

**PENGARUH *TUNNELING INCENTIVES* DAN *EXCHANGE RATE* TERHADAP
PERILAKU *TRANSFER PRICING* PERUSAHAAN MULTINASIONAL
SEKTOR MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2014 – 2018**

Skripsi
Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Derajat Sarjana (S1)
Pada Program Studi Akuntansi
Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta



Disusun oleh :

Maria Lusiyana Dewi

NPM : 16 04 22600

Fakultas Bisnis dan Ekonomika
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA

2021

Skripsi

**PENGARUH *TUNNELING INCENTIVES* DAN *EXCHANGE RATE* TERHADAP
PERILAKU *TRANSFER PRICING* PERUSAHAAN MULTINASIONAL
SEKTOR MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2014 – 2018**



Disusun oleh :

MARIA LUSIYANA DEWI

NPM : 16 04 22600

Telah dibaca dan disetujui oleh :

Pembimbing

Sang Ayu Putu Piastini Gunaasih, SE., M.Acc., Ak.

16 Oktober 2020



UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA
Fakultas Bisnis dan Ekonomika

SURAT KETERANGAN

No. 470/J/I

Berdasarkan dari Ujian Pendadaran yang diselenggarakan pada hari Selasa, 13 April 2021 dengan susunan penguji sebagai berikut:

- | | |
|--|-----------------|
| 1. Drs. YB. Sigit Hutomo, M.Bacc., Akt., CA., CSA. | (Ketua Penguji) |
| 2. Ch. Heni Kurniawan, SE., M.Si. | (Anggota) |
| 3. Sang Ayu Putu PG, SE., M.Acc., Ak., CA. | (Anggota) |

Tim Penguji Pendadaran Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta telah memutuskan bahwa:

Nama : Maria Lusiyana Dewi
NPM : 160422600

Dinyatakan

Lulus Dengan Revisi

Pada saat ini skripsi Maria Lusiyana Dewi telah selesai direvisi dan revisian tersebut telah diperiksa dan disetujui oleh semua anggota panitia penguji.

Surat Keterangan ini dibuat agar dapat digunakan untuk keperluan Yudisium kelulusan Sarjana Akuntansi Fakultas Bisnis dan Ekonomika UAJY.

Dekan,



Drs. Budi Suprpto, MBA., Ph.D.
IPSNIS DAN ISCONCIBRKA

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi dengan judul :

**PENGARUH *TUNNELING INCENTIVES* DAN *EXCHANGE RATE*
TERHADAP PERILAKU *TRANSFER PRICING* PERUSAHAAN
MULTINASIONAL SEKTOR MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014 – 2018**

benar-benar hasil karya saya sendiri. Pernyataan, ide, maupun kutipan baik langsung maupun tidak langsung yang bersumber dari tulisan atau ide orang lain dinyatakan secara tertulis dalam skripsi ini dalam daftar pustaka. Apabila di kemudian hari terbukti saya melakukan plagiasi sebagian atau seluruhnya dari skripsi ini, maka gelar dan ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan akan saya kembalikan kepada Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Purwokerto, 12 Oktober 2020

yang menyatakan,

Maria Lusiyana Dewi

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yesus Kristus yang senantiasa memberkati dan menyertai penulisan ini sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan baik. Penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh *Tunneling Incentives* dan *Exchange Rate* terhadap Perilaku *Transfer Pricing* Perusahaan Multinasional Sektor Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014 – 2018”** karena adanya campur tangan dari Tuhan Yesus Kristus dan orang-orang di sekitar. Skripsi ini disusun untuk memenuhi sebagian persyaratan mencapai derajat Sarjana Akuntansi (S1) Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Penulis banyak memperoleh bimbingan, pendapat, saran, doa, serta dorongan semangat dari berbagai pihak dalam proses penyusunan skripsi ini. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Tuhan Yesus Kristus atas segala berkat, kekuatan, dan penyertaan yang tidak berkesudahan kepada penulis sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
2. Orang tua dan saudara/i yang selalu memberikan dukungan, doa, dan nasihat sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
3. Ibu Sang Ayu Putu Piastini Gunaasih, SE., M.Acc., Ak. selaku dosen pembimbing skripsi yang telah yang telah mendampingi penulis, menyediakan waktu, dan dukungan untuk berdiskusi serta memberi masukan dari awal hingga akhir proses penyusunan skripsi.

4. Seluruh dosen dan karyawan Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta yang telah memberikan ilmu dan pengalaman selama menjalani studi di Universitas Atma Jaya Yogyakarta.
5. Teman-teman seperbimbingan skripsi (Sari, Mia, dan Yofan) yang telah berjuang bersama dan selalu memberikan semangat serta motivasi bagi penulis dalam menyelesaikan skripsi.
6. Teman-teman seperkuliah di FBE UAJY (Tika, Cynthia, Onel, Michelle, Veren, Sisca, Ricko, Tonny, Marcell, dan Yoshua) yang selalu memberikan semangat dan motivasi bagi penulis dalam menyelesaikan skripsi.
7. Semua pihak yang telah terlibat baik secara langsung maupun tidak langsung yang telah banyak membantu penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.

Akhir kata, penulis berharap bahwa skripsi ini dapat bermanfaat bagi seluruh pihak yang membutuhkan. Penulis juga menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala kritik dan saran yang membangun dari pembaca, sehingga dapat menjadi pembelajaran bagi penulis untuk menjadi lebih baik.

Purwokerto, 12 Oktober 2020

Maria Lusiyana Dewi

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
ABSTRAK	xiii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah	7
1.3. Tujuan Penelitian	7
1.4. Manfaat Penelitian	8
BAB II DASAR TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
2.1. <i>Transfer Pricing</i>	9
2.1.1. Pengertian <i>Transfer Pricing</i>	9
2.1.2. Tujuan <i>Transfer Pricing</i>	9
2.1.3. Prinsip Kewajaran dan Kelaziman Usaha	10
2.1.4. Hubungan Istimewa	11
2.1.5. Penentuan <i>Transfer Pricing</i>	13
2.1.6. <i>Related Party Transaction</i> (RPT)	15
2.1.7. Pengukuran <i>Transfer Pricing</i>	16
2.2. <i>Tunneling Incentives</i>	17
2.2.1. Pengertian <i>Tunneling Incentives</i>	17
2.2.2. Pengukuran <i>Tunneling Incentives</i>	18
2.3. <i>Exchange Rate</i>	18
2.3.1. Pengertian <i>Exchange Rate</i>	18

2.3.2.	Pengukuran <i>Exchange Rate</i>	19
2.4.	Kerangka Konseptual	20
2.4.1.	Teori Agensi	20
2.5.	Hubungan Antar Variabel	21
2.5.1.	Pengaruh <i>Tunneling Incentives</i> terhadap Perilaku <i>Transfer Pricing</i>	21
2.5.2.	Pengaruh <i>Exchange Rate</i> terhadap Perilaku <i>Transfer Pricing</i>	22
2.6.	Penelitian Terdahulu	23
2.6.1.	Uraian Deskriptif	23
2.6.2.	Tabel Penelitian Terdahulu.....	25
2.7.	Pengembangan Hipotesis	27
2.7.1.	Pengaruh <i>Tunneling Incentives</i> terhadap Perilaku <i>Transfer Pricing</i>	27
2.7.2.	Pengaruh <i>Exchange Rate</i> terhadap Perilaku <i>Transfer Pricing</i>	27
BAB III METODE PENELITIAN		
3.1.	Jenis Penelitian.....	29
3.2.	Obyek Penelitian	29
3.3.	Subyek Penelitian.....	29
3.4.	Populasi.....	29
3.5.	Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel.....	30
3.6.	Variabel Penelitian	31
3.7.	Operasionalisasi Variabel.....	32
3.8.	Model Penelitian	33
3.9.	Jenis dan Teknik Pengumpulan Data	33
3.10.	Analisis Data	33
3.10.1.	Uji Pendahuluan	33
3.10.1.1.	Statistik Deskriptif.....	33
3.10.1.2.	Uji Normalitas	34
3.10.1.3.	Uji Asumsi Klasik	34
3.10.2.	Uji Hipotesis	36
3.10.2.1.	Uji Pengaruh.....	36
3.10.2.2.	Hipotesis Statistik.....	36
3.10.2.3.	Model Pengujian Statistik.....	37

3.10.2.4. Tingkat Kesalahan	38
3.10.3. Pengujian Statistik	39
3.10.3.1. Uji Nilai t	39
3.10.3.2. Uji Kelayakan Model (Uji F / <i>Goodness of Fit</i>)	39
3.10.3.3. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	40
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1. Deskripsi Subyek Penelitian	41
4.2. Hasil Analisis Data	43
4.2.1. Hasil Uji Pendahuluan	43
4.2.1.1. Hasil Statistik Deskriptif	43
4.2.1.2. Hasil Uji Normalitas	46
4.2.1.3. Hasil Uji Asumsi Klasik	48
4.2.2. Hasil Pengujian Statistik	51
4.2.2.1. Hasil Uji Nilai t	52
4.2.2.2. Hasil Uji Kelayakan Model (Uji F / <i>Goodness of Fit</i>)	53
4.2.2.3. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	54
4.3. Pembahasan	54
4.3.1. Pengaruh <i>Tunneling Incentives</i> terhadap Perilaku <i>Transfer Pricing</i>	54
4.3.2. Pengaruh <i>Exchange Rate</i> terhadap Perilaku <i>Transfer Pricing</i>	55
BAB V PENUTUP	
5.1. Kesimpulan	57
5.2. Implikasi	58
5.3. Keterbatasan dan Saran	58
5.3.1. Keterbatasan	58
5.3.2. Saran	59
DAFTAR PUSTAKA	60
LAMPIRAN	63

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1.	Tabel Penelitian Terdahulu	25
Tabel 3.1.	Operasionalisasi Variabel.....	32
Tabel 4.1.	Prosedur Pemilihan Sampel	42
Tabel 4.2.	Sampel Perusahaan Multinasional Sektor Manufaktur	42
Tabel 4.3.	Hasil Statistik Deskriptif	44
Tabel 4.4.	Hasil Uji Normalitas Sebelum Transformasi Data.....	47
Tabel 4.5.	Hasil Uji Normalitas Setelah Transformasi Data.....	47
Tabel 4.6.	Hasil Uji Multikolinearitas.....	48
Tabel 4.7.	Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan Uji <i>Glejser</i>	49
Tabel 4.8.	Hasil Uji Autokorelasi dengan <i>Durbin-Watson Test</i>	50
Tabel 4.9.	Hasil Analisis Regresi Berganda.....	51

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1.	Model Penelitian	33
Gambar 3.2.	Grafik Uji Satu Sisi Arah Positif dengan $\alpha = 5\%$	38



DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN I	Daftar Sampel Perusahaan	63
LAMPIRAN II	<i>Output SPSS</i>	65



**PENGARUH *TUNNELING INCENTIVES* DAN *EXCHANGE RATE* TERHADAP
PERILAKU *TRANSFER PRICING* PERUSAHAAN MULTINASIONAL
SEKTOR MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2014 – 2018**

Disusun oleh :

Maria Lusiyana Dewi

NPM : 16 04 22600

Pembimbing

Sang Ayu Putu Piastini Gunaasih, SE., M.Acc., Ak.

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk meneliti *tunneling incentives* dan *exchange rate* terhadap perilaku *transfer pricing*. Variabel independen *tunneling incentives* diukur menggunakan persentase kepemilikan saham di atas 25% oleh perusahaan asing dan variabel *exchange rate* diukur menggunakan perbandingan antara laba rugi selisih kurs dengan laba rugi sebelum pajak, sementara variabel dependen *transfer pricing* diukur menggunakan RPT-Penjualan.

Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yaitu laporan keuangan perusahaan multinasional sektor manufaktur yang dipublikasikan di Bursa Efek Indonesia selama periode 2014-2018. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling*. Data dalam penelitian ini diuji dengan uji normalitas, uji asumsi klasik, statistik deskriptif, uji nilai t dengan analisis regresi berganda, uji F, serta uji koefisien determinasi yang diolah dengan menggunakan *Statistical Package for the Social Sciences (SPSS)* versi 21.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *tunneling incentives* berpengaruh positif signifikan terhadap perilaku *transfer pricing*. Sedangkan *exchange rate* tidak berpengaruh terhadap perilaku *transfer pricing*.

Kata Kunci : *Tunneling Incentives, Exchange Rate, Transfer Pricing*