



**PENGARUH PAJAK, *EXCHANGE RATE*, PROFITABILITAS,
LEVERAGE, *TUNNELING INCENTIVE* DAN MEKANISME BONUS
PADA KEPUTUSAN MELAKUKAN *TRANSFER PRICING*
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2017)**

Diajukan Oleh :

DITO ADI WIJAYA

NIM. 2015-12-094

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2019**



**PENGARUH PAJAK, *EXCHANGE RATE*, PROFITABILITAS,
LEVERAGE, *TUNNELING INCENTIVE* DAN MEKANISME BONUS
PADA KEPUTUSAN MELAKUKAN *TRANSFER PRICING*
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2017)**

Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan jenjang pendidikan Strata Satu (S1) pada Fakultas Ekonomi Universitas Muria Kudus

Diajukan Oleh :

DITO ADI WIJAYA

NIM. 2015-12-094

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2019**

HALAMAN PENGESAHAN

**PENGARUH PAJAK, *EXCHANGE RATE*, PROFITABILITAS,
LEVERAGE, *TUNNELING INCENTIVE* DAN MEKANISME BONUS
PADA KEPUTUSAN MELAKUKAN *TRANSFER PRICING*
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2017)**

Oleh:

Dito Adi Wijaya

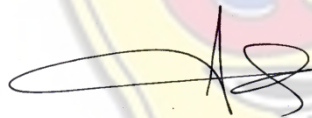
NIM. 2015-12-094

Skripsi ini telah disetujui dan dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian Skripsi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Kudus, 20 Juli 2019

Mengetahui,
Ketua Program Studi Akuntansi

Pembimbing I



Sri Mulyani, SEI, M.Si
NIDN. 0611018202



Ashari, SE, M.Si, Ak, CA, CPA
NIDN. 0608127602

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Pembimbing II



Dr. H. Mochamad Edris, Drs. MM
NIDN. 0618066201



Zuliyati, SE, M.Si, Ak
NIDN. 0603037801

HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI

**PENGARUH PAJAK, *EXCHANGE RATE*, PROFITABILITAS,
LEVERAGE, *TUNNELING INCENTIVE* DAN MEKANISME BONUS
PADA KEPUTUSAN MELAKUKAN *TRANSFER PRICING***

**(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2017)**

Oleh:

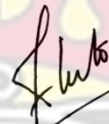
Dito Adi Wijaya

NIM. 2015-12-094

Telah dipertahankan di Depan Dewan Penguji pada hari sabtu, tanggal 20 Juli
2019 dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Penguji I



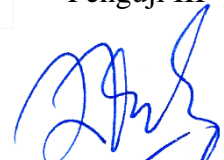
Dr. Mulyanto, SE, SH, M.Si, MM
NIDN. 0601037201

Penguji II



Nita Andriyani B., SE, M.Si, Akt
NIDN. 0614108502

Penguji III



Zuliyati, SE, M.Si, Ak
NIDN. 0603037801

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. H. Mochamad Eris, Drs. MM
NIDN. 0618066201

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini,

Nama : Dito Adi Wijaya

Nim : 2015-12-094

Program Studi : Akuntansi (S1)

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul **“PENGARUH PAJAK, EXCHANGE RATE, PROFITABILITAS, LEVERAGE, TUNNELING INCENTIVE DAN MEKANISME BONUS PADA KEPUTUSAN MELAKUKAN TRANSFER PRICING (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2017)”** adalah hasil karya tulis saya sendiri, tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan disuatu Perguruan Tinggi dan sepanjang sepengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang tertulis diacu dalam naskah ini dan dalam daftar pustaka.

Kudus, 20 Juli 2019

Penyusun,



Dito Adi Wijaya
NIM. 2015-12-094

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Ketika ada sesuatu hal yang membuatmu kecewa, itu berarti tuhan tengah mempersiapkan sebuah kebahagiaan yang akan terjadi”.

(Dito Adi Wijaya)

“Jika Allah menolong kamu, maka tidak adalah orang yang dapat mengalahkan kamu, dan jika Allah membiarkan kamu (tidak memberi pertolongan), maka siapakah gerangan yang dapat menolong kamu (selain) dari Allah sesudah itu? Karena itu hendaklah kepada Allah saja orang-orang mukmin bertawakal”.

(Q.S. Ali Imran:160)

“Tidak apa-apa untuk merayakan kesuksesan tapi lebih penting untuk memperhatikan pelajaran tentang kegagalan”.

(Bill Gates)

Skripsi ini kupersembahkan untuk:

- Ayahanda (Tarmuji) dan ibunda (Siti Shofiyah) tercinta terimakasih atas do'a, motivasi, dan kasih sayangnya selama ini yang telah engkau berikan.
- Kakakku (Agus prasetiyo S.Pd) ada adikku (Alm. Mohammad Slamet) tercinta terimakasih yang selalu senantiasa memberikan do'a, dukungannya dan selalu menyemangatiku.
- Dan tak lupa lagi sahabat dan teman-temanku yang selalu memberikan masukan-masukan sehingga tersusunnya tugas akhir (Skripsi) ini.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb

Segala puji dan syukur ke hadirat Allah SWT, sumber ilmu pengetahuan, sumber cahaya yang mampu menerangi jalan menuju kebenaran, yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya hingga detik ini, sehingga penulis dapat menyelesaikan usulan rancangan penulisan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Pajak, Exchange Rate, Profitabilitas, Leverage, Tunneling Incentive Dan Mekanisme Bonus Pada Keputusan Melakukan Transfer Pricing (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2017)”**. Shalawat serta salam penulis haturkan kepada Nabi Muhammad SAW, beserta keluarga, dan para sahabatnya yang merupakan suri teladan yang baik bagi kita semua. Usulan rancangan penulisan skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan jenjang pendidikan strata satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Pada kesempatan kali ini, dengan segala kerendahan hati penulis berkeinginan untuk menyampaikan rasa terima kasih atas bantuan, bimbingan, dukungan, semangat, dan do'a kepada :

1. Dr. Drs. H. Mochammad Edris, MM, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
2. Sri Mulyani, SEI, M.Si, selaku Ketua Program Studi Akuntansi.

3. Ashari, SE, M.Si, Ak, CA, CPA, selaku Dosen Pembimbing I yang telah membantu dan memberikan bimbingan hingga terbentuknya penelitian ini, semoga Allah SWT membalasnya dengan kebaikan.
4. Zuliyati, SE, M.Si, Akt, selaku Dosen Pembimbing II yang telah bersedia meluangkan waktu untuk berkonsultasi, memberikan pengarahan dan bimbingan selama ini. Terima kasih atas ilmu, saran, dan bimbingan yang telah diberikan semoga Allah SWT membalasnya dengan kebaikan.
5. Seluruh Dosen Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat bagi penulis.
6. Kedua Orang tua penulis : Bapak Tarmuji dan Ibu Siti Shofiyah, yang tidak henti-hentinya melantunkan do'a, mencurahkan kasih sayang, dukungan, nasehat, semangat, dan perhatian. Terima kasih atas semuanya, semoga Allah SWT selalu menyanyangi Bapak dan Ibu.
7. Kakakku Agus Prasetiyo S.Pd yang selalu mencurahkan do'a, dukungan, semangat, motivasi, dan nasihat.
8. Keluarga besar penulis yang telah memberikan do'a, semangat, dan inspirasi dalam menyelesaikan usulan rancangan penulisan skripsi.
9. Serta sahabat dan teman-teman SMA N 2 Bae Kudus yang selalu memberikan motivasi untuk lebih giat dalam mengerjakan sesuatu.
10. Dan teman-teman Akuntansi angkatan 2015 khususnya untuk kelas Akuntansi B 2015 yang bersama-sama mengejar gelar sarjana ekonomi.
11. Semua pihak yang telah membantu menyelesaikan usulan rancangan penulisan skripsi ini. Semoga kebaikan selalu tercurahkan pada kalian.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa usulan rancangan penulisan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran, masukan, maupun kritik yang membangun dari berbagai pihak.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.



Penulis

**PENGARUH PAJAK, *EXCHANGE RATE*, PROFITABILITAS,
LEVERAGE, *TUNNELING INCENTIVE* DAN MEKANISME BONUS
PADA KEPUTUSAN MELAKUKAN *TRANSFER PRICING*
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2017)**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk membuktikan dan menganalisis pengaruh pajak, *exchange rate*, profitabilitas, *leverage*, *tunneling incentive*, dan mekanisme bonus terhadap *transfer pricing*. *Transfer pricing* dapat muncul pada perusahaan yang memiliki tujuan untuk memperoleh laba tinggi dan penghindaran pajak sebagai salah satunya. Populasi penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dalam periode 2015-2017, dan memperoleh jumlah sampel 44 pengamatan dengan metode *purposive sampling*. Teknik analisis yang digunakan penelitian ini adalah regresi logistik. Hasil penelitian ini menunjukkan variabel pajak dan *tunneling incentive* berpengaruh positif, sedangkan variabel *exchange rate*, profitabilitas, *leverage*, dan mekanisme bonus tidak berpengaruh pada keputusan perusahaan dalam melakukan *transfer pricing*.

Kata kunci: Pajak, *Exchange Rate*, Profitabilitas, *Leverage*, *Tunneling Incentive*, Mekanisme Bonus, *Transfer Pricing*.

***THE INFLUENCE OF TAXES, EXCHANGE IS RATE , PROFITABILITY,
LEVERAGE, TUNNELING INCENTIVE AND BONUS MECHANISM ON
SPONTANEOUS DOES PRICING TRANSFER
(STUDI IS EMPIRIC ON ENROLLED MANUFACTURING BUSINESS AT
INDONESIAN STOCK EXCHANGE YEAR 2015 2017)***

ABSTRACK

This research intent to prove and menganalisis is taxes influence, exchange rate, profitability, leverage, tunneling incentive, and bonus mechanism to pricing transfer. pricing transfer can appearance on corporate one has aim to get tall profit and taxes avoidance as one of it. This observational population is enrolled manufacturing business at Indonesian Stock Exchange in period 2015 2017 years and getting total sample 44 watches by methodic purposive is sampling. analisis tech that was utilized by this research is logistics regression. This observational result point out taxes variable and tunneling incentive having for positive, meanwhile variable exchange rate, profitability, leverage, and mechanism bonus not ascendant on spontaneous corporate deep does pricing transfer.

Keyword: Taxes, Exchange Rate, Profitability, Leverage, Tunneling Incentive, Bonus Mechanism, Pricing's Transfer.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Ruang Lingkup	7
1.3 Rumusan Masalah	8
1.4 Tujuan Penelitian.....	8
1.5 Kegunaan Penelitian.....	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1 Landasan Teori	11
2.1.1 Teori Agensi.....	11
2.1.2 Teori Akuntansi Positif	12
2.1.3 Perpajakan	13
2.1.4 Hubungan Istimewa.....	15
2.1.5 <i>Transfer Pricing</i>	16
2.1.6 Pajak.....	18
2.1.7 <i>Exchange Rate</i>	19
2.1.8 Profitabilitas	20
2.1.9 <i>Leverage</i>	21
2.1.10 <i>Tunneling Incentive</i>	24
2.1.11 Mekanisme Bonus	25

2.2 Hasil Penelitian Terdahulu	26
2.3 Kerangka Pemikiran	30
2.4 Hipotesis Penelitian	32
2.4.1 Pengaruh Pajak terhadap <i>Transfer Pricing</i>	32
2.4.2 Pengaruh <i>Exchange Rate</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	33
2.4.3 Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Transfer Pricing</i>	34
2.4.4 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	35
2.4.5 Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	36
2.4.6 Pengaruh Mekanisme Bonus terhadap <i>Transfer Pricing</i>	37
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	39
3.1 Rencana Penelitian	39
3.2 Variabel Penelitian	39
3.3 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	40
3.3.1 Variabel Dependen	40
3.3.2 Variabel Independen	41
3.4 Jenis dan Sumber Data	45
3.5 Populasi dan Sampel Penelitian	45
3.6 Pengumpulan Data	47
3.7 Pengolahan Data	47
3.8 Analisis Data	48
3.8.1 Uji Statistik Deskriptif	48
3.8.2 Multikolinieritas	48
3.9 Uji Hipotesis	49
3.9.1 Uji Regresi Logistik	49
3.9.2 Uji Determinasi (Nagelkerke R Square)	51
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	52
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	52
4.2 Penyajian Data	52
4.3 Analisis Data	53
4.3.1 Analisis Statistik Deskriptif	53
4.3.2 Analisis Multikolinieritas	55

4.3.3	Pengujian Hipotesisi.....	57
4.3.3.1	Hasil Uji Regresi Logistik.....	57
4.3.3.2	Hasil Uji Koefisien Determinasi	60
4.3.3.3	Uji Hipotesis.....	61
4.4	Pembahasan	64
4.4.1	Pengaruh Pajak Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	64
4.4.2	Pengaruh <i>Exchange Rate</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	65
4.4.3	Pengaruh Profitabilitas Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	66
4.4.4	Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	67
4.4.5	Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	67
4.4.6	Pengaruh Mekanisme Bonus Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	69
BAB V PENUTUP.....		70
5.1	Kesimpulan Penelitian.....	70
5.2	Keterbatasan Penelitian	72
5.3	Saran Penelitian.....	72
DAFTAR PUSTAKA		73
LAMPIRAN.....		76



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Ringkasan Penelitian Terdahulu	27
Tabel 4.1 Sampel Penelitian Tahun 2015-2017	53
Tabel 4.2 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	54
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinieritas	56
Tabel 4.4 Hasil Uji Regresi Logistik.....	57
Tabel 4.5 Pengaruh Pajak Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	61
Tabel 4.6 Pengaruh <i>Exchange Rate</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	62
Tabel 4.7 Pengaruh Profitabilitas Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	62
Tabel 4.8 Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	63
Tabel 4.9 Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> Terhadap <i>Transfer pricing</i>	63
Tabel 4.10 Pengaruh Mekanisme Bonus Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	64
Tabel 4.11 Hasil Uji <i>Hosmer and Lemeshow Test</i>	59
Tabel 4.12 Hasil <i>Overall Model Fit</i>	59
Tabel 4.13 Hasil Uji Koefisien Determinasi	60

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka pemikiran 32



LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Nama Perusahaan yang dijadikan Sampel Penelitian

Lampiran 2 Hasil Perhitungan Variabel Pajak

Lampiran 3 Hasil Perhitungan Variabel *Exchange Rate*

Lampiran 4 Hasil Perhitungan Variabel Profitabilitas

Lampiran 5 Hasil Perhitungan Variabel *Leverage*

Lampiran 6 Hasil Perhitungan Variabel *Tunneling Incentive*

Lampiran 7 Hasil Perhitungan Variabel Mekanisme Bonus

Lampiran 8 Hasil Perhitungan Variabel *Transfer Pricing*

Lampiran 9 Data Tabulasi Tahun Penelitian 2015-2017

Lampiran 10 Output Hasil Perhitungan Data Penelitian

