



**PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE*, MEKANISME BONUS,
DAN *EXCHANGE RATE* TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING*
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR PERTAMBANGAN
YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2017-2019.**

Oleh :

SRI REZEKI

201711002

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



**PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE*, MEKANISME BONUS,
DAN *EXCHANGE RATE* TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING*
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR PERTAMBANGAN
YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2017-2019.**

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

Oleh :

SRI REZEKI

201711002

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

**PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE*, MEKANISME BONUS,
DAN *EXCHANGE RATE* TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING*
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR PERTAMBANGAN
YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2017-2019.**

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

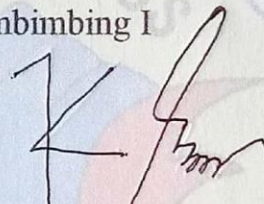
Kudus, 2021

Mengetahui,
Ketua Program Studi Manajemen




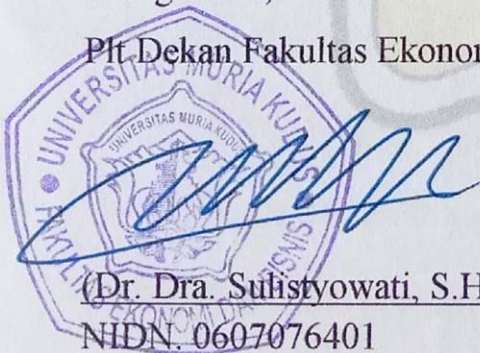
(Dina Lusianti, SE., MM, AAK)
NIDN. 0630098401

Pembimbing I



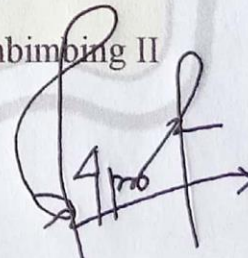
(Dr. Kertati Sumekar, SE., MM)
NIDN. 0616077304

Mengetahui,
Plt. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



(Dr. Dra. Sulistyowati, S.H., C.N)
NIDN. 0607076401

Pembimbing II



(Gilang Puspita Rini, SE., MM)
NIDN. 0603068602

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto :

لَا يُكَلِّفُ اللَّهُ نَفْسًا إِلَّا وُسْعَهَا

*“Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya
(Qs. Al-Baqarah : 286)”*

Persembahan :

Skripsi ini saya persembahkan untuk :

1. Allah SWT yang selalu memberikan kesehatan, kemudahan, sehingga saya bisa mengerjakan skripsi ini hingga selesai.
2. Kedua orang tua saya, Ibu Riyanti dan Bapak Rusmanto yang selalu memberikan do'a serta dukungan baik secara moril maupun materil.
3. Adik saya, Layla Dwi Rezeki, yang selalu menemani saya dalam mengerjakan skripsi.
4. Untuk yang tercinta Muhammad Zainal Abidin, yang tak henti-hentinya memberikan semangat, dan selalu menemani dalam penyelesaian skripsi.
5. Keluarga besar saya yang selalu mendukung saya.
6. Teman-teman tersayang, Dewi, Firda, Gaelina, Renita, dan Andi, yang selalu memberikan semangat.
7. Semua pihak yang telah membantu dan memberi dukungan yang tidak bisa saya sebutkan satu per satu.

KATA PENGANTAR

Puji syukur atas kehadiran Allah SWT karena berkat rahmat, ridho, dan hidayahnya, penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus, dan Exchange Rate Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Pertambangan Yang Terdaftar di BEI Tahun 2017-2019”**.

Penelitian ini disusun sebagai syarat menyelesaikan Strata-1 (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Tanpa bantuan dan kerjasama semua pihak, penyusunan skripsi ini tidak dapat terselesaikan dengan baik. Maka pada kesempatan ini, penulis menyampaikan terima kasih kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Darsono, M.Si, selaku Rektor Universitas Muria Kudus.
2. Bapak Dr. Dra. Sulistyowati, SH, CN, selaku Plt. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
3. Ibu Dina Lusianti, SE, MM, AAK, selaku ketua program studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
4. Ibu Dr. Kertati Sumekar, SE, MM, selaku pembimbing 1 dalam penyusunan skripsi.
5. Ibu Gilang Puspita Rini, SE, MM, selaku pembimbing 2 dalam penyusunan skripsi.
6. Bapak/Ibu Staf di lingkungan Universitas Muria Kudus.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Maka dari itu penulis menerima segala bentuk kritik dan saran yang membangun demi kesempurnaan penulisan skripsi ini.

Kudus,

2021

Penulis



**PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE*, MEKANISME BONUS,
DAN *EXCHANGE RATE* TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING*
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR PERTAMBANGAN
YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2017-2019.**

**SRI REZEKI
201711002**

Pembimbing: 1. Dr. Kertati Sumekar, SE, MM.
2. Gilang Puspita Rini, SE, MM.

**UNIVERSITAS MURIA KUDUS
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
MANAJEMEN**

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan menguji secara empiris: Pengaruh Pajak, *Tunneling Incentive*, Mekanisme Bonus, dan *Exchange Rate* terhadap *Transfer Pricing*, yang terdiri dari 3 variabel bebas yaitu Pajak, *Tunneling Incentive*, Mekanisme Bonus, dan *Exchange Rate* dengan variabel terikat *Transfer Pricing*.

Penelitian ini menggunakan sampel perusahaan sebanyak 13 perusahaan manufaktur sektor pertambangan yang terdaftar di BEI Tahun 2017-2019 menggunakan metode *purposive sampling*. Teknik analisis yang digunakan meliputi uji statistik deskriptif, uji normalitas, uji multikolonieritas, uji autokorelasi, uji heteroskedastisitas, uji regresi linear berganda, dan uji hipotesis.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa: Pajak tidak berpengaruh terhadap *Transfer Pricing*, *Tunneling Incentive* tidak berpengaruh terhadap *Transfer Pricing*, Mekanisme Bonus tidak berpengaruh terhadap *Transfer Pricing*, *Exchange Rate* berpengaruh negatif signifikan terhadap *Transfer Pricing*, serta Pajak, *Tunneling Incentive*, Mekanisme Bonus, dan *Exchange Rate* secara simultan tidak berpengaruh terhadap *Transfer Pricing*.

Kata Kunci : *Tax, Tunneling Incentive, Bonus Mechanism, Exchange Rate*

THE EFFECT OF TAXES, TUNNELING INCENTIVES, BONUS MECHANISM, AND EXCHANGE RATES ON TRANSFER PRICING DECISIONS ON THE MINING SECTOR MANUFACTURING COMPANIES LISTED ON IDX 2017-2019.

**SRI REZEKI
201711002**

Supervisor: 1. Dr. Kertati Sumekar, SE, MM
2. Gilang Puspita Rini, SE, MM.

**MURIA KUDUS UNIVERSITY
FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS
MANAGEMENT**

ABSTRACTION

This study aims to empirically examine: The Effect of Taxes, Tunneling Incentives, Bonus Mechanisms, and Exchange Rates on Transfer Pricing, which consists of 3 independent variables, namely Tax, Tunneling Incentive, Bonus Mechanism, and Exchange Rate with the dependent variable Transfer Pricing.

This study uses a company sample of 13 mining sector manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2017-2019 using the purposive sampling method. The analytical techniques used include descriptive statistical tests, normality tests, multicollinearity tests, autocorrelation tests, heteroscedasticity tests, multiple linear regression tests, and hypothesis testing.

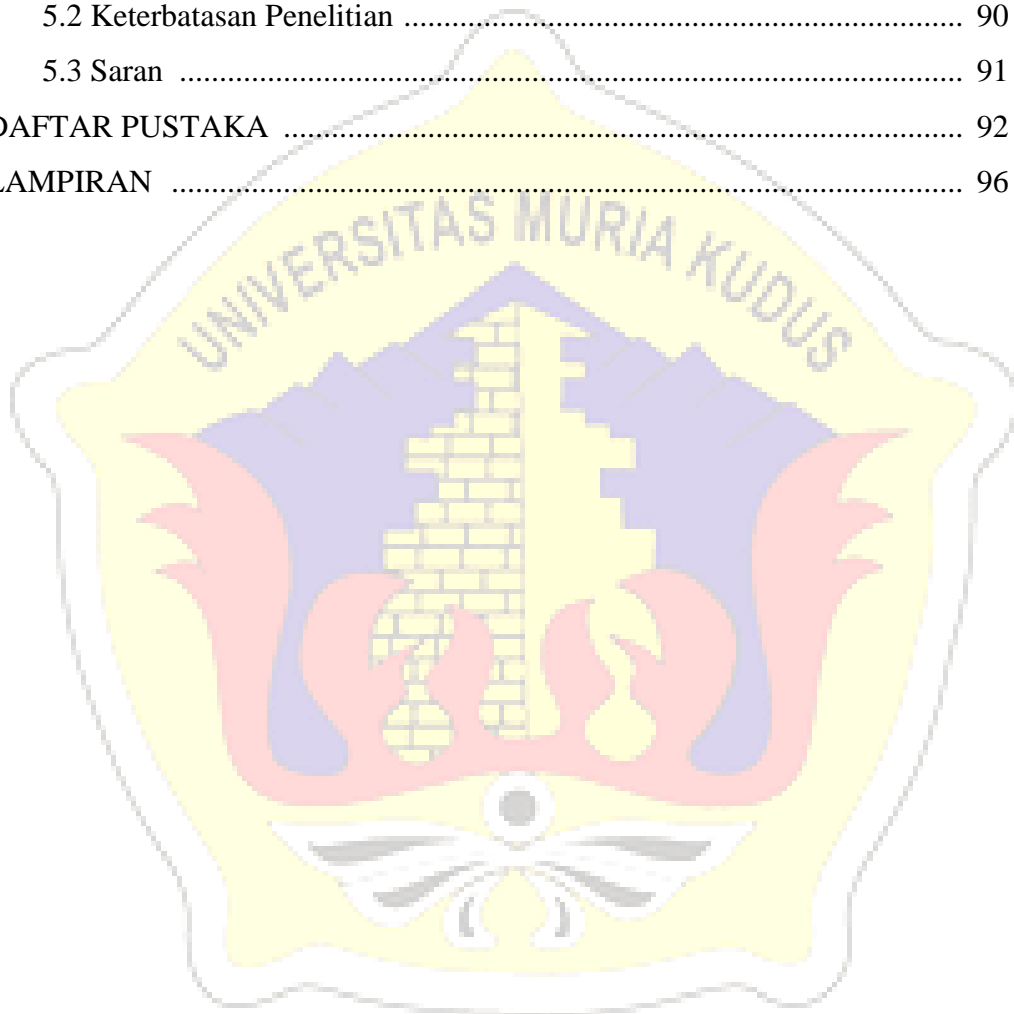
The results showed that: Taxes have no effect on Transfer Pricing, Tunneling Incentives have no effect on Transfer Pricing, Bonus Mechanisms have no effect on Transfer Pricing, Exchange Rates have a significant negative effect on Transfer Pricing, and Taxes, Tunneling Incentives, Bonus Mechanisms, and Exchange Rates are Simultaneous has no effect on Transfer Pricing.

Keywords: Tax, Tunneling Incentive, Bonus Mechanism, Exchange Rate

DAFTAR ISI

	Halaman
Halaman Sampul	i
Lembar Pengesahan	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAKSI	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Ruang Lingkup Penelitian	8
1.3 Perumusan Masalah	8
1.4 Tujuan Penelitian	9
1.5 Manfaat Penelitian	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Variabel Penelitian	11
2.2 Tinjauan Penelitian Terdahulu	18
2.3 Kerangka Pikir Teoritis	26
2.4 Hipotesis	26
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Rancangan Penelitian	28
3.2 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	28
3.3 Jenis dan Sumber Data	32
3.4 Populasi dan Sampel	33
3.5 Pengumpulan Data	36
3.6 Pengolahan Data	36
3.7 Analisis Data	37
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	

4.1 Hasil Penelitian	42
4.1.1 Objek Penelitian	42
4.1.2 Analisis Data	74
4.2 Pembahasan	83
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Kesimpulan	89
5.2 Keterbatasan Penelitian	90
5.3 Saran	91
DAFTAR PUSTAKA	92
LAMPIRAN	96



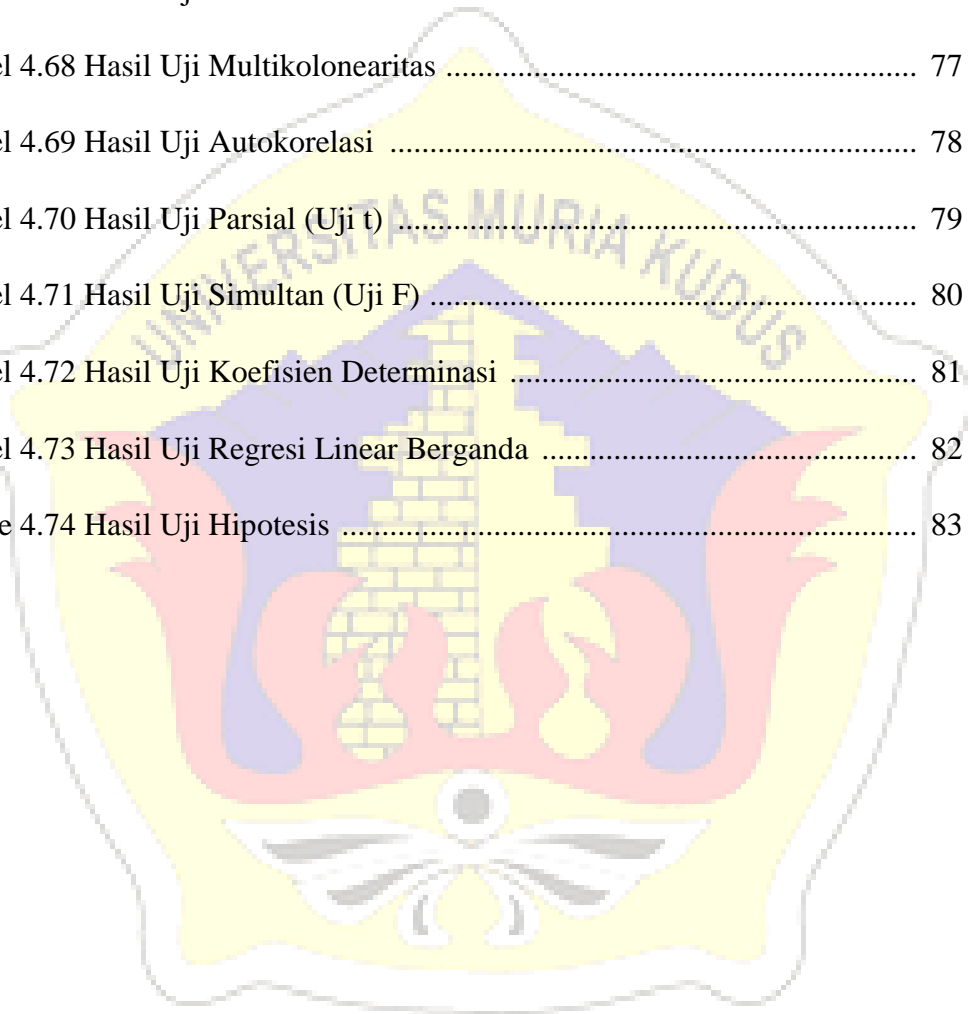
DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Pertumbuhan Target Penerimaan Pajak	3
Tabel 3.1 Kriteria Pengambilan Sampel	34
Tabel 3.2 Perusahaan Yang Dijadikan Sampel	35
Tabel 4.1 Pajak (ADRO).....	42
Tabel 4.2 <i>Tunneling Incentive</i> (ADRO).....	43
Tabel 4.3 Mekanisme Bonus (ADRO).....	43
Tabel 4.4 <i>Exchange Rate</i> (ADRO).....	43
Tabel 4.5 <i>Transfer Pricing</i> (ADRO)	44
Tabel 4.6 Pajak (ANTM)	45
Tabel 4.7 <i>Tunneling Incentive</i> (ANTM)	45
Tabel 4.8 Mekanisme Bonus (ANTM)	46
Tabel 4.9 <i>Exchange Rate</i> (ANTM).....	46
Tabel 4.10 <i>Transfer Pricing</i> (ANTM)	46
Tabel 4.11 Pajak (BIPI).....	47
Tabel 4.12 <i>Tunneling Incentive</i> (BIPI).....	48
Tabel 4.13 Mekanisme Bonus (BIPI).....	48
Tabel 4.14 <i>Exchange Rate</i> (BIPI)	48
Tabel 4.15 <i>Transfer Pricing</i> (BIPI)	49
Tabel 4.16 Pajak (BSSR)	50
Tabel 4.17 <i>Tunneling Incentive</i> (BSSR)	50
Tabel 4.18 Mekanisme Bonus (BSSR)	50

Tabel 4.19 <i>Exchange Rate</i> (BSSR).....	51
Tabel 4.20 <i>Transfer Pricing</i> (BSSR)	51
Tabel 4.21 Pajak (BUMI).....	52
Tabel 4.22 <i>Tunneling Incentive</i> (BUMI).....	52
Tabel 4.23 Mekanisme Bonus (BUMI).....	53
Tabel 4.24 <i>Exchange Rate</i> (BUMI)	53
Tabel 4.25 <i>Transfer Pricing</i> (BUMI)	53
Tabel 4.26 Pajak (BYAN).....	54
Tabel 4.27 <i>Tunneling Incentive</i> (BYAN).....	55
Tabel 4.28 Mekanisme Bonus (BYAN).....	55
Tabel 4.29 <i>Exchange Rate</i> (BYAN).....	55
Tabel 4.30 <i>Transfer Pricing</i> (BYAN)	56
Tabel 4.31 Pajak (CITA).....	57
Tabel 4.32 <i>Tunneling Incentive</i> (CITA).....	57
Tabel 4.33 Mekanisme Bonus (CITA).....	57
Tabel 4.34 <i>Exchange Rate</i> (CITA).....	58
Tabel 4.35 <i>Transfer Pricing</i> (CITA)	58
Tabel 4.36 Pajak (DSSA).....	59
Tabel 4.37 <i>Tunneling Incentive</i> (DSSA).....	59
Tabel 4.38 Mekanisme Bonus (DSSA).....	60
Tabel 4.39 <i>Exchange Rate</i> (DSSA).....	60
Tabel 4.40 <i>Transfer Pricing</i> (DSSA)	60

Tabel 4.41 Pajak (ELSA)	61
Tabel 4.42 <i>Tunneling Incentive</i> (ELSA)	62
Tabel 4.43 Mekanisme Bonus (ELSA)	62
Tabel 4.44 <i>Exchange Rate</i> (ELSA).....	63
Tabel 4.45 <i>Transfer Pricing</i> (ELSA)	63
Tabel 4.46 Pajak (GEMS)	64
Tabel 4.47 <i>Tunneling Incentive</i> (GEMS).....	64
Tabel 4.48 Mekanisme Bonus (GEMS).....	65
Tabel 4.49 <i>Exchange Rate</i> (GEMS).....	65
Tabel 4.50 <i>Transfer Pricing</i> (GEMS)	65
Tabel 4.51 Pajak (KKGI)	66
Tabel 4.52 <i>Tunneling Incentive</i> (KKGI).....	67
Tabel 4.53 Mekanisme Bonus (KKGI).....	67
Tabel 4.54 <i>Exchange Rate</i> (KKGI).....	67
Tabel 4.55 <i>Transfer Pricing</i> (KKGI)	68
Tabel 4.56 Pajak (MTFN).....	69
Tabel 4.57 <i>Tunneling Incentive</i> (MTFN).....	69
Tabel 4.58 Mekanisme Bonus (MTFN).....	70
Tabel 4.59 <i>Exchange Rate</i> (MTFN).....	70
Tabel 4.60 <i>Transfer Pricing</i> (MTFN)	70
Tabel 4.61 Pajak (PTRO).....	71
Tabel 4.62 <i>Tunneling Incentive</i> (PTRO).....	72

Tabel 4.63 Mekanisme Bonus (PTRO).....	72
Tabel 4.64 <i>Exchange Rate</i> (PTRO).....	72
Tabel 4.65 <i>Transfer Pricing</i> (PTRO)	73
Tabel 4.66 Hasil Uji Statistik Deskriptif	74
Tabel 4.67 Hasil Uji Normalitas	75
Tabel 4.68 Hasil Uji Multikolinearitas	77
Tabel 4.69 Hasil Uji Autokorelasi	78
Tabel 4.70 Hasil Uji Parsial (Uji t)	79
Tabel 4.71 Hasil Uji Simultan (Uji F)	80
Tabel 4.72 Hasil Uji Koefisien Determinasi	81
Tabel 4.73 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	82
Table 4.74 Hasil Uji Hipotesis	83



DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1 Penerimaan Pajak Sektoral	5
Gambar 2.1 Kerangka Pikir Teoritis	26
Gambar 4.1 Uji Normalitas (P-Plot)	76
Gambar 4.2 Uji Heteroskedastisitas (Scatterplot)	78



DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 <i>Transfer Pricing</i>	96
Lampiran 2 Pajak	98
Lampiran 3 <i>Tunneling Incentive</i>	100
Lampiran 4 Mekanisme Bonus	102
Lampiran 5 <i>Exchange Rate</i>	104

