

**PENGARUH PAJAK EFFECTIVE TAX RATE DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP TRANSFER PRICING**

(Studi Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Barang Konsumen
Primer di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2018-2020)

Skripsi



Nama : Ula Gustia Atiqoh

Nim : 222018296

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PALEMBANG**

2022

**PENGARUH PAJAK EFFECTIVE TAX RATE DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP TRANSFER PRICING**

(Studi Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Barang Konsumen
Primer di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2018-2020)

Skripsi

**Diajukan untuk menyusun Skripsi Pada
Program Strata Satu Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Palembang**



Nama : Ula Gustia Atiqoh

Nim : 222018296

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PALEMBANG

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

2022

PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Ula Gustia Atiqoh
Nim : 222018296
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Akuntansi
Konsentrasi : Perpajakan
Judul Skripsi : Pengaruh Pajak *Effective Tax Rate* dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer Pricing*

Dengan ini menyatakan:

1. Karya tulis ini asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik starta satu baik di Universitas Muhammadiyah Palembang maupun di perguruan tinggi lainnya
2. Karya tulis ini adalah murni gagasan, rumusan dan penelitian saya sendiri tanpa bantuan pihak lain kecuali arahan pembimbing.
3. Dalam karya tulis ini terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau diduplikasikan oleh orang lain kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
4. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidak benaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang diperoleh karena karya ini serta sanksi lain sesuai dengan norma yang berlaku di perguruan tinggi ini.

Palembang, Agustus 2022



Ula Gustia Atiqoh

Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Palembang

TANDA PENGESAHAN SKRIPSI

Judul : Pengaruh Pajak *Effective Tax Rate* dan Ukuran Perusahaan
Terhadap *Transfer Pricing*
Nama : Ula Gustia Atiqoh
NIM : 222018296
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Akuntansi
Mata Kuliah Pokok : Perpajakan

Diterima dan Disahkan
Pada Tanggal, Agustus 2022

Pembimbing I



M. Orba Kurniawan S.E., S.H., M.Si
NIDN/NBM: 0217107002/1191948

Pembimbing II



Hj. Ida Zuraidah, S.E., Ak., M.Si
NIDN/NBM: 0224017201

Mengetahui,
Dekan

U.B Ketua Program Studi Akuntansi



Dr. Betri, S.E., Ak., M.Si., CA
NIDN/NBM: 0216106902/944806

MOTTO

“sesungguhnya Allah tidak akan mengubah keadaan suatu kaum, sebelum mereka mengubah keadaan diri mereka sendiri”

-(Q.S Ar-Rad : 11)-

KUPERSEMBAHKAN KARYA INI UNTUK:

- ***Allah SWT***
- ***Kedua Orang Tua Tercinta***
- ***Abang & Kakak Tercinta***
- ***Orang Yang Spesial My 224***
- ***Sahabat-Sahabat Terbaiku***
- ***Almamaterku Tercinta***

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

PRAKATA

Assalamu'alaikumWr.Wb.

Alhamdulillahilahi robbil'alamiin, tiada kata yang dapat penulis ucapkan selain ucapan syukur kepada Allah SWT, karena hanya dengan ridho-Nyalah penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul “Pengaruh Pajak *Effective Tax Rate* Dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer Pricing* (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Barang Konsumen Primer di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2018-2020)”, sebagai upaya melengkapi syarat untuk mencapai jenjang Sarjana Strata 1 pada jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang. Penulisan skripsi ini dibagi menjadi lima bab, yaitu bab I pendahuluan, bab II kajian pustaka, kerangka pemikiran dan hipotesis, bab III metode penelitian, bab IV hasil penelitian dan pembahasan serta bab V simpulan dan saran. Meski dalam penulisan skripsi ini, penulis telah mencurahkan segenap kemampuan yang dimiliki, tetapi penulis yakin tanpa adanya saran, bantuan dan dorongan dari berbagai pihak, maka skripsi ini tidak mungkin dapat tersusun sebagaimana mestinya. Ucapan terima kasih penulis juga sampaikan terutama kepada Ayahku M.Bakrie, DM dan Ibuku Martalely, BSC serta keluarga yang memberikan doa dan bantuan memiliki makna besar dalam proses ini. Penulis juga mengucapkan terima kasih kepada Bapak M.Orba Kurniawan, S.E, S.H.,M.Si.,BKP selaku pembimbing I dan Bapak Hj.Ida Zuraidah, S.E., Ak.,M.Si selaku pembimbing II, yang telah membimbing dan

memberikan masukan guna penyelesaian skripsi ini. Selain itu ucapan terima kasih juga penulis sampaikan kepada:

1. Allah SWT, karena berkat Ridho dan Karunia-Nya dapat menyelesaikan Skripsi ini dengan baik dan sesuai dengan yang diharapkan.
2. Bapak Dr. H. Abid Djazuli, S.E., M.M, selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Palembang.
3. Bapak Yudha Mahrom DS, S.E, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang.
4. Bapak Dr. Betri, S.E., Ak., M.Si., CA, Ketua Program Studi Akuntansi dan Ibu Nina Sabrina, S.E., M.Si, selaku Sekretaris Program Studi Akuntansi Universitas Muhammadiyah Palembang.
5. Bapak M.Orba Kurniawan, S.E, S.H.,M.Si.,BKP dan Hj.Ida Zuraidah, S.E., Ak.,M.Si selaku dosen pembimbing yang telah membimbing selama perkuliahan ini.
6. Bapak, ibu dan seluruh staf pengajar, serta seluruh karyawan dan karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang.
7. Bapak dan Mamak tercinta yang selalu sabar dan selalu memerikan do'a dengan sangat tulus, terima kasih telah menjadi orang tua terbaik yang pernah ada.
8. Untuk Abang dan Kakak saya Yoga Putra Pratama dan Ully Putri Monica yang selalu memberikan support dalam pembuatan skripsi ini.
9. Buat M. Adri Atala yang telah membantu dan memberikan semangat kepada penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
10. Seseorang yang telah membantu dalam segala hal untuk menyelesaikan skripsi ini.
11. Untuk sahabat-sahabat di masa kuliah terimakasih sudah memberikan nasihat dan

dukungan sehingga penulis semangat menyelesaikan skripsi.

12. Serta semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu, yang telah membantu terselesaikannya skripsi ini.

Semoga Allah membalas budi baik atas seluruh bantuan yang diberikan guna menyelesaikan tulisan ini. Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih banyak kesalahan dan kekurangan, Oleh sebab itu, penulis mengharapkan saran dan kritik dari pembaca dan berbagai pihak demi kesempurnaan skripsi ini, atas perhatian dan masukkan saya ucapkan terima kasih.

Palembang, Agustus 2022

Ula Gustia Atiqoh

DAFTAR ISI

SAMPUL DEPAN	i
HALAMAN JUDUL	ii
PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT	iii
TANDA PENGESAHAN SKRIPSI	iv
MOTTO	v
PRAKATA	vi
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
ABSTRAK	xiv
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	8
C. Tujuan penelitian	9
D. Manfaat Penelitian	9
BAB II	11
KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	11
A. Kajian Pustaka	11
a. Landasan Teori	11
b. Penelitian Sebelumnya	11
B. Kerangka Pemikiran	25
BAB III	28
METODELOGI PENELITIAN	28
A. Jenis Penelitian	28
B. Lokasi Penelitian	29
C. Operasional Variabel	29
D. Populasi dan Sampel	30
E. Data yang Diperlukan	32
F. Metode Pengumpulan Data	32
G. Analisis Data dan Teknik Analisis	32
BAB IV	41

HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	41
A. HASIL PENELITIAN	41
1. Gambaran Umum Perusahaan Bursa Efek	41
2. Visi dan Misi Bursa Efek Indonesia (BEI)	43
3. Sejarah dan Profil Perusahaan yang Dijadikan Sampel	43
4. Pengelolaan Data	57
B. Pembahasan Hasil Penelitian	65
1. Pengaruh Pajak <i>Effective Tax Rate</i> terhadap <i>Transfer pricing</i>	65
2. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Transfer Pricing</i>	66
BAB V	68
SIMPULAN DAN SARAN	68
A. Simpulan	68
B. Saran	68
DAFTAR PUSTAKA	69
LAMPIRAN	
BIODATA PENULIS	

DAFTAR TABEL

Tabel I. 1 Proporsi nilai dari ETR, SIZE, RTP	7
Tabel II. 1 Persamaan dan Perbedaan	23
Tabel III 1 Operasional Variabel	28
Tabel III 2 Data Sampel Penelitian Periode 2018-2020	31
Tabel IV. 1 Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Barang Konsumen Primer	57
Tabel IV. 2 Hasil Uji Normalitas	60
Tabel IV. 3 Hasil Uji Multikolinearitas	61
Tabel IV. 4 Hasil Uji Autokorelasi	62
Tabel IV. 5 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R²)	63
Tabel IV. 6 Hasil Uji T (Parsial)	63

DAFTAR GAMBAR

Gambar II. 1 Kerangka Pemikiran	27
Gambar IV. 1 Hasil Uji Normalitas (normal P-P Plot).....	59
Gambar IV. 2 Hasil Uji Heteroskedastisitas	61

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Perusahaan

Lampiran 2 Hasil Print Output SPSS

Lampiran 3 Fotokopi Kartu Aktivitas Bimbingan Skripsi

Lampiran 4 Foto Surat Keterangan Riset Dari Tempat Penelitian

Lampiran 5 Foto Sertifikat Membaca dan Menghafal Al-Qur'an

Lampiran 6 Fotokopi Sertifikat SPSS

Lampiran 7 Fotokopi Sertifikat Aplikasi Komputer

Lampiran 8 Fotokopi Sertifikat Komputer Akuntansi

Lampiran 9 Fotokopi Sertifikat Perpajakan Lanjutan

Lampiran 10 Fotokopi Plagiarism

Lampiran 11 Biodata Penulis

ABSTRAK

Ula Gustia Atiqoh/222018296/2022, Pengaruh Pajak *Effective Tax Rate* dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer Pricing* (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Barang Konsumen Primer di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2018-2020)

Rumusan masalah dalam penelitian ini adalah bagaimana Pengaruh Pajak *Effective Tax Rate* dan Ukuran Perusahaan terhadap *Transfer Pricing*. Tujuan penelitian ini adalah untuk menguji Pengaruh Pajak *Effective Tax Rate* dan Ukuran Perusahaan terhadap *Transfer Pricing*. Jenis penelitian yang digunakan adalah asosiatif. Terdapat tiga variabel digunakan, yaitu Pajak *Effective Tax Rate*, Ukuran Perusahaan, dan *Transfer Pricing*. Populasi dalam penelitian ini adalah dari *annual report* tahunan perusahaan sektor industri barang konsumen primer sebanyak 48 perusahaan. Sampel yang digunakan sebanyak 16 perusahaan yang dipilih sesuai kriteria. Data yang digunakan yaitu sekunder. Teknik pengumpulan data adalah dokumentasi. Metode analisis data dalam penelitian ini adalah kuantitatif. Hasil penelitian ini dibantu oleh *Statistical Program For Special Science* (SPSS). Hasil menunjukkan bahwa Pengaruh Pajak *Effective Tax Rate* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Transfer Pricing* dan Ukuran Perusahaan berpengaruh signifikan terhadap *Transfer Pricing*.

Kata kunci: Pajak *Effective Tax Rate*, Ukuran Perusahaan, *Transfer Pricing*.

ABSTRACT

Ula Gustia Atiqoh/222018296/2022, *The Effect of Effective Tax Rate Tax and Company Size on Transfer Pricing (Study on Manufacturing Companies in the Primary Consumer Goods Sub-Sector on the Indonesia Stock Exchange (IDX) 2018-2020)*

The formulation of the problem in this study is how the Effect of Effective Tax Rate Tax and Company Size on Transfer Pricing. The purpose of this study was to examine the effect of Effective Tax Rate Tax and Firm Size on Transfer Pricing. The type of research used is associative. There are three variables used, namely Effective Tax Rate Tax, Company Size, and Transfer Pricing. The population in this study is from the annual report of 48 companies in the primary consumer goods industry sector. The sample used as many as 16 companies selected according to the criteria. The data used is secondary, the data collection technique is documentation. The data analysis method in this research is quantitative. The results of this study were assisted by Statistical Program For Special Science (SPSS). The results show that the Effective Tax Rate Tax Effect has no significant effect on Transfer Pricing and Company Size has a significant effect on Transfer Pricing.

Keywords: *Effective Tax Rate Tax, Company Size, Transfer Pricing.*

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Perkembangan dunia teknologi informasi, komunikasi dan globalisasi telah menciptakan peluang bagi berkembangnya berbagai bisnis yang inovatif. Salah satu cara perusahaan mengembangkan perusahaan adalah dengan memperluas wilayahnya ke perusahaan tersebut, seperti mendirikan perusahaan lain di berbagai daerah atau mendirikan anak perusahaan di negara lain yang biasa disebut perusahaan multinasional. Hal ini memungkinkan perusahaan untuk memasukkan proses produksinya ke dalam departemen produksi, karena jika terjadi di perusahaan yang hanya ada di satu negara, hal ini mungkin lebih mudah karena biaya dan pengeluaran yang dikeluarkan lebih mudah diukur. Apabila didalam sebuah perusahaan memiliki anak perusahaan di berbagai bidang, mungkin akan sulit, inilah situasi saat ini. Perusahaan seperti ini kemungkinan akan mengalami kesulitan dalam menentukan harga dan biaya penjualan serta memantau dan mengukur kinerja perusahaan. Oleh karena itu, dilakukan suatu kegiatan yang disebut dengan *transfer pricing* untuk menentukan harga (Refgia, 2017).

Menurut Sutedi (2013) Pesatnya pertumbuhan kegiatan ekonomi internasional turut merangsang berkembangnya korporasi multinasional (*multinational company*). Kegiatan korporasi multinasional sebagai kelompok perusahaan sudah menembus

batas-batas negara berkembang, sebagai akibatnya menjadi unit-unit bisnis yang akbar dan berkuasa, menggunakan konsep dan seni manajemen yang lebih meluas.

Dampak besar pajak terhadap laba bersih dan arus kas perusahaan melalui pengaruhnya terhadap keputusan investasi asing, struktur keuangan, penentuan biaya modal, dan sebagainya (Marfuah dan Azizah, 2014). Selain itu, untuk penghindaran pajak perusahaan transfer pricing juga sering disalahgunakan.

Setiawan (2014) berpendapat bahwa *transfer pricing* merupakan kebijakan perusahaan yang digunakan buat menentukan harga *transfer* suatu transaksi, baik itu transaksi antara barang, jasa, aset tidak berwujud atau transaksi antara pihak-pihak yang memiliki hubungan spesial. Terdapat 2 jenis transaksi *transfer pricing*, yaitu *intra-company transfer pricing* dan *inter-company transfer pricing*. *Intra-company transfer pricing* artinya harga transfer antara departemen internal perusahaan. Sedangkan *inter-company transfer pricing* merupakan harga transfer antara 2 perusahaan yang memiliki hubungan istimewa. Transaksinya sendiri mampu dilakukan dalam satu negara (*domestic transfer pricing*), maupun dengan negara yang tidak selaras (*international transfer pricing*).

Di negara Indonesia sendiri sebagian industri multinasional juga menggunakan metode *transfer pricing* ini untuk menjauhi pungutan pajak yang besar dengan metode mengecilkan pajaknya serta membuat sebagian Negeri hadapi kerugian dalam penerimaan pajak yang mengandalkan pajak, Salah satunya, ialah Indonesia yang mengandalkan pajak dalam APBNnya (Refgia,2017).

Terdapat sebagian aspek yang mempengaruhi keputusan industri dalam melakukan aksi *transfer pricing*. Sebagian antara lain ialah pajak, kepemilikan asing, serta ukuran perusahaan. Dalam perkembangannya, praktek *transfer pricing* dimanfaatkan selaku bagian dari perencanaan pajak industri buat meminimalkan beban pajak yang dibayar melalui rekayasa harga antar industri yang mempunyai ikatan istimewa. Beban pajak yang terus menjadi besar merangsang industri buat melaksanakan *transfer pricing* dengan harapan dapat memencet beban tersebut. Suprianto dan Pratiwi (2017).

Transfer Pricing mungkin menjadi masalah bagi perusahaan, tetapi mungkin juga dapat menjadi peluang untuk perusahaan menyalahgunakan untuk mengejar keuntungan yang tinggi. Untuk perusahaan yang mempunyai anak perusahaan di negara dengan tarif pajaknya tinggi akan menjadi masalah karena membayar lebih banyak pajak, jadi perusahaan memperoleh keuntungan menjadi lebih sedikit. Beberapa perusahaan berpikir ini adalah peluang, mengembangkan strategi untuk mendapatkan lebih banyak keuntungan dari penjualan dan penghindaran pajak. Khotimah (2018)

Skema yang dilakukan oleh perusahaan multinasional dalam praktik *transfer pricing* adalah dengan cara mengalihkan laba mereka dari negara yang tarif pajaknya tinggi ke negara yang tarif pajaknya rendah atau nol, sehingga dapat memperkecil beban pajak sebagai upaya dalam memaksimalkan keuntungan perusahaan. Padahal penerimaan pajak atas penghasilan dari perusahaan multinasional merupakan bagian dari penerimaan pajak yang sangat signifikan dari total penerimaan pajak di negara –

negara tempat perusahaan multinasional tersebut beroperasi, oleh sebab itu, untuk mencegah pengalihan laba kena pajak tersebut, otoritas pajak di berbagai negara membuat peraturan tentang ketentuan *transfer pricing* yang ketat, misalnya seperti penerapan sanksi atau hukuman, penelitian dengan cermat terhadap beberapa elemen biaya, persyaratan dokumentasi, serta pemeriksaan pajak yang dapat menyebabkan koreksi *transfer pricing*. Kartika (2021).

Dapat dikatakan bahwa pajak memiliki pengaruh terhadap *transfer pricing*. Hal ini terletak pada kondisi dimana perusahaan yang meminimalkan beban pajak ditanggungnya untuk dapat bisa memaksimalkan laba yang diperoleh, yaitu menghindari pajak dengan cara memanfaatkan *transfer pricing* ke negara dengan tarif pajak yang rendah. Zata Yumna Dkk, (2021)

Ukuran perusahaan merupakan nilai yang menunjukkan besar kecilnya perusahaan. Terdapat berbagai proksi yang biasanya digunakan untuk mewakili ukuran perusahaan, yaitu jumlah karyawan, total aset, jumlah penjualan, dan kapitalisasi pasar. Semakin besar perusahaan dan luasan usahanya, mengakibatkan pemilik tidak bisa mengelola sendiri perusahaannya secara langsung. Hal inilah yang memunculkan masalah keagenan. Perusahaan yang berukuran besar memiliki kecenderungan melakukan tindakan

Kunci primer keberhasilan *Transfer pricing* berasal sisi pajak ialah transaksi sebab adanya ikatan spesial, jika satu pihak mempunyai keahlian untuk mengatur pihak lain atau memiliki dampak signifikan atas pihak lain dalam mengambil keputusan keuangan serta operasional. Kegiatan perluasan akbar- besaran yang

dicoba sang perusahaan-perusahaan buat memesatkan pertumbuhannya sudah banyak memunculkan konglomerasi di Indonesia. Konglomerasi mendominasi perekonomian nasional sekalian memberikan donasi besar pada krisis ekonomi nasional. Kepemilikan saham yang terkonsentrasi di salah satu pihak akan menunjukkan keahlian buat mengendalikan kegiatan usaha industri yg terletak dibawah kendalnya. Menggunakan kepemilikan yang terkonsentrasi di satu pihak, mengakibatkan Harian Ilmiah Akuntansi dan Manajemen (JIAM) peluang untuk pemegang saham pengendali buat melaksanakan kegiatan tunneling. Wahyu Hidayat, Winarso dan Hendrawan (2019).

Ikatan Akuntan Indonesia (IAI) mempunyai pandangan terhadap Indonesia yang tidak mungkin sepenuhnya jauh dari dampak praktik *transfer pricing*. *Transfer pricing* ialah masalah klasik di dunia perpajakan ini, terlebih untuk menyangkut transaksi internasional yang dilakukan oleh korporasi multinasional. Dari sudut pandang pemerintah, *Transfer pricing* berpotensi menurunkan pajak Negara, karena perusahaan multinasional cenderung mengalihkan kewajiban dari Negara dengan tarif pajak yang lebih tinggi ke Negara dengan tarif pajak yang rendah (Okezone.com, 2015).

Ada beberapa permasalahan yang terjadi mengenai dengan penyimpangan terhadap praktik *transfer pricing* ialah dapat dilihat pada PT Cola-Cola Indonesia (CCI), kasus ini bermula dari adanya surat pemberitahuan kurang bayar pada September 2015 sebesar US\$3,3 miliar, sebelum akhirnya berujung ke Pengadilan Pajak AS.

Dalam sidang terakhir kasus bernomor Coca-Cola Co. v. Commissioner, T.C., No. 31183-15, IRS berpendapat pajak terutang Coca Cola seharusnya senilai US\$9,4 miliar dalam kurun waktu tiga tahun tersebut. Pada 10 April 2019 lalu, IRS akhirnya menyampaikan balasan singkat berupa ikhtisar kepada Pengadilan Pajak. Analisis IRS didasarkan pada penggunaan metode *Critical Path Method* (CPM) berdasarkan ketentuan yang tertera di *Section* 482 (T.D. 8552) dalam *US Code*. Balasan tersebut merupakan jawaban atas ikhtisar yang dikirimkan perusahaan per 15 Maret 2019.

IRS pun menyalahkan metode yang digunakan oleh saksi ahli Coca-Cola yang tidak mampu menjelaskan nilai produk perusahaan tersebut berdasarkan aspek pemasaran perusahaan, terutama menyangkut peran perusahaan dalam melakukan kampanye dan aktivitas sponsor secara global dan formula bisnis lainnya. Di sisi lain, ada satu dugaan kekurangan dalam analisis IRS yang menggunakan pendekatan tingkat harga kewajaran atas laba dari perusahaan pembotolan independen lainnya. Hal ini dikarenakan rasio yang terlalu tinggi dan tidak wajar antara aset tidak berwujud dengan aset operasional berwujud dari supply point Coca-Cola tersebut dibandingkan pembanding independennya. (<https://news.ddtc.co.id/>.)

Adapun fenomena yang terjadi dalam perusahaan manufaktur subsektor barang konsumen primer selama periode 2018-2020 diantaranya sebagai berikut:

Tabel I.1
Pajak Effective Tax Rate Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Barang Konsumen Primer Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2018-2020

No	Kode Perusahaan	Tahun	<i>Transfer Pricing</i>	<i>Pajak Effective Tax Rate</i>	<i>Ukuran Perusahaan</i>
			(Y)	(X1)	(X2)
			RTP	ETR ((1)/[2])	SIZE (Log [3])
1	ICBP	2018	0,7294	0,2773	13,537
		2019	0,7368	0,2792	13,588
		2020	0,5487	0,2550	14,015
2	MYOR	2018	0,8320	0,2707	13,245
		2019	0,8029	0,2445	13,280
		2020	0,9760	0,2148	13,296
3	ROTI	2018	0,5007	0,2540	12,643
		2019	0,4142	0,2854	12,670
		2020	0,4908	0,0286	12,649

Sumber : diolah oleh peneliti, 2021

Berdasarkan tabel I.1 yang diambil dari www.idx.co.id yaitu hasil dari pengumpulan data sekunder mengenai pajak *Effective Tax Rate*, ukuran perusahaan dan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur subsektor barang konsumen primer yang terdaftar di BEI tahun 2018-2020.

Bahwa perusahaan Indofood CBP Sukses Makmur Tbk (ICBP) mengalami penurunan dapat dilihat pada tabel tersebut yaitu yang awalnya pada tahun 2019 sebesar 0,2792 sedangkan pada tahun 2020 sebesar 0,2550 yang berarti persentase beban pajak yang ditanggung oleh perusahaan (ICBP) menurun. Pada perusahaan Mayora Indah Tbk (MYOR) juga mengalami fluktuasi pada beban pajak yang ditanggungnya terlihat pada tahun 2019 sebesar 0,2445 lalu mengalami penurunan

pada tahun berikutnya 2020 menjadi 0,2148. Selain perusahaan Mayora Indah Tbk (MYOR) yaitu perusahaan Nippon Indosari Corpindo Tbk (ROTI) juga mengalami penurunan beban pajaknya yang akan dibayarkan, yang pada awal tahun 2019 sebesar 0,2854 lalu sedangkan pada tahun 2020 menjadi sebesar 0,0286. Jika dilihat dari tabel diatas Ukuran Perusahaan yang dapat dikatakan relative lebih besar jika dibandingkan dengan Ukuran Perusahaan yang lain yaitu Indofood CBP Sukses Makmur Tbk (ICBP) mempunyai nilai yang besar pada Ukuran Perusahaan di sampel penelitian ini dan juga mengalami peningkatan setiap tahunnya. Perusahaan yang mengalami peningkatan pada *Transfer Pricing* jika dilihat dari tabel diatas yaitu Mayora Indah Tbk (MYOR) mengalami peningkatan pada *Transfer Pricing* yang dimulai pada tahun 2019-2020.

Berdasarkan latar belakang diatas maka penulis tertarik melakukan penelitian dengan judul **“Pengaruh Pajak *Effective Tax Rate* dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer Pricing* (Studi pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Barang Konsumen Primer di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2018-2020)”**.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang diatas, rumusan masalah yang akan dikaji dalam penelitian ini yaitu sebagai berikut:

1. Apakah Pajak *Effective Tax Rate* berpengaruh terhadap *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur di bursa efek Indonesia?
2. Apakah Ukuran Perusahaan berpengaruh terhadap *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur di bursa efek Indonesia?

C. Tujuan penelitian

Berdasarkan uraian rumusan masalah diatas, maka dapat dikemukakan tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui:

1. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh Pajak *Effective Tax Rate* Terhadap *Transfer Pricing* pada perusahaan manufaktur di bursa efek Indonesia?
2. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer Pricing* pada perusahaan manufaktur di bursa efek Indonesia?

D. Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat dan wawasan untuk pihak sebagai berikut:

1. Bagi Peneliti

Penulis berharap bahwa hasil dari penelitian ini dapat memberikan atau menambah pandangan dan wawasan terhadap pelaksanaan *transfer pricing*, untuk memperoleh gambaran pokok tentang masalah yang ada objek penelitian dan membandingkan dengan teori yang diperoleh.

2. Bagi Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Barang Konsumen Primer di Bursa Efek Indonesia

Hasil penelitian ini juga diharapkan dapat menjadi acuan bagi perusahaan dalam menentukan kebijakan yang berkaitan pajak *Effective Tax Rate* dan ukuran perusahaan terhadap *transfer pricing*.

3. Bagi Almamater

Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi bahan referensi bagi penelitian yang mengambil topik yang sama dan menambah hazanah pembendaharaan penelitian di Universitas Muhammadiyah Palembang.

DAFTAR PUSTAKA

- Adrian Sutedi. *Hukum Pajak / Adrian Sutedi* .2013
- Anang Mury Kurniawan. *Pajak Internasional : Beserta Contoh Aplikasinya / Anang Mury Kurniawan* .2015
- Alexander Thian. *Hukum Pajak / Alexander Thian* .2021 ,Yogyakarta
- Azizah, Andri Puren Noor, and A. Poren. "Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, dan Exchange Rate pada Keputusan Transfer Pricing Perusahaan." *Jurnal Akuntansi Audit Indonesia* 18.2 (2014): 156-165.
- Cledy, Helti, and Muhammad Nuryatno Amin. "Pengaruh Pajak, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Keputusan Perusahaan Untuk Melakukan Transfer." *Jurnal Akuntansi Trisakti* 7.2 (2020): 247.
- Fidhayatin, Septy Kurnia, and Nurul Hasanah Uswati Dewi. "Analisis nilai perusahaan, kinerja perusahaan dan Kesempatan bertumbuh perusahaan terhadap return Saham pada perusahaan manufaktur yang listing di bei." *The Indonesian Accounting Review* 2.2 (2012): 203-214.
- Ginting, Ridelni Eunike Br, and Lorina Siregar Sudjiman. "Pengaruh Pajak Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bei 2017-2020." *Jurnal Ekonomis* 14.3c (2021).
- Gishelia Wahyu Sejati, Dedik Nur Triyanto. "Pengaruh Pajak, Ukuran Perusahaan, Exchange Rate, Dan Intangible Asset Terhadap Transfer Pricing." *E-Proceeding Of Management*
- <https://investor.id/market-and-corporate/212931/saham-duo-indofood-mulai-bangkit>
- <https://money.kompas.com/read/2014/06/13/1135319/Coca-Cola.Diduga.Akali.Setoran.Pajak>
- Humairo, Luthfiyyah Jihan. "Pengaruh Pajak Terhadap Keputusan Transfer Pricing Perusahaan (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Tedaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016–2018)." *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB* 9.1 (2020).
- Hartono, Jogiyanto. 2015. *Teori Portofolio dan Analisis Investasi Edisi Kesepuluh*. Yogyakarta: BPF.
- Khotimah, Siti Khusnul. "Pengaruh beban pajak, tunneling incentive, dan ukuran perusahaan terhadap keputusan perusahaan dalam melakukan transfer pricing (Studi empiris pada perusahaan multinasional yang listing di Bursa Efek Indonesia tahun 2013-2017)." *Jurnal Ekobis Dewantara* 1.12 (2018).
- Prabaningrum, Dyah Detari, Titiek Puji Astuti, and Yunus Harjito. "Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, Bonus Plan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Perusahaan

Melakukan Transfer Pricing (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2014-2018)." *JURNAL ILMIAH EDUNOMIKA* 5.1 (2021): 47-60.

Refgia, Thesa, Vince Ratnawati, and Rusli Rusli. *Pengaruh pajak, mekanisme bonus, ukuran perusahaan, kepemilikan asing, dan tunneling incentive terhadap transfer pricing (perusahaan sektor industri dasar dan kimia yang listing di bei tahun 2011-2014)*. Diss. Riau University, 2017.

Setiawan, Hadi. "Transfer pricing dan risikonya terhadap penerimaan negara." *Diakses dari <http://kemekeu.go.id>* (2014).

Siti Kurnia Rahayu, 2017, *Perpajakan Konsep dan Aspek Formal*, Bandung: Rekayasa Sains

Suandy, Erly. 2016. *Hukum Pajak, Edisi 7* Jakarta: Salemba Empat

Sulistiyowati, Sulistiyowati, and R. Kananto. "The Influences of Tax, Bonus Mechanism, Leverage and Company Size Through Company Decision on Transfer Pricing." *Business and Management Research* 73 (2019): 207-212.

Suprianto, Dicky, and Raisa Pratiwi. "Pengaruh Beban Pajak, Kepemilikan Asing, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Maufaktur Di Bursa Efek Indonesia (Bei) Periode 2013–2016." (2017).

UU No 28 2008 / Pasal 1

Wiratna Sujarweni, V.(2021). *Metodologi penelitian bisnis ekonomi / V. Wiratna Sujarweni*. Yogyakarta: Pustaka Baru.

Wulandari, Sartika, Rachmawati Meita Oktaviani, and Widhian Hardiyanti. "Pengaruh Pajak, Aset Tak Berwujud, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Transfer Pricing." (2021).