

**PENGARUH *EFFECTIVE TAX RATE (ETR)*, *PROFITABILITAS*, DAN
BONUS PLAN TERHADAP INDIKASI *TRANSFER PRICING* PADA
PERUSAHAAN MULTINASIONAL SEKTOR MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI (BEI) BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2019**

Disusun oleh

MUHAMMAD TAUFIQ AL'AFUW PS

34170264

Skripsi

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk

Memperoleh gelar Sarjana Ekonomi



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

INSTITUT BISNIS DAN INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

2021



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



PENGESAHAN

PENGARUH *EFFECTIVE TAX RATE (ETR)*, *PROFITABILITAS*, DAN *BONUS PLAN* TERHADAP INDIKASI *TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN MULTINASIONAL SEKTOR MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI (BEI) BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015 - 2019

Diajukan Oleh :

Nama : Muhammad Taufiq Al'Afuw PS

NIM : 34170264

Jakarta, 15 Oktober 2021

Disetujui oleh :

Dosen Pembimbing

(Amelia Sandra, SE., Ak., M.Si., M.Ak.)

INSTITUT BISNIS DAN INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

2021

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBKKG.

ABSTRAK

Muhammad Taufiq Al'Afuw / 34170264 / 2021 / Pengaruh *Effective Tax Rate*, *Profitabilitas*, dan *Bonus Plan* Terhadap Indikasi *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Multinasional Sektor Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Periode 2015-2019 / Pembimbing: Amelia Sandra, SE., Ak., M.Si., M.Ak.

Dalam rangka memperkuat bisnis global, perusahaan manufaktur membangun anak perusahaan, cabang, maupun perwakilan perusahaan diberbagai negara. Dengan membangun anak atau cabang perusahaan diberbagai dunia. Perusahaan manufaktur juga akan dihadapi dengan suatu masalah yaitu perbedaan tarif pajak. Perbedaan tarif pajak ini menimbulkan masalah di setiap perusahaan manufaktur. Sehingga perusahaan mengambil keputusan untuk melakukan *transfer pricing*. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui seberapa besar *effective tax rate*, *profitabilitas*, dan *bonus plan* terhadap *transfer pricing*. Sample yang digunakan pada penelitian ini adalah perusahaan *multinasional sektor* manufaktur yang terdaftar di bursa efek Indonesia.

Transfer pricing adalah suatu kebijakan yang di atur oleh perusahaan dalam menetapkan harga transfer atas suatu transaksi, baik berupa transaksi jasa, barang, harta tak berwujud, maupun transaksi financial yang dilakukan oleh perusahaan. Dalam penelitian ini didasari pada 3 teori yaitu teori akuntansi positif, teori *agency*, dan *pecking order theory*.

Pengambilan sample penelitian menggunakan metode *purposive sampling*. Pengujian hipotesis pada penelitian ini menggunakan analisis deskriptif dan analisis regresi linier berganda. Populasi yang dipakai adalah seluruh sektor perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek Indonesia dengan jumlah 60 sample. Dengan menggunakan metode *purposive sampling* sample yang didapat sebanyak 12 perusahaan. Sumber data pada penelitian ini adalah metode dokumentasi data sekunder.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa data telah memenuhi uji kesamaan koefisien, maupun uji kelayakan model pada tingkat signifikansi 5% (0,05). Selanjutnya berdasarkan uji regresi ditemukan bahwa *effective tax rate* memiliki nilai sig. (0,0055), *Profitabilitas* memiliki nilai sig. (0,001) dan *bonus plan* memiliki nilai sig. (0,006).

Dengan demikian hasil yang didapat pada beberapa variable sesuai dengan hipotesis awal yaitu *Effective Tax Rate* berpengaruh positif terhadap *transfer pricing*. Variable lain tidak sesuai dengan hipotesis awal karena hasil tersebut menunjukkan *Profitabilitas* berpengaruh negative terhadap *transfer pricing* dan *Bonus Plan* tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*.

Kata kunci: *Effective Tax Rate*, *Profitabilitas*, *Bonus Plan*, *Transfer Pricing*.



ABSTRACT

Muhammad Taufiq Al'Afuw / 34170264 / 2021 / Effect of Effective Tax Rate, Profitability, and Bonus Plan on Transfer Pricing Decisions on Manufacturing Multinational Companies Listed on the IDX for the 2015-2019 Period / Adviser: Amelia Sandra, SE., Ak., M.Si.

In order to strengthen global business, manufacturing companies establish subsidiaries, branches, and company representatives in various countries. By building subsidiaries or branch companies in various worlds. Manufacturing companies will also be faced with a problem, namely differences in tax rates. This difference in tax rates creates problems in every manufacturing company. So the company took the decision to do transfer pricing. This study aims to determine how much the effective tax rate, profitability, and bonus plan on transfer pricing. The sample used in this study is multinational companies in the manufacturing sector which are listed on the Indonesian stock exchange.

Transfer pricing is a policy set by the company in determining the transfer price of a transaction, whether in the form of transactions for services, goods, intangible assets, or financial transactions carried out by the company. This research is based on 3 theories, namely positive accounting theory, agency theory, and pecking order theory.

The research sample was taken using purposive sampling method. Hypothesis testing in this study used descriptive analysis and multiple linear regression analysis. The population used is all sectors of manufacturing companies listed on the Indonesian stock exchange with a total of 60 samples. By using purposive sampling method, the samples obtained were 12 companies. The data source in this research is the secondary data documentation method.

The results of this study indicate that the data has met the coefficient similarity test, as well as the model feasibility test at a significance level of 5% (0.05). Furthermore, based on the regression test it was found that the effective tax rate has a sig value. (0.0055), Profitability has a sig value. (0.001) and the bonus plan has a value of sig. (0.0.06).

Thus the results obtained on several variables are in accordance with the initial hypothesis, namely the Effective Tax Rate has a positive effect on transfer pricing. Other variables are not in accordance with the initial hypothesis because these results show that Profitability has a negative effect on transfer pricing and the Bonus Plan has no effect on transfer pricing.

Key word: Effective Tax Rate, Profitabilitas, Bonus Plan, Transfer Pricing.





KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa sebab berkat dan rahmat yang diberikan penulis untuk bisa menyusun dan menyelesaikan skripsi ini secara baik dan tepat waktu. Penulisan skripsi ini bertujuan sebagai salah satu syarat untuk bisa mendapatkan gelar Sarjana di Kwik Kian Gie School of Business. Pada penulisan skripsi ini penulis membahas mengenai Pengaruh *Effective Tax Rate, Profitabilitas, dan Bonus Plan* Terhadap Indikasi *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Multinasional Sektor Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2015-2019.

Dalam penyusunan skripsi ini penulis mendapatkan banyak sekali hambatan yang sudah penulis duga maupun yang tidak diduga seperti mencari bahan materi, mengidentifikasi setiap masalah, penulisan kata yang baik, dan segala informasi yang ada dalam penulisan ini. Namun, penulis mendapatkan bantuan, bimbingan, maupun dukungan dari beberapa pihak sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini tepat waktu. Maka, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada pihak yang sudah membantu mensupport dalam pembuatan skripsi ini:

1. Dr. Hanif Ismail, SE., MM. selaku Kaprodi Jurusan Akuntansi Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie.
2. Amelia Sandra, SE., Ak., M.Si. M.Ak. selaku Dosen Pembimbing yang selalu sabar, baik, maupun menyempatkan waktu dalam berdiskusi melalui zoom meeting. Untuk memberikan bimbingan, maupun memberikan motivasi yang sangat membantu dalam menyelesaikan penulisan skripsi ini dengan tepat waktu.
3. Seluruh dosen pengajar dikelas reguler Institute Bisnis dan Informatika yang telah memberikan banyak pelajaran hidup berupa motivasi maupun bekal ilmu sehingga penulis

© Hak cipta milik IBIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



berhasil menyelesaikan studi.

4. Kepada orang tua yang selalu memberikan doa dan dukungan dalam menyelesaikan penulisan ini dengan tepat waktu baik secara moril maupun materil.
5. Kepada Gintha Syntia yang telah memberikan bantuan, motivasi dan semangat untuk cepat menyelesaikan penelitian ini.
6. Kepada Gibran yang telah membantu saya dalam pengolahan data penelitian ini sehingga penelitian ini cepat untuk diselesaikan.
7. Teman-teman yang selalu mensupport penulis dalam pelaksanaan penulisan maupun menyusun skripsi ini hingga selesai.

Akhir kata, kiranya skripsi ini masih terdapat kekurangan, penulis harapkan kritik dan saran yang membangun dari Bapak dan Ibu Dosen guna kesempurnaan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membacanya.

Jakarta, 19 Oktober 2021

Penulis

DAFTAR ISI

PENGESAHAN.....	2
ABSTRAK.....	3
ABSTRACT.....	4
KATA PENGANTAR.....	5
DAFTAR ISI.....	7
DAFTAR GAMBAR.....	9
DAFTAR TABEL.....	10
DAFTAR LAMPIRAN.....	11
BAB I	Error! Bookmark not defined.
PENDAHULUAN	Error! Bookmark not defined.
A. Latar Belakang	Error! Bookmark not defined.
B. Identifikasi Masalah	Error! Bookmark not defined.
C. Batasan Masalah	Error! Bookmark not defined.
D. Batasan Penelitian	Error! Bookmark not defined.
E. Rumusan Masalah	Error! Bookmark not defined.
F. Tujuan Penelitian	Error! Bookmark not defined.
G. Manfaat Penelitian	Error! Bookmark not defined.
BAB II	Error! Bookmark not defined.
KAJIAN PUSTAKA	Error! Bookmark not defined.
A. Landasan Teori	Error! Bookmark not defined.
1. Teori Agency.....	Error! Bookmark not defined.
2. Teori Akuntansi Positif.....	Error! Bookmark not defined.
3. Pecking Order Theory.....	Error! Bookmark not defined.
4. Transfer pricing.....	Error! Bookmark not defined.
5. Effective Tax Rate (ETR).....	Error! Bookmark not defined.
6. Profitabilitas.....	Error! Bookmark not defined.
7. Bonus Plan.....	Error! Bookmark not defined.
B. Penelitian Terdahulu	Error! Bookmark not defined.
C. Kerangka Pemikiran	Error! Bookmark not defined.

1. Dilakukan untuk memenuhi tugas mata kuliah Akuntansi Keuangan Intermedier. Penulis mengucapkan terima kasih kepada dosen pembimbing, Bapak/Ibu, dan rekan-rekan yang telah membantu dalam penyusunan laporan ini.

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



D. Hipotesis.....	Error! Bookmark not defined.
BAB III.....	Error! Bookmark not defined.
METODE PENELITIAN.....	Error! Bookmark not defined.
A. Objek Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
B. Desain Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
C. Variabel Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
D. Teknik Pengumpulan Data	Error! Bookmark not defined.
E. Teknik Pengambilan Sample	Error! Bookmark not defined.
F. Teknik Analisis Data.....	Error! Bookmark not defined.
BAB IV.....	Error! Bookmark not defined.
HASIL ANALISIS DAN PENELITIAN.....	Error! Bookmark not defined.
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
B. Analisis Deskriptif.....	Error! Bookmark not defined.
C. Hasil Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
1. Uji Kesamaan Koefisien	Error! Bookmark not defined.
2. Asumsi Klasik.....	Error! Bookmark not defined.
3. Uji Hipotesis	Error! Bookmark not defined.
D. Pembahasan.....	Error! Bookmark not defined.
BAB V.....	Error! Bookmark not defined.
KESIMPULAN DAN SARAN.....	Error! Bookmark not defined.
A. Kesimpulan.....	Error! Bookmark not defined.
B. Saran	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR PUSTAKA	Error! Bookmark not defined.
LAMPIRAN.....	Error! Bookmark not defined.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
 Dilarang Mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa
 a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan,
 penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
 2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun
 tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR GAMBAR

© Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie) Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian
Gambar 2. Kerangka Pemikiran..... **Error! Bookmark not defined.**

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



DAFTAR TABEL

© Hak Cipta milik BIKK Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian

Tabel 1.	Realisasi Penerimaan Negara Tahun 2015-2019	Error! Bookmark not defined.
Tabel 2.	Hasil Penelitian Terdahulu.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 3.	Operasionalisasi Variabel Penelitian	Error! Bookmark not defined.
Tabel 3. 2	Kriteria Pengambilan Sample	Error! Bookmark not defined.
Tabel 3. 3	Kriteria Pengambilan Keputusan Uji Autokorelasi ..	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 1	Descriptive Statistics.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 2	Kesamaan Koefisien (Pooling)	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 3	Uji Normalitas.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 4	Uji Multikolinieritas	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 5	Uji Autokorelasi.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 6	Uji Heteroskedastisitas	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 7	Analisis Regresi Berganda.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 8	Koefisien Determinasi	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 9	Uji F	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 10	Uji t	Error! Bookmark not defined.

1. a. Mengaleng penelitian yang telah dilakukan untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Penelitian tidak merugikan kepentingan yang wajar BIKKGG.

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin BIKKGG.



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. 1	Daftar Nama Perusahaan Sample	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 2. 1	Daftar Piutang Pihak Berelasi	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 2. 2	Daftar Piutang Pihak Berelasi	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 3. 1	Daftar Data Transfer Pricing 2015	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 3. 2	Daftar data Transfer Pricing 2016	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 3. 3	Daftar Data Transfer Pricing 2017	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 3. 4	Daftar Data Transfer Pricing 2018	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 3. 5	Daftar Data Transfer Pricing 2019	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 4. 1	Daftar Data Effective Tax Rate 2015	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 4. 2	Daftar Data Effective Tax Rate 2016	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 4. 3	Daftar Data Effective Tax Rate 2017	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 4. 4	Daftar Data Effective Tax Rate 2018	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 4. 5	Daftar Data Effective Tax Rate 2019	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 5. 1	Daftar Data Return On Asset 2015.....	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 5. 2	Daftar Data Return On Asset 2016.....	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 5. 3	Daftar Data Return On Asset 2017.....	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 5. 4	Daftar Data Return On Asset 2018.....	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 5. 5	Daftar Data Return On Asset 2019.....	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 6. 1	Daftar Data Bonus Plan 2015	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 6. 2	Daftar Data Bonus Plan 2016.....	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 6. 3	Daftar Data Bonus Plan 2017	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 6. 4	Daftar Data Bonus Plan 2018.....	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 6. 5	Daftar Data Bonus Plan 2019	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 7. 1	Uji Statistik Deskriptif.....	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 7. 2	Uji Pooling (Kesamaan Koefisien).....	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 7. 3	Uji Normalitas	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 7. 4	Uji Multikolinieritas	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 7. 5	Uji Heteroskedastisitas	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 7. 6	Uji Autokorelasi	Error! Bookmark not defined.

Copyright © 2019 Kwik Kian Gie (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

2. Dilarang mengutip, menyalin, atau menjiplak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.



Lampiran 7. 7 Uji Koefisien Determinasi.....	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 7. 8 Uji Statistik F.....	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 7. 9 Uji Statistik T	Error! Bookmark not defined.

Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.