

**PENGARUH MULTINASIONALITAS, PROFITABILITAS, DAN
LEVERAGE TERHADAP *TRANSFER PRICING***

**(Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Aneka Sub
Sektor Otomotif Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-
2023)**

SKRIPSI



Oleh :

**Mardha Oetasila Sakti
18013010128/FE/EA**

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"

JAWA TIMUR

2025

**PENGARUH MULTINASIONALITAS, PROFITABILITAS, DAN
LEVERAGE TERHADAP TRANSFER PRICING**

**(Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Aneka Sub
Sektor Otomotif yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023)**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
dalam Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi**



Oleh :

Mardha Oetasila Sakti
18013010128/FE/EA

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"

JAWA TIMUR

2025

SKRIPSI

**PENGARUH MULTINASIONALITAS, PROFITABILITAS, DAN
LEVERAGE TERHADAP TRANSFER PRICING**

**(Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Aneka Sub
Sektor Otomotif yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023)**

Disusun oleh:

Mardha Oetasila Sakti

18013010128/FE/EA

Telah dipertahankan dihadapan

dan diterima oleh Tim Penguji Skripsi

Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis

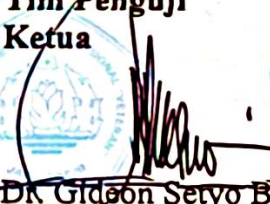
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur

Pada Tanggal : 11 Juli 2025

Pembimbing Utama


Prof. Dr. Sri Trisnaningsih, M.Si, CFA
NIP. 196509291992032001

**Tim Penguji
Ketua**


DK Gideon Setyo B, M.Si., CFA
NIP. 196706222021211001

Anggota


Astrini Aning Widoretno, SA, M.Ak.
NIP. 199104262022032009

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur


Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si, CRP
NIP. 196304201991032001



**KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS
DAN TEKNOLOGI**
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAWA TIMUR
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
Jl. Raya Rungkut Madya Gunung Anyar Surabaya 60294
Email: feb@upnjatim.ac.id laman: <http://febis.upnjatim.ac.id/>

SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Mardha Oetasila Sakti
NPM : 18013010128
Program : Sarjana (S1)
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan bahwa dalam dokumen ilmiah Skripsi ini tidak terdapat bagian dari karya ilmiah lain yang telah diajukan untuk memperoleh gelar akademik di suatu lembaga Pendidikan Tinggi, dan juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang/lembaga lain, kecuali yang secara tertulis disitasi dalam dokumen ini dan disebutkan secara lengkap dalam daftar pustaka.

Dan saya menyatakan bahwa dokumen ilmiah ini bebas dari unsur-unsur plagiasi. Apabila dikemudian hari ditemukan indikasi plagiat pada Skripsi ini, saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya tanpa ada paksaan dari siapapun juga dan untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Surabaya, 14 Juli 2025
Yang Menyatakan,



Mardha Oetasila Sakti
NPM. 18013010128

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Dengan mengucapkan Puji Syukur saya panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, atas berkat rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan SKRIPSI dengan judul “Pengaruh Multinasionalitas, Profitabilitas, dan *Leverage* Terhadap *Transfer pricing* (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Aneka Sub Sektor Otomotif yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021 – 2023)”.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan SKRIPSI ini tidak akan berjalan lancar dengan baik tanpa adanya dukungan, bantuan, dan bimbingan dari berbagai pihak, maka penulis mengucapkan terima kasih kepada Bapak/Ibu Dosen yang telah memberikan petunjuk dan bimbingan sehingga terselesaikannya SKRIPSI ini. Oleh sebab itu penulis ini ingin berterima kasih kepada **Ibu Prof. Dr. Dra. Ec. Sri Trisnaningsih, M.Si., CFA**, selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan pengarahan dan saran sehingga proposal ini dapat terselesaikan dengan baik.

Penulis juga ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada :

1. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT.,IPU selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si, CRP selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Univertas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

3. Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si, CFrA selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
4. Dr. Tantina Haryati, S.E., M.Aks. selaku koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
5. Seluruh Bapak dan Ibu dosen Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
6. Orang tua dan keluarga serta Devira Prakasita Ariani S.A,B, Terima kasih atas dukungan, semangat dan doa yang terus diberikan kepada penulis dari awal kuliah hingga penyelesaian proposal selama ini.
7. Seluruh teman - teman yang tidak mengurangi rasa hormat telah banyak membantu, memberi support dan semangat serta perhatian kepada penulis selama mengerjakan SKRIPSI yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Dalam penyusunan SKRIPSI ini, Penulis menyadari banyak kekurangan dan kesalahan dalam penyusunan, untuk itu penulis membutuhkan dan menerima saran dan kritik yang bersifat membangun. Penulis berharap tugas ini dapat bermanfaat dan berguna bagi penulis khususnya dan pembaca pada umumnya.

Surabaya, Maret 2025

Penulis

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	i
DAFTAR ISI.....	iii
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR GAMBAR.....	viii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	10
1.3 Tujuan Penelitian	11
1.4 Manfaat Penelitian	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	14
2.1 Hasil Penelitian Terdahulu.....	14
2.2 Landasan Teori.....	20
2.2.1 Teori Agensi.....	20
2.2.2 Teori Akuntansi Positif	23
2.2.3 Sintesis Teori.....	25
2.3 Kerangka Berpikir dan Pengembangan Hipotesis.....	25
2.3.1 Hubungan Antar Variabel	25
2.3.1.1 Pengaruh Multinasional Terhadap Transfer Pricing	26

2.3.1.2	Pengaruh Profitabilitas Terhadap Transfer Pricing.....	27
2.3.1.3	Pengaruh Leverage Terhadap Transfer Pricing.....	28
2.3.2	Kerangka Berpikir.....	29
2.3.3	Hipotesis Penelitian.....	29
BAB III METODELOGI PENELITIAN.....		31
3.1	Jenis dan Objek Penelitian	31
3.1.1	Jenis Penelitian.....	31
3.1.2	Objek Penelitian	32
3.2	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	33
3.2.1	<i>Transfer pricing</i>	33
3.2.2	Multinasionalitas	35
3.2.3	Profitabilitas	35
3.2.4	Leverage.....	36
3.3	Populasi dan Sampel	37
3.3.1	Populasi Penelitian.....	37
3.3.2	Sampel Penelitian.....	38
3.4	Teknik Pengumpulan Data	39
3.4.1	Metode Pengumpulan Data	39
3.4.2	Jenis dan Sumber Data	40
3.4.3	Lokasi Sumber Data.....	41

3.4.4	Prosedur Pengumpulan Data	41
3.5	Teknik Analisis Data dan Uji Hipotesis.....	44
3.5.1	Analisis Statistik Deskriptif	44
3.5.2	Pemilihan Model Estimasi Regresi Data Panel.....	45
3.5.3	Uji Asumsi Klasik	46
3.5.4	Analisis Regresi Data Panel dan Pengujian Hipotesis	48
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		51
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian	51
4.2	Analisis Statistik Deskriptif	52
4.3	Hasil Analisis Regresi Data Panel	54
4.3.1	Pemilihan Model Estimasi Regresi Data Panel.....	54
4.3.2	Uji Asumsi Klasik	56
4.3.3	Analisis Regresi Data Panel dan Pengujian Hipotesis	58
4.4	Pembahasan.....	61
4.4.1	Pengaruh Multinasionalitas (MULTI) terhadap <i>Transfer pricing</i>	61
4.4.2	Pengaruh Profitabilitas (ROA) terhadap <i>Transfer pricing</i>	62
4.4.3	Pengaruh <i>Leverage</i> (DER) terhadap <i>Transfer pricing</i>	62
4.5	Implikasi Hasil Penelitian	63
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		66
5.1	Kesimpulan	66

5.2	Saran.....	67
DAFTAR PUSTAKA.....		71

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Ringkasan Penelitian Terdahulu	4
Tabel 3. 1 Kerangka Tabel Kriteria Pemilihan Sampel	34
Tabel 4. 1 Daftar Perusahaan	51
Tabel 4. 2 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	52
Tabel 4. 3 Hasil Uji Chow	55
Tabel 4. 4 Hasil Uji Hausman	56
Tabel 4. 5 Matriks Korelasi Antar Variabel Independen	57
Tabel 4. 6 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	58
Tabel 4. 7 Hasil Regresi Data Panel	59

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Rasio Pajak Indonesia Tahun 2002-2022	1
Gambar 2.1 Kerangka Berpikir	29

**PENGARUH MULTINASIONALITAS, PROFITABILITAS, DAN
LEVERAGE TERHADAP TRANSFER PRICING
(Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Aneka Sub
Sektor Otomotif yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023)**

Mardha Oetasila Sakti

ABSTRAK

Penelitian ini menganalisis pengaruh multinasionalitas, profitabilitas, dan *leverage* terhadap *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur sub-sektor otomotif yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023. Sebanyak 12 perusahaan dijadikan sampel menggunakan teknik *purposive sampling*, menghasilkan 36 observasi data panel. Analisis regresi data panel dengan model *Random Effect Model* (REM) digunakan. Hasil uji Chow menunjukkan *Common Effect Model* lebih tepat (Prob. F-statistik 0,572425 > 0,05). Hasil uji Hausman menunjukkan *Random Effect Model* lebih efisien (Prob. Chi-Square 0,6128 > 0,05). Uji asumsi klasik menunjukkan model bebas multikolinearitas (korelasi antar variabel independen < 0,80) dan heteroskedastisitas (Prob. F-statistik 0,1084 > 0,05). Hasil pengujian hipotesis parsial (uji t) menunjukkan multinasionalitas (Prob. 0,9923), profitabilitas (Prob. 0,8023), dan *leverage* (Prob. 0,1606) tidak berpengaruh signifikan terhadap *transfer pricing*. Hasil uji simultan (uji F) menunjukkan multinasionalitas, profitabilitas, dan *leverage* secara bersama-sama tidak berpengaruh signifikan terhadap *transfer pricing* (Prob. F-statistik 0,572425 > 0,05). Nilai *Adjusted R-squared* sebesar -0,042314 menunjukkan kemampuan model menjelaskan variasi *transfer pricing* sangat rendah. Implikasi hasil, karakteristik internal bukan faktor utama penentu kebijakan *transfer pricing* pada sektor ini.

Kata Kunci: Multinasionalitas, Profitabilitas, *Leverage*, *Transfer Pricing*