

ABSTRAK

Raden Januari Pangaribuan, NIM. 7173520050, Pengaruh Pajak, *Size, Debt Covenant*, Kepemilikan Asing terhadap *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2020. Skripsi, Jurusan Akuntansi Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Medan.

Permasalahan dalam penelitian ini adalah *Transfer Pricing* yaitu suatu kebijakan perusahaan dalam menentukan harga dari transaksi antar anggota divisi dalam sebuah perusahaan multinasional, yang memberi kemudahan bagi perusahaan untuk menyesuaikan harga internal untuk barang, jasa dan harta tak berwujud yang diperjual belikan agar tidak tercipta harga yang terlalu rendah atau terlalu tinggi. Namun pada prakteknya, transfer pricing juga sering dikaitkan dengan suatu rekayasa harga secara sistematis yang ditujukan untuk mengurangi laba yang nantinya akan mengurangi jumlah pajak atau bea dari suatu negara. Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui dan menganalisis Pengaruh Pajak, *Size, Debt Covenant*, Kepemilikan Asing Terhadap *Transfer Pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2017-2020.

Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan manufaktur di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2020. Teknik pengambilan data yang digunakan adalah dengan metode purposive sampling, dengan jumlah sampel sebanyak 11 perusahaan. Namun, ada 3 perusahaan yang di outlier sehingga sampel pada penelitian ini menjadi 8 perusahaan. Periode yang terdapat pada penelitian ini yaitu sebanyak 4 tahun yaitu 2017- 2020 sehingga data penelitian berjumlah 32. Teknik pengumpulan data yang digunakan adalah dengan cara mengunduh laporan keuangan dari situs www.idx.co.id. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini terdiri dari analisis statistic deskriptif, uji asumsi klasik, regresi linier berganda dan uji hipotesis.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa Pajak dan Kepemilikan Asing berpengaruh signifikan terhadap *Transfer Pricing*, sedangkan *Size, Debt Covenant* berpengaruh tidak signifikan terhadap *Trasnfer Pricing*.

Kesimpulan penelitian ini adalah perusahaan yang memiliki perjanjian hutang dan memiliki ukuran yang relatif besar tidak terdorong melakukan praktik *transfer pricing*. Karena perusahaan yang besar akan lebih diperhatikan oleh masyarakat, sehingga harus transparansi dalam melaporkan kauangan mereka. Namun perusahaan yang memiliki pajak yang besar dan kepemilikan asing yang dominan akan mendorong perusahaan untuk melakukan praktik *transfer pricing*. Dikarenakan perusahaan ingin meminimalisis beban pajak yang ingin dibayar.

Kata Kunci: Pajak, *Size, Debt Covenant*, Kepemilikan Asing, *Transfer Pricing*.

ABSTRACT

Raden January Pangaribuan, NIM. 7173520050, Effect of Tax, Size, Debt Covenant, Foreign Ownership on Transfer Pricing in Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2017-2020. Thesis, Department of Accounting, Accounting Study Program, Faculty of Economics, State University of Medan.

The problem in this study is Transfer Pricing, which is a company policy in determining the price of transactions between division members in a multinational company, which makes it easy for companies to adjust internal prices for goods, services and intangible assets traded so as not to create prices that are too high, low or too high. But in practice, transfer pricing is also often associated with a systematic price engineering aimed at reducing profits which will reduce the amount of taxes or duties from a country. The purpose of this study was to determine and analyze the Effect of Tax, Size, Debt Covenant, Foreign Ownership on Transfer Pricing in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2017-2020.

The population in this study are all manufacturing companies on the Indonesia Stock Exchange in 2017-2020. The data collection technique used is purposive sampling method, with a total sample of 11 companies. However, there are 3 companies that are outliers so that the sample in this study becomes 8 companies. The period contained in this study is 4 years, namely 2017-2020 so that the research data is 32. The data collection technique used is by downloading financial reports from the www.idx.co.id site. The data analysis technique used in this study consisted of descriptive statistical analysis, classical assumption test, multiple linear regression and hypothesis testing.

The results showed that Tax and Foreign Ownership had a significant effect on Transfer Pricing, while Size, Debt Covenant had no significant effect on Transfer Pricing.

The conclusion of this study is that companies that have debt agreements and have relatively large sizes are not encouraged to practice transfer pricing. Because large companies will get more attention from the public, so there must be transparency in reporting their finances. However, companies with large taxes and dominant foreign ownership will encourage companies to practice transfer pricing. Because the company wants to minimize the tax burden to be paid.

Keywords: Tax, Size, Debt Covenant, Foreign Ownership, Transfer Pricing