

**PENGARUH *EFFECTIVE TAX RATE* (ETR), *EXCHANGE RATE*, DAN
TUNNELING INCENTIVE TERHADAP *TRANSFER PRICING*
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN NON FINANSIAL YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2018-2019)**

ZATA YUMNA

1701617018



**Skripsi ini Disusun Sebagai Salah Satu Persyaratan untuk Memperoleh
Gelar Sarjana Pendidikan pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri
Jakarta**

PROGRAM STUDI PENDIDIKAN EKONOMI

KONSENTRASI PENDIDIKAN AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA

2021

**THE INFLUENCE OF THE EFFECTIVE TAX RATE (ETR),
EXCHANGE RATE, AND TUNNELING INCENTIVE ON TRANSFER
PRICING**

**(EMPIRICAL STUDY IN A NON-FINANCIAL COMPANIES LISTED IN
THE INDONESIAN STOCK EXCHANGE 2018-2019 PERIOD)**

ZATA YUMNA

1701617018



**This Thesis is Written as One of The Requirements to Obtain The Bachelor
Degree of Education at The State University of Jakarta**

ECONOMICS EDUCATION MAJOR

ACCOUNTING EDUCATION CONCENTRATION

FACULTY OF ECONOMICS

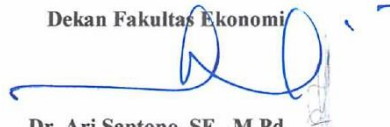
THE STATE UNIVERSITY OF JAKARTA

2021

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Penanggung Jawab
Dekan Fakultas Ekonomi



Dr. Ari Saptono, SE., M.Pd
NIP. 197207152001121001

No	Nama	Tanda Tangan	Tanggal
1	Achmad Fauzi, S.Pd, M.Ak NIP. 197705172010121002 (Ketua Penguji)		28 Juli 2021
2	Dra. Sri Zulaihati, M.Si NIP. 196102281986022001 (Penguji 1)		26 Juli 2021
3	Dr. I Gusti Ketut Agung Ulupui, S.E., M.Si., AK, CA NIP. 196612131993032003 (Penguji 2)		26 Juli 2021
4	Ati Sumiati, S.Pd., M.M NIP. 197906102008012028 (Pembimbing 1)		26 Juli 2021
5	Santi Susanti, S.Pd., M.Ak N 197701132005012002 (Pembimbing 2)		26 Juli 2021

Nama : Zata Yumna
No. Registrasi : 1701617018
Program Studi : Pendidikan Ekonomi
Tanggal Lulus : 11 Juni 2021

PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Zata Yumna

NIM : 1701617018

Dengan ini menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini merupakan karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana di Universitas Negeri Jakarta maupun Perguruan Tinggi lainnya.
2. Skripsi ini disusun tanpa melakukan plagiasi terhadap karya orang lain.
3. Skripsi ini disusun tanpa melakukan manipulasi dan pemalsuan data penelitian.
4. Skripsi ini disusun secara individu tanpa campur tangan pihak lain, kecuali pihak-pihak terkait seperti Dosen Pembimbing dan Dosen Penguji.

Apabila di kemudian hari terdapat bukti penyimpangan dan pelanggaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berdasarkan ketentuan yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 24 Agustus 2021



Zata Yumna

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI



KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
UPT PERPUSTAKAAN

Jalan Rawamangun Muka Jakarta 13220
Telepon/Faksimili: 021-4894221
Laman: lib.unj.ac.id

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika Universitas Negeri Jakarta, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Zata Yumna
NIM : 1701617018
Fakultas/Prodi : Ekonomi/Pendidikan Ekonomi
Alamat email : zatayumna31@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah:

Skripsi Tesis Disertasi Lain-lain (.....)

yang berjudul : Pengaruh *Effective Tax Rate (ETR)*, *Exchange Rate*, dan *Tunneling Incentive* terhadap *Transfer Pricing* (Studi Empiris pada Perusahaan Non Finansial yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2018-2019).

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (*database*), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 24 Agustus 2021

Penulis

(Zata Yumna)

ABSTRAK

ZATA YUMNA. 1701617018. Pengaruh *Effective Tax Rate* (ETR), *Exchange Rate*, dan *Tunneling Incentive* terhadap *Transfer Pricing* (Studi Empiris pada Perusahaan Non Finansial yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2018-2019). Skripsi. Program Studi Pendidikan Ekonomi. Konsentrasi Pendidikan Akuntansi. Fakultas Ekonomi. Universitas Negeri Jakarta. 2021

Globalisasi mengalami perkembangan pesat akibat dari perkembangan ilmu pengetahuan dan teknologi, serta pola interaksi bisnis masyarakat modern yang menjadikan dunia seperti tanpa batasan. Lahir *transfer pricing* dengan tujuan untuk mengukur dampak transaksi antara divisi dalam perusahaan yang sama terhadap laba perusahaan. Namun, dalam praktiknya perusahaan menggunakan *transfer pricing* sebagai skema untuk meminimalkan beban pajak yang ditanggungnya untuk memaksimalkan laba. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh *Effective Tax Rate* (ETR), *exchange rate*, dan *tunneling incentive* secara parsial dan simultan terhadap *transfer pricing*. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan dan tahunan perusahaan. Teknik sampling yang digunakan adalah *purposive sampling* dan menghasilkan 90 data sebagai sampel penelitian. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Effective Tax Rate* (ETR) berpengaruh secara signifikan terhadap melakukan *transfer pricing*. Sedangkan, *exchange rate* dan *tunneling incentive* secara signifikan tidak berpengaruh dalam melakukan *transfer pricing*. Meski begitu, secara simultan *Effective Tax Rate* (ETR), *exchange rate*, dan *tunneling incentive* berpengaruh secara signifikan terhadap *transfer pricing*

Kata Kunci: *transfer pricing*, *effective Tax Rate*, *exchange rate*, *tunneling incentive*

ABSTRACT

ZATA YUMNA. 1701617018. The Influence of The Effective Tax Rate (ETR), Exchange Rate, and Tunneling Incentive on Transfer Pricing (Empirical Study in a Non-Financial Companies Listed in The Indonesian Stock Exchange 2018-2019 Period). Thesis. Economics education Major. Accounting Education Concentration. Faculty of Economics. The State University of Jakarta. 2021

Globalization has grown rapidly as the impact of improvement of science and technology and modern business patterns which created this world became a borderless state. Transfer pricing was born with aims to measure the impact of transactions across the division in the same company on the company's profit. However, companies use transfer pricing as a scheme to income shifting so that less tax is paid. This study aims to find out, partially and simultaneously, the influence of the Effective Tax Rate (ETR), exchange rate, and tunneling incentive on transfer pricing. This study applies a quantitative approach and secondary data sourced from the company's annual and financial reports. The sampling method used is purposive sampling and generate 90 data samples. As a result, the Effective Tax Rate (ETR) significantly positive influence on transfer pricing, meanwhile, the exchange rate and tunneling incentive do have not any influence on transfer pricing. Otherwise, simultaneously the Effective Tax Rate (ETR), exchange rate, and tunneling incentive have a significant positive influence on transfer pricing.

Keywords: transfer pricing, effective tax rate, exchange rate, tunneling incentive

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya sehingga peneliti mampu menyusun skripsi yang berjudul “Pengaruh *Effective Tax Rate (ETR)*, *Exchange Rate*, dan *Tunneling Incentive* terhadap *Transfer Pricing* (Studi Empiris pada Perusahaan Non Finansial yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2018-2019)” ini dengan baik dan tepat pada waktunya.

Penyusunan skripsi ditujukan sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Pendidikan pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta. Dalam proses penyusunan skripsi, terlepas dari segala kendala yang ada peneliti mampu mengatasi dan menyelesaikannya berkat bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak. Untuk itu, pada kesempatan ini peneliti ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Dr. Ari Saptono, S.E, M.Pd selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta;
2. Dr. Sri Indah Nikensari, S.E, M.Si selaku Koordinator Program Studi Pendidikan Ekonomi;
3. Ati Sumiati, S.Pd, M.Si selaku Ketua Konsentrasi Pendidikan Akuntansi sekaligus Dosen Pembimbing I yang telah membimbing dan memberikan saran dalam proses penyusunan skripsi;
4. Santi Susanti, S.Pd, M.Ak selaku Dosen Pembimbing II yang telah membimbing dan memberikan saran dalam proses penyusunan skripsi.

5. Ayah dan Umi, Syifa Aulia dan Najma Shabrina selaku kakak dan adik, serta Muhammad Rayyan keponakan di rumah yang tidak henti-hentinya memberikan dukungan, semangat, dan doa selama masa perkuliahan dan proses penyusunan skripsi.
6. Hidayatul Fateha Anni'Mah dan Salma Mustika Ainniyya selaku sahabat yang sedari awal perkuliahan dan proses penyusunan skripsi selalu memberikan dukungan dan bantuan.
7. Teman-teman Pendidikan Akuntansi A 2017 yang saling memberikan dukungan dan membantu selama masa perkuliahan dan proses penyusunan skripsi.

Peneliti menyadari penyajian skripsi ini masih memiliki banyak kekurangan dan jauh dari kata sempurna. Untuk itu, peneliti ingin memohon maaf sebesar-besarnya atas keterbatasan yang dimiliki. Kritik dan saran yang membangun sangat diharapkan demi penelitian yang lebih baik di masa depan. Semoga skripsi ini dapat membawa manfaat bagi pihak-pihak yang membutuhkan.

Jakarta, 25 Januari 2021



Zata Yumna

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT	iv
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR BAGAN.....	xiii
DAFTAR GRAFIK.....	xiv
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
DAFTAR RUMUS	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah	12
C. Tujuan Penelitian	13
D. Kebaruan Penelitian	13
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	15
A. Latar Belakang Teori.....	15
B. Deskripsi Konseptual	22
1. <i>Transfer Pricing</i>	22

2. <i>Effective Tax Rate (ETR)</i>	29
3. <i>Exchange Rate</i>	34
4. <i>Tunneling Incentive</i>	37
C. Penelitian Terdahulu	40
D. Kerangka Teori	56
E. Perumusan Hipotesis	60
BAB III METODE PENELITIAN	62
A. Objek dan Ruang Lingkup Penelitian	62
B. Pendekatan Penelitian	62
C. Populasi dan Sampel	63
D. Variabel Operasional.....	65
1. Variabel Dependen	65
2. Variabel Independen.....	66
E. Teknik Analisis Data.....	71
1. Regresi Linier Berganda.....	72
2. Statistika Deskriptif	72
3. Uji Persyaratan Analisis	73
4. Uji Asumsi Klasik	74
5. Uji Hipotesis	76
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	78
A. Deskripsi Data.....	78
1. <i>Effective Tax Rate (ETR)</i>	78
2. <i>Exchange Rate</i>	80

3. <i>Tunneling Incentive</i>	82
4. <i>Transfer Pricing</i>	83
B. Hasil Uji Analisis Data Penelitian	85
1. Statistika Deskriptif	85
2. Analisis Regresi Linier Berganda	86
3. Uji Persyaratan Analisis	87
4. Uji Asumsi Klasik	91
5. Uji Hipotesis	94
C. Pembahasan	96
BAB V PENUTUP	101
A. Kesimpulan	101
B. Implikasi	101
C. Keterbatasan Penelitian	103
D. Saran Penelitian	103
DAFTAR PUSTAKA	105
LAMPIRAN	112
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	129

DAFTAR BAGAN

Bagan 2.1 Jenis konflik Agensi dan Faktor yang Memengaruhinya	21
Bagan 2.2 Skema Kerangka Pemikiran.....	61



DAFTAR GRAFIK

Grafik 4.1 Histogram <i>Effective Tax Rate</i> (ETR).....	80
Grafik 4.2 Histogram <i>Exchange Rate</i>	81
Grafik 4.3 Histogram <i>Tunneling Incentive</i>	83
Grafik 4.4 Histogram <i>Transfer Pricing</i>	84



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 <i>Tax Ratio</i> Indonesia Periode 2010-2019	5
Tabel 3.1 Kriteria Sampel Penelitian	64
Tabel 4.1 Distribusi Frekuensi <i>Effective Tax Rate</i> (ETR).....	79
Tabel 4.2 Distribusi Frekuensi <i>Exchange Rate</i>	81
Tabel 4.3 Distribusi Frekuensi <i>Tunneling Incentive</i>	82
Tabel 4.4 Distribusi Frekuensi <i>Transfer Pricing</i>	84
Tabel 4.5 Statistik Deskriptif	85
Tabel 4.6 Regresi Linier Berganda.....	86
Tabel 4.7 Uji Kolmogorov-Smirnov	87
Tabel 4.8 <i>Ramsey Test</i> Model Regresi (Old)	89
Tabel 4.9 <i>Ramsey Test</i> Model Regresi (New).....	89
Tabel 4.10 Uji Multikolinearitas	91
Tabel 4.11 Uji Durbin-Watson.....	91
Tabel 4.12 <i>Runs Test</i>	92
Tabel 4.13 Uji Glesjer	93
Tabel 4.14 Uji T	94
Tabel 4.15 Uji F	95
Tabel 4.16 Uji Koefisien Determinasi	96

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Nama Perusahaan Sampel Penelitian Sebelum <i>Outlier</i>	112
Lampiran 2 Hasil <i>Outlier</i> Data.....	114
Lampiran 3 Data Sampel Penelitian Variabel <i>Effective Tax Rate</i> (ETR)	120
Lampiran 4 Data Sampel Penelitian Variabel <i>Exchange Rate</i>	122
Lampiran 5 Data Sampel Penelitian Variabel <i>Tunneling Incentive</i>	124
Lampiran 6 Data Sampel Penelitian Variabel <i>Transfer Pricing</i>	126
Lampiran 7 Hasil Pengecekan Plagiarisme.....	128



DAFTAR RUMUS

Rumus 2.1 <i>Related Party Transactions</i> (RPT)	24
Rumus 2.2 <i>Effective Tax Rate</i> (ETR).....	32
Rumus 2.3 Perhitungan <i>Exchange Rate</i>	35
Rumus 2.4 Perhitungan <i>Tunneling Incentive</i>	39
Rumus 3.1 <i>Related Party Transactions</i> (RPT)	66
Rumus 3.2 <i>Effective Tax Rate</i> (ETR).....	68
Rumus 3.3 Perhitungan <i>Exchange Rate</i>	69
Rumus 3.4 Perhitungan <i>Tunneling Incentive</i>	71
Rumus 3.5 Model Regresi Linier	72
Rumus 4.1 Perhitungan <i>Ramsey Test</i>	90