

PENGARUH MEKANISME BONUS, *TAX MINIMIZATION*, *EXCHANGE RATE* DAN *MULTINATIONALITY* TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING*

(Studi Empiris pada Perusahaan Non Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2015)

THE INFLUENCE OF BONUS MECHANISM, *TAX MINIMIZATION*, *EXCHANGE RATE* AND *MULTINATIONALITY* TOWARDS *TRANSFER PRICING DECISION*

(Empirical Study on Non Financial Company Listed in Indonesia Stock Exchange for Year 2011-2015)

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh Gelar Sarjana pada
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi Universitas
Muhammadiyah Yogyakarta



Oleh

DENI ARDIYANTI

20130420384

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

2017

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Deni Ardiyanti

Nomor Mahasiswa : 20130420384

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul “**PENGARUH MEKANISME BONUS, TAX MINIMIZATION, EXCHANGE RATE DAN MULTINATIONALITY TERHADAP KEPUTUSAN TRANSFER PRICING (Studi Empiris pada Perusahaan Non Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2015)**” tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta,.....

Materai, 6.000,-

\

Deni Ardiyanti

MOTTO

“Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan”

(QS Al Insyirah:06)

“Tidak ada sesuatu musibah yang menimpa (seseorang), kecuali dengan izin Allah; dan barang siapa beriman kepada Allah, niscaya Allah akan memberikan petunjuk pada hatinya. Dan Allah Maha Mengetahui segala sesuatu.”

(QS At-Taghaabun:11)

“Hidup tidak cukup hanya berpangku tangan, jika kau menyerah maka habislah sudah”

(unknown)

“Seberat apapun penderitaanku, Aku akan tetap melangkah”

“Kau gagal tetapi masih bisa bangkit kembali, menurutku itulah arti kuat yang sebenarnya”

(Naruto)

Persembahan

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

Ayah (Sudi Armanto) dan Ibu (Arum Triningsih) yang sangat saya cintai

Adikku Yogi Andika yang aku sayangi

Sahabat tersayang

Almamater tempatku bernaung selama delapan semester

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan limpahan nikmat, rahmat serta karunia dalam penyusunan skripsi dengan judul “Pengaruh Mekanisme Bonus, *Tax Minimization*, *Exchange Rate* dan *Multinationality* terhadap Keputusan *Transfer Pricing* (Studi Empiris Pada Perusahaan Non Keuangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2015)”, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini tepat waktu tanpa halangan yang berarti.

Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat dalam memperoleh gelar Sarjana pada fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Latar belakang pemilihan topik *transfer pricing* oleh penulis, dikarenakan penulis ingin meneliti kembali aspek-aspek yang mempengaruhi perusahaan dalam mengambil keputusan *transfer pricing* yang diklaim sebagai isu penting bidang perpajakan di dunia. Adanya ketidak-konsistenan hasil penelitian sebelumnya juga menjadi motivasi tersendiri bagi penulis dalam memilih variabel-variabel dalam penelitian.

Terwujudnya skripsi ini tak lepas dari dukungan berbagai pihak yang turut andil dalam penyusunan skripsi ini. Untuk itu, penulis menyampaikan rasa terima kasih kepada:

1. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan petunjuk, bimbingan dan kemudahan selama penulis menyelesaikan studi.
2. Ibu Ietje Nazaruddin, Dr., M.Si., Ak., CA yang telah memberikan bimbingan serta arahan kepada penulis selama penyusunan skripsi.
3. Ayah, Ibu, Saudara serta Keluarga yang senantiasa memberikan doa, motivasi dan perhatian kepada penulis hingga dapat menyelesaikan studi.

4. GengTen a.k.a Mbak Ani, Mbak Syam, Epik, Pepet, Dudun, Amelo, Dedek Ditha, Halimsyang sudah menjadi teman, sahabat, keluarga dan sandaran.
5. Eleven Family a.k.a Mba Yash, Tante Anarkhi, Astri, Tami, Mbah Erlina, Mupid, Ipeh, Mbak Bil, Anni, Farikha untuk semangat dan motivasi yang diberikan.
6. Teman-teman Tim KKN 33 UMY 2016 untuk kenangan dan kebersamaan selama masa-masa KKN.
7. Semua pihak yang turut andil dalam studi penulis dan memberikan dukungan, bantuan serta kemudahan dalam proses penyelesaian skripsi ini.

Akhir kata, penulis mengucapkan banyak terima kasih dan penulis menyadari masih banyak kekurangan yang terdapat dalam skripsi ini. Oleh karena itu, besar harapan penulis bahwa pembaca dapat memberikan kritik serta saran yang membangun agar penelitian yang selanjutnya dapat lebih baik.

Yogyakarta,.....

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
MOTTO	v
PERSEMBAHAN.....	vi
INTISARI	vii
ABSTRACT.....	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Batasan Masalah	7
C. Rumusan Masalah.....	8
D. Tujuan Penelitian	8
E. Manfaat Penelitian	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	10
A. Landasan Teori.....	10
1. Teori Agensi.....	10
2. <i>Advance Pricing Agreement</i>	11
3. <i>Transfer Rules</i>	12
4. <i>Mutual Agreement Procedure (MAP)</i>	12
5. <i>Tax Haven</i>	13
6. <i>Transfer pricing</i>	15
7. Mekanisme Bonus.....	16
8. Pajak.....	17
9. <i>Exchange rate</i>	17

10. <i>Multinationality</i>	18
B. Pengembangan Hipotesis	19
1. Pengaruh Mekanisme bonus terhadap keputusan <i>transfer pricing</i>	19
2. Pengaruh Tax minimization terhadap Keputusan Transfer pricing	21
3. Pengaruh exchange rate terhadap transfer pricing	22
4. Pengaruh Multinationality terhadap transfer pricing	24
C. Model Penelitian	27
BAB III METODE PENELITIAN	28
A. Subyek/Obyek Penelitian.....	28
B. Jenis Data	28
C. Teknik Pengambilan Sampel	29
D. Teknik Pengumpulan Data.....	30
E. Definisi Operasional Variabel.....	30
1. Variabel dependen	30
2. Variabel independen	31
F. Metode Analisis Data.....	32
1. Uji Statistik Deskriptif	32
2. Uji Multikolinearitas	32
3. Analisis Regresi Logistik.....	33
a. Menilai Kelayakan Model Regresi	33
b. Menilai Model Fit dan Keseluruhan Model (<i>Overall Model Fit</i>)	33
c. Menguji Nilai Nagelkerke R Square	34
G. Uji Hipotesis	34
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	35
A. Gambaran Umum Obyek/Subyek Penelitian	35
B. Analisis Deskriptif	35
C. Uji Multikolinearitas	37
D. Analisis Regresi Logistik	37
1. Menilai Kelayakan Model Regresi	37
2. Menilai Model Fit dan Keseluruhan Model (<i>Overall Model Fit</i>)	38
3. Menguji Nilai Nagelkerke R Square	38
E. Uji Hipotesis	39
1. Pengujian Hipotesis Pertama (H_1).....	39

2.	Pengujian Hipotesis Kedua (H_2)	40
3.	Pengujian Hipotesis Ketiga (H_3)	40
4.	Pengujian Hipotesis Keempat (H_4)	40
F.	Pembahasan.....	40
1.	Pengaruh Mekanisme Bonus terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	40
2.	Pengaruh <i>Tax Minimization</i> terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	41
3.	Pengaruh <i>Exchange Rate</i> terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	43
4.	Pengaruh <i>Multinationality</i> terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	44
BAB V SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN		46
A.	Simpulan	46
B.	Keterbatasan.....	46
C.	Saran	47
DAFTAR PUSTAKA		
LAMPIRAN		

DAFTAR TABEL

TABEL 2.1	13
TABEL 2.2	14
TABEL 4.1	35
TABEL 4.2	36
TABEL 4.3	37
TABEL 4.4	37
TABEL 4.5	38
TABEL 4.6	38
TABEL 4.7	39

DAFTAR GAMBAR

GAMBAR 2.1	27
------------------	----