

**PENGARUH EXCHANGE RATE DAN TAX MINIMIZATION
TERHADAP TRANSFER PRICING DENGAN GOOD
CORPORATE GOVERNANCE SEBAGAI VARIABEL
MODERASI**

**(Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia (BEI) 2016-2020)**

***THE EFFECT OF EXCHANGE RATE AND TAX
MINIMIZATION ON TRANSFER PRICING WITH GOOD
CORPORATE GOVERNANCE AS MODERATING VARIABLES***

**(Study on Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock
Exchange (IDX) 2016-2020)**

Oleh :

IRMA MELIANA

2017420127

SKRIPSI

**Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Ilmu Ekonomi
Program Studi Akuntansi**



**JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS DARMA PERSADA
JAKARTA**

2021

**PENGARUH EXCHANGE RATE DAN TAX MINIMIZATION
TERHADAP TRANSFER PRICING DENGAN GOOD
CORPORATE GOVERNANCE SEBAGAI VARIABEL
MODERASI**

**(Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia (BEI) 2016-2020)**

***THE EFFECT OF EXCHANGE RATE AND TAX
MINIMIZATION ON TRANSFER PRICING WITH GOOD
CORPORATE GOVERNANCE AS MODERATING VARIABLES***

**(Study on Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock
Exchange (IDX) 2016-2020)**

Drs. Haryanto, Ak, M.M., CA

Oleh :

IRMA MELIANA

2017420127

SKRIPSI



**JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS DARMA PERSADA
JAKARTA**

2021

LEMBAR PERNYATAAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Irma Meliana

NIM : 2017420127

Jurusan : Akuntansi

Dengan ini menyatakan bahwa karya tulis dengan judul **PENGARUH EXCHANGE RATE DAN TAX MINIMIZATION TERHADAP TRANSFER PRICING DENGAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2016-2020)** yang dibimbing oleh Bapak Drs. Haryanto, Ak, M.M., CA, adalah benar merupakan hasil karya sendiri dan bukan merupakan jiplakan atau mengcopy sebagian hasil karya orang lain. Apabila kemudian hari ternyata ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan ini, maka saya bersedia mempertanggung jawabkannya.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya tanpa ada paksaan dari pihak manapun.

Jakarta, 24 Desember 2021



Irma Meliana

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Irma Meliana

NIM : 2017420127

Jurusan : Akuntansi

Judul Skripsi : **PENGARUH EXCHANGE RATE DAN TAX MINIMIZATION TERHADAP TRANSFER PRICING DENGAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2016-2020)**

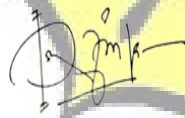
Telah diperiksa dan disetujui untuk diajukan dalam sidang Ujian Skripsi Sarjana pada tanggal 10 Desember 2021

Jakarta, 17 Desember 2021

Mengetahui

Ketua Jurusan Akuntansi

Pembimbing



(Dr. Atik Isniawati, S.E., Ak., M.Si)

(Drs. Haryanto, Ak, M.M., CA)

**PENGARUH EXCHANGE RATE DAN TAX MINIMIZATION
TERHADAP TRANSFER PRICING DENGAN GOOD
CORPORATE GOVERNANCE SEBAGAI VARIABEL
MODERASI**

**(Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia (BEI) 2016-2020)**

***THE EFFECT OF EXCHANGE RATE AND TAX
MINIMIZATION ON TRANSFER PRICING WITH GOOD
CORPORATE GOVERNANCE AS MODERATING VARIABLES***

**(Study on Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock
Exchange (IDX) 2016-2020)**

Oleh :

IRMA MELIANA

2017420127

SKRIPSI

**Diajukan untuk Memperoleh Gelar Sarjana Ilmu Ekonomi
Program Studi Akuntansi pada Universitas Darma Persada**
Telah disetujui oleh Tim Penguji pada tanggal seperti tertera dibawah ini

Jakarta, 17 Desember 2021

Pembimbing



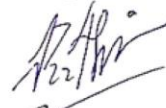
(Drs. Haryanto, Ak, M.M., CA)

Penguji I



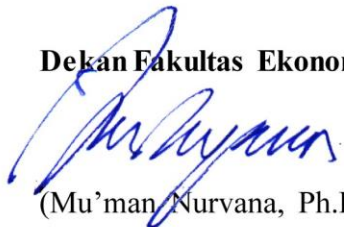
(Dr. Atik Isniawati, S.E., Ak., M.Si)

Penguji II



(Agustina Indriani, S.E., M.Ak)

Dekan Fakultas Ekonomi



(Mu'man Nurvana, Ph.D)

Ketua Jurusan Akuntansi



(Dr. Atik Isniawati, S.E., Ak., M.Si)

ABSTRAK

Pengaruh *Exchange Rate* dan *Tax Minimization* terhadap *Transfer Pricing* dengan *Good Corporate Governance* sebagai Variabel Moderasi (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2016-2020)

Oleh :
Irma Meliana
2017420127

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh dari *exchange rate* dan *tax minimization* terhadap *transfer pricing* dengan *good corporate governance* sebagai variabel moderasi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020. Populasi dalam penelitian ini menggunakan perusahaan manufaktur sejumlah 169 perusahaan. Metode pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan metode purposive sampling, sehingga diperoleh sampel data sebanyak 36 perusahaan manufaktur. Sumber data yang digunakan dalam penelitian ini yaitu data sekunder. Analisis data dilakukan dengan metode regresi linear berganda menggunakan SPSS versi 26. Hasil penelitian berdasarkan uji t menunjukkan bahwa variabel *exchange rate* dan *tax minimization* tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing* sedangkan variabel moderasi *good corporate governance* mampu memoderasi pengaruh *exchange rate* terhadap *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia namun tidak mampu memoderasi pengaruh *tax minimization* terhadap *transfer pricing*.

Kata Kunci : *Exchange Rate, Tax Minimization, Good Corporate Governance, Transfer Pricing*

ABSTRACT

The Effect of Exchange Rate and Tax Minimization on Transfer Pricing with Good Corporate Governance as Moderating Variable (Study on Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) 2016-2020)

Oleh :
Irma Meliana
2017420127

This study aims to determine and analyze the effect of exchange rates and tax minimization on transfer pricing with good corporate governance as a moderating variable in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2016-2020. The population in this study used 169 manufacturing companies. The sampling method in this study used a purposive sampling method, in order to obtain a sample of 36 manufacturing companies. The data source used in this study is secondary data. Data analysis was carried out using multiple linear regression method using SPSS version 26. The results based on the t-test showed that the exchange rate and tax minimization variable had no effect on transfer pricing, while the moderating variable for good corporate governance was able to moderate the effect of the exchange rate on transfer pricing in listed manufacturing companies on the Indonesia Stock Exchange but unable to moderate the effect of tax minimization on transfer pricing.

Key Word : Exchange Rate, Tax Minimization, Good Corporate Governance, Transfer Pricing

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Allah SWT atas petunjuk dan rahmat-Nya sehingga dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul PENGARUH EXCHANGE RATE DAN TAX MINIMIZATION TERHADAP TRANSFER PRICING DENGAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2016-2020) Penyusunan ini bertujuan untuk memenuhi salah satu persyaratan menyelesaikan studi pada Program Strata Satu (S1) Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada.

Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari dukungan, dorongan, dan motivasi baik secara moril maupun materil oleh berbagai pihak. Dalam kesempatan ini, penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi, sehingga dapat terselesaikan dengan baik. Ucapan terima kasih ini ditujukan kepada :

1. Kedua Orang Tua Saya Bapak Ucup Haryadin & Mamah Wina yang telah membesarkan, mendukung, mendidik, memotivasi, dan selalu memberikan doa serta dukungannya sampai saat ini.
2. Bapak Drs. Haryanto, Ak. M.M., CA Selaku Dosen pembimbing yang telah memberi pengarahan dan bimbingan selama penyusunan ini.
3. Ibu Dr. Atik Isniawati, S.E., Ak., M.Si Selaku Ketua Jurusan Program Studi Akuntansi Universitas Darma Persada.

4. Seluruh Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada yang telah mendidik dan membimbing penulis selama menjalani masa studi. Semoga ilmu yang diberikan selalu bermanfaat bagi penulis.
5. Seluruh staff dan karyawan Universitas Darma Persada yang telah memberikan kontribusi selama penulis menjadi mahasiswa.
6. Seluruh keluarga dan adik tercinta Nurdian Kamaludin yang telah menemani mengerjakan skripsi ini dan selalu memberikan doa dan dukungan.
7. Andhika Arya, Difa Addinul Haq, Devi Puspita, Renanda Yustika, Majduddin Nur Algif, dan Mba Anggun teman-teman seperjuangan yang sudah membantu dalam memberikan dukungan serta motivasi dalam proses penyusunan skripsi ini.
8. Mellyana Arista Dewi dan Astri Violita yang sudah membantu dalam memberikan dukungan serta motivasi dalam proses penyusunan skripsi ini.
9. Fajar Prianto yang telah membantu dan menemani dalam menyelesaikan skripsi ini.
10. Teman-teman Universitas Darma Persada yang telah memberikan motivasi, tenaga, pikiran serta perhatian pada saat penulisan ini.
11. Pihak-pihak lain yang tidak dapat disebutkan satu-persatu.

Penulis menyadari dalam penyusunan skripsi ini masih banyak kekurangan dan kekeliruan baik dari segi penyusunan maupun tata bahasa. Oleh karena itu, penulis menerima kritik dan saran yang dapat membuat penulis lebih baik kedepannya.

Akhir kata, penulis mempersembahkan skripsi ini kepada berbagai pihak yang berkepentingan dan semoga dapat bermanfaat dan berguna bagi siapapun yang membacanya.

Jakarta, 24 Desember 2021

Penulis,



Irma Meliana



DAFTAR ISI

LEMBAR PERNYATAAN SKRIPSI	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Identifikasi, Pembahasan, dan Rumusan Masalah	9
1.2.1 Identifikasi Masalah	9
1.2.2 Pembatasan Masalah	10
1.2.3 Perumusan Masalah	10
1.3 Tujuan Penelitian	11
1.4 Kegunaan Penelitian.....	12
1.4.1 Aspek Teoritis	12
1.4.2 Aspek Praktis	12
BAB II LANDASAN TEORI	13
2.1 Teori Keagenan	13
2.2 Teori Akuntansi Positif.....	14
2.3 Pajak	16
2.4 Transfer Pricing.....	18
2.5 Pengukuran Transfer Pricing.....	20
2.6 Exchange Rate.....	20
2.7 Pengukuran Exchange Rate.....	22
2.8 Tax Minimization	22

2.9 Pengukuran Tax Minimization.....	23
2.10 Good Corporate Governance	23
2.11 Komisaris Independen	24
2.12 Pengukuran Komisaris Independen	26
2.13 Penelitian Terdahulu.....	26
2.14 Kerangka Pemikiran	33
2.15 Model Konseptual.....	34
2.16 Hipotesis Penelitian	35
BAB III METODE PENELITIAN	39
3.1 Metode Yang Digunakan.....	39
3.2 Operasional Variabel.....	39
3.2.1 Variabel Dependen (Y).....	40
3.2.2 Variabel Independen (X).....	40
3.2.3 Variabel Moderasi (M)	41
3.3 Sumber Data Cara Penentuan Data.....	42
3.3.1 Data Sekunder.....	42
3.3.2 Teknik Sampling	42
3.3.3 Teknik Sampling	43
3.4 Rancangan Analisis dan Uji Hipotesis	44
3.4.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	44
3.4.2 Analisis Regresi Linier Berganda.....	44
3.4.3 Analisis Regresi Moderasi.....	45
3.5 Uji Asumsi Klasik	46
3.5.1 Uji Normalitas.....	46
3.5.2 Uji Multikolinearitas.....	47
3.5.3 Uji Heteroskedastisitas	47
3.5.4 Uji Autokorelasi	48
3.5.5 Uji Koefisien Determinasi (R ²)	49
3.5.6 Uji F	50
3.5.7 Uji T.....	51
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN PENELITIAN	52

4.1 Metode Yang Digunakan.....	52
4.2 Analisis Deskriptif	53
4.3 Uji Asumsi Klasik	54
4.3.1 Uji Normalitas.....	55
4.3.2 Uji Multikolinearitas.....	56
4.3.3 Uji Heteroskedastisitas	58
4.3.4 Uji Autokorelasi	59
4.4 Hasil Uji Regresi Linear Berganda.....	60
4.5 Hasil Uji Hipotesis	64
4.5.1 Koefisien Determinasi.....	64
4.6 Hasil Uji F.....	65
4.7 Hasil Uji T.....	66
4.8 Pembahasan Hasil Penelitian.....	69
4.8.1 Pengaruh exchange rate terhadap transfer pricing.....	69
4.8.2 Pengaruh tax minimization terhadap transfer pricing.....	69
4.8.3 Pengaruh Exchange Rate terhadap Transfer Pricing yang di moderasi oleh Good Corporate Governance	70
4.8.4 Pengaruh Tax Minimization terhadap Transfer Pricing yang di moderasi oleh Good Corporate Governance	70
BAB V PENUTUP.....	72
5.1 Simpulan.....	72
5.2 Saran.....	73
5.3 Keterbatasan Penelitian	73
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Realisasi Penerimaan Pajak.....	4
Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu.....	27
Tabel 3.1	Definisi Variabel Operasional.....	41
Tabel 3.2	Pengambilan Keputusan Ada Tidaknya Autokorelasi.....	49
Tabel 4.1	Penentuan Sampel Penelitian.....	52
Tabel 4.2	Uji Statistik Deskriptif.....	53
Tabel 4.3	Uji Normalitas Metode Kolmogorov-Smirnov.....	56
Tabel 4.4	Uji Multikolinearitas.....	56
Tabel 4.5	Uji Autokorelasi.....	59
Tabel 4.6	Uji Regresi Linear Berganda.....	60
Tabel 4.7	Uji Regresi Moderasi.....	62
Tabel 4.8	Uji Koefisien Determinasi.....	64
Tabel 4.9	Uji F.....	65
Tabel 4.10	Uji T Persamaan 1.....	67
Tabel 4.11	Uji T Persamaan 2.....	67

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	33
Gambar 2.2 Model Konseptual	34
Gambar 4.1 Uji Normalitas menggunakan Normal Probability Plot.....	55
Gambar 4.2 Uji Heteroskedastisitas.....	58



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Catatan Sampel Perusahaan

Lampiran 2 Data Perusahaan Manufaktur

Lampiran 3 Hasil Pengolahan Data SPSS

Lampiran 4 Lembar KONSultasi Bimbingan Skripsi

Lampiran 5 Daftar Riwayat Hidup

