

**PENGARUH BEBAN PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE*,  
MEKANISME BONUS DAN *EXCHANGE RATE* TERHADAP  
*TRANSFER PRICING***

**(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia Tahun 2015 – 2018)**

**SKRIPSI**

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar Sarjana  
Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi**

**Universitas Mercu Buana**

**Jakarta Barat**



UNIVERSITAS

**MERCU BUANA**

UNIVERSITAS

**MERCU BUANA**

**Nama : Raih Trada Utama**

**NIM : 43217120134**

**Program Studi Akuntansi S1**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS MERCU BUANA**

**JAKARTA**

**2020**

## SURAT PERNYATAAN HASIL KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Raih Trada Utama

NIM : 43217120134

Program Studi : S1 Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri apabila saya mengutip dari hasil karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya,

Jakarta, 15 September 2020



UNIVERSITA  
MERCU BUANA  
Raih Trada Utama

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Raih Trada Utama  
NIM : 43217120134  
Program Studi : S1 Akuntansi  
Judul Skripsi : Pengaruh Beban Pajak, *Tunneling Incentive*, Mekanisme Bonus Dan *Exchange Rate* Terhadap *Transfer Pricing* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015 – 2018)  
Tanggal Lulus Ujian : 15 September 2020

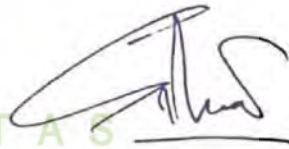
Disahkan Oleh :

Pembimbing



Dra. Rokhanah Murkana, M.Si  
Tanggal: 20 September 2020

Ketua Penguji



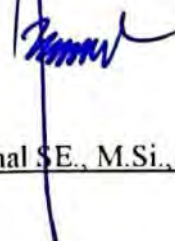
Drs. Suharnadi, M.Si., MM., Ak., CA  
Tanggal : 20 September 2020

Dekan



Dr. Harnovinsah Ak., M.Si., CA.  
Tanggal :

Ketua Program Studi  
S1 Akuntansi,



Dr. Fardinal SE., M.Si., Ak  
Tanggal:

## ABSTRACT

*This research aims to know the influence of tax expense, tunneling incentives, bonus mechanisms and exchange rates on transfer pricing. Independent variables in this research were tax expense, tunneling incentives, bonus mechanisms and exchange rates and dependent variable used is transfer pricing.*

*This research used secondary data in financial statement or annual reports of firm in Indonesia Stock Exchange. The population this research is was manufacturing firm listed on the Indonesia Stock Exchange in 2015-2018. The research using purposive sampling method with a total amount of samples were 20 firms. The method of analysis in this research used logistic regression.*

*This research shows that tax expense and tunneling incentive has a negative influence on transfer pricing. While bonus mechanism and exchange rate has no effect on transfer pricing.*

**Keywords:** *Transfer pricing, Tax, Tunneling Incentive, Bonus Mechanism, Exchange Rate*



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh beban pajak, *tunneling incentive*, mekanisme bonus dan *exchange rate* terhadap *transfer pricing*. Variable independen yang digunakan dalam penelitian ini adalah beban pajak, *tunneling incentive*, mekanisme bonus dan *exchange rate* serta variable dependen yang digunakan adalah *transfer pricing*.

Penelitian ini menggunakan data sekunder pada laporan keuangan atau laporan tahunan yang telah dipublikasi oleh perusahaan di Bursa Efek Indonesia. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2018. Penelitian menggunakan metode purposive sampling dengan jumlah total sampel sebanyak 20 perusahaan. Metode analisis dalam penelitian menggunakan regresi logistik.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa beban pajak dan *tunneling incentive* berpengaruh negatif terhadap *transfer pricing*. Sedangkan mekanisme bonus dan *exchange rate* tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*.

**Kata Kunci:** *Transfer pricing*, *Beban Pajak*, *Tunneling Incentive*, *Mekanisme Bonus*, *Exchange Rate*



## KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberika rahmat dan karunia-Nya kepada penulis, sehingga penulis dapat meyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh Beban Pajak, Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus Dan Exchange Rate Terhadap Transfer Pricing”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Ibu Dra. Rokhanah Murkana, M.Si, selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan, dan nasehat – nasehat yang sangat bermanfaat kepada penulis. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ucapkan Alhamdulillah atas kekuatan Allah SWT yang telah mencurahkan anugerah-Nya dan ingin berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Ngadino Surip Diposumarto. MS, selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Bapak Dr. Harnoviansah, Ak., M.Si., CA, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Bapak Dr. Fardinal SE., M.Si., Ak, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Ibu Minanari, SE., M.Si selaku Sekprodi Reguler 2 Jurusan Akuntansi Mercu Buana Meruya yang telah memberikan segenap ilmunya.



5. Seluruh Dosen dan Staf Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Kampus Meruya yang telah memberikan segenap ilmunya.
6. Kedua orang tua tercinta, Ibu, Ayah, adik, serta keluarga besar & kerabat yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan moral yang tiada hentinya kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
7. Kepada teman-teman seperjuangan S1 Kelas Reguler-2 Angkatan 2018 Jurusan Akuntansi Mercu Buana Kampus Meruya, Terutama teman-teman “Pertemanan Posesif” terima kasih banyak atas doa, ilmu, saran, semangat, serta bantuan yang sangat bermanfaat bagi penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
8. Kepada orang terdekat saya Fraya Edvina, Agung Nugraha, Rizky Hadad, Tengku Risyana, Mia Hediyanasari, dan Nara Sadmoko terima kasih sudah membantu saya dan memberikan dukungan kepada saya dalam menyelesaikan skripsi ini.
9. Kepada rekan-rekan kerja di PT. Gebari Medan Segara dan PT. Lily Maritim Indonesia tempat penulis bekerja kasih telah memberikan dukungan, dan doa dalam menyelesaikan skripsi ini.
10. Seluruh Pihak yang membantu penulis dalam penyusunan skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu per satu. Terima kasih atas bantuan, motivasi serta doanya.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk kritik dan saran yang sifatnya membangun dari berbagai pihak. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.

Jakarta, 15 September 2020

Raih Trada Utama

## DAFTAR ISI

<b>SURAT PERNYATAAN HASIL KARYA SENDIRI .....</b>	<b>i</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI .....</b>	<b>ii</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>iii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>v</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>vii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xii</b>
<b>BAB I      PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang .....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian .....	12
C. Tujuan Penelitian .....	13
D. Manfaat Penelitian .....	13
<b>BAB II     KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN</b>	
<b>           DAN HIPOTESIS</b>	
A. Kajian Pustaka.....	15
1. Teori Keagenan .....	15
2. Beban Pajak.....	17
3. <i>Tunneling Incentive</i> .....	20
4. Mekanisme Bonus.....	27
5. <i>Exchange Rate</i> .....	28
6. <i>Transfer Pricing</i> .....	30
7. Penelitian Terdahulu .....	40
B. Rerangka Pemikiran dan Pengembangan Hipotesis.....	45
1. Pengaruh Beban Pajak terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	45



2. Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> .	46
3. Pengaruh Mekanisme Bonus terhadap <i>Transfer Pricing</i> ...	47
4. Pengaruh <i>Exchange Rate</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	48
C. Hipotesis.....	51

### **BAB III METODE PENELITIAN**

A. Waktu dan Tempat Penelitian .....	52
B. Desain Penelitian.....	52
C. Definisi dan Operasional Variabel .....	53
1. Definisi variabel.....	53
a. Variabel Independen .....	53
b. Variabel Dependen.....	57
2. Operasional Variabel.....	58
D. Populasi dan Sampel Penelitian .....	59
E. Metode Pengumpulan Data .....	63
F. Metode Analisis .....	63
1. Uji Statistik Deskriptif .....	64
2. Analisa Regresi Logistik.....	64
a. <i>Overall Model Fit</i> .....	65
b. Uji Koefisien Determinasi .....	65
c. Uji Kelayakan Model Regresi.....	66
d. Uji Matriks Klasifikasi.....	66
e. Pengujian Hipotesis Penelitian .....	67
f. Model Regresi Logistik.....	67

### **BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN**

A. Gambaran Umum Objek Penelitian .....	69
B. Analisis Statistik Deskriptif .....	69
C. Analisis Regresi Logistik .....	75
1. Hasil Uji Kesesuaian Keseluruhan Model .....	75
2. Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	76
3. Hasil Uji Kelayakan Model Regresi .....	78
4. Hasil Uji Matriks Klasifikasi .....	79
D. Pengujian Hipotesis.....	80
E. Pembahasan.....	83

**BAB V    SIMPULAN DAN SARAN**

A. Simpulan .....	90
B. Saran.....	92
DAFTAR PUSTAKA .....	94
LAMPIRAN.....	97



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## DAFTAR TABEL

No.	Keterangan	Halaman
2.1	Penelitian terdahulu.....	40
3.1	Operasionaliasi Variabel .....	59
3.2	Kriteria Menentukan Sampel .....	61
3.2	Sampel Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2015-2018.....	62
4.1	Data Outlier Iterasi 1 .....	70
4.2	Data Outlier Iterasi 2 .....	71
4.3	Statistik Deskriptif.....	72
4.4	Statistik Frekuensi.....	74
4.5	Hasil Uji Kesesuaian Keseluruhan Model .....	75
4.6	Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	77
4.7	Hasil Uji Kelayakan Model Regresi.....	78
4.8	Hasil Uji Matriks Klasifikasi.....	79
4.9	Hasil Uji Regresi Logistik.....	80
4.10	Kesimpulan Hipotesis .....	82

## DAFTAR GAMBAR

No.	Keterangan	Halaman
2.1	Struktur Kepemilikan MI .....	23
2.2	Rerangka Pemikiran .....	50



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Sampel Penelitian Perusahaan Manufaktur	
Tahun 2015-2018 .....	97
Lampiran 2 Rekapitulasi Tabulasi .....	97
Lampiran 3 Data Outlier Iterasi 1 .....	99
Lampiran 4 Data Outlier Iterasi 2 .....	100
Lampiran 5 Hasil Statistik Deskriptif .....	100
Lampiran 6 Hasil Statistik Frekuensi .....	100
Lampiran 7 Hasil Uji Kesesuaian Keseluruhan Model.....	101
Lampiran 8 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	101
Lampiran 9 Hasil Uji Kelayakan Model Regresi.....	101
Lampiran 10 Hasil Uji Matriks Klasifikasi.....	102
Lampiran 11 Hasil Uji Regresi Logistik.....	102