

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

**(Studi Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Barang Konsumen Primer
di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2023-2025)**

SKRIPSI



**Nama : Alfin Armansyah
NIM : 222024007P**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PALEMBANG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
2026**

SKRIPSI

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

**(Studi Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Barang Konsumen Primer
di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2023-2025)**

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



**Nama : Alfin Armansyah
NIM : 222024007P**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PALEMBANG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
2026**

PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Alfin Armansyah
Nim : 222024007P
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Akuntansi
Konsentrasi : Perpajakan
Judul Skripsi : Pengaruh *Effective Tax Rate* dan Ukuran Perusahaan terhadap *Transfer Pricing*

Dengan ini saya menyatakan :

1. Karya tulis ini adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana starta 1 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 dipublikasikan orang lain kecuali secara tertulis dengan jelas di cantumkan sebagian acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka
4. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang diperoleh karena karya ini serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di perguruan tinggi ini.

Palembang, 11 Agustus 2026



Alfin Armansyah

Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Palembang

TANDA PENGESAHAN SKRIPSI

Judul : Pengaruh *Effective Tax Rate* dan Ukuran Perusahaan
terhadap *Transfer Pricing*
Nama : Alfin Armansyah
NIM : 222024007P
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Akuntansi
Konsentrasi : Perpajakan

Diterima dan disahkan

Pada tanggal Agustus 2026

Pembimbing I,



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

Pembimbing II,



Welly, S.E., M.Si.
NIDN/NBM : 0212128102/1085022

Mengetahui,
Dekan

u.b. Ketua Program Akuntansi



Pranto, S.E., M.Si.
NIDN/NBM : 0216087201/859190

MOTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

“Tidak semua proses harus dipahami hari ini. Ada yang cukup dijalani, ada yang harus diperjuangkan, dan ada yang pada akhirnya mengajarkan artinya bertahan.

One step at a time, somehow we still made it.”

KUPERSEMBAHKAN KARYA INI UNTUK:

- Allah SWT
- Kedua Orang Tua Tercinta
- Kakak & Adik Tercinta
- Almamater Tercinta

PRAKATA
بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Assalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Allahamdulillahi rabbil'alaamiin, segala puji bagi Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, ridho dan karunia-Nya. Sholawat dan salam selalu tercurahkan kepada junjungan Nabi Muhammad SAW sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh *Effective Tax Rate* dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer Pricing*”** telah selesai sesuai dengan waktu yang telah direncanakan. Skripsi ini disusun untuk memenuhi syarat memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Strata Satu Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang.

Penulis menyadari bahwa proses penulisan skripsi ini masih banyak mengalami kendala, namun berkat bantuan, bimbingan, dan kerjasama dari berbagai pihak serta berkah dan karunia dari Allah SWT sehingga kendala-kendala tersebut dapat diatasi sebagaimana mestinya. Penulis menyampaikan ribuan terima kasih dan penghargaan setinggi-tingginya, khususnya kepada kedua orang tua dan keluarga penulis yang selalu memberikan dukungan untuk menjadi lebih baik. Penulis juga mengucapkan terima kasih kepada dosen pembimbing I Bapak Dr. Betri, S.E.,Ak.,M. Si.,CA, dan dosen pembimbing II Ibu Welly, S.E., M.Si. yang telah sabar, tekun, tulus serta dengan ikhlas meluangkan waktu, tenaga, pikiran serta memberikan bimbingan dan motivasi yang membangun semangat penulis selama menyusun skripsi. Selain itu ucapan terima kasih juga penulis sampaikan kepada :

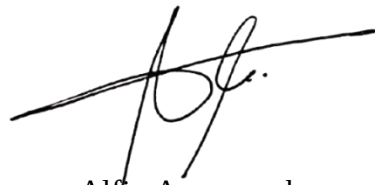
1. Bapak Prof. Dr. H. Abid Djazuli, S.E., M.M selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Palembang.
2. Bapak Dr. Yudha Mahrom DS, S.E., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang.
3. Bapak Aprianto, S.E., M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi dan Ibu Fenty Astrina, S.E., M.Si selaku Sekretaris Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang.
4. Ibu Welly, S.E., M. Si. selaku Pengelola Kelas Reguler B di Program Studi Akuntansi dan Bapak Arradtya Permana, S.E., M.M. selaku Sekretaris Pengelola Kelas Reguler B Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang.
5. Seluruh bapak dan ibu Dosen yang telah membekali ilmu sehingga pengetahuan penulis semakin bertambah, serta staff dan karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang.
6. Galeri Investasi Bursa Efek Indonesia Universitas Muhammadiyah Palembang yang telah memberikan bantuan dalam proses penyusunan skripsi ini.
7. Kedua orang tua tersayang, Alm. Ayah dan Ibu terima kasih penulis ucapkan atas segala pengorbanan dan ketulusan yang diberikan.
8. Sahabat seperjuangan penulis terutama 222024059P, 222024060P dan teman-teman yang tidak bisa disebutkan satu persatu, terima kasih telah banyak membantu serta memberikan dukungan dan semangat dalam penulisan skripsi.

9. Terakhir untuk diri sendiri, Alfin Armansyah. Terima kasih karena tidak menyerah, meskipun berkali-kali merasa lelah dan ingin berhenti. Terima kasih sudah tetap kuliah ketika sebagian waktu harus dihabiskan untuk bekerja, tetap mengerjakan tugas ketika seharusnya menjadi waktu untuk beristirahat, dan tetap membuka laptop ketika orang lain sudah menikmati waktu liburnya. Banyak hal yang harus dikorbankan, banyak momen yang terlewat, dan tidak sedikit malam yang dihabiskan untuk mengejar sesuatu yang bahkan belum tentu terlihat hasilnya saat itu. Tidak ada yang benar-benar tahu seberapa berat perjalanan ini selain diri sendiri. Tidak semua lelah bisa diceritakan, tidak semua tekanan bisa diperlihatkan, dan tidak semua perjuangan harus mendapat pengakuan. Namun, pada akhirnya, diri sendiri yang tetap memilih untuk bertahan. Mungkin perjalanan ini tidak sempurna, mungkin jalannya jauh lebih berat dari yang dibayangkan, tetapi satu hal yang pasti: penulis berhasil sampai di titik ini tanpa menyerah pada keadaan. Terima kasih sudah bertahan ketika menyerah terasa jauh lebih mudah. Terima kasih sudah memilih menyelesaikan apa yang sudah dimulai. Untuk semua waktu, tenaga, uang, hari libur, waktu bersama orang-orang tersayang, bahkan waktu untuk diri sendiri yang pernah dikorbankan, semoga semuanya tidak pernah menjadi sia-sia. Skripsi ini bukan hanya tentang gelar, tetapi tentang bukti bahwa seseorang yang bekerja sambil kuliah, dengan segala keterbatasannya, tetap mampu menyelesaikan apa yang pernah ia mulai. *You were tired, you were tested, you almost gave up—but you still made it. And honestly, that's something to be proud of.*

Semoga Allah SWT membalas budi baik atas seluruh bantuan yang diberikan guna menyelesaikan tulisan ini. Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih banyak terdapat kekurangan dan kesalahan. 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.

Walaikumsallam Warahmatullahi Wabarakatuh.

Palembang, 11 Agustus 2026

A handwritten signature in black ink, consisting of stylized, overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Alfin Armansyah

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL DEPAN	i
HALAMAN SAMPUL DALAM.....	ii
PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT	iii
TANDA PENGESAHAN USULAN PENELITIAN	iv
MOTO DAN PERSEMBAHAN	v
PRAKATA	vi
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
ABSTRAK	xvi
ABSTRACT	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah	7
C. Tujuan penelitian.....	7
D. Manfaat Penelitian	8
BAB II KAJIAN KEPUSTAKAAN, KERANGKA PEMIKIRAN DAN	
HIPOTESIS	9
A. Kajian Kepustakaan	9
1. Landasan Teori	9

a) <i>Grand Theory (Agency Theory)</i>	9
b) Tarif Pajak Efektif (<i>Effective Tax Rate</i>)	10
c) Ukuran Perusahaan	11
d) <i>Transfer Pricing</i>	13
2. Penelitian Sebelumnya	16
B. Kerangka Pemikiran.....	22
1. Pengaruh <i>Effective Tax Rate</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	22
2. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	24
C. Hipotesis.....	25
BAB III METODELOGI PENELITIAN.....	26
A. Jenis Penelitian.....	26
E. Lokasi Penelitian.....	27
F. Operasionalisasi Variabel.....	27
G. Populasi dan Sampel	28
H. Data yang Diperlukan	29
I. Metode Pengumpulan Data	30
J. Analisis Data dan Teknik Analisis.....	31
1. Analisis Data	31
2. Teknik analisis.....	32
3. Uji Heteroskedastisitas	34

4. Uji Autokorelasi	34
BAB IV	38
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	38
A. HASIL PENELITIAN.....	38
1. Gambaran Umum Perusahaan Bursa Efek	38
2. Visi dan Misi Bursa Efek Indonesia (BEI).....	40
3. Sejarah dan Profil Perusahaan yang dijadikan Sampel	40
4. Pengelolaan Data	53
5. Uji Aumsi Klasik.....	54
6. Uji Hipotesis.....	59
B. Pembahasan Hasil Penelitian	62
1. Pengaruh Effective Tax Rate terhadap Transfer pricing	62
2. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Transfer Pricing</i>	69
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	69
A. Simpulan	77
B. Saran.....	77
DAFTAR PUSTAKA	78
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel I. 1 Effective Tax Rate dan Ukuran Perusahaan Terhadap Transfer Pricing	5
Tabel II. 1 Persamaan dan Perbedaan Penelitian sekarang dan sebelumnya	21
Tabel III. 1 Operasional Variabel.....	27
Tabel III. 2 Kriteria Pemilihan Sampel	28
Tabel III. 3 Sampel Penelitian 2023-2025	29
Tabel IV. 1 Perusahaan Manufaktur Sub sektor Barang konsumen Primer	53
Tabel IV. 2 Hasil Uji Normalitas One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test.....	56
Tabel IV. 3 Uji Multikolinearitas Coefficients ^a	57
Tabel IV. 4 Hasil Uji Autokorelasi	58
Tabel IV. 5 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R ²)	59
Tabel IV. 6 Hasil Uji T (Parsial).....	60

DAFTAR GAMBAR

Gambar II. 1 Kerangka Pemikiran	25
Gambar IV. 1 Hasil Uji Normalitas (Normal P-P Plot)	55
Gambar IV. 2 Hasil Uji Heterokedastisitas.....	58

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Jadwal Penelitian
Lampiran 2	Data Variabel
Lampiran 3	Hasil Output Spss
Lampiran 4	Surat Keterangan BPP
Lampiran 5	Lembar Persetujuan Perbaikan Skripsi
Lampiran 6	Fotokopi Kartu Aktivitas Bimbingan Skripsi
Lampiran 7	Surat Keterangan Selesai Penelitian
Lampiran 8	Fotokopi Sertifikat Membaca & Menghapal Al-Qur'an
Lampiran 9	Fotokopi Sertifikat SPSS
Lampiran 10	Fotokopi Sertifikat <i>Certified</i> Akuntansi Perpajakan (CAP. UMKM)
Lampiran 11	Fotokopi Sertifikat <i>Certified Tax Management</i> (CTM)
Lampiran 12	Fotokopi Sertifikat <i>Certified Tax Audit Senior</i> (CTAS)
Lampiran 13	Fotokopi Sertifikat Pelatihan Pajak Terapan Brevet A & B
Lampiran 14	Fotokopi Plagiarisme
Lampiran 15	Biodata Penulis
Lampiran 16	Artikel

ABSTRAK

Alfin Armansyah/222024007P/2026, Pengaruh *Effective Tax Rate* dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer Pricing* (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Barang Konsumen Primer di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2023-2025)

Rumusan masalah dalam penelitian ini adalah bagaimana Pengaruh *Effective Tax Rate* dan Ukuran Perusahaan terhadap *Transfer Pricing*. Tujuan penelitian ini adalah untuk menguji Pengaruh *Effective Tax Rate* dan Ukuran Perusahaan terhadap *Transfer Pricing*. Jenis penelitian yang digunakan adalah asosiatif. Terdapat tiga variabel digunakan, yaitu *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 *Effective Tax Rate* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Transfer Pricing* dan Ukuran Perusahaan berpengaruh signifikan terhadap *Transfer Pricing*.

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

ABSTRACT

Alfin Armansyah/222024007P/2026, The Effect of Effective Tax Rate and Company Size on Transfer Pricing (A Study of Manufacturing Companies in the Primary Consumer Goods Sub-sector Listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the Period 2023–2025)

The research problem addresses the influence of the Effective Tax Rate and firm size on transfer pricing. The study aims to examine this influence. An associative research design was employed, utilizing three variables: Effective Tax Rate, firm size, and transfer pricing. The study population consisted of 48 companies in the primary consumer goods sector, based on their annual reports. A sample of 16 companies was selected according to specific criteria. Secondary data obtained through documentation techniques were used for the analysis. A quantitative analysis method was applied, with results processed using the Statistical Package for the Social Sciences (SPSS) software. The findings indicate that the Effective Tax Rate does not have a significant effect on transfer pricing, whereas firm size has a significant effect on transfer pricing.

Keywords: Effective Tax Rate, Ukuran Perusahaan, 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)

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 pajak yang signifikan terhadap laba bersih dan arus kas perusahaan dapat memengaruhi keputusan investasi asing, struktur keuangan, penentuan biaya modal, dan aspek lainnya (Marfuah et al., 2014). Selain itu, untuk penghindaran pajak perusahaan *transfer pricing* juga sering disalahgunakan.

Menurut 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 pihakpihak 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*).

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 menekan beban pajak tersebut (Suprianto & Pratiwi, 2017).

Transfer pricing dapat menjadi permasalahan bagi perusahaan, tetapi 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.(Yumna & et al, 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 perpajakan adalah adanya transaksi dengan pihak yang memiliki hubungan istimewa, jika satu pihak mempunyai keahlian untuk mengatur pihak lain atau memiliki dampak signifikan atas pihak lain dalam mengambil keputusan keuangan serta operasional. Kegiatan ekspansi perusahaan secara besar-besaran telah mendorong munculnya berbagai kelompok konglomerasi di Indonesia. Konglomerasi mendominasi perekonomian nasional sekaligus 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 kendalinya.

Adapun fenomena yang terjadi dalam perusahaan manufaktur subsektor barang konsumen primer selama periode 2023-2025 diantaranya sebagai berikut:

Tabel I. 1
Effective Tax Rate dan Ukuran Perusahaan Terhadap Transfer Pricing
Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Barang Konsumen Di
Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2023-2025

NO	Nama Perusahaan	Kode Emiten	Tahun	Transfer Pricing (Y) RTP	Effective Tax Rate (X1) ETR ([1]/[2])	Ukuran Perusahaan (X2) SIZE (Log[3])
1	PT Garudafood Putra Putri Jaya Tbk	GOOD	2023	0,1253	0,5219	12,871
			2024	0,1697	0,5312	12,926
			2025	0,0797	0,0357	12,970
2	PT Budi Starch & Sweetener Tbk	BUDI	2023	0,9186	0,2158	6,522
			2024	0,9467	0,4457	6,582
			2025	0,9092	0,1800	6,613
3	PT Mayora Indah Tbk	MYOR	2023	0,9437	0,2132	13,378
			2024	0,9282	0,2069	13,473
			2025	0,9301	0,1601	13,497

Sumber : diolah oleh peneliti, 2026

Mengacu pada tabel 1.1 data penelitian perusahaan manufaktur subsektor barang konsumen yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2023–2025.

Bahwa ditemukan fenomena yang menunjukkan adanya ketidaksesuaian antara teori dan kondisi yang terjadi di lapangan. Pada PT Garudafood Putra Putri Jaya Tbk (GOOD), nilai *Effective Tax Rate* (ETR) mengalami penurunan dari 0,5312 pada tahun 2024 menjadi 0,0357 pada tahun 2025. Pada periode yang sama, nilai *Transfer Pricing* juga mengalami penurunan dari 0,1697 menjadi 0,0797, meskipun ukuran perusahaan meningkat dari 12,926 menjadi 12,970. Secara teoritis, perubahan beban pajak dan peningkatan ukuran perusahaan dapat

mendorong perusahaan melakukan *transfer pricing*, namun kondisi tersebut tidak terlihat pada perusahaan GOOD.

Fenomena serupa juga terjadi pada PT Budi Starch & Sweetener Tbk (BUDI). Nilai *Effective Tax Rate* mengalami penurunan dari 0,4457 pada tahun 2024 menjadi 0,1800 pada tahun 2025. Sejalan dengan hal tersebut, nilai *transfer pricing* juga menurun dari 0,9467 menjadi 0,9092, sedangkan ukuran perusahaan mengalami peningkatan dari 6,582 menjadi 6,613. Kondisi ini menunjukkan bahwa meskipun perusahaan mengalami peningkatan ukuran perusahaan dan perubahan beban pajak, tingkat *transfer pricing* tidak mengalami peningkatan sebagaimana yang dijelaskan dalam teori.

PT Mayora Indah Tbk (MYOR), ukuran perusahaan terus mengalami peningkatan dari 13,378 pada tahun 2023 menjadi 13,497 pada tahun 2025. Di sisi lain, nilai *Effective Tax Rate* mengalami penurunan dari 0,2132 pada tahun 2023 menjadi 0,1601 pada tahun 2025. Akan tetapi, nilai *Transfer Pricing* menunjukkan pergerakan yang berfluktuasi, yaitu sebesar 0,9437 pada tahun 2023, menurun menjadi 0,9282 pada tahun 2024, dan kembali meningkat menjadi 0,9301 pada tahun 2025. Kondisi tersebut menunjukkan bahwa peningkatan ukuran perusahaan dan perubahan *Effective Tax Rate* tidak selalu diikuti oleh peningkatan *Transfer Pricing*.

Ditinjau dari 3 fenomena tersebut, terlihat bahwa hubungan antara *Effective Tax Rate* dan ukuran perusahaan terhadap *Transfer Pricing* tidak selalu sejalan dengan teori yang menyatakan bahwa perusahaan dengan beban pajak tertentu dan ukuran perusahaan yang lebih besar cenderung melakukan *transfer pricing*.

Berdasarkan latar belakang diatas maka penulis tertarik melakukan penelitian dengan judul "**Pengaruh *Effective Tax Rate* dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer Pricing* (Studi pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Barang Konsumen Primer di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2023-2025)**".

B. Rumusan Masalah

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

1. Bagaimanakah *Effective Tax Rate* berpengaruh terhadap *Transfer Pricing* pada perusahaan manufaktur di bursa efek Indonesia?
2. Bagaimanakah 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 *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

- Afifah, & Agustina. (2019). *Analisis pajak, ukuran perusahaan, profitabilitas, leverage, kepemilikan asing, dan tunneling incentive terhadap transfer pricing*.
- Asiati, D. I., Fitriah, W., Nurrahmi, E. S. M., & Choiriyah. (2019). *Metodologi Penelitian Bisnis*. NoeFikri.
- Az-Zahra. (2020). *Pengaruh pajak, kepemilikan asing, ukuran perusahaan, dan profitabilitas terhadap transfer pricing*.
- Chandrarin, G. (2018). *Metode Riset Akuntansi: Pendekatan Kuantitatif*. Salemba Empat.
- Cledy, & Amin. (2020). *Pengaruh ukuran perusahaan terhadap transfer pricing*.
- Darussalam, Septriadi, D., Kristiaji, & B., B. (2022). *Transfer pricing: Ide, strategi, dan panduan praktis dalam perspektif pajak internasional*.
- Fauzi, F., Dencik, A. B., & Asiati, D. I. (2019). *Metodologi Penelitian untuk Manajemen dan Akuntansi: Aplikasi SPSS dan EvIEWS untuk Teknik Analisis Data*. Salemba Empat.
- Ginting, & Sudjiman. (2020). *Pengaruh pajak dan ukuran perusahaan terhadap transfer pricing*.
- Hartono. (2022). *Teori portofolio dan analisis investasi*. Andi.
- Jafri, & Sari, M. (2018). *Pengaruh perencanaan pajak, tunneling incentive, dan aset tidak berwujud terhadap perilaku transfer pricing*.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. In *Journal of financial Economics*. Gower.
- Kartika. (2021). *Transfer pricing dan implikasinya terhadap perpajakan*.
- Khotimah. (2018). *Pengaruh pajak dan ukuran perusahaan terhadap transfer pricing*.
- Kurniawan, & M., A. (2015). *Transfer pricing untuk kepentingan pajak*. Andi.
- Marfuah, Azizah, & N., A. P. (2014). *Pengaruh pajak terhadap keputusan transfer pricing*.
- Mayzura, Apriwenni, & P. (2023). *Pengaruh transfer pricing terhadap kinerja*.

perusahaan.

- Prabaningrum. (2021). *Pengaruh pajak dan kepemilikan asing terhadap penerapan transfer pricing.*
- Pristanti, N., Harimurti, F, & Suharno. (2020). *Pengaruh effective tax rate terhadap kebijakan perusahaan.*
- Putri. (2017). *Analisis laba akuntansi dan implikasinya terhadap perpajakan.*
- Refgia, & T. (2017). *Pengaruh pajak, mekanisme bonus, ukuran perusahaan, dan kepemilikan asing terhadap transfer pricing.*
- Rimaadani, Suhendro, & R, D. R. (2021). *Analisis effective tax rate sebagai indikator beban pajak perusahaan.*
- Sari, & Puryadani. (2019). *Pengaruh pajak, tunneling incentive, good corporate governance, dan mekanisme bonus terhadap transfer pricing.*
- Sejati, W., G., & Al., E. (2019). *Pengaruh pajak, ukuran perusahaan, exchange rate, dan intangible asset terhadap transfer pricing.*
- Setiawan, H. (2014). *Transfer Pricing dan Risikonya Terhadap Penerimaan Negara. Jakarta: Pusat Kebijakan Pendapatan Negara, Badan Kebijakan Fiskal, Kementerian Keuangan Republik Indonesia.*
- Suandy, & E. (2017). *Perencanaan pajak (Edisi ke-6).* Salemba empat.
- Sugiyono. (2015). *Metode penelitian kuantitatif, kualitatif, dan R&D.* Alfabeta.
- Sujarweni, V. W. (2021). *Metodologi penelitian bisnis & ekonomi.* Pustaka baru press.
- Suprianto, & Pratiwi. (2017). *Pengaruh beban pajak, kepemilikan asing, dan ukuran perusahaan terhadap transfer pricing.*
- Sutedi, & A. (2013). *Hukum Pajak.* Sinar Grafika.
- Wijaya, & Amalia. (2020). *Pengaruh pajak, tunneling incentive, dan good corporate governance terhadap transfer pricing.*
- Wulandari, S., Oktaviani, & Hardiyanti. (2021). *Pengaruh pajak, aset tak berwujud, dan ukuran perusahaan terhadap transfer pricing.*
- Yumna, & et al. (2021). *Pengaruh pajak terhadap transfer pricing pada perusahaan manufaktur.*
- Zaidan, & Cahyono. (2024). *Effective tax rate sebagai ukuran tingkat pembayaran pajak perusahaan.*