. (2017). *Pengaruh Pajak dan Kepemilikan Asing Terhadap Penerapan Transfer Pricing Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2013-2015*.

Undang-Undang No 36 Tahun 2008 tentang Pajak Penghasilan

Undang-Undang Nomor 25 tahun 2007 Pasal 1 ayat 8 tentang Penanaman Modal Asing

Undang-Undang Nomor 16 tahun 2009 tentang ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan

Yuniasih dkk. (2011). *Pengaruh Pajak dan Tunneling Incentive Pada Keputusan Transfer Pricing Perusahaan Manufaktur yang Listing Di Bursa Efek Indonesia*. Simposium Nasional Akuntansi.

<http://www.idx.co.id/>

<http://www.wikipedia.org/>

<https://ajaib.co.id/perusahaan-manufaktur-yang-terdaftar-di-ojk/>



