

## **ABSTRACT**

*Government and taxpayers have different interests in the implementation of fulfilling tax obligations. The government want to continue to increase state revenue from the tax sector, while taxpayers try to pay as little tax as possible. Taxpayers will try to reduce the amount of tax payments by legal or illegal. This is possible if there is an opportunity to tax avoidance.*

*This research aims to examine and analyze the effect of taxes, exchange rates, and tunneling incentives on transfer pricing and their impact on tax avoidance. The population of this research is manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2014-2018. Furthermore, the sample was taken using the purposive sampling method. Data analysis using path analysis.*

*The results show that tax and tunneling incentive have a positive significant effect on transfer pricing, while the exchange rate have a positive doesn't significant effect on transfer pricing. The results direct effect testing show that tax, tunneling incentive and transfer pricing have positive significant effects on tax avoidance. The indirect test results show that tax and tunneling incentives have a positive significant effect on tax avoidance through transfer pricing, while the exchange rate have a positive doesn't significant effect on tax avoidance through transfer pricing.*

**Keywords: Tax, Exchange Rate, Tunneling Incentive, Transfer Pricing, Tax Avoidance**

## ABSTRAK

Pemerintah dan wajib pajak mempunyai kepentingan yang berbeda dalam pelaksanaan pemenuhan kewajiban perpajakan. Pemerintah ingin terus meningkatkan penerimaan negara dari sektor pajak, sedangkan wajib pajak berusaha untuk membayar pajak sekecil mungkin. Wajib pajak akan berupaya memperkecil jumlah pembayaran pajak dengan cara legal maupun ilegal. Hal ini dimungkinkan jika ada peluang untuk melakukan penghindaran pajak.

Penelitian ini memiliki tujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh pajak, *exchange rate*, dan *tunneling incentive* terhadap *transfer pricing* serta dampaknya terhadap *tax avoidance*. Populasi penelitian ini yaitu perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2018. Selanjutnya, sampel di ambil dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Analisis data dengan menggunakan analisis jalur.

Hasil pengujian menunjukkan pajak dan *tunneling incentive* berpengaruh secara positif signifikan terhadap *transfer pricing*, sedangkan *exchange rate* berpengaruh secara positif tidak signifikan terhadap *transfer pricing*. Hasil pengujian pengaruh langsung menunjukkan pajak, *tunneling incentive* dan *transfer pricing* berpengaruh secara positif signifikan terhadap *tax avoidance*. Hasil pengujian pengaruh tidak langsung menunjukkan pajak dan *tunneling incentive* berpengaruh secara positif signifikan terhadap *tax avoidance* melalui *transfer pricing*, sedangkan *exchange rate* berpengaruh secara positif tidak signifikan terhadap *tax avoidance* melalui *transfer pricing*.

**Kata Kunci:** Pajak, *Exchange Rate*, *Tunneling Incentive*, *Transfer Pricing*, *Tax Avoidance*

## DAFTAR ISI

PENGESAHAN .....	i
PERNYATAAN.....	ii
SURAT PERNYATAAN (Plagiat).....	iii
KATA PENGANTAR .....	iv
<i>ABSTRACT</i> .....	vi
ABSTRAK.....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR .....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	16
1.3 Tujuan Penelitian.....	17
1.4 Manfaat Penelitian.....	18
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	20
2.1 Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ).....	20
2.2 <i>Transfer Pricing</i> .....	21
2.2.1 Pengertian <i>Transfer Pricing</i> .....	21
2.2.2 Tujuan <i>Transfer Pricing</i> .....	24
2.2.3 Dampak Penetapan Harga Transfer .....	25

2.2.4	Modus Operandi Mengemplang Pajak.....	26
2.2.5	Pengukuran <i>Transfer Pricing</i> .....	27
2.3	<i>Tax Avoidance</i> (Penghindaran Pajak).....	28
2.3.1	Pengukuran <i>Tax Avoidance</i> .....	29
2.4	Pajak.....	30
2.4.1	Pengertian Pajak.....	30
2.4.2	Subjek Pajak.....	31
2.4.3	Tarif Pajak Efektif.....	32
2.5	<i>Exchange Rate</i> .....	32
2.6	<i>Tunneling Incentive</i> .....	34
2.7	Penelitian Terdahulu.....	35
2.8	Kerangka Pemikiran.....	41
2.8.1	Pengaruh Pajak Terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	41
2.8.2	Pengaruh <i>Exchange Rate</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	42
2.8.3	Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	43
2.8.4	Pengaruh Pajak Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	45
2.8.5	Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	45
2.8.6	Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	46
2.8.7	<i>Transfer Pricing</i> Dalam Mempengaruhi Hubungan Pajak Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	47

2.8.8	<i>Transfer Pricing</i> Dalam Mempengaruhi Hubungan <i>Exchange Rate</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	47
2.8.9	<i>Transfer Pricing</i> Dalam Mempengaruhi Hubungan <i>Tunneling Incentive</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	48
2.9	Hipotesis Penelitian .....	50
BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....		51
3.1	Objek Penelitian .....	51
3.2	Metode Penelitian .....	51
3.3	Jenis dan Sumber Data .....	52
3.3.1	Jenis Data .....	52
3.3.2	Sumber Data .....	52
3.3.3	Teknik Pengumpulan Data .....	53
3.4	Operasional Variabel .....	53
3.4.1	Variabel Bebas ( <i>Independent Variable</i> ) .....	53
3.4.2	Variabel Intervening ( <i>Intervening Variable</i> ) .....	54
3.4.3	Variabel Terikat ( <i>Dependent Variable</i> ) .....	54
3.5	Populasi dan Sampel Penelitian .....	56
3.5.1	Populasi Penelitian .....	56
3.5.2	Sampel Penelitian .....	60
3.5.3	Penetapan Hipotesis .....	61

3.6	Teknik Analisis Data .....	62
3.6.1	Analisis Jalur ( <i>Path Analysis</i> ) .....	63
3.7	Uji Asumsi Klasik .....	65
3.7.1	Uji Normalitas .....	65
3.7.2	Uji Multikolinearitas .....	65
3.7.3	Uji Heterokedastisitas .....	66
3.7.4	Uji Autokorelasi .....	66
3.8	Uji Analisis Regresi Model I .....	67
3.9	Uji Analisis Regresi Model II .....	69
3.10	Uji <i>Sobel Test</i> .....	71
3.11	Uji Koefisien Determinasi .....	72
3.12	Penarikan Kesimpulan .....	73
3.13	Penetapan Tingkat Signifikansi .....	73
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....		74
4.1	Hasil Penelitian .....	74
4.1.1.	Gambaran Umum Objek Penelitian .....	74
4.1.2.	Hasil Analisis Deskriptif .....	76
4.1.3.	Hasil Uji Asumsi Klasik .....	78
4.1.4.	Analisis Regresi Model I .....	81
4.1.5.	Analisis Regresi Model II .....	87

4.2	Pembahasan .....	101
4.2.1.	Pengaruh Pajak terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	101
4.2.2.	Pengaruh <i>Exchange Rate</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	102
4.2.3.	Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	103
4.2.4.	Pengaruh Pajak terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	104
4.2.5.	Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	104
4.2.6.	Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	105
4.2.7.	Pengaruh Pajak terhadap <i>Tax Avoidance</i> Melalui <i>Transfer Pricing</i> sebagai Variabel Intervening .....	106
4.2.8.	Pengaruh <i>Exchange Rate</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i> Melalui <i>Transfer Pricing</i> sebagai Variabel Intervening .....	107
4.2.9.	Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i> Melalui <i>Transfer Pricing</i> sebagai Variabel Intervening .....	108
BAB V SIMPULAN DAN SARAN .....		109
5.1	Simpulan.....	109
5.2	Keterbatasan dan Saran .....	110
5.2.1.	Keterbatasan.....	110
5.2.2.	Saran.....	110
DAFTAR PUSTAKA .....		113
LAMPIRAN .....		116

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Persentase Penerimaan Pajak Pada APBN Tahun 2014-2018 (dalam Milyar Rupiah).....	4
Tabel 1.2 Margin Penjualan Ekspor PT. Toyota Motor Manufacturing Indonesia .....	10
Tabel 1.3 Margin Penjualan Domestik PT. Toyota Motor Manufacturing Indonesia .....	11
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	36
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel.....	54
Tabel 3.2 Nama-nama Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018.....	56
Tabel 3.3 Kriteria Pengambilan Uji <i>Durbin – Waston</i> .....	67
Tabel 4.1 Kriteria Penentuan Sampel Penelitian.....	74
Tabel 4.2 Daftar Kode dan Nama Perusahaan Sampel .....	75
Tabel 4.3 Hasil Analisis Deskriptif.....	76
Tabel 4.4 Uji Normalitas One Sample Kolmogorov Smirnov Test (K-S).....	78
Tabel 4.5 Uji Multikolinearitas .....	79
Tabel 4.6 Uji Heteroskedastisitas .....	80
Tabel 4.7 Uji Autokorelasi .....	80
Tabel 4.8 Hasil Analisis Regresi Model I .....	81
Tabel 4.9 Hasil Analisis Koefisien Determinasi Regresi Model I.....	83
Tabel 4.10 Hasil Analisis Pengujian Signifikansi Bersama-sama .....	84



Tabel 4.11 Hasil Analisis Pengujian Signifikansi Setiap Variabel .....	85
Tabel 4.12 Hasil Analisis Regresi Model II .....	87
Tabel 4.13 Hasil Analisis Koefisien Determinasi Model II .....	89
Tabel 4.14 Hasil Analisis Pengujian Signifikansi Bersama-sama Model II .....	92
Tabel 4.15 Tabel Hasil Uji <i>Path Analysis</i> .....	93



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Penerimaan Pajak Sektoral.....	5
Gambar 1.2 Skema Penjualan Ekspor PT. Toyota Motor Manufacturing Indonesia.....	9
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	49
Gambar 2.2 Hipotesis Penelitian.....	50
Gambar 3.1 Struktur <i>Path Analysis</i> .....	64
Gambar 3.2 Model I. Hubungan Kausal $X_1$ , $X_2$ , dan $X_3$ ke Y.....	68
Gambar 3.3 Model II. Hubungan Kausal $X_1$ , $X_2$ , $X_3$ , dan Y ke Z.....	70
Gambar 4.1 Diagram Alur Pajak, <i>Exchange Rate</i> dan <i>Tunneling Incentive</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	86
Gambar 4.2 Diagram Alur Pajak, <i>Exchange Rate</i> , <i>Tunneling Incentive</i> , dan <i>Transfer Pricing</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	100