

**PENGARUH EFFECTIVE TAX RATE, EXCHANGE RATE, DAN
MEKANISME BONUS TERHADAP KEPUTUSAN TRANSFER
PRICING PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015 - 2018**

SKRIPSI

OLEH

CITRA DWI LESTARI

11150000426



**PROGRAM STUDI STRATA-1 AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA
JAKARTA
2019**

**PENGARUH EFFECTIVE TAX RATE, EXCHANGE RATE, DAN
MEKANISME BONUS TERHADAP KEPUTUSAN TRANSFER
PRICING PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR**
DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015 - 2018

SKRIPSI

OLEH

CITRA DWI LESTARI

11150000426



**SKRIPSIINI DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI SEBAGIAN
PERSYARATAN MENJADI SARJANA AKUNTANSI**

**PROGRAM STUDI STRATA-1 AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA
JAKARTA
2019**

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul:

Pengaruh *Effective Tax Rate, Exchange Rate, dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2018

yang disusun untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Akuntansi (S.Ak) pada Program Studi Strata-1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) – Jakarta, sejauh yang saya ketahui bukan merupakan tiruan, duplikasi ataupun plagiat dari skripsi yang saya sudah publikasikan dan atau pernah dipakai untuk mendapatkan gelar kesarjanaan di lingkungan STEI dan di Perguruan Tinggi lainnya, kecuali bagian yang sumber informasinya dicantumkan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 29 Agustus 2019



NPK 11150000426

PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi dengan judul:

Pengaruh *Effective Tax Rate, Exchange Rate*, dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2018

Dibuat untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Akuntansi (S.Ak) di Program Studi Strata-1 Akuntansi, Prodi Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia. Skripsi ini ditulis di bawah bimbingan Merliyana, SE., M.Ak dan diketahui oleh Kepala Program Studi Strata-1 Akuntansi serta dinyatakan memenuhi syarat sebagai skripsi di Program Studi Strata-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI).

Jakarta, 29 Agustus 2019

Menyetujui

Pembimbing,



Merliyana, SE., M.Ak

Mengetahui

Kepala Prodi S-1Akuntansi



Siti Almurni, SE., M.Ak., CAP, CAAT

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul:

Pengaruh Effective Tax Rate, Exchange Rate, dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Transfer Pricing pada Perusahaan Manufaktur
di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2018

Telah diuji dalam suatu sidang skripsi yang diselenggarakan oleh Prodi S-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia pada tanggal 29 Agustus 2019 dengan nilai A

Panitian Ujian Skripsi

1.; Siti Almurni, SE., M.Ak, CAP, CAAT
(Kepala Prodi S-1 Akuntansi)

2.; Merliyana, SE., M.Ak
(Pembimbing)

3.; Hamdani M. Syah, Drs, Ak, MBA
(Penguji I)

4.; Nelli Novyarni, SE., M.Si, Ak, CSRS, CSRA, CSP
(Penguji II)

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Wr.Wb.

Puji syukur kepada Allah SWT yang telah memberikan limpahan rahmat, kasih sayang dan karunia-Nya, serta memberikan izin-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang merupakan sebagian persyaratan dalam memperoleh gelar Ekonomi di Program Studi S-1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI).

Skripsi ini dapat diselesaikan karena adanya bantuan, arahan, bimbingan serta dorongan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini dengan segala ketulusan hati, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih sebesar-besarnya dan hormat kepada:

1. Bapak H. Agustian Burdah, BSBA, MBA, selaku Ketua Yayasan Pendidikan Fatahillah Jakarta.
2. Bapak Drs. Ridwan Maronrong, M.Sc, selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI).
3. Ibu Siti Almurni SE., M.Ak., CAP, CAAT, selaku Kepala Program Studi S-1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI).
4. Ibu Merliyana SE., M.Ak, selaku Pembimbing Skripsi terima kasih atas waktu dan kesabaran yang telah diberikan kepada penulis dalam memberikan bimbingan serta pengarahan yang sangat membantu penulis selama proses penyusunan hingga selesaiannya pembuatan skripsi ini.
5. Segenap dosen di Program Studi S-1 Akuntansi dan staf Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI), atas ilmu yang telah diberikan selama penulis menyelesaikan studi.
6. Untuk Bapak Rohani dan Alm. Ibu Suharni, Bapak Moh. Trimo dan Alm. Mamah Sunartik yang selalu memberikan kasih sayang, perhatian, dukungan moril maupun materil serta doa yang tidak pernah putus kepada peneliti.

7. Untuk kakakku Siti Almurni, Vera Wijayanti, Imam Maulan dan keponakan-keponakanku yang menjadi penyemangat dalam penulisan skripsi.
8. Untuk yang tersayang Achmad Mustapa yang selalu memberikan semangat, dukungan, motivasi, dan masukan dalam penulisan skripsi.
9. Teman-teman angkatan 2015, terima kasih atas motivasi dan semangat yang kalian berikan, sukses untuk kalian semua.
10. Sahabat-sahabatku Widya Anastasia, Juniar Irma Surya P, Putri handayani, Muti Carolina BM, Risma yanti, Neng Intang SE, Anita Sri Wahyuni, Dhiah Ayu Lestari yang selalu memberikan motivasi dan dukungan dalam penulisan skripsi.
11. Dan semua pihak yang telah ikut terlibat secara langsung maupun tidak langsung dalam proses pembuatan skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu persatu. Penulis menyadari sepenuhnya bahwa dalam skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, untuk itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun untuk penyempurnaan skripsi ini.

Wassalamu'alaikum Wr.Wb

Jakarta, 29 Agustus 2019

Citra Dwi Lestari

NPK 11150000426

NPM 11150000426

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademik Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Citra Dwi Lestari
NPM : 11150000426
Program Studi : S-1 Akuntansi
Jenis Karya : Skripsi

demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (Non-exclusive Royalty-Free Right)** atas skripsi saya yang berjudul:

Pengaruh Effective tax Rate, Exchange Rate, Dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Transfer pricing Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2018

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*) merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal : 29 Agustus 2019

Yang menyatakan,

(Citra Dwi Lestari)

Citra Dwi Lestari
NPM : 11150000426
Program Studi S-1 Akuntansi

Dosen Pembimbing :
Merliyana S.E., M.Ak

Pengaruh *Effective Tax Rate, Exchange Rate, Dan Mekanisme Bonus Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2018*

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji *Effective Tax Rate, Exchange Rate*, dan *Mekanisme Bonus* berpengaruh terhadap keputusan perusahaan untuk melakukan *transfer Pricing*. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif, yang diukur dengan menggunakan metoda regresi data panel dengan Eviews 10.0. Populasi dari penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2015 sampai dengan tahun 2018. Sampel ditentukan berdasarkan metode *purposive sampling*, dengan jumlah sampel sebanyak 22 perusahaan sehingga total observasi dalam penelitian ini sebanyak 88 observasi. Data yang digunakan dalam penelitian ini berupa data sekunder. Teknik pengumpulan data menggunakan metoda dokumentasi melalui situs resmi IDX: www.idx.co.id.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Effective tax rate* dan *exchange rate* berpengaruh terhadap keputusan perusahaan melakukan *transfer pricing*, dan *mekanisme bonus* tidak berpengaruh terhadap keputusan perusahaan melakukan *transfer pricing*. Koefisien determinasi sebesar 0,281398. Hasil ini menunjukkan bahwa 29,1398% *transfer pricing* dipengaruhi oleh *effective tax rate*, *exchange rate*, dan *mekanisme bonus*. Sedangkan sisanya dipengaruhi oleh variabel lain diluar dari variabel *effective tax rate*, *exchange rate*, dan *mekanisme bonus*

Kata Kunci : *Transfer pricing, effective tax rate, exchange rate, mekanisme bonus*

Citra Dwi Lestari
NPM : 11150000426
Program Studi S-1 Akuntansi

Dosen Pembimbing :
Merliyana S.E., M.Ak

Effect of Effective Tax Rate, Exchange Rate, and Bonus Mechanisms on Transfer Pricing in Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2015-2018

ABSTRACT

This study aims to examine the Effective Tax Rate, Exchange Rate, and Bonus Mechanisms that influence the company's decision to transfer Pricing. This research uses a quantitative approach, which is measured using a panel data regression method with Eviews 10.0. The population of this study is manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) from 2015 to 2018. The sample is determined based on the purposive sampling method, with a total sample of 22 companies so that the total observation in this study is 88 observations. The data used in this study are secondary data. Data collection techniques using the method of documentation through the official website of IDX: www.idx.co.id.

The results showed that the effective tax rate and exchange rate affect the company's decision to transfer pricing, and the bonus mechanism does not affect the company's decision to transfer pricing. The coefficient of determination is 0.281398. This result shows that 29.1398% transfer pricing is influenced by effective tax rate, exchange rate, and bonus mechanism. While the rest is influenced by other variables outside the effective tax rate, exchange rate, and bonus mechanism variables

Keywords: Transfer pricing, effective tax rate, exchange rate, bonus mechanisms

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN	ii
PERSETUJUAN PEMBIMBING.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI.....	vii
ABSTRAK	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Penelitian	1
1.2. Perumusan Masalah	4
1.3. Tujuan Penelitian	4
1.4. Manfaat Penelitian	4
BAB 2 KAJIAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....	6
2.1. Review Hasil Penelitian Terdahulu.....	6
2.2. Landasan Teori.....	9
2.2.1. <i>Effective Tax Rate</i>	9
2.2.1.1.Pengertian <i>Effective Tax Rate</i>	9
2.2.1.2.Teorи Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	9
2.2.2. <i>Exchange Rate</i>	11
2.2.2.1.Pengertian <i>Exchange Rate</i>	11
2.2.2.2.Teorи Pensinyalan (<i>Signal Theory</i>)	12
2.2.3. Mekanisme Bonus.....	14
2.2.3.1.Pengertian Mekanisme Bonus	14
2.2.3.2.Teorи Akuntansi Positif.....	14

2.2.4. <i>Transfer Pricing</i>	16
2.2.4.1. Pengertian <i>Transfer Pricing</i>	16
2.2.4.2. Tujuan <i>Transfer Pricing</i>	17
2.2.4.3. Metode <i>Transfer Pricing</i>	17
2.2.4.4. Hubungan Istimewa.....	19
2.2.4.5. Prinsip Kwajaran (<i>Arm's Length Principle</i>)	20
2.3. Pengaruh Hipotesis	21
2.3.1.Pengaruh <i>Effective Tax Rate</i> Terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	22
2.3.2 Pengaruh <i>Exchange Rate</i> Terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	22
2.3.3 Pengaruh Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i> .	23
2.4 Kerangka Pemikiran	24
BAB 3 METODA PENELITIAN.....	25
3.1. Strategi Penelitian	25
3.2. Pengertian dan Operasi Variabel.....	25
3.2.1. pengertian Variabel.....	25
3.2.2. Operasi Variabel	27
3.3. Populasi dan Sampel Penelitian	28
3.3.1. Populasi Penelitian.....	28
3.3.2. Sampel Penelitian.....	28
3.3.3. Tehnik Pengumpulan Data.....	30
3.4. Metoda Analisis Data.....	31
3.4.1. Analisis Statistik Deskriptif	31
3.4.2. Analisis Regresi Data Panel.....	32
3.4.3. Metode Estimasi Regresi Data Panel	32
3.4.3.1. <i>Common Effect Model</i>	32
3.4.3.2. <i>Fixed Effect Model</i>	32
3.4.3.3. <i>Random Effect Model</i>	33
3.4.4. Pemilihan Model Regresi Data Panel	33
3.4.4.1. Uji <i>Chow</i>	33
3.4.4.2. Uji Hausman	33
3.4.4.3. Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	34

3.5. Model Pengujian Hipotesis	34
3.5.1. Uji Hipotesis	35
3.5.5.1. Uji Parsial (t)	35
3.5.5.2.Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>).....	36
BAB 4 ANALISIS DAN HASIL PENELITIAN.....	37
4.1. Gambaran Umum Penelitian	37
4.1.1.Deskripsi Data Penelitian.....	37
4.1.2. Deskripsi Sampel Penelitian	37
4.2. Analisis Data dan Pengujian Hipotesis	38
4.2.1. Analisis Statistik Deskriptif	38
4.2.2. Analisis Regresi Data Panel.....	39
4.2.2.1. <i>Common Effect Model</i>	40
4.2.2.2. <i>Fixed Effect Model</i>	41
4.2.2.3. <i>Random Effect Model</i>	42
4.3. Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel	43
4.3.1. <i>Uji Chow</i>	43
4.3.2. Uji Hausman	44
4.3.3. Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	45
4.4. Analisis Regresi Data Panel	46
4.5. Uji Hipotesis.....	48
4.5.1. Uji Parsial (t).....	48
4.5.2. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	49
4.6. Analisis Data dan Pembahasan	50
4.6.1. Pengaruh <i>Effective Tax Rate</i> Terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	50
4.6.2. Pengaruh <i>Exchange Rate</i> Terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	51
4.6.3 Pengaruh Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	51
BAB 5 KESIMPULAN	53
5.1. Kesimpulan	53
5.2. Keterbatasan.....	54
5.3. Saran.....	54
DAFTAR REFERENSI	55

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Kerangka Pemikiran..... 24

DAFTAR TABEL

TABEL 3.1. Operasional Variabel	27
TABEL 3.2. Prosedur Pemilihan Sampel	29
TABEL 3.3. Daftar Perusahaan Sampel Penelitian	30
TABEL 4.1. Hasil Statistik Deskriptif	38
TABEL 4.2. Hasil Regresi <i>Common Effect Model</i>	40
TABEL 4.3. Hasil Regresi <i>Fixed Effect Model</i>	41
TABEL 4.4. Hasil Regresi <i>Random Effect Model</i>	42
TABEL 4.5. Hasil Uji <i>Chow</i>	44
TABEL 4.6. Hasil Uji Hausman	45
TABEL 4.7. Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	46
TABEL 4.8. Hasil Uji Regresi Data Panel	47
TABEL 4.9. Hasil Parsial (Uji t)	48
TABEL 4.10. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	49

LAMPIRAN

Lampiran 1. Tabulasi Distribusi t.....	61
Lampiran 2. Tabulasi Data Penelitian.....	62
Lampiran Surat Bebas Riset.....	65
Lampiran Daftar Riwayat Hidup Peneliti	66