

**PENGARUH *TAX MINIMIZATION* DAN *EXCHANGE RATE* TERHADAP
TRANSFER PRICING DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI
MODERASI**

SHAFATHANIA MULDAYANTI

1706619015



**Skripsi ini disusun sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh Gelar
Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri
Jakarta**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2026**

***THE EFFECT OF TAX MINIMIZATION AND EXCHANGE RATE ON
TRANSFER PRICING: THE MODERATING ROLE OF FIRM SIZE***

SHAFATHANIA MULDAYANTI

1706619015



***This thesis is written as one of the requirements for the degree of Bachelor of
Accounting at the Faculty of Economics and Business, Universitas Negeri
Jakarta***

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2026**

ABSTRAK

SHAFATHANIA MULDAYANTI. Pengaruh *Tax Minimization* dan *Exchange Rate* Terhadap *Transfer Pricing* Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Moderasi. Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Negeri Jakarta, 2026.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan memahami apakah terdapat hubungan antara *tax minimization* dan *exchange rate* terhadap *transfer pricing* dengan ukuran perusahaan sebagai moderasi. Penelitian ini menjadikan perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2019 – 2023 sebagai populasi. Teknik pemilihan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode *purposive sampling* dan menghasilkan 155 data observasi. Teknik analisis data dilakukan dengan analisis regresi linier berganda dan *Moderated Regression Analysis* (MRA) yang diolah dengan aplikasi SPSS Versi 29. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *tax minimization* dan *exchange rate* berpengaruh negatif, sedangkan *tax minimization* dan *exchange rate* yang dimoderasi oleh ukuran perusahaan menunjukkan pengaruh positif terhadap *transfer pricing*. Hal ini menunjukkan bahwa upaya perusahaan dalam meminimalkan beban pajak dan fluktuasi nilai tukar menjadi salah satu faktor yang mendorong perusahaan melakukan *transfer pricing*. Peneliti selanjutnya disarankan untuk menambahkan variabel independen lain yang berpotensi memengaruhi praktik *transfer pricing*, sehingga model penelitian dapat menjelaskan variasi *transfer pricing* secara lebih komprehensif.

Kata kunci: *tax minimization*, *exchange rate*, ukuran perusahaan, *transfer pricing*.

ABSTRACT

SHAFATHANIA MULDAYANTI. *The Effect of Tax Minimization and Exchange Rate on Transfer Pricing with Firm Size as a Moderating Variable.* Faculty of Economics and Business, State University of Jakarta, 2026.

This study aims to investigate and understand the relationship between tax minimization and exchange rates on transfer pricing, with firm size acting as a moderating variable. The population of this study consists of energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2019–2023 period. The sample was selected using a purposive sampling method, yielding 155 observational data. Data analysis was conducted using multiple linear regression and Moderated Regression Analysis (MRA), processed through SPSS Version 29. The results indicate that tax minimization and exchange rates have a negative effect on transfer pricing. Conversely, tax minimization and exchange rates moderated by firm size show a positive effect on transfer pricing. This indicates that corporate efforts to minimize tax burdens and exchange rate fluctuations serve as driving factors for companies to engage in transfer pricing. Future researchers are suggested to incorporate other independent variables that potentially influence transfer pricing practices, allowing the research model to explain transfer pricing variations more comprehensively.

Keywords: tax minimization, exchange rate, firm size, transfer pricing.

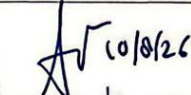
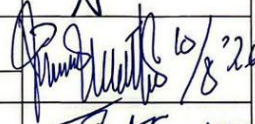
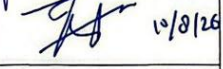
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

LEMBAR PENGESAHAN TUGAS AKHIR BENTUK : SKRIPSI

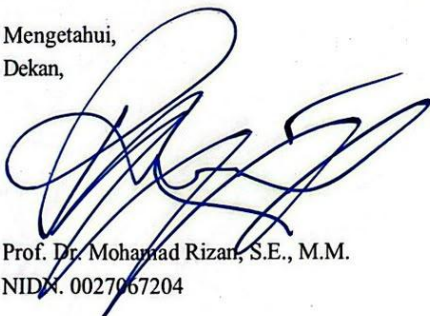
Nama Mahasiswa : Shafa Athania Muldayanti
NIM : 1706619015
Program Studi/Fakultas : S1 Akuntansi / Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Judul Penelitian : Pengaruh Tax Minimization dan Exchange Rate Terhadap
Transfer Pricing Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Moderasi

Ini telah dipertahankan dihadapan dewan penguji dan dinyatakan *Lulus/Tidak Lulus* * Ujian
Tugas Akhir oleh Tim Penguji pada Tanggal 6 Agustus 2026

Tim Penguji,

Ketua Sidang	Adam Zakaria SE., M.Si., Ph.D., Ak., CA., CfrA., QIA., CRP NIP. 197504212008011011	 10/8/26
Penguji 1	Petrolis Nusa Perdana, S.E., M.Acc. Ak. NIP. 198003202014041001	 10/8/26
Penguji 2	Septi Nurmalita, S.E., M.Ak NIP. 199607302024062002	 10/8/26
Pembimbing 1	Dr. Indra Pahala, M.Si. NIP. 197902082008121001	
Pembimbing 2	Dwi Kismayanti Respati., S.Pd., M.Ak NIP. 198901052020122016	

Mengetahui,
Dekan,


Prof. Dr. Mohamad Rizan, S.E., M.M.
NIDN. 0027067204

Koordinator Program Studi S1 Akuntansi,


Dwi Handarini, S.Pd, M.Ak.
NIDN. 0031078901

LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
PERPUSTAKAAN DAN KEARSIPAN

Jalan Rawamangun Muka Jakarta 13220
Telepon/Faksimili: 021-4894221
Laman: lib.unj.ac.id

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika Universitas Negeri Jakarta, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Shafa Athania Muldayanti
NIM : 1706619015
Fakultas/Prodi : Fakultas Ekonomi dan Bisnis/ S1 Akuntansi
Alamat email : shafathania23@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Perpustakaan dan Kearsipan Universitas Negeri Jakarta, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah:

☒ Skripsi ☐ Tesis ☐ Disertasi ☐ Lain-lain (.....)

yang berjudul :

Pengaruh Tax Minimization dan Exchange Rate Terhadap Transfer Pricing Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Moderasi

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Perpustakaan dan Kearsipan Universitas Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (*database*), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 6 Agustus 2026

Penulis

(Shafa Athania Muldayanti)

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA

Nama Mahasiswa : Shafa Athania Muldayanti
NIM : 1706619015
Program Studi : S1 Akuntansi
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Judul TA : Pengaruh Tax Minimization dan Exchange Rate Terhadap Transfer Pricing Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Moderasi

Menyatakan bahwa Tugas Akhir ini beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya saya sendiri. Saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika ilmu yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi apabila di kemudian hari ditemukan adanya pelanggaran etika keilmuan atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya tulis ilmiah ini.

Jakarta, 6 Agustus 2026

Yang menyatakan,



(Shafa Athania Muldayanti)

NIM. 1706619015

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas segala rahmat, taufik, dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir yang berjudul “Pengaruh Tax Minimization dan Exchange Rate Terhadap Transfer Pricing Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Moderasi” dengan baik. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan kelulusan untuk memperoleh gelar Sarjana pada Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Negeri Jakarta.

Dalam kesempatan ini, penulis mengucapkan terimakasih kepada berbagai pihak yang telah memberi dukungan, bantuan serta doa kepada penulis dalam penulisan skripsi ini, diantaranya kepada:

1. Kedua orang tua dan keluarga yang senantiasa memberikan dukungan, doa serta dukungan moral dan material yang tiada henti;
2. Prof. Dr. Mohamad Rizan, M.M., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta;
3. Dwi Handarini, S.Pd., M.Ak, selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Negeri Jakarta;
4. Dr. Indra Pahala, M.Si., selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan bimbingan, masukan, arahan serta wawasan kepada penulis dalam penyusunan skripsi ini;

5. Dwi Kismayanti Respati, S.Pd., M.Ak., selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberikan bimbingan, masukan dan arahan serta dukungan kepada penulis selama proses penyusunan skripsi ini;
6. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis, khususnya Program Studi S1 Akuntansi Universitas Negeri Jakarta, yang telah memberikan ilmu dan pengetahuan yang sangat berharga selama masa studi;
7. Teman-teman Program Studi S1 Akuntansi angkatan 2019, atas segala informasi, bantuan, dukungan, serta semangat dan kebersamaan selama masa perkuliahan;

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, kritik dan saran yang bersifat membangun sangat diharapkan guna perbaikan skripsi ini di masa yang akan datang. Semoga skripsi ini dapat dapat memberikan manfaat bagi penulis, civitas akademika, serta pihak-pihak yang berkepentingan

Jakarta, 15 Juli 2026

Penulis

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	iv
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA.....	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Pertanyaan Penelitian.....	8
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	9
1.4.1 Manfaat Teoritis	9
1.4.2 Manfaat Praktis	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA	10

2.1 Teori Pendukung.....	10
2.1.1 Teori Agensi.....	10
2.1.2 Teori Akuntansi Positif.....	11
2.1.3 <i>Transfer Pricing</i>	14
2.1.4 <i>Tax Minimization</i>	19
2.1.5 <i>Exchange Rate</i>	22
2.1.6 Ukuran Perusahaan.....	25
2.2 Hasil Penelitian Terdahulu.....	29
2.3 Kerangka Teori dan Pengembangan Hipotesis.....	35
2.3.1 Kerangka Teori.....	35
2.3.2 Pengembangan Hipotesis.....	37
BAB III METODE PENELITIAN.....	43
3.1 Unit Analisis, Populasi dan Sampel.....	43
3.1.1 Unit Analisis.....	43
3.1.2 Populasi.....	43
3.1.3 Sampel.....	44
3.2 Teknik Pengumpulan Data.....	45
3.3 Operasionalisasi Variabel.....	46
3.3.1 Variabel Independen.....	46
3.3.2 Variabel Dependen.....	47

3.3.3 Variabel Moderasi.....	48
3.4 Teknik Analisis	49
3.4.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	49
3.4.2 Analisis Asumsi Klasik.....	49
3.4.3 Analisis Regresi Linier Berganda	51
3.4.4 <i>Moderated Regression Analysis (MRA)</i>	52
3.4.5 Pengujian Hipotesis.....	53
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	55
4.1 Deskripsi Data.....	55
4.2 Hasil Analisis Data Penelitian.....	57
4.2.1 Uji Statistik Deskriptif.....	57
4.2.2 Uji Asumsi Klasik.....	59
4.2.3 Analisis Regresi Linier Berganda	63
4.2.4 <i>Moderated Regression Analysis (MRA)</i>	65
4.2.5 Uji Hipotesis.....	67
4.3 Pembahasan.....	72
BAB V PENUTUP.....	85
5.1 Kesimpulan	85
5.2 Implikasi Penelitian.....	87
5.2.1 Implikasi Teoritis	87

5.2.2 Implikasi Praktis.....	87
5.3 Keterbatasan Penelitian.....	88
5.4 Rekomendasi Bagi Penelitian Selanjutnya.....	89
DAFTAR PUSTAKA	91
LAMPIRAN	95
RIWAYAT HIDUP PENULIS	109



DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Kategori Ukuran Perusahaan	28
Tabel 2. 2 Hasil Penelitian Terdahulu.....	29
Tabel 3. 1 Kriteria Sampel Penelitian	45
Tabel 3. 2 Uji Durbin-Watson.....	51
Tabel 4. 1 Kriteria Sampel Penelitian	55
Tabel 4. 2 Perusahaan yang Dijadikan Sampel.....	56
Tabel 4. 3 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	57
Tabel 4. 4 Hasil Uji Normalitas One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test.....	59
Tabel 4. 5 Hasil Uji Multikolinearitas.....	60
Tabel 4. 6 Tabel Uji Heterokedastisitas	61
Tabel 4. 7 Hasil Uji Autokorelasi Durbin-Watson.....	62
Tabel 4. 8 Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda.....	63
Tabel 4. 9 Hasil Uji Moderated Regression Analysis (MRA)	65
Tabel 4. 10 Hasil Uji Parsial (Uji t)	67
Tabel 4. 11 Hasil Uji Koefisien Determinasi Variabel X Terhadap Variabel Y....	70
Tabel 4. 12 Hasil Uji Koefisien Determinasi Variabel X Dengan Variabel Moderasi Terhadap Variabel Y	70
Tabel 4. 13 Hasil Uji Simultan Variabel X Terhadap Variabel Y	71
Tabel 4. 14 Hasil Uji Simultan Variabel X Dengan Variabel Moderasi Terhadap Variabel Y	72

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Berpikir.....	42
Gambar 2. 2 Pengembangan Hipotesis	42



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Lembar Persetujuan Dosen Pembimbing	95
Lampiran 2 Surat Persetujuan Seminar Proposal Skripsi	96
Lampiran 3 Surat Persetujuan Sidang Skripsi.....	97
Lampiran 4 Sampel Penelitian	98
Lampiran 5 Hasil Uji Normalitas.....	99
Lampiran 6 Hasil Uji Multikolinearitas	100
Lampiran 7 Hasil Uji Heterokedastisitas	101
Lampiran 8 Hasil Uji Autokorelasi.....	102
Lampiran 9 Hasil Uji Regresi Linier Berganda	103
Lampiran 10 Hasil Uji <i>Moderated Regression Analysis</i>	104
Lampiran 11 Hasil Uji Parsial (Uji t).....	105
Lampiran 12 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	106
Lampiran 13 Hasil Uji Simultan (Uji F)	107
Lampiran 14 Hasil Uji <i>Turnitin</i>	107