

**PENGARUH *TUNNELING INCENTIVE*, MEKANISME BONUS
DAN *EXCHANGE RATE* TERHADAP KEPUTUSAN
PERUSAHAAN MELAKUKAN *TRANSFER PRICING***

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di
Bursa Efek Indonesia Tahun 2014 - 2018)**

SKRIPSI

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



Nama : Nada Salsabila Anindita Liadi

NIM : 43216110548

Program Studi Akuntansi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2020

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Nada Salsabila Anindita Liadi

NIM : 43216110548

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 saya buat dengan sebenarnya.

MERCU BUANA

Jakarta, 9 Februari 2021



Nada Salsabila Anindita Liadi

43216110548

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Nada Salsabila Anindita Liadi
NIM : 43216110548
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh *Tunneling Incentive*, Mekanisme Bonus dan *Exchange Rate* Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan *Transfer Pricing* (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Pertambangan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014 – 2018)
Tanggal Ujian Skripsi : 11 Februari 2021

Disahkan Oleh :

Pembimbing,



Debbie Yoshida, S.Pd., M.Si

Tanggal : 18 Februari 2021

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis,



Dr. Harnowinsah, SE., M.Si., Ak.,CA

Tanggal : 22 Februari 2021

Ketua Penguji,



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

Tanggal : 18 Februari 2021

Ketua Program Studi S1 Akuntansi,



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

Tanggal : 22 Februari 2021

ABSTRAK

Transfer Pricing dapat muncul pada perusahaan yang memiliki tujuan laba tinggi dan penghindaran pajak sebagai salah satu caranya. Struktur kepemilikan juga mempengaruhi manajemen untuk mengalihkan kekayaan kepada mereka sendiri atau pemegang saham mayoritas.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Tunneling Incentive*, Mekanisme Bonus, dan *Exchange Rate* terhadap *Transfer Pricing*. Populasi dalam penelitian ini merupakan perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di BEI periode 2014-2018. Sampel yang digunakan pada penelitian ini adalah 13 perusahaan yang diambil sesuai dengan kriteria-kriteria penelitian dengan program SPSS versi 21 dan pengambilan sampel menggunakan metode purposive sampling. Data yang digunakan adalah data sekunder dan metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *tunneling incentive*, mekanisme bonus dan *exchange rate* tidak berpengaruh terhadap keputusan perusahaan dalam melakukan *transfer pricing*.

Kata Kunci: *Tunneling Incentive*, Mekanisme Bonus, *Exchange Rate*, *Transfer Pricing*



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

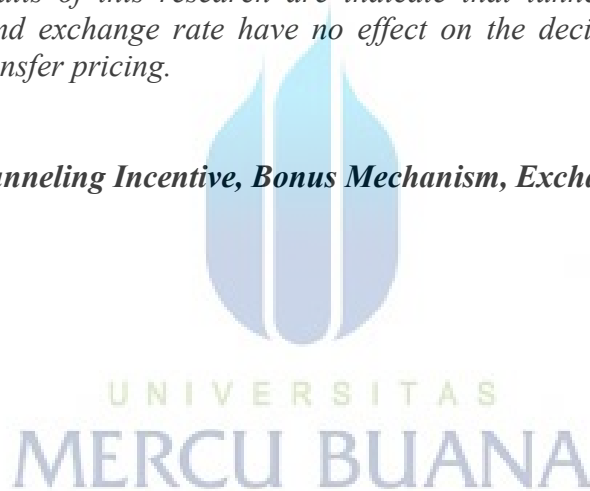
ABSTRACT

Transfer pricing happen on the company with high profit purpose and using tax avoidance become the a to fulfil it. Ownership stucture is also affect management to transfer wealth the themeself or to majority stakeholder.

This study aims to determine the effect of Tunneling Incentive, Bonus Mechanism and Exchange Rate on Transfer Pricing. The population in this study is a coal sector company listed on the IDX for the 2014-2018 period. The sample used in this study were 13 companies were taken in accordance with research criteria with SPSS version 21 and the sample was taken using purposive sampling method. The data used are secondary data and the data analysis method used is multiple linear regression analysis.

The results of this research are indicate that tunneling incentive, bonus mechanism and exchange rate have no effect on the decision to determine the company's transfer pricing.

Keywords: Tunneling Incentive, Bonus Mechanism, Exchange Rate, Transfer Pricing



KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada peneliti, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh *Tunneling Incentive*, Mekanisme Bonus, Dan *Exchange Rate* Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan *Transfer Pricing* (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014 - 2018)”**. Dan tak lupa penulis sampaikan shalawat dan salam atas kehadiran junjungan Allah SWT dan Nabi Besar Muhammad SAW, semoga kita selalu diberi syafaatnya. Skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu 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 Debbie Yoshida, S.Pd., M.Si** selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasihat-nasihat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis hanturkan Alhamdulillah atas kekuatan Allah SWT yang telah mencurahkan anugerahnya dan ingin berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Ngadino Surip D, MS. selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Bapak Dr. Harnovinsah, SE., M.Si., Ak., 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. Seluruh dosen dan staf Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.

5. Kedua orang tua tercinta, adik tercinta, serta keluarga tercinta yang telah memberikan semangat, doa, dukungan moral dan material yang tiada henti-hentinya kepada penulis serta memberikan semangat dan banyak inspirasi dalam menyelesaikan skripsi ini.
6. Orang-orang terdekat yang selalu memberikan dukungan dan motivasi yang telah menjadi bagian dari keluarga dan memberikan semangat kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
7. Seluruh teman Akuntansi S1 Angkatan 2016 yang tidak dapat disebutkan satu persatu terima kasih atas kebersamaan dan suka dukanya selama menuntut ilmu di Universitas Mercu Buana.
8. Pihak-pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu. 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 saran serta masukan baik kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan hati, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini, baik disengaja maupun yang tak disengaja.

Jakarta, 9 Februari 2021



Nada Salsabila Anindita Liadi

43216110548

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
ABSTRAK	iii
ABSTRACT	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	
A Latar Belakang	1
B Rumusan Masalah Penelitian	5
C Tujuan Penelitian dan Kontribusi Penelitian	6
1 Tujuan Penelitian	6
2 Kontribusi Penelitian	7
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	
A Kajian Pustaka	8
1 Kajian Teori	8
a. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	8
b. <i>Transfer Pricing</i>	11
c. <i>Tunneling Incentive</i>	13
d. Mekanisme Bonus	15
e. <i>Exchange Rate</i>	16
2 Penelitian Terdahulu	18
B Rerangka Pemikiran	22

C	Hipotesis	26
---	-----------------	----

BAB III METODE PENELITIAN

A	Waktu dan Tempat Penelitian	27
B	Desain Penelitian	27
C	Definisi dan Operasionalisasi Variabel	28
1	Variabel Dependen	28
2	Variabel Independen	28
a	<i>Tunneling Incentive</i>	28
b	Mekanisme Bonus	29
c	<i>Exchange Rate</i>	30
D	Populasi dan Sampel Penelitian	31
1	Populasi	31
2	Sampel Penelitian	31
E	Teknik Pengumpulan Data	33
F	Metode Analisis Data	33
1	Statistik Deskriptif	34
2	Uji Asumsi Klasik	34
a	Uji Normalitas	34
b	Uji Multikolonieritas	35
c	Uji Autokorelasi	36
d	Uji Heteroskedastisitas	36
3	Uji Hipotesis	37
a	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	37
b	Uji Signifikansi Simultan F	38
c	Uji Signifikansi Parameter Individu t	38
d	Uji Regresi Linear Berganda	39

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A	Gambaran Umum	41
B	Statistik Deskriptif.....	42
C	Uji Model / Uji Asumsi Klasik.....	45
1	Uji Normalitas	45
2	Uji Multikolinearitas	47
3	Uji Autokorelasi	49
4	Uji Heteroskedastisitas	52
D	Pengujian Hipotesis	54
1	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	54
2	Uji Signifikansi Simultan F	54
3	Uji Signifikansi Parameter Individual t.....	56
4	Analisis Persamaan Regresi Berganda	57
E	Pembahasan Hasil Penelitian.....	59
1	Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	59
2	Pengaruh Mekanisme Bonus terhadap <i>Transfer Pricing</i>	60
3	Pengaruh <i>Exchange Rate</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	61

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

A	Simpulan.....	63
B	Saran	64

DAFTAR PUSTAKA	65
-----------------------------	-----------

DAFTAR TABEL

Tabel

2.1	Penelitian Terdahulu.....	20
3.1	Operasionalisasi Variabel.....	30
3.2	Rincian Sampel Penelitian.....	32
3.3	Daftar Sampel Perusahaan Pertambangan.....	32
4.1	Hasil Statistik Deskriptif.....	43
4.2	Hasil Uji Normalitas.....	45
4.3	Hasil Uji Normalitas - Outlier.....	46
4.4	Hasil Uji Multikolinearitas.....	48
4.5	Hasil Uji Autokorelasi.....	50
4.6	Ringkasan Hasil Uji Autokorelasi.....	50
4.7	Hasil Uji <i>Cochrane-Orcutt</i>	51
4.8	Hasil Uji <i>R-Square</i> Heteroskedastisitas <i>White</i>	53
4.9	Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	54
4.10	Hasil Uji Statistik F.....	55
4.11	Hasil Uji Statistik t.....	56
4.12	Simpulan Hasil Hipotesis.....	57

DAFTAR GAMBAR

Gambar

2.1 Rerangka Pemikiran.....	26
4.1 <i>Scatterplot</i>	52



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I	Daftar Sampel Perusahaan	69
Lampiran II	Tabulasi <i>Tunneling Incentive</i>	70
Lampiran III	Tabulasi Mekanisme Bonus	72
Lampiran IV	Tabulasi <i>Exchange Rate</i>	75
Lampiran V	Tabulasi Outlier	77
Lampiran VI	Hasil Output SPSS	78
1	Uji Statistik Dekriptif	78
2	Uji Model/Uji Asumsi Klasik	78
	a. Uji Normalitas	78
	b. Uji Multikolinearitas	79
	c. Uji Autokorelasi	79
	d. Uji Heteroskedastisitas	79
3	Pengujian Hipotesis	80
	a. Uji Koefisien Determinasi (R ²)	80
	b. Uji Statistik F	80
	c. Uji Statistik t	80