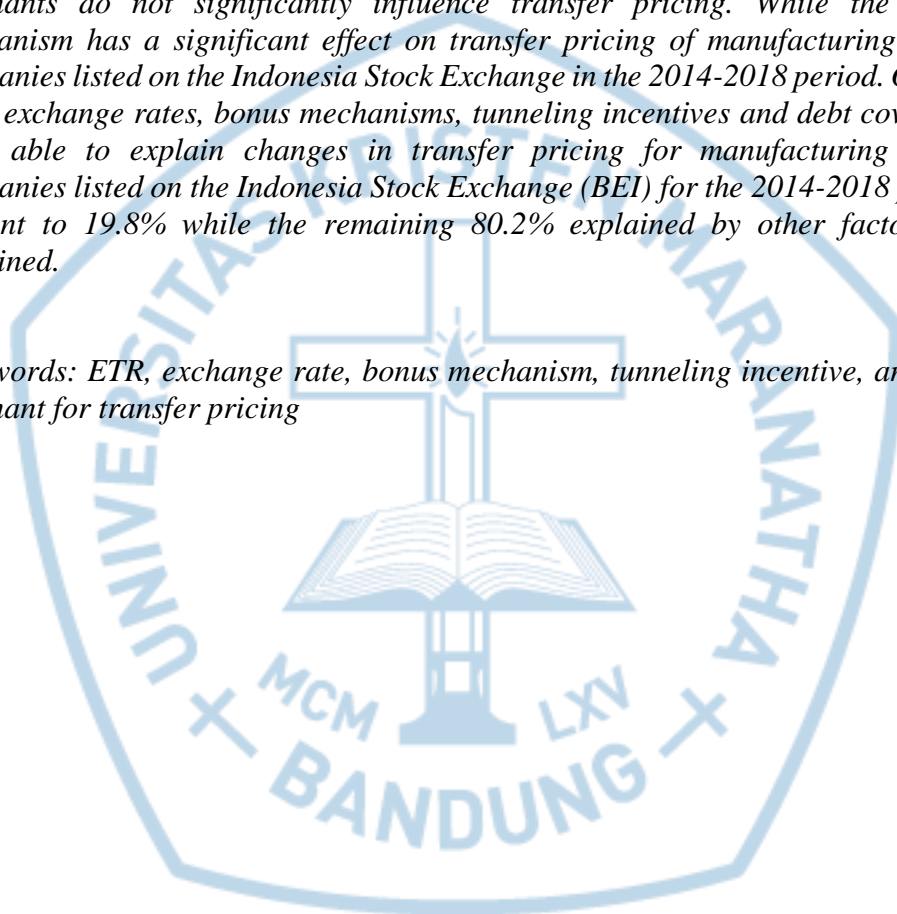


ABSTRACT

The purpose of this study is to examine and analyze the effect of ETR, exchange rates, bonus mechanisms, tunneling incentives and debt covenants on transfer pricing. The sample of this research is manufacturing sector companies listed on the Stock Exchange in the 2014-2018 period that have submitted a complete financial report during the observation period. The data analysis technique used is multiple linear regression using SPSS program. Based on the results of hypothesis testing, it can be concluded that ETR, exchange rates, tunneling incentives and debt covenants do not significantly influence transfer pricing. While the bonus mechanism has a significant effect on transfer pricing of manufacturing sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the 2014-2018 period. Overall ETR, exchange rates, bonus mechanisms, tunneling incentives and debt covenants were able to explain changes in transfer pricing for manufacturing sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) for the 2014-2018 period, amount to 19.8% while the remaining 80.2% explained by other factors not examined.

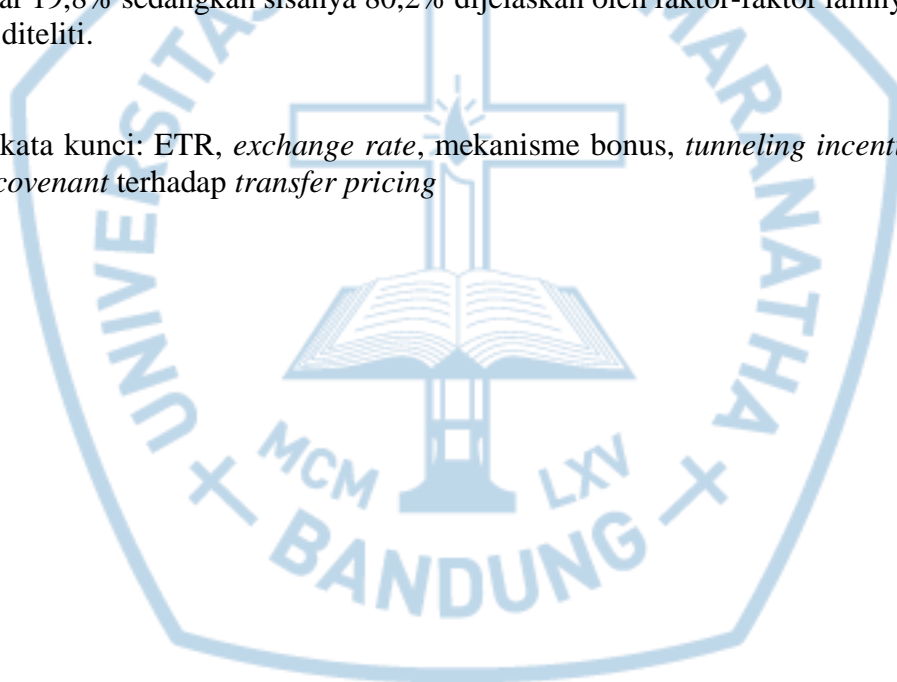
Key words: ETR, exchange rate, bonus mechanism, tunneling incentive, and debt covenant for transfer pricing



ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji dan menganalisis pengaruh ETR, *exchange rate*, mekanisme bonus, *tunneling incentive* dan *debt covenant* terhadap *transfer pricing*. Sampel penelitian ini adalah perusahaan sektor manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2014-2018 yang telah menyampaikan laporan keuangan secara lengkap selama periode pengamatan. Adapun teknik analisis data yang digunakan adalah regresi linear berganda dengan menggunakan program SPSS. Berdasarkan hasil pengujian hipotesis dapat disimpulkan bahwa ETR, *exchange rate*, *tunneling incentive*, dan *debt covenant* tidak berpengaruh signifikan terhadap *transfer pricing*. Sedangkan mekanisme bonus berpengaruh signifikan terhadap *transfer pricing* perusahaan sektor manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2014-2018. Secara keseluruhan ETR, *exchange rate*, mekanisme bonus, *tunneling incentive* dan *debt covenant* mampu menjelaskan perubahan *transfer pricing* pada perusahaan sektor manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2014-2018 yaitu sebesar 19,8% sedangkan sisanya 80,2% dijelaskan oleh faktor-faktor lainnya yang tidak diteliti.

Kata-kata kunci: ETR, *exchange rate*, mekanisme bonus, *tunneling incentive* dan *debt covenant* terhadap *transfer pricing*



DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAM JUDUL.....	i
PENGESAHAN.....	ii
PERNYATAAN.....	iii
<i>ABSTRACT</i>	iv
ABSTRAK.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS.....	12
2.1 Kajian Pustaka.....	12
2.1.1 Teori.....	12
2.1.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	12
2.1.1.2 Teori Akuntansi Positif	14
2.1.2 ETR.....	16
2.1.2.1 Pengertian Pajak.....	17
2.1.2.2 Fungsi Pajak.....	19
2.1.3 <i>Exchange Rate</i>	20
2.1.4 Mekanisme Bonus.....	22

2.1.5 <i>Tunneling Incentive</i>	23
2.1.6 <i>Debt Covenant</i>	25
2.1.7 <i>Transfer Pricing</i>	26
2.1.7.1 Definisi <i>Transfer Pricing</i>	26
2.1.7.2 Tujuan <i>Transfer Pricing</i>	27
2.1.7.3 Metode Harga Transfer (<i>Transfer Pricing</i>).....	28
2.1.8 Hasil-Hasil Penelitian Terdahulu.....	32
2.2 Rerangka Pemikiran.....	40
2.3 Pengembangan Hipotesis.....	45
2.3.1 Pengaruh ETR Terhadap Entitas Bisnis dalam Memutuskan Dilakukannya <i>Transfer Pricing</i>	45
2.3.2 Pengaruh <i>Exchange Rate</i> Terhadap Entitas Bisnis dalam Memutuskan Dilakukannya <i>Transfer Pricing</i>	46
2.3.3 Pengaruh Mekanisme Bonus Terhadap Entitas Bisnis dalam Memutuskan Dilakukannya <i>Transfer Pricing</i>	48
2.3.4 Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> Terhadap Entitas Bisnis dalam Memutuskan Dilakukannya <i>Transfer Pricing</i>	49
2.3.5 Pengaruh <i>Debt Covenant</i> Terhadap Entitas Bisnis dalam Memutuskan Dilakukannya <i>Transfer Pricing</i>	50
2.3.6 Pengaruh ETR, <i>Exchange Rate</i> , Mekanisme Bonus, <i>Tunneling Incentive</i> dan <i>Debt Covenant</i> Terhadap Entitas Bisnis dalam Memutuskan Dilakukannya <i>Transfer Pricing</i>	51
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	55
3.1 Jenis Penelitian.....	55
3.2 Metode Penentuan Sampel.....	55
3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	57
3.4 Teknik Analisis Data.....	57
3.4.1 Uji Statistik Deskriptif.....	58
3.4.2 Uji Asumsi Klasik.....	58
3.4.2.1 Uji Normalitas.....	58
3.4.2.2 Uji Multikolinearitas.....	59

3.4.2.3 Uji Heteroskedastitas.....	60
3.4.2.4 Uji Autokorelasi.....	61
3.5 Uji Hipotesis.....	61
3.5.1 Uji Regresi Berganda.....	61
3.5.2 Uji <i>Goodness of Fit</i>	62
3.5.2.1 Koefisien Determinasi (R^2).....	62
3.5.2.2 Uji Parameter Individual (Uji t).....	63
3.5.2.3 Uji Simultan (Uji F).....	64
3.6 Operasionalisasi Variabel.....	65
3.6.1 Variabel Independen.....	65
3.6.1.1 ETR.....	65
3.6.1.2 <i>Exchange Rate</i>	66
3.6.1.3 Mekanisme Bonus.....	66
3.6.1.4 <i>Tunneling Incentive</i>	67
3.6.1.5 <i>Debt Covenant</i>	67
3.6.2 Variabel Dependen.....	68
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	71
4.1 Hasil Penelitian.....	71
4.1.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	71
4.1.2 Analisis Data.....	72
4.1.2.1 Statistik Deskriptif.....	72
4.1.3 Uji Asumsi Klasik.....	73
4.1.3.1 Hasil Uji Otlter.....	74
4.1.3.2 Hasil Uji Normalitas.....	75
4.1.3.3 Hasil Uji Multikolinearitas.....	77
4.1.3.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	78
4.1.3.5 Hasil Uji Autokorelasi.....	80
4.1.4 Regresi Berganda.....	81

4.1.5 Pengujian Hipotesis.....	84
4.1.5.1 Uji Hipotesis Secara Simultan.....	84
4.1.5.2 Uji Hipotesis Secara Parsial.....	85
4.1.6 Koefisien Determinasi.....	89
4.2 Pembahasan.....	91
4.2.1 Pengaruh ETR Terhadap Entitas Bisnis dalam Memutuskan Dilakukannya <i>Transfer Pricing</i>	91
4.2.2 Pengaruh <i>Exchange Rate</i> Terhadap Entitas Bisnis dalam Memutuskan Dilakukannya <i>Transfer Pricing</i>	92
4.2.3 Pengaruh Mekanisme Bonus Terhadap Entitas Bisnis dalam Memutuskan Dilakukannya <i>Transfer Pricing</i>	94
4.2.4 Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> Terhadap Entitas Bisnis dalam Memutuskan Dilakukannya <i>Transfer Pricing</i>	95
4.2.5 Pengaruh <i>Debt Covenant</i> Terhadap Entitas Bisnis dalam Memutuskan Dilakukannya <i>Transfer Pricing</i>	97
4.2.6 Pengaruh ETR, <i>Exchange Rate</i> , Mekanisme Bonus, <i>Tunneling Incentive</i> dan <i>Debt Covenant</i> Terhadap Entitas Bisnis dalam Memutuskan Dilakukannya <i>Transfer Pricing</i>	98
BAB V PENUTUP.....	100
5.1. Kesimpulan.....	100
5.2. Saran.....	101
DAFTAR PUSTAKA.....	103
LAMPIRAN.....	111

DAFTAR TABEL

		Halaman
Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu	32
Tabel 3.1	Definisi Operasional Variabel (DOV)	69
Tabel 4.1	Daftar Perusahaan Sampel sesuai dengan Kriteria Tahun 2014- 2018	71
Tabel 4.2	Hasil Statistik Deskriptif	72
Tabel 4.3	Hasil Uji Outlier Awal	74
Tabel 4.4	Hasil Uji Outlier Akhir	75
Tabel 4.5	Hasil Uji Normalitas	76
Tabel 4.6	Hasil Uji Multikolinearitas	78
Tabel 4.7	Hasil Uji Autokorelasi	81
Tabel 4.8	Analisis Regresi Berganda	82
Tabel 4.9	Uji Hipotesis Simultan	84
Tabel 4.10	Uji Hipotesis Parsial	86
Tabel 4.11	Koefisien Determinasi	90

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran	44
Gambar 4.1 Hasil Uji Heteroskedastisitas	79



DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A Daftar Perusahaan Sampel Tahun 2014 - 2018	111
Lampiran B Hasil Olah Data (SPSS 20)	142

