



**PENGARUH PAJAK, MEKANISME BONUS,
TUNNELING INCENTIVE, *EXCHANGE RATE*,
DAN *LEVERAGE* TERHADAP INDIKASI
MELAKUKAN *TRANSFER PRICING* PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
(BEI) TAHUN 2016-2020**

Diajukan Oleh:

ERIA NOVITA SARI

NIM. 201512064

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2021**

HALAMAN PENGESAHAN
PENGARUH PAJAK, MEKANISME BONUS,
TUNNELING INCENTIVE, EXCHANGE RATE, DAN
***LEVERAGE* TERHADAP INDIKASI MELAKUKAN**
***TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN**
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2016-2020

Oleh:
ERIA NOVITASARI
NIM. 2015-12-064

Skripsi ini diajukan untuk dipertahankan dihadapan Tim
Penguji Ujian Akripsi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis
Universitas Muria Kudus

Kudus, 15 Februari 2022

Mengetahui,
Ketua Program Studi Akuntansi


Zuhiyati, S.E, M.Si, Ak
NIDN. 0603037801


Pembimbing I


Ashari, SE, M.si, Ak, CA, CP
NIDN. 0608127602

Mengetahui,
Plt. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis


Dr. Ekertan Sumekar, S.E, M.M
NIDN. 0616077304

Pembimbing II


Febra Robiyanto, SE, M.Si, Ak
NIDN. 0619027701

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO :

“Meskipun Terlambat Jangan Pernah Putus Asa, Karena Tidak Ada Kata Sukses Yang Terlambat. Jangan Takut Untuk Menjadi Beda, Takutlah Untuk Menjadi Sama Seperti Yang Lainnya. “

-Eria N.S

PERSEMBAHAN:

Skripsi ini saya persembahkan untuk orang tua, kakak, calon suami tercinta

Dosen pembimbing saya

Serta sahabat saya dan teman yang saya sayangi

Terimakasih untuk do'a, semangat dan dukungannya selama ini

Semoga Allah selalu memberikan perlindungan kepada kalian semua.

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

PENGARUH PAJAK, MEKANISME BONUS, *TUNNELING INCENTIVE*, *EXCHANGE RATE*, DAN *LEVERAGE* TERHADAP INDIKASI MELAKUKAN *TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2016-2020

Dengan ini penulis menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

**“PENGARUH PAJAK, MEKANISME BONUS,
TUNNELING INCENTIVE, *EXCHANGE RATE*, DAN
LEVERAGE TERHADAP INDIKASI MELAKUKAN
TRANSFER PRICING PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2016-2020”** merupakan
hasil penelitian saya sendiri, tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk
memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi dan sepanjang
sepengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis
dan di terbitkan oleh orang lain, kecuali yang tertulis sebagai acuan dan kutipan
dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Kudus, Febuari 2022
Penyusun,

Eri Novita Sari
NIM. 201512064

HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI
PENGARUH PAJAK, MEKANISME BONUS,
TUNNELING INCENTIVE, EXCHANGE RATE, DAN
***LEVERAGE* TERHADAP INDIKASI MELAKUKAN**
***TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN**
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2016-2020

Oleh:
ERIA NOVITA SARI
NIM. 201512064

Telah dipertahankan di depan Dosen Dewan Penguji pada hari Sabtu, 26 Februari 2022 dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

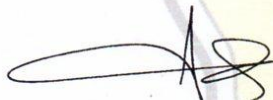
Ketua

Ashari, SE, M.Si, Ak, CA, CPA

NIDN. 0608127602

Sekretaris

Anggota



Sri Mulyani, SEI, M.Si
NIDN. 0611018202



Febra Robiyanto, S.E, M.Si, Akt
NIDN. 0619027701

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Kentati Sumekar, SE, MM
NIDN. 0616077304

ii

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, *Tunneling Incentive*, *Exchange Rate*, Dan *Leverage* Terhadap Indikasi Melakukan *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2016-2020. Penentuan sampel ini menggunakan metode *purposive random sampling* dengan jumlah sampel 169 sampel yang diteliti. Penelitian ini menggunakan teknik analisis regresi logistik. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa Pajak, Mekanisme Bonus, *Exchange Rate*, Dan *Leverage* berpengaruh positif terhadap *Transfer Pricing*, sedangkan *Tunneling Incentive* tidak berpengaruh terhadap *Transfer Pricing*.

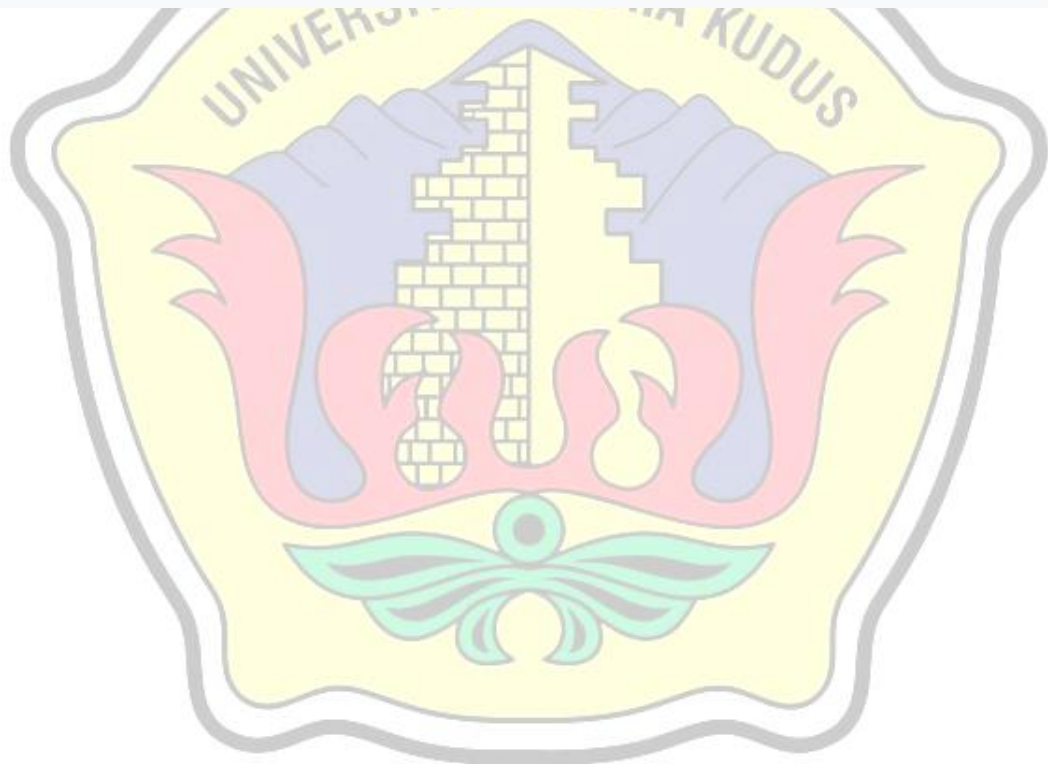
kata kunci: Pajak, Mekanisme Bonus, *Tunneling Incentive*, *Exchange Rate*, *Leverage* dan *Transfer Pricing*.



ABSTRAC

This study aims to examine the Effect of Taxes, Bonus Mechanisms, Tunneling Incentives, Exchange Rates, and Leverage on Indications of Transfer Pricing in Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) 2016-2020. Determination of this sample using purposive random sampling method with a total sample of 169 samples studied. This research uses logistic regression analysis technique. The results of this study indicate that Taxes, Bonus Mechanisms, Exchange Rates, and Leverage have a positive effect on Transfer Pricing, while Tunneling Incentives have no effect on Transfer Pricing.

keywords: Tax, Bonus Mechanism, Tunneling Incentive, Exchange Rate, Leverage and Transfer Pricing



KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur kehadirat Allah SWT ats rahmat dan hidayahnya yang senantiasa melimpah sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi dengan judul **“pengaruh pajak, mekanisme bonus tunneling incentive, exchange rate, dan leverage terhadap indikasi melakukan transfer pricing pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2016-2020”**. Skripsi ini disusun sebagai syarat untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1) pada Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Dalam penyusunan skripsi ini terdapat banyak halangan serta rintangan yang dihadapi penulis, namun atas kehendak Allah SWT akhirnya penulis dapat menyelesaikan dengan tepat waktu karena adanya bimbingan, dan dukungan serta bantuan dari berbagai pihak. Untuk itu pada kesempatan ini penulis menyampaikan ucapan terimakasih kepada :

1. Allah SWT yang telah memberikan rahmatnyasehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
2. Bapak Dr. Drs. H. M. Zainuri, M.M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis yang telah memberikan izin untuk melakukan penelitian dan penulisan skripsi.
3. Bapak Ashari, SE, M.si, Akt selaku dosen pembimbing 1, yang telah sabar membimbing saya dengan sabar, memberikan saran

serta meluangkan waktunya kepada penulis dalam menyusun skripsi ini.

4. Bapak febra Robiyanto, SE, M.Si, Ak selaku dosen pembimbing 2 yang telah membimbing saya dengan sangat sabar, memberikan saran serta meluangkan waktunya kepada penulis dalam menyusun skripsi ini.
5. Oang tua, Kakak, Calon Suami tercinta yang telah memberikan semangat, do'a serta motivasi yang sangat luar biasa.
6. Kepada sahabat saya Dian Pratiwi, Bella, Rere, Rizal, dzurrotun yang selalu menemani dan memberikan support kepada saya.
7. Kepada semua pihak yang telah membantu serta mendukung nmun tidak bisa disebutkan satu persatu. Terimakasih untuk sekecil apapun do'a yang telah kalian berikan.

Penulis menyadari bahwa masih banyak kelemahan dan kekurangan dalam penulisan skripsi ini. semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat untuk pembaca serta menjadi bahan kajian selanjutnya.

Kudus,

Penulis

Eria Novit Sari
NIM.201512064

DAFTAR ISI

HALAMAN PERSETUJUAN	ii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iv
HALAMAN PENGESAHAN	v
ABSTRAK	vi
ABSTRAC	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	x
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2. Ruang Lingkup	7
1.3. Rumusan Masalah	7
1.4. Tujuan Penelitian.....	8
1.5. Manfaat Penelitian.....	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	11
2.1. Landasan Teori	11
2.1.1 Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>).....	11
2.1.2 Transfer Pricing	12
2.1.3 Pajak.....	15
2.1.4 Mekanisme Bonus.....	17
2.1.5 Tunneling Incentive	19
2.1.6 Exchange Rate	21
2.1.7 Leverage.....	23
2.2 Hasil Penelitian Terdahulu	25
2.3 Kerangka Pemikiran	29
2.4 Perumusan Hipotesis	30
2.4.1 Pengaruh Pajak Terhadap Transfer Pricing.....	30
2.4.2 Pengaruh Mekanisme Bonus Terhadap Transfer Pricing.....	31

2.4.3	Pengaruh Tunneling Incentive Terhadap Transfer Pricing	32
2.4.4	Pengaruh Exchange Rate Terhadap Transfer Pricing	33
2.4.5	Pengaruh Leverage Terhadap Transfer Pricing.....	35
BAB III METODE PENELITIAN		37
3.1	Rancangan Penelitian	37
3.1.1	Variabel Dependen	38
3.1.2	Variabel Independen.....	39
3.2	Jenis Sumber Data	41
3.2.1	Jenis Data.....	41
3.2.2	Sumber Data	42
3.3	Populasi dan Sampel.....	42
3.3.1	Populasi.....	42
3.4	Teknik Pengumpulan Data	44
3.5	Pengolahan Data.....	44
3.5.1	Editing.....	44
3.5.2	Tabulating	45
3.5.3	Processing	45
3.6	Analisis Data	45
3.6.1	Analisis Statistik Deskriptif	45
3.6.2	Model Analisis Regresi Logistik	46
3.6.3	Menguji Kelayakan Model Regresi	47
3.6.4	Menilai Keseluruhan Model (Overall Model Fit).....	47
3.6.5	Koefisien Determinasi (Nagelkerke's R Square).....	48
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		50
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian.....	50
4.2	Penyajian Data.....	51
4.3	Analisis Data	51
4.3.1	Analisis Statistic Deskriptif	52
4.3.2	Model Analisis Regresi Logistik	55
4.3.2.1	Menguji Kelayakan Model Regresi	55
4.4	Pembahasan	63

4.4.1 Pengaruh Pajak Terhadap Transfer Pricing	63
4.4.2 Pengaruh Mekanisme Bonus Terhadap Transfer Pricing.....	64
4.4.3 Tunneling Incentive terhadap Transfer Pricing.....	65
4.4.4 Pengaruh Exchange Rate Terhadap Transfer Pricing	66
4.4.5 Pengaruh Leverage Terhadap Transfer Pricing.....	68
BAB V PENUTUP.....	70
5.1 KESIMPILAN.....	70
5.2 KETERBATASAN PENELITIAN.....	71
5.3 SARAN.....	72
DAFTAR PUSTAKA.....	73

