

**PENGARUH BEBAN PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE*, *EXCHANGE RATE*,
PROFITABILITAS, DAN *LEVERAGE* TERHADAP INDIKASI PRAKTIK
TRANSFER PRICING PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR
ENERGY DAN *INDUSTRIALS* YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

TAHUN 2019-2022

Oleh:

Nama : Luis Arnando

NIM : 35200070

Skripsi

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk
memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Program Studi Akuntansi

Konsentrasi Perpajakan



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

INSTITUT BISNIS DAN INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

FEBRUARI 2024

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

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

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.



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

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

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

PENGESAHAN

**PENGARUH BEBAN PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE*, *EXCHANGE RATE*,
PROFITABILITAS, DAN *LEVERAGE* TERHADAP INDIKASI PRAKTIK
TRANSFER PRICING PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR
ENERGY DAN *INDUSTRIALS* YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)
TAHUN 2019-2022**

Diajukan Oleh:

Nama : Luis Arnando

NIM : 35200070

Jakarta, 22 Maret 2024

Disetujui Oleh:

Pembimbing

(Sugi Suhartono, S.E., M.Ak)

**INSTITUT BISNIS DAN INFORMATIKA KWIK KIAN GIE
JAKARTA**



ABSTRAK

Luis Arnando / 35200070 / 2024 / Pengaruh Beban Pajak, *Tunneling Incentive*, *Exchange Rate*, Profitabilitas, dan *Leverage* terhadap Indikasi Praktik *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Manufaktur Sektor *Energy* dan *Industrials* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2019-2022 / Pembimbing : Sugi Suhartono. S.E., M.Ak.

Dengan banyaknya perusahaan yang memiliki anak perusahaan di berbagai negara, maka permasalahan yang dihadapi adalah perbedaan tarif pajak antar negara. Adanya perbedaan tarif pajak tersebut, banyak perusahaan multinasional berusaha untuk menghindari pajak melalui praktik *transfer pricing* dengan memindahkan kewajiban pajaknya dari negara yang memiliki tarif pajak tinggi ke negara dengan tarif pajak rendah dengan tujuan untuk meminimalkan beban pajak. Oleh karena itu, penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh beban pajak, *tunneling incentive*, *exchange rate*, profitabilitas, dan *leverage* terhadap indikasi *transfer pricing*.

Teori yang digunakan dalam penelitian ini adalah teori agensi (*agency theory*) dan teori akuntansi positif. Teori agensi berfokus pada hubungan antara dua belah pihak yaitu manajemen perusahaan sebagai agen dan prinsipal yang merupakan pemilik usaha. Teori akuntansi positif menggambarkan proses memanfaatkan pemahaman, keterampilan, dan pengetahuan akuntansi serta penggunaan prinsip-prinsip akuntansi yang dianggap paling sesuai untuk menghadapi situasi tertentu di masa yang akan datang.

Sampel dalam penelitian ini menggunakan data perusahaan manufaktur sektor *energy* dan *industrials* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2019-2022, terdapat 12 perusahaan sehingga memperoleh 48 sampel. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *non-probability sampling* dengan metode *purposive sampling*. Analisis penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis kesamaan koefisien (uji *pooling*), uji asumsi klasik, dan analisis regresi berganda dengan menggunakan program IBM SPSS Statistic versi 26.

Hasil penelitian ini menunjukkan beban pajak memiliki koefisien beta sebesar -0,010 dengan nilai Sig. 0,415, *tunneling incentive* memiliki koefisien beta sebesar 0,387 dengan nilai Sig. 0,013, *exchange rate* memiliki koefisien beta sebesar -0,015 dengan nilai Sig. 0,975, profitabilitas memiliki koefisien beta sebesar -0,052 dengan nilai Sig. 0,725, *leverage* memiliki koefisien beta sebesar 0,145 dengan nilai Sig. 0,016.

Kesimpulan dari penelitian ini adalah *tunneling incentive* dan *leverage* terbukti berpengaruh positif signifikan terhadap indikasi melakukan *transfer pricing*. Sedangkan beban pajak, *exchange rate*, dan profitabilitas tidak terbukti berpengaruh terhadap indikasi melakukan *transfer pricing*.

Kata kunci: *Transfer Pricing*, Beban Pajak, *Tunneling Incentive*, *Exchange Rate*, Profitabilitas, *Leverage*



ABSTRACT

Luis Armando / 35200070 / 2024 / *The Effect of Tax Expense, Tunneling Incentive, Exchange Rate, Profitability, and Leverage on Indications of Transfer Pricing Practices in Energy and Industrials Sector Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2019-2022* / Supervisor: Sugi Suhartono. S.E., M.Ak.

With so many companies having subsidiaries in various countries, the problem faced is the difference in tax rates between countries. Due to the difference in tax rates, many multinational companies try to avoid taxes through transfer pricing practices by moving their tax obligations from countries with high tax rates to countries with low tax rates in order to minimize the tax burden. Therefore, this study aims to determine the effect of tax burden, tunneling incentive, exchange rate, profitability, and leverage on transfer pricing indications.

The theories used in this study are agency theory and positive accounting theory. Agency theory focuses on the relationship between two parties, namely company management as agents and principals who are business owners. Positive accounting theory describes the process of utilizing accounting understanding, skills, and knowledge as well as the use of accounting principles that are considered most appropriate to deal with certain situations in the future.

The sample in this study used data on energy and industrials sector manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2019-2022, there were 12 companies so as to obtain 48 samples. The sampling technique used is non-probability sampling with purposive sampling method. The research analysis used in this research is coefficient similarity analysis (pooling test), classical assumption test, and multiple regression analysis using the IBM SPSS Statistic version 26 program.

The results of this study indicate that the tax burden has a beta coefficient of -0.010 with a Sig value. 0.415, tunneling incentive has a beta coefficient of 0.387 with a Sig value. 0.013, exchange rate has a beta coefficient of -0.015 with a Sig value. 0.975, profitability has a beta coefficient of -0.052 with a Sig value. 0.725, leverage has a beta coefficient of 0.145 with a Sig value. 0,016.

The conclusion of this research is tunneling incentive and leverage proved to have a significant positive effect on the indication of transfer pricing. Meanwhile, tax burden, exchange rate, and profitability are not proven to affect the indication of transfer pricing.

Keywords: Transfer Pricing, Tax Expense, Tunneling Incentive, Exchange Rate, Profitability, Leverage

1. Diteliti dan disetujui oleh dosen pembimbing.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Tuhan Yang Maha Esa atas Rahmat dan karunia-Nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi tentang “Pengaruh Beban Pajak, *Tunneling Incentive*, *Exchange Rate*, Profitabilitas, dan *Leverage* Terhadap Indikasi Praktik *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Manufaktur Sektor *Energy* dan *Industrials* Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2019-2022”. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat dalam menyelesaikan pendidikan Sarjana pada Program Studi Akuntansi Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie.

Dalam membuat skripsi ini, peneliti mendapatkan banyak bimbingan dan arahan dari berbagai pihak, sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini dengan tepat waktu walaupun mengalami berbagai kesulitan dan hambatan. Maka dari itu pada kesempatan ini peneliti ingin menyampaikan rasa berterima kasih kepada:

1. Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya kepada peneliti sehingga diberi kelancaran dalam penyusunan skripsi
2. Orang tua dan keluarga yang telah memberikan dukungan dan perhatian kepada peneliti dalam penyusunan skripsi
3. Bapak Sugi Suhartono, S.E., M.Ak. selaku dosen pembimbing yang telah memberikan nasihat dan arahan kepada peneliti dalam menyusun skripsi.
4. Seluruh dosen Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah memberikan ilmu pengetahuan kepada peneliti selama berkuliah
5. Teman-teman yang penulis sayangi yaitu Nathalie, Ricky, Gilbert, Hendrik, Kris, dan Andrian yang telah membantu dan memberikan semangat kepada peneliti selama pembuatan skripsi ini.



6. Serta seluruh pihak baik secara langsung maupun tidak langsung yang telah membantu dan mendukung peneliti dalam menyelesaikan skripsi ini.

Peneliti menyadari pada skripsi ini sangat dimungkinkan terdapat kekurangan yang harus diperbaiki. Kritik dan saran yang bersifat membangun sangat diharapkan untuk penyempurnaan laporan skripsi ini. Peneliti berharap agar apa yang peneliti sajikan dalam skripsi ini dapat berguna bagi siapa saja yang membaca dan peneliti yang memerlukannya dalam proses penelitian berikutnya.

Jakarta, 19 Februari 2024

Luis Arnando

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 ISI

PENGESAHAN.....	ii
ABSTRAK.....	iii
ABSTRACT	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	Error! Bookmark not defined.
A. Latar Belakang Masalah	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 TINJAUAN PUSTAKA	Error! Bookmark not defined.
A. Landasan Teoritis	Error! Bookmark not defined.
1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	Error! Bookmark not defined.
2. Teori Akuntansi Positif	Error! Bookmark not defined.
3. <i>Transfer Pricing</i>	Error! Bookmark not defined.
4. Hubungan Istimewa	Error! Bookmark not defined.
5. Pajak.....	Error! Bookmark not defined.
6. <i>Tunneling Incentive</i>	Error! Bookmark not defined.
7. <i>Exchange Rate</i>	Error! Bookmark not defined.
8. Profitabilitas.....	Error! Bookmark not defined.
9. <i>Leverage</i>	Error! Bookmark not defined.
B. Peneliti Terdahulu.....	Error! Bookmark not defined.
C. Kerangka Pemikiran	Error! Bookmark not defined.
1. Pengaruh Beban Pajak Terhadap Indikasi Praktik <i>Transfer Pricing</i>	Error! Bookmark not defined.
2. Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> Terhadap Indikasi Melakukan <i>Transfer Pricing</i>	Error! Bookmark not defined.



3. Pengaruh *Exchange Rate* Terhadap Indikasi Melakukan *Transfer Pricing*... **Error! Bookmark not defined.**

4. Pengaruh Profitabilitas Terhadap Indikasi Melakukan *Transfer Pricing* **Error! Bookmark not defined.**

5. Pengaruh *Leverage* Terhadap Indikasi Praktik *Transfer Pricing* **Error! Bookmark not defined.**

D. Hipotesis Penelitian **Error! Bookmark not defined.**

BAB III 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.**

1. Variabel Dependen..... **Error! Bookmark not defined.**

2. Variabel Independen **Error! Bookmark not defined.**

D. Teknik Pengumpulan Data **Error! Bookmark not defined.**

E. Teknik Pengambilan Sampel **Error! Bookmark not defined.**

F. Teknik Analisis Data **Error! Bookmark not defined.**

1. Uji Statistik Deskriptif **Error! Bookmark not defined.**

2. Uji Kesamaan Koefisien **Error! Bookmark not defined.**

3. Uji Asumsi Klasik..... **Error! Bookmark not defined.**

4. Analisis Regresi **Error! Bookmark not defined.**

5. Uji Kelayakan Model (Uji F) **Error! Bookmark not defined.**

6. Uji Signifikan Parameter Individual (Uji t) **Error! Bookmark not defined.**

7. Uji Koefisien Determinasi (R^2)..... **Error! Bookmark not defined.**

BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN..... **Error! Bookmark not defined.**

A. Gambaran Umum Objek Penelitian..... **Error! Bookmark not defined.**

B. Analisis Deskriptif..... **Error! Bookmark not defined.**

C. Hasil Penelitian..... **Error! Bookmark not defined.**

1. Uji Kesamaan Koefisien (Uji Pooling) **Error! Bookmark not defined.**

2. Uji Asumsi Klasik..... **Error! Bookmark not defined.**

3. Analisis Regresi Linear Berganda **Error! Bookmark not defined.**

4. Uji Hipotesis **Error! Bookmark not defined.**

D. Pembahasan **Error! Bookmark not defined.**

1. Pengaruh Beban Pajak terhadap indikasi melakukan *Transfer Pricing*..... **Error! Bookmark not defined.**

2. Pengaruh *Tunneling Incentive* terhadap indikasi melakukan *Transfer Pricing* **Error! Bookmark not defined.**



3. Pengaruh *Exchange Rate* terhadap indikasi melakukan *Transfer Pricing*..... **Error! Bookmark not defined.**

4. Pengaruh Profitabilitas terhadap indikasi melakukan *Transfer Pricing* **Error! Bookmark not defined.**

5. Pengaruh *Leverage* terhadap indikasi praktik *Transfer Pricing*. **Error! Bookmark not defined.**

BAB V 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.**

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

Tabel 3.1	48
Tabel 3.2	49
Tabel 4.1	58
Tabel 4.2	62
Tabel 4.3	63
Tabel 4.4	64
Tabel 4.5	65
Tabel 4.6	66
Tabel 4.7	67
Tabel 4.8	69
Tabel 4.9	69
Tabel 4.10	71

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



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

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

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

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	41
Gambar 4.1	66



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1.....	84
Lampiran 2.....	85
Lampiran 3.....	87
Lampiran 4.....	89
Lampiran 5.....	91
Lampiran 6.....	93
Lampiran 7.....	95
Lampiran 8.....	97
Lampiran 9.....	99

- 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.



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

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

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.