

ABSTRACT

ANALYSIS OF FACTORS THAT INFLUENCE THE DECISION OF THE COMPANY TO DO TRANSFER PRICING

By

NAADHIYA ULFA AURINDA

This study aims to determine the factors that influence the company's decision to do transfer pricing. Transfer pricing is the company's policy in determining the transfer price of goods or services transaction. Transfer pricing is also used by companies to raise company profits and can reduce taxes. Independent variables used in this research are tax, ownership structure, exchange rate and leverage. Dependent variable in this research is transfer pricing that is proxied with the sale to the related parties. The sample of this research used 67 non-financial companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2012-2016 which were selected by purposive sampling technique. The data used in this research is secondary data in the form of corporate financial statements. Analysis of the data using multiple analysis with SPSS 23 software. The results of this study indicate that the variable tax and structure variables doesn't effect the company's decision to do transfer pricing. Exchange rate variable has a positive effect on the company's decision to do transfer pricing. Leverage variable has a negative effect on the company's decision to do transfer pricing.

Keywords : Transfer pricing, taxes, ownership structure, exchange rate, leverage

ABSTRAK

ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KEPUTUSAN PERUSAHAAN UNTUK MELAKUKAN *TRANSFER PRICING*

Oleh

NAADHIYA ULFA AURINDA

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui faktor-faktor yang mempengaruhi keputusan perusahaan untuk melakukan *transfer pricing*. *Transfer pricing* merupakan kebijakan perusahaan dalam menentukan harga transfer suatu transaksi baik itu barang atau jasa yang dilakukan perusahaan. *Transfer pricing* juga terkadang digunakan perusahaan untuk menaikkan laba perusahaan serta terkadang dapat menekan beban pajak. Variabel independen yang digunakan dalam penelitian ini adalah variabel pajak, struktur kepemilikan, *exchange rate* dan *leverage*. Variabel dependen dalam penelitian ini adalah *transfer pricing* yang di proksikan dengan penjualan ke pihak berelasi. Sampel penelitian ini menggunakan 67 perusahaan non keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2012-2016 yang diseleksi berdasarkan teknik purposive sampling. Data yang digunakan adalah data sekunder yang berupa laporan keuangan perusahaan. Analisis data menggunakan analisis linier berganda dengan software SPSS 23. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel pajak dan struktur kepemilikan tidak berpengaruh terhadap keputusan perusahaan untuk melakukan *transfer pricing*. Variabel *exchange rate* berpengaruh positif terhadap keputusan perusahaan untuk melakukan *transfer pricing*. Variabel *leverage* berpengaruh negatif terhadap keputusan perusahaan untuk melakukan *transfer pricing*.

Kata Kunci : *Transfer pricing*, pajak, struktur kepemilikan, *exchange rate*, *leverage*