

**PENGARUH *EXCHANGE RATE*, *TUNNELING INCENTIVE* DAN
MEKANISME BONUS TERHADAP *TINDAKAN TRANSFER PRICING*
(Studi Empriris Pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Otomotif dan
Komponen Yang Terdaftar di BEI Tahun 2014-2019)**

SKRIPSI

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

Program Studi Akuntansi Strata 1

Nama : Putri Setia Kuswati

Nim : 43217010196



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2021

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Nama : Putri Setia Kuswati
NIM : 43217010196
Program : SI Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri dan 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 saya buat dengan sebenar-benarnya.

Jakarta, 25 Januari 2021

UNIVERSIT
MERCU BUANA



Putri Setia Kuswati
NIM : 43217010196

**LEMBAR PENGESAHAN
SKRIPSI**

NAMA : Putri Setia Kuswati
NIM : 43217010196
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh *Exchange Rate*, *Tunneling Incentive*, dan Mekanisme Bonus Terhadap Tindakan *Transfer Pricing*
Tanggal Ujian Skripsi : 25 Februari 2021

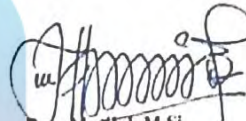
Disahkan Oleh

Pembimbing

Ketua Penguji



Dr. Waluyo, M.Sc., Ak., CA
Tanggal : 26 Feb 2021



Dr. Harnovinsah, M.Si
Tanggal : 26 Feb 2021

Dekan

Ketua Program Studi
S1 Akuntansi



Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA
Tanggal : 10 Feb 2021



Dr. Fardinal, S.E., M.Si., Ak
Tanggal : 8 Feb 2021

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *Exchange Rate*, *Tunneling Incentive*, dan Mekanisme Bonus terhadap *Transfer Pricing*. Data yang digunakan merupakan data sekunder dan metode yang digunakan yaitu analisis regresi data panel dengan bantuan program E-Views 9. Sampel dalam penelitian ini terdiri dari 7 perusahaan Manufaktur Subsektor Otomotif dan Komponen yang terdaftar di BEI dari tahun 2014-2019, dengan metode pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *exchange rate* berpengaruh negatif terhadap *transfer pricing*, *tunneling incentive* berpengaruh positif terhadap *transfer pricing*, dan yang terakhir mekanisme bonus berpengaruh negatif terhadap *transfer pricing*.

Kata Kunci : *Transfer Pricing*, *Exchange Rate*, *Tunneling Incentive*, dan Mekanisme bonus.



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of Exchange Rate, Tunneling Incentive, and Bonus Mechanism on Transfer Pricing. The data used is secondary data and the method used is panel data regression analysis with the help of the E-Views 9 program. The sample in this study consisted of 7 automotive and component manufacturing companies listed on the IDX from 2014-2019, with the sample taking method using purposive sampling. The results of this study indicate that the exchange rate has a negative effect on transfer pricing, tunneling incentives have a positive effect on transfer pricing, and finally the bonus mechanism has a negative effect on transfer pricing.

Keywords: *Transfer Pricing, Exchange Rate, Tunneling Incentive, and bonus mechanism.*



KATA PENGANTAR

Segala Puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan segala rahmatNya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh *Exchange Rate*, *Tunneling Incentive*, dan Mekanisme Bonus Terhadap Tindakan *Transfer Pricing*”**. Skripsi ini merupakan syarat kelulusan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi Universitas Mercu Buana Jakarta.

Penulis menyadari bahwa sebagai manusia penulisan ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman penulis. Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan, dan dukungan yang berarti dari berbagai pihak, khususnya Bapak Dr. Waluyo, M.Sc., Ak., CA selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, dan bimbingan, serta nasehat-nasehat yang sangat berarti dan bermanfaat bagi penulis. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ingin berterima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini, terutama kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Ngadino Surip, MS selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Bapak Dr. Harnovinsah, Ak, M.Si, CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Bapak Dr. Fardinal, S.E, M.Si., Ak selaku Ketua Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Seluruh dosen dan staf Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.

5. Bapak Lawe Anasta, SE.,MS.Ak.,CIBA.,CBV.,CSP selaku sekretaris prodi.
6. Kedua orang tua saya, dan adik-adik saya yang telah memberikan dukungan penuh cinta, kasih sayang doa yang tulus kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
7. Revan Alfarisy Rahersya. yang telah memberikan dukungan, nasihat, dan motivasi, yang luar biasa mendalam.
8. Sahabat dan teman terdekat saya, yaitu Nanda, Fadia, Amel, Endah, Hayyu, Cahyani, Nadia, Adinda, yang telah menemani dan memberikan dukungan, do'a, semangat serta motivasi.

Akhirnya ucapan terima kasih penulis sampaikan kepada semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah memberikan bantuan dengan tulus sehingga penelitian dan penulisan skripsi ini dapat diselesaikan. Semoga Allah SWT meridhoi kita semua, bahwasanya penulis menyadari bahwa skripsi ini masih banyak kekurangan. Semoga skripsi ini bermanfaat.

Jakarta, 25 Februari 2021

Penulis

Putri Setia Kuswati

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
ABSTRAK	i
ABSTRACT	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	ix
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan masalah	10
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS 12	
A. Kajian Pustaka	12
1. Teory Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	12
2. Teori Akuntansi Positif (<i>Positive Accounting Theory</i>)	14
3. <i>Exchange Rate</i>	16
4. Tunneling Incentive.....	18
5. Mekanisme Bonus	19
6. <i>Transfer Pricing</i>	21
7. Penelitian Terdahulu	26
B. Rerangka Pemikiran	29
1. Pengaruh <i>Exchange Rate</i> Terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	30
2. Pengaruh Tunneling Incentive Terhadap Keputusan Transfer Pricing	31
3. Pengaruh Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan <i>Tranfer Pricing</i>	32
C. Hipotesis	34
BAB III METODE PENELITIAN	35
A. Waktu dan Tempat Penelitian	35
B. Desain penelitian	35
C. Definisi dan Operasionalisasi variabel	35
1. <i>Transfer Pricing</i> (Y).....	36
2. <i>Exchange Rate</i> (X1)	37

3. <i>Tunneling Incentive</i> (X2)	37
4. Mekanisme Bonus (X3)	38
5. Operasional Variabel.....	38
D. Populasi dan Sampel Penelitian	39
1. Populasi Penelitian.....	39
2. Sampel Penelitian	39
E. Teknik Pengumpulan Data	41
1. Riset Kepustakaan	42
2. Riset Lapangan	42
F. Metode Analisis Data.....	42
1. Statistik Deskriptif.....	43
2. Estimasi Model Regresi Data Panel	43
3. Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	45
4. Uji Asumsi Klasik	49
5. Uji Hipotesis.....	51
6. Analisis Regresi Data Panel	53
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	55
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	55
B. Hasil Penelitian	56
1. Data <i>Outlier</i>	56
2. Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	57
3. Pemilihan Model Estimasi	59
4. Uji Asumsi Klasik	60
5. Uji Hipotesis.....	65
6. Analisis Regresi Data Panel	68
C. Pembahasan	70
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	73
A. Simpulan.....	73
B. Saran.....	74
DAFTAR PUSTAKA.....	75
DAFTAR LAMPIRAN.....	78

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Laporan Laba Bruto PT. Astra Manufacturing Indonesia	4
Tabel 2.1 Ringkasan Penelitian Terdahulu	26
Tabel 3.1 Variabel & Skala Pengukuran Penelitian.....	38
Tabel 3.2 Rincian Sampel Penelitian	40
Tabel 3.3 Daftar Perusahaan Sampel	41
Tabel 3.4 Kriteria Pengujian Durbin-Watson	50
Tabel 4.1 Perusahaan Yang di Outlier	56
Tabel 4.2 Hasil Statistik Deskriptif.....	57
Tabel 4.3 Hasil Pengujian Model Panel Terbaik	59
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolonieritas	61
Tabel 4.5 Hasil Autokorelasi	62
Tabel 4.6 Hasil Heteroskedastisitas	63
Tabel 4.7 Hasil Koefisien Determinasi.....	65
Tabel 4.8 Hasil Statistik F.....	66
Tabel 4.9 Hasil Statistik T	67
Tabel 4.10 Hasil Analisis Regresi Data Panel	68



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran	34
Gambar 4.1 Uji Normalitas	60
Gambar 4.2 Hasil Uji Heterokedastisitas	64

