



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH PROFITABILITAS, PAJAK, *EXCHANGE RATE*, DAN
LEVERAGE TERHADAP *TRANSFER PRICING* (STUDI EMPIRIS
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR OTOMOTIF TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2019)**

SKRIPSI

Listya Nurandiny

1602015111

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
JAKARTA
2020



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH PROFITABILITAS, PAJAK, *EXCHANGE RATE*, DAN
LEVERAGE TERHADAP *TRANSFER PRICING* (STUDI EMPIRIS
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR OTOMOTIF YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2019)**

SKRIPSI

Listya Nurandiny

1602015111

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
JAKARTA
2020

PERNYATAAN ORSINALITAS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi dengan judul **“PENGARUH PROFITABILITAS, PAJAK , EXCHANGE RATE, DAN LEVERAGE TERHADAP TRANSFER PRICING (STUDI EMPIRIS) PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR OTOMOTIF YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2019”**. Merupakan hasil karya sendiri dan sepanjang pengetahuan dan keyakinan saya tidak mencantumkan tanpa pengakuan bahan-bahan yang telah dipublikasikan sebelumnya atau ditulis oleh orang lain, atau sebagian bahan yang pernah diajukan untuk gelar atau ijazah Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA atau perguruan tinggi lainnya. Semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar. Apabila ternyata di kemudian hari penelitian Skripsi ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan terhadap karya orang lain, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan sekaligus menerima sanksi berdasarkan aturan di Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

Jakarta, 26 Agustus 2020
Yang Menyatakan,



(Listya Nurandhiny)
NIM 1602015111

PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI

JUDUL : **PENGARUH PROFITABILITAS, PAJAK, EXCHANGE RATE, DAN LEVERAGE TERHADAP TRANSFER PRICING PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR OTOMOTIF YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2019**


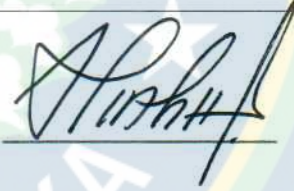
NAMA : **LISTYA NURANDHINY**

NIM : **1602015111**

PROGRAM STUDI : **AKUNTANSI**

TAHUN AKADEMIK : **2019/2020**

Skripsi ini telah disetujui oleh pembimbing untuk diujikan dalam ujian skripsi:

| | | |
|---------------|------------------------------|---|
| Pembimbing I | Dewi Puji Rahayu, S.E., M.Si |  |
| Pembimbing II | Daram Heriansyah S.E., M.Si |  |

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA



Sumardi, S.E., M.Si

PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi dengan judul:

PENGARUH PROFITABILITAS, PAJAK, *EXCHANGE RATE*, DAN *LEVERAGE* TERHADAP *TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR OTOMOTIF PERIODE 2014-2019

Yang disusun oleh:
Listya Nurandhiny
1602015111

Telah diperiksa dan dipertahankan didepan panitia ujian kesarjanaan strata-satu (S1)
Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR.
HAMKA

Pada Tanggal: 26 Agustus 2020.

Tim Penguji:


Ketua, merangkap anggota:


(Ahmad Subaki, S.E., Ak., CA., M.M., CPA)

Sekretaris, merangkap anggota:


(Ir. Tukirin, MM)

Anggota :


(Dewi Pudji Rahayu., S.E., M.Si)

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA



(Sumardi, S.E., M.Si)

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA



(Dr. Nuryadi Wijiharjono, S.E., M.M)

**PERNYTAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademik Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Listya Nurandhiny
Nim : 1602015111
Program Studi : S1 Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA **Hak Bebas Royalti Non eksklusif** (*Non-exclusive Royalty Free-Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“PENGARUH PROFITABILITAS, PAJAK, EXCHANGE RATE, DAN LEVERAGE TERHADAP TRANSFER PICING PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR OTOMOTIF PERIODE 2014-2019”

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneklusif ini Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelola dalam bentuk pengakaln data (*database*), merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai peneliti dan sebagai Hak Cipta.

Demikian pertanyaan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada tanggal : 26 Agustus 2020
Yang Menyatakan,



(Listya Nurandhiny)
NIM. 1602015046

ABSTRAKSI

Listya Nurandhiny (1602015111)

PENGARUH PROFITABILITAS, PAJAK, EXCHANGE RATE, DAN LEVERAGE TERHADAP TRANSFER PRICING PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR OTOMOTIF YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2019

Skripsi. Program Studi Akuntansi Strata Satu. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2020. Jakarta.

Kata kunci : Profitabilitas, Pajak, Exchange Rate, Leverage, Transfer Pricing.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh profitabilitas, pajak, *exchange rate*, dan *leverage* terhadap *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur sektor otomotif yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2014-2019.

Dalam penelitian ini digunakan metode ekspansi. Variabel dalam penelitian ini adalah profitabilitas (X_1), pajak (X_2), *exchange rate* (X_3), *leverage* (X_4), dan *transfer pricing* (Y). Populasi penelitian ini adalah perusahaan manufaktur sektor otomotif yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Teknik pemilihan sample yang digunakan adalah *purposive sampling* dan di peroleh 6 (enam) perusahaan sebagai sampel. Teknik pengumpulan data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yaitu menelusuri laporan keuangan perusahaan manufaktur sektor otomotif periode 2014-2019 melalui situs BEI (www.idx.co.id). Data diolah dengan menggunakan analisis deskriptif, analisis regresi linier berganda, uji asumsi klasik, uji hipotesis dan analisis koefisien determinan.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa hasil persamaan regresi linier berganda $\hat{Y} = 0,012 + 0,615X_1 + 0,027 X_2 - 0,025X_3 + 0,073 X_4$. Hasil uji hipotesis (t) menunjukkan bahwa secara parsial variabel profitabilitas berpengaruh positif signifikan terhadap *transfer pricing*. dengan tingkat signifikansi $0,000 < 0,025$.

Variabel pajak secara parsial berpengaruh positif signifikan terhadap *transfer pricing* dengan tingkat signifikansi $0,009 > 0,025$. Variabel *exchange rate* secara parsial berpengaruh positif signifikan terhadap *transfer pricing* dengan tingkat signifikansi $0,012 > 0,025$. Variabel *leverage* berpengaruh positif signifikan terhadap *transfer pricing* dengan tingkat nilai signifikansi $0,001 < 0,025$. Selain itu, hasil penelitian juga menunjukkan bahwa secara simultan (F) variabel profitabilitas, pajak, *exchange rate*, dan *leverage* berpengaruh positif signifikan secara simultan terhadap *transfer pricing* dengan tingkat signifikansi $0,00 < 0,05$. Berdasarkan hasil analisis koefisien determinan dapat disimpulkan bahwa nilai *Adjusted R Square* sebesar 0,909 atau 90,9%. Maka setiap perubahan *transfer pricing* dijelaskan oleh variabel profitabilitas, pajak, *exchange rate*, dan *leverage* sebesar 90,9% sedangkan sisanya sebesar 9,1% dijelaskan oleh variabel lainnya yang tidak termasuk dalam penelitian ini.

Diharapkan peneliti selanjutnya dapat mengganti maupun menambahkan variabel bebas yang dapat mempengaruhi *transfer pricing* seperti pajak tangguhan, *tuneling incentive*, mekanisme bonus, *debt convenat*, ukuran perusahaan, bonus plan, kepemilikan asing, inovasi perusahaan, dan faktor lain yang dapat memberikan pengaruh yang signifikan, atau menambah tahun pengamatan dan menggunakan sampel selain perusahaan otomotif

ABSTRACT

Listya Nurandhiny (1602015111)

THE INFLUENCE OF PROFITABILITY, TAX, EXCHANGE RATE, AND LEVERAGE OF TRANSFER PRICING IN THE AUTOMOTIVE SECTOR MANUFACTURING COMPANY LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE PERIOD 2014-2019

Thesis. Bachelor Degree Program of Accounting Study. Faculty of Economics and Business University of Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2020. Jakarta.

Keywords: Tax Planning, Company Sizes, Managerial Ownership, Earning Management.

This study aims to find out how the influence of profitability, taxes, exchange rates, and leverage on transfer pricing in automotive sector manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) for the 2014-2019 period.

In this study used the method of expansion. The variables in this study are profitability (X1), tax (X2), exchange rate (X3), leverage (X4), and transfer pricing (Y). The population of this research is the automotive sector manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange. The sample selection technique used was purposive sampling and 6 (six) companies were obtained as samples. The power collection technique used in this study is secondary data that is tracking the financial statements of automotive manufacturing companies in the 2014-2019 period through the IDX website (www.idx.co.id). The data is processed using descriptive analysis, multiple linear regression analysis, classic assumption test, hypothesis test and coefficient determinant analysis.

The results of this study indicate that the results of multiple linear regression equations $\hat{Y} = y_{0,012} + 0,615X1 + 0.027 X2 - 0.025X3 + 0.073 X4$. Hypothesis test results (t) show that partially the profitability variable has a significant positive effect on transfer pricing. With a significance level of $0,000 < 0.025$. The tax variable partially has a significant positive effect on transfer pricing with a significance level of $0.009 > 0.025$. The exchange rate variable partially has a significant positive effect on transfer pricing with a significance level of $0.012 > 0.025$. The leverage variable has a significant positive effect on transfer pricing with a significance level of $0.001 < 0.025$. In addition, the results of the study also showed that simultaneously

(F) profitability, tax, exchange rate, and leverage variables had a significant positive effect simultaneously on transfer pricing with a significance level of $0.00 < 0.05$. Based on the analysis of the determinant coefficient, it can be concluded that the Adjusted R Square value is 0.909 or 90.9%. Then every change in transfer pricing is explained by the profitability, tax, exchange rate, and leverage variables of 90.9% while the remaining 9.1% is explained by other variables not included in this study.

It is expected that researchers can then replace or add independent variables that can affect transfer pricing such as deferred tax, incentive tuning, bonus mechanisms, debt convenat, company size, bonus plans, foreign ownership, company innovation, and other factors that can have a significant influence, or add years of observation and use samples other than automotive companies

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Puji syukur saya panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya sehingga saya dapat menyelesaikan Skripsi ini. Tidak lupa shalawat serta salam saya curahkan kepada junjungan kita Nabi besar Muhammad SAW yang telah membawa umat manusia menuju alam pencerahan. Tak lupa juga penulis ucapkan terima kasih kepada orang tua yang selalu memberikan semangat serta doa yang tiada hentinya untuk saya dapat menyusun laporan hasil skripsi ini hingga selesai. Sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan laporan hasil skripsi ini sebagai salah satu syarat menyelesaikan mata kuliah magang.

Selama proses penyusunan laporan hasil skripsi ini saya banyak mendapatkan bantuan serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini saya mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Gunawan Suyoputro M.Hum., selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA (UHAMKA).
2. Bapak Dr. Nuryadi Wijiharjono, S.E., M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA (UHAMKA).
3. Bapak Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA (UHAMKA).
4. Bapak Dr. Sunarta, S.E., M.M selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA (UHAMKA).
5. Bapak Tohirin, S.H.I, M.Pd.I selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA (UHAMKA).
6. Bapak Sumardi, S.E., M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA (UHAMKA).
7. Ibu Dewi Puji Rahayu, S.E., M.Si selaku Dosen Pembimbing I yang telah meluangkan waktu, memberikan bimbingan dan koreksi serta arahan hingga terselesaikannya skripsi ini.

8. Bapak Daram Heriansyah, S.E., M.Si selaku Dosen Pembimbing II yang telah meluangkan waktu, memberikan bimbingan dan koreksi serta arahan hingga terselesaikannya skripsi ini.
9. Seluruh Bapak/Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Prof. DR. HAMKA, yang telah memberikan ilmu pengetahuan dalam penyusunan skripsi ini.
10. Saya juga ingin mengucapkan banyak terimakasih kepada Jeon Jungkook dan BTS yang telah menemani peneliti selama mengerjakan skripsi ini. Berkat motivasinya peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini tepat waktu. I purple you
11. Orang-orang terdekat saya Dhena Delviana, Azanita, Opi, Bila, Indah, Aida, Eva, dan semua teman-teman akuntansi angkatan 2016 FEB UHAMKA yang telah menemani serta memberikan dukungan dan doa sehingga saya mampu menyelesaikan laporan skripsi ni.

Penulis sangat menyadari masih banyak kekurangan dalam menyusun laporan hasil magang ini, saya mengharapkan kritik serta saran demi kesempurnaan laporan hasil skripsi ini. Akhir kata saya berharap laporan ini dapat dijadikan sarana untuk menambah pengetahuan khususnya di bidang praktik skripsi dan dapat menjadi motivasi lebih baik ke depannya bagi kita semua

Wassalamua 'laikum Warrahmatullahi Wabarakatuh

Jakarta, 26 Agustus 2020

Peneliti



Listya Nurandhiny

NIM. 1602015111

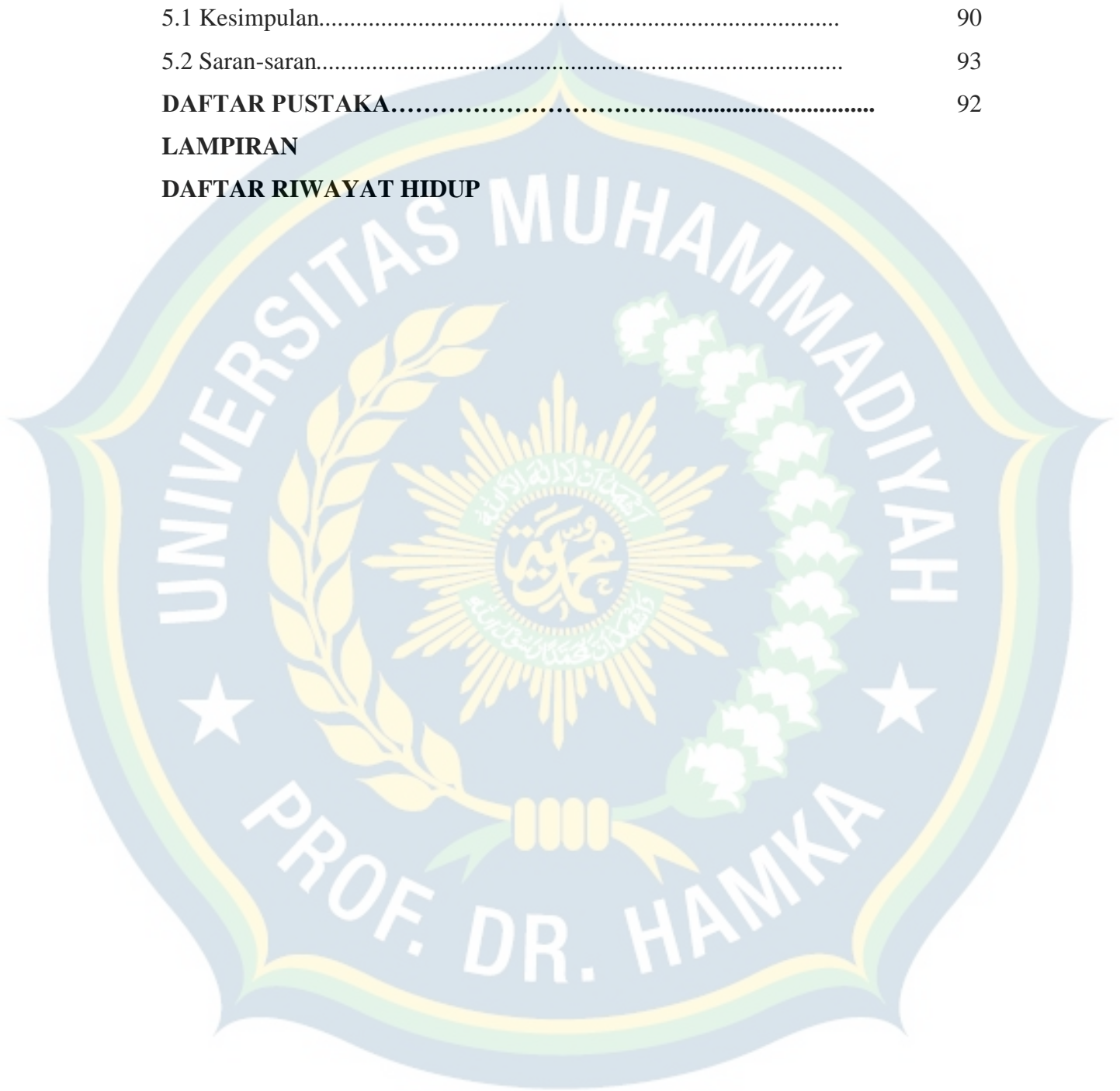
DAFTAR ISI

| | Halaman |
|--|---------|
| HALAMAN JUDUL | |
| PERNYATAAN ORISINALITAS..... | ii |
| PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI..... | iii |
| PENGESAHAN SKRIPSI..... | iv |
| PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS..... | v |
| ABSTRAKSI..... | vi |
| ABSTRACT..... | viii |
| KATA PENGANTAR..... | x |
| DAFTAR ISI..... | xi |
| DAFTAR TABEL..... | xv |
| DAFTAR GAMBAR..... | xvi |
| DAFTAR LAMPIRAN..... | xvii |
| BAB I PENDAHULUAN | |
| 1.1 Latar Belakang Penelitian..... | 1 |
| 1.2 Permasalahan..... | 6 |
| 1.2.1 Tujuan Penelitian..... | 6 |
| 1.2.2 Pembatasan Masalah..... | 7 |
| 1.2.3 Perumusan Masalah..... | 7 |
| 1.3 Tujuan Penelitian..... | 7 |
| 1.4 Manfaat Penelitian..... | 8 |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA | |
| 2.1 Gambaran Penelitian Terdahulu..... | 9 |
| 2.2 Telaah Pustaka..... | 22 |
| 2.2.1 Teori Agency | 22 |
| 2.2.1.1 Definisi Teori Agency..... | 22 |

| | |
|--|----|
| 2.2.2 Laporan Keuangan..... | 23 |
| 2.2.2.1 Defiisi Laporan Keuangan..... | 23 |
| 2.2.3 Profitabilitas..... | 23 |
| 2.2.3.1 Definisi Profitabilitas..... | 23 |
| 2.2.3.2 Jenis Profitabilitas..... | 24 |
| 2.2.3.3 Pengukuran Return On Assets (ROA)..... | |
| 2.2.4 Pajak..... | 25 |
| 2.2.4.1 Definisi Pajak..... | 25 |
| 2.2.4.2 Fungsi Pajak..... | 26 |
| 2.2.4.3 Cara Pemungutan..... | 27 |
| 2.2.5 Exchange Rate | 28 |
| 2.2.5.1 Definisi Exchange Rate..... | 28 |
| 2.2.5.2 Jenis-jenis Exchange Rate..... | 29 |
| 2.2.5.3 Sistem Exchange Rate..... | 30 |
| 2.2.6 Leverage..... | 31 |
| 2.2.6.1 Definisi Leverage..... | 31 |
| 2.2.6.2 Pengukuran Leverage..... | 31 |
| 2.2.7 Tranfer Pricing..... | 33 |
| 2.2.6.1 Definisi Transfer Pricing..... | 33 |
| 2.2.6.2 Jenis Tranfer Pricing..... | 34 |
| 2.2.6.3 Penentu Transfer Pricing..... | 35 |
| 2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis..... | 37 |
| 2.4 Rumusan Hipotesis..... | 40 |
| BAB III METODOLOGI PENELITIAN | 42 |
| 3.1 Metodologi Penelitian..... | 42 |
| 3.2 Operasionalisasi Variabel..... | 42 |
| 3.3 Populasi dan Sampel..... | 45 |
| 3.3.1 Populasi..... | 45 |

| | |
|---|----|
| 3.3.2 <i>Sampel</i> | 45 |
| 3.4 Teknik Pengumpulan Data..... | 47 |
| 3.4.1 <i>Tempat dan Waktu Penelitian</i> | 47 |
| 3.4.2 <i>Teknik Pengumpulan Data</i> | 47 |
| 3.5 Teknik Pengolahan dan Analisis Data..... | 48 |
| 3.5.1 <i>Uji Statistik Deskriptif</i> | 48 |
| 3.5.2 <i>Analisis Regresi Linear Berganda</i> | 48 |
| 3.5.2.1 <i>Model Regresi Linier Berganda</i> | 48 |
| 3.5.2.2 <i>Uji Asumsi Klasik</i> | 49 |
| 3.5.2.3 <i>Uji Hipotesis</i> | 52 |
| 3.5.2.4 <i>Analisis Koefisiensi Determinasi</i> | 53 |
| BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN | 54 |
| 4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian..... | 54 |
| 4.1.1 <i>Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia</i> | 54 |
| 4.1.2 <i>Profil Singkat Perusahaan Sampel</i> | 54 |
| 4.2 Hasil Pengolahan Data dan Pembahasan..... | 56 |
| 4.2.1.1 <i>Profitabilitas</i> | 56 |
| 4.2.1.2 <i>Pajak</i> | 60 |
| 4.2.1.3 <i>Exchange Rate</i> | 63 |
| 4.2.1.4 <i>Leverage</i> | 67 |
| 4.2.1.5 <i>Transfer Pricing</i> | 70 |
| 4.2.2 <i>Analisi Statistik</i> | 71 |
| 4.2.2.1 <i>Analisi Statistik Deskriptif</i> | 73 |
| 4.2.2.2 <i>Analisis Regresi Linier Berganda</i> | 74 |
| 4.2.2.3 <i>Uji Asumsi Klasik</i> | 76 |
| 4.2.3 <i>Uji Hipotesis</i> | 83 |
| 4.2.4 <i>Analisis Koefisien Kolerasi</i> | 85 |
| 4.5 Interpretasi Hasil Penelitian..... | 86 |

| | |
|-----------------------------|----|
| BAB V PENUTUP | 90 |
| 5.1 Kesimpulan..... | 90 |
| 5.2 Saran-saran..... | 93 |
| DAFTAR PUSTAKA | 92 |
| LAMPIRAN | |
| DAFTAR RIWAYAT HIDUP | |



DAFTAR TABEL

| Nomor | Judul | Halaman |
|-------|---|---------|
| 1. | Ringkasan Penelitian Terdahulu..... | 13 |
| 2. | Operasional Variabel..... | 43 |
| 3. | Pemilihan Sampel..... | 46 |
| 4. | Daftar Sampel..... | 46 |
| 5. | Posisi Koefisien <i>Durbin Watson</i> | 52 |
| 6. | Profitabilitas | 57 |
| 7. | Pajak | 60 |
| 8. | <i>Exchange Rate</i> | 64 |
| 9. | <i>Leverage</i> | 67 |
| 10. | <i>Transfer Pricing</i> | 70 |
| 11. | Statistik Deskriptif..... | 73 |
| 12. | Hasil Uji Linier Berganda | 75 |
| 13. | Hasil Uji Normalitas..... | 78 |
| 14. | Hasil Uji Multikolinieritas | 79 |
| 15. | Hasil Uji Autokorelasi..... | 81 |
| 16. | <i>Runs Test</i> | 82 |
| 17. | Hasil Uji T..... | 83 |
| 18. | Hasil Uji F..... | 85 |
| 19. | Hasil Uji Koefisiensi Determinasi..... | 8 |

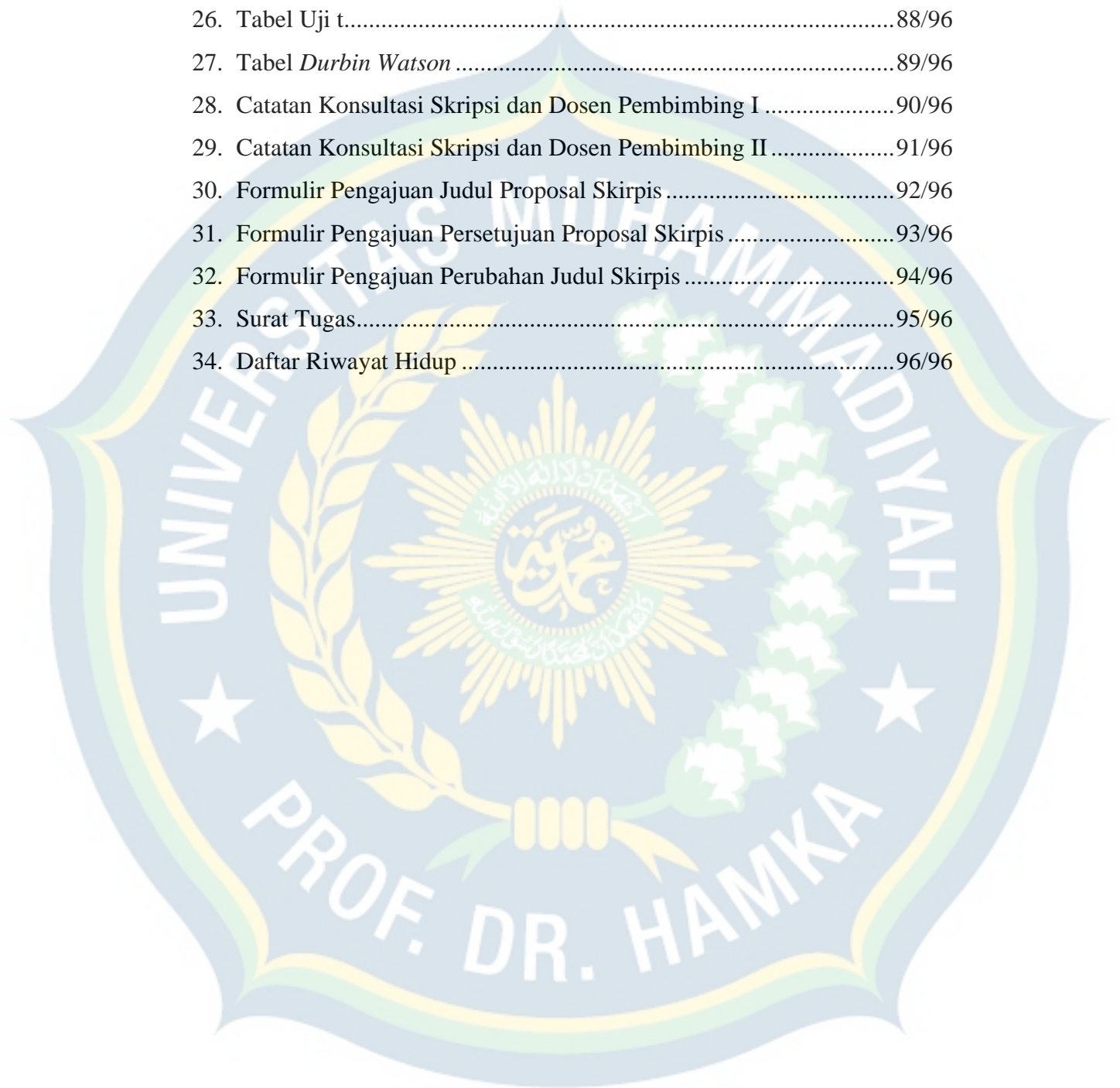
DAFTAR GAMBAR

| Nomor | Judul | Halaman |
|-------|---|---------|
| 1. | Skema Kerangka Pemikiran Teoritis | 40 |
| 2. | Grafik Normal P-P Plot..... | 77 |
| 3. | Grafik <i>Scatter Plot</i> | 80 |
| 4. | Daerah Pengujian <i>Durbin</i> | 82 |

DAFTAR LAMPIRAN

| Nomor | Judul | Halaman |
|-------|--|---------|
| 1. | Laporan Keuangan PT Astra Auto Part Tbk 2014-2015..... | 1/96 |
| 2. | Laporan Keuangan PT Astra Auto Part Tbk 2016-2017..... | 5/96 |
| 3. | Laporan Keuangan PT Astra Auto Part Tbk 2018-2019..... | 9/96 |
| 4. | Laporan Keuangan PT Astra Internasional Tbk 2014-2015 | 13/96 |
| 5. | Laporan Keuangan PT Astra Internasional Tbk 2016-2017 | 17/96 |
| 6. | Laporan Keuangan PT Astra Internasional Tbk 2018-2019 | 21/96 |
| 7. | Laporan Keuangan PT Garuda Metalindo Tbk 2014-2015..... | 25/96 |
| 8. | Laporan Keuangan PT Garuda Metalindo Tbk 2016-2017..... | 29/96 |
| 9. | Laporan Keuangan PT Garuda Metalindo Tbk 2018-2019..... | 33/96 |
| 10. | Laporan Keuangan PT Selamat Sempurna Tbk 2014-2015..... | 37/96 |
| 11. | Laporan Keuangan PT Selamat Sempurna Tbk 20146-2017 | 41/96 |
| 12. | Laporan Keuangan PT Selamat Sempurna Tbk 2018-2019..... | 45/96 |
| 13. | Laporan Keuangan PT Indospring Tbk 2014-2015..... | 49/96 |
| 14. | Laporan Keuangan PT Indospring Tbk 2016-2017..... | 52/96 |
| 15. | Laporan Keuangan PT Indospring Tbk 2018-2019..... | 56/96 |
| 16. | Laporan Keuangan PT KMII <i>Wire and Cabel</i> Tbk 2014-2015 | 60/96 |
| 17. | Laporan Keuangan PT KMII <i>Wire and Cabel</i> Tbk 2016-2017 | 64/96 |
| 18. | Laporan Keuangan PT KMII <i>Wire and Cabel</i> Tbk 2018-2019 | 68/96 |
| 19. | Perolehan Nilai Profitabilitas | 72/96 |
| 20. | Perolehan Nilai Pajak | 74/96 |
| 21. | Perolehan Nilai <i>Exchange Rate</i> | 76/96 |
| 22. | Perolehan Nilai <i>Leverage</i> | 78/96 |
| 23. | Perolehan Nilai <i>Transfer Pricing</i> | 80/96 |
| 24. | Hasil <i>Output</i> SPSS 24 | 82/96 |

| | |
|--|-------|
| 25. Tabel Uji F | 87/96 |
| 26. Tabel Uji t..... | 88/96 |
| 27. Tabel <i>Durbin Watson</i> | 89/96 |
| 28. Catatan Konsultasi Skripsi dan Dosen Pembimbing I | 90/96 |
| 29. Catatan Konsultasi Skripsi dan Dosen Pembimbing II | 91/96 |
| 30. Formulir Pengajuan Judul Proposal Skirpis | 92/96 |
| 31. Formulir Pengajuan Persetujuan Proposal Skirpis | 93/96 |
| 32. Formulir Pengajuan Perubahan Judul Skirpis | 94/96 |
| 33. Surat Tugas..... | 95/96 |
| 34. Daftar Riwayat Hidup | 96/96 |



BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian

Perkembangan perekonomian di dunia menjadi semakin pesat dan batasan-batasan negara menjadi hampir tidak ada. Sehingga perkembangan dunia bisnis saat ini ikut berpengaruh, perusahaan-perusahaan nasional kini telah menjadi perusahaan multinasional yang kegiatannya tidak hanya berpusat pada satu negara melainkan di beberapa negara yang tujuannya untuk memperkuat aliansi strategis dan mengembangkan pangsa pasar (*market share*) ekspor dan impor produk-produk mereka di berbagai negara.

Adanya transaksi barang maupun jasa yang terjadi antar wajib pajak yang memiliki hubungan istimewa menjadi penyebab utama timbulnya praktek *transfer pricing*. Menurut (Lubis dkk, 2014) transaksi pihak hubungan istimewa adalah transaksi antara pihak-pihak yang dianggap mempunyai hubungan istimewa bila satu pihak mempunyai kemampuan untuk mengendalikan pihak lain atau mempunyai pengaruh signifikan atas pihak lain dalam mengambil keputusan keuangan dan operasional.

Transfer Pricing menjadikan alat perusahaan multinasional untuk mengalokasikan pendapatan di seluruh entitas berafiliasi dalam yurisdiksi pajak yang berbeda. Dengan biaya ekspor yang kecil dari negara pajak tinggi ke negara pajak

yang rendah, sehingga perusahaan multinasional mampu mengurangi tarif pajak global yang efektif. (Cristea dan Nguyen, 2014)

Kasus yang berkaitan dengan *transfer pricing* yaitu permasalahan antara perusahaan minuman bersoda *the Coca-Cola Co* dengan otoritas pajak Amerika Serikat (AS) *Internal Revenue Service (IRS)* yang belum menemui titik temu hingga saat ini. Sudah hampir setahun berlalu sejak dilakukan sidang pengadilan oleh pengadilan pajak AS di Washington D.C sepanjang bulan Maret sampai Mei 2019, validas metode kesebandingan laba untuk menguji kewajaran harga yang digunakan oleh IRS masih menjadi perdebatan. Kasus ini bermula dari adanya surat pemberitahuan kurang bayar pada September 2015 sebesar US\$ 3,3 miliar untuk periode 2007 sampai 2009, sebelum akhirnya berujung ke pengadilan pajak AS.

Dalam sidang terakhir kasus *Coca-Cola Co v Commissioner T.C, No 31183-15*, IRS berpendapat pajak terhutang Coca-Cola seharusnya senilai US\$ 9,4 miliar dalam kurun waktu tiga tahun. Pada 10 April 2019 lalu, IRS akhirnya menyampaikan balsan singkat berupa ikhtisar kepada pengadilan pajak. Berdasarkan dokumen tersebut, anak perusahaan yang berada di luar negeri dan mendapatkan lisensi merek dagang, formula, dan barang tidak berwujud lainnya dari perusahaan induk yang kemudian disebut sebagai *supply point* dinilai hanya mendapatkan hak tingkat laba selilai aktivitas bisnis yang bersifat rutin.

Analisis IRS didasarkan pada penggunaan metode *Critical Part Method (CPM)* berdasarkan ketentuan yang tercatat di *Section 482 (TD. 8552)* dalam *US Code*.

Jawaban tersebut merupakan jawab atas ikhtisar yang dikirimkan perusahaan per 15 Maret 2019.

Menurut Coca-Cola, metode tersebut tidak secara tepat mengalokasikan semua tingkat pengembalian dari aset tidak berwujud *supply ponit* tersebut ke perusahaan induk yang merupakan wajib pajak AS. Sebaliknya, IRS menolak interpretasi Coca-Cola dan menyatakan bahwa CPM memberikan tingkat pengembalian yang konsisten dengan fungsi, aset, dan resiko untuk *supply ponit* yang hanya menjalankan aktivitas bisnis rutin perusahaan. “Arguemn Coca-Cola bertumpu pada premis yang salah. Hal ini disebabkan oleh atribusi Coca-Cola Co sebagai pemilik sah dari sebagian besar merek dagang yang lisensinya digunakan oleh *supply ponit* yang menganggap bahwa pengalokasian laba dilakukan berdasarkan tingkat pengembalian aset tidak berwujud yang dilisensika” demikian informasi yang dikutip dari laporsn IRS tersebut.

Dengan demikian, IRS menganggap *supply ponit* tersebut hanya menjalankan aktivitas pembotolan dan bukan pemilik aset tidak berwujud. Dengan demikian, mereka tidak berhak untuk memperoleh keuntungan signifikan dari aset tersebut.

IRS pun menyalahkan metode yang digunakan oleh saksi ahli perusahaan Coca-Cola yang tidak mampu menjelaskan nilai produk perusahaannya berdasarkan aspek pemasaran perusahaan, terutama menyangkut peran perusahaan dalam melakukan kampanye dan aktivitas sponsor secara global dan formila bisnis lainnya. Di sisi lain, ada dugaan kekurangan dalam analisis IRS yang menggunakan pendekatan tingkat harga wajar atas laba dari perusahaan pembotolan independen lainnya.

Hal ini dikarenakan rasio yang terlalu tinggi dan tidak berwujud antara aset tidak berwujud dengan aset operasional berwujud dari *supply point* Coca-Cola tersebut dibandingkan pembanding independennya. “Padahal, berdasarkan ketentuan yang diacu oleh IRS, yakni *Section 482*, tingkat pengembalian atas modal sebagai indikator tingkat laba wajar antara perusahaan yang diuji dengan pihak independen seharusnya nilai hampir sama”. Demikian informasi yang dilansir dari *Tax Notes Internasional Vol.94 No.4* (Dea Yustisia,2019)

Beberapa ahli telah mengakui bahwa aktivitas harga transfer perusahaan multinasional dapat memicu terjadinya penyalahgunaan yang bertujuan untuk memperoleh keuntungan lebih tinggi dan juga untuk menghindari pajak melalui transaksi antar perusahaan multinasional dalam satu kelompok usaha yang cenderung mengalihkan kewajiban perpajakan dari negara-negara yang menerapkan tarif pajak yang tinggi ke negara yang memiliki tarif pajak rendah (Suady, 2014).

Keputusan perusahaan dalam melakukan *transfer pricing* juga dipengaruhi oleh profitabilitas. Profitabilitas merupakan kemungkinan yang diprediksi untuk mendapatkan keuntungan atau laba. (Rego dalam Grant *et.al*, 2014) dalam penelitiannya menemukan bahwa perusahaan yang menghasilkan laba tinggi memungkinkan untuk melakukan penyesuaian harga transfer untuk mengurangi peningkatan keuntungan pada yurisdiksi pajak tinggi (pajak rendah). Jadi, semakin tinggi laba maka akan semakin besar kemungkinan perusahaan untuk melakukan *transfer pricing*. Menurut hasil penelitian yang dilakukan oleh (Richardson, Taylor, & Lanis, 2013) dalam penelitiannya menyatakan bahwa terdapat pengaruh signifikan

positif terhadap *transfer pricing*. Berbeda dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh (Putra, 2019) menyatakan bahwa profitabilitas tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *transfer pricing*.

Pajak merupakan salah satu faktor yang mendasari keputusan atas kebijakan *transfer pricing* perusahaan. (Marfuah & Azizah, 2014) dalam penelitiannya menyatakan bahwa perbedaan beban pajak dalam bisnis multinasional sudah biasa terjadi. Negara yang dengan perusahaan yang kurang maju sering mengenakan tarif pajak yang lebih rendah, sedangkan negara dengan perusahaan yang maju justru mengenakan tarif pajak yang lebih tinggi. Jadi, semakin tinggi tarif pajak di suatu negara maka ada kemungkinan perusahaan melakukan *transfer pricing* untuk mengurangi beban pajak. Menurut hasil penelitian yang dilakukan oleh (Wafiroh dan Hapsari, 2015) menyatakan bahwa pajak berpengaruh positif terhadap *transfer pricing*. Sedangkan, hasil penelitian yang dilakukan oleh (Marfuah & Azizah, 2014) menyatakan bahwa pajak tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*.

Exchange rate adalah nilai tukar atas mata uang terhadap pembayaran saat ini atau dimasa yang akan datang, antara dua mata uang yang beredar. Menurut (Marfuah & Azizah, 2014) karena adanya perbedaan mata uang, sebagian besar perusahaan multinasional meminta pertukaran satu valuta dengan valuta lain untuk melakukan pembayaran, karena nilai tukar valuta yang terus-menerus berfluktuasi, jumlah kas yang dibutuhkan untuk melakukan pembayaran juga tidak pasti. Jadi, *exchange rate* yang berbeda-beda inilah yang nantinya akan mempengaruhi terjadi praktek *transfer pricing* pada perusahaan multinasional. Menurut hasil penelitian

yang dilakukan oleh (Ardana, 2019) menyatakan bahwa *exchange rate* tidak berpengaruh signifikan terhadap *transfer pricing*. Sedangkan, menurut (Ardiyanti, 2017) menyatakan bahwa *exchange rate* berpengaruh terhadap *transfer pricing*.

Hal lain yang menjadikan salah satu faktor dalam penerapan kebijakan *transfer pricing* perusahaan adalah *leverage*. *Leverage* merupakan rasio yang digunakan untuk mengukur sejauh mana aktiva pada perusahaan dibiayai utang. (Grant et.al 2015) menyatakan bahwa perusahaan dengan rasio *debt to equity* tinggi cenderung memiliki pajak lebih agresif dibanding dengan perusahaan yang memiliki rasio *debt to equity* rendah. Jadi, semakin tinggi tingkat *leverage* perusahaan, maka semakin tinggi potensi perusahaan melakukan *transfer pricing*. Menurut hasil penelitian yang dilakukan oleh (Sabrina Nadhila, 2018) menyatakan bahwa *leverage* berpengaruh signifikan terhadap *transfer pricing*. Sedangkan, menurut penelitian yang dilakukan oleh (Ardana, 2019) *leverage* tidak berpengaruh signifikan terhadap *transfer pricing*.

Berdasarkan uraian di atas, maka penelitian tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul **“Pengaruh Profitabilitas, Pajak, *Exchange Rate*, dan *Leverage* terhadap *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur Sektor Otomotif yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2019”**

1.1.1 Identifikasi Masalah

1. Apakah Profitabilitas berpengaruh secara parsial terhadap *Transfer Pricing*?
2. Apakah Pajak berpengaruh secara parsial terhadap *Transfer Pricing*?
3. Apakah *Exchange Rate* berpengaruh secara parsial terhadap *Transfer Pricing*?

4. Apakah *Leverage* berpengaruh secara parsial terhadap *Transfer Pricing*?
5. Apakah Profitabilitas, Pajak, *Exchange Rate*, dan *Leverage* terhadap *Transfer Pricing*?

1.1.2 Pembatasan Masalah

Untuk mendapatkan pembahasan yang lebih rinci dan tidak keluar dari pokok pembahasan, maka dari penulis membatasi masalah atau ruang lingkup masalah yang di akan dibahas yaitu Pengaruh Profitabilitas, Pajak, *Exchange Rate* dan *Leverage* terhadap *Transfer Pricing* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2014-2019. Hal ini dilakukan untuk menjadikan penelitian yang lebih terarah dan akurat.

1.1.3 Perumusan Masalah

Dari latar belakang masalah diatas, identifikasi masalah dan pembatasan masalah yang telah diuraikan di atas, maka penulis dapat merumuskan masalah yaitu “Bagaimana Pengaruh Profitabilitas, Pajak, *Exchange Rate* dan *Leverage* terhadap *Transfer Pricing*”

1.2 Tujuan Penelitian

Berdasarkan latar belakang penelitian dan masalah penelitian yang telah dirumuskan, maka tujuan penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui pengaruh Profitabilitas secara parsial terhadap *Transfer Pricing*?
2. Untuk mengetahui pengaruh Pajak secara parsial terhadap *Transfer Pricing*?

3. Untuk mengetahui pengaruh *Exchange Rate* secara parsial terhadap *Transfer Pricing*?
4. Untuk mengetahui pengaruh *Leverage* secara parsial terhadap *Transfer Pricing*?
5. Untuk mengetahui pengaruh Profitabilitas, Pajak, *Exchange Rate*, *Leverage* secara simultan terhadap *Transfer Pricing*?

1.3 Manfaat Penelitian

Penelitian yang dilakukan ini diharapkan dapat memberikan manfaat sebagai berikut:

1. Bagi akademik, diharapkan dari hasil penelitian dapat menjadi tambahan penelitian yang dibutuhkan bagu dunia akademik
2. Bagi praktik, untuk dapat mengetahui gambaran mengenai penyebab terjadinya *transfer pricing* sehingga dapat mempersiapkan diri terhadap kemungkinan adanya *transfer pricing* yang dilakukan perusahaan.

DAFTAR PUSTAKA

- Alino, N. U., & Lane, S. (2015). A Conceptual Model of the Effects of Taxation, Exchange Rate, and Regulations on the Transfer Pricing Behavior of Multinational Firm Managers. *Journal of Comparative International Management*.
- Andraeni, S. S. (2017). *Pengaruh Exchange Rate, Tunneling Incentive, dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan Transfer Pricing*. Skripsi. Fakultas Ekonomika dan Bisnis. Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah. Jakarta.
- Andraeni, S. S. (2017). Pengaruh Exchange Rate, Tunneling Incentive dan Mekanisme Bonus terhadap Keputusan Perusahaan melakukan Transfer Pricing.
- Andraeni, S. S. (2017). *Pengaruh Exchange Rate, Tunneling Incentive dan Mekanisme Bonus terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan Transfer Pricing Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013 – 2015*. Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatull.
- Ardana, M. A. (2019). *PENGARUH PAJAK, TUNNELING INCENTIVE, EXCHANGE RATE, DAN LEVERAGE TERHADAP KEPUTUSAN TRANSFER PRICING PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG LISTING DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2018*. UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SULTAN SYARIF KASIM RIAU.
- Ardiyanti, D. (2017). *engaruh Mekanisme Bonus, Tax Minimization, Exchange Rate Dan Multinationality Terhadap Keputusan Transfer Pricing*. Yogyakarta: Universitas Muhammadiyah.
- Azzura, C. S., & Pratama, A. (2019). INFLUENCE OF TAXES, EXCHANGE RATE, PROFITABILITY, AND TUNNELING INCENTIVE ON COMPANY DECISIONS OF TRANSFERRING PRICING. *JABI*.
- Bava, F., & M, G. (2015). *Revenues from Related Parties: A Risk Factor In The Italian Listed Company's Financial Statements*. International Conference "Corporate and Institutional Innovations in Finance and Governance". Paris,.
- Cahyadi, A. S., & Naniek, N. (2018). Pengaruh Pajak, Exchange Rate, Profitabilitas, Dan Leverage Pada. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*.
- Desriana. (2018). *Transfer Pricing*. Retrieved Desember 26, 2018.

- Ekananda, M. (2014). *Ekonomi Internasional*. Jakarta: Erlangga.
- Eling, S. P., & Abdullah, M. (2018). *PENGARUH PROFITABILITAS, PAJAK DAN DEBT COVENANT TERHADAP TRANSFER PRICING (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Terdaftar di BEI Tahun 2012-2016)*.
- Fahmi, I. (2015). *Analisis Laporan Keuangan*. Bandung: Afabeta.
- Ghozali, I., & Latan, H. (2015). *Konsep, Teknik, Aplikasi Menggunakan Smart PLS 3.0 Untuk Penelitian Empiris*. Semarang.
- Gunadi. (2014). *Panduan Komprehensif Pajak Penghasilan*. Jakarta.
- Hariani, D., & Darsono. (2014). *Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Audit Report Lag (Studi Empiris Pada Perusahaan-Perusahaan Di Bursa Efek Indonesia)* *Journal Of Accounting Universitas Diponegoro*.
- Harimuti, F. (2013). *ASPEK PERPAJAKAN DALAM PRAKTIK*. *Jurnal Ekonomi dan Kewirausahaan*.
- Kasmir. (2014). *Analisis Laporan Keuangan, Edisi Pertama, Cetakan Ketujuh*. Jakarta: PT. Rajagrafindo Persada.
- Kewal, S. S. (2012). *Pengaruh Inflasi, suku Bunga, Kurs, dan Pertumbuhan PDB terhadap Indeks Harga Saham Gabungan*. *urnal Economia Vol 8, No 1 : 53-64*.
- Kieso, D., Weygandt, J., & Terry D. , W. (2016). *Intermediate Accounting IFRS Edition. Volume Pertama. United States of America*.
- Kurniawan, A. M. (2015). *Pajak Internasional Edisi Kedua*. Jakarta:: Ghalia Indonesia.
- Mardiasmo. (2016). *Perpajakan Edisi Terbaru 2016*. Yogyakarta: Andi.
- Marfuah , & Azizah, A. (2014). *Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive Dan Exchange Rate Pada Keputusan Transfer Pricing Perusahaan Exchange Rate Pada Keputusan Transfer Pricing Perusahaan JAAI. Vol. 18 No. 2*.
- Muljono. (2015). *Perpajakan*. Jakarta: Salemba Empat.
- Munawir. (2014). *Analisis Laporan Keuangan*. Yogyakarta: Liberty.
- Patiku, & Sambo. (2015). *Patiku dan Sambo. 2015. Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan Profitabilitas Terhadap Audit Report Lag Di Bursa Efek Indonesia. ASSETS, Volume 5, Nomor 1, Juni 2015: 44-55. Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Makassar Bongaya*.

- Pohan, C. A. (2014). *Pembahasan Komprehensif Pengantar Perpajakan Teori dan Konsep Hukum Pajak*. Jakarta: Mitra Wacana Medis.
- Pratiwi, B. (2018). PENGARUH PAJAK, EXCHANGE RATE, TUNNELING INCENTIVE, DAN LEVERAGE TERHADAP TRANSFER PRICING. *JURNAL EKONOMI DAN BISNIS*.
- Putra, Y. K. (2019). *PENGARUH PAJAK, PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN, DAN LEVERAGE TERHADAP KEPUTUSAN PERUSAHAAN MELAKUKAN TRANSFER PRICING PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR*. PENGARUH PAJAK, PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN, DAN LEVERAGE TERHADAP KEPUTUSAN PERUSAHAAN MELAKUKAN TRANSFER UPN Veteran Yogyakarta.
- Rahayu, T. T., Wahyuningsih, E. M., & Wijayanti, A. (2020). PENGARUH BEBAN PAJAK, EXCHANGE RATE, TUNNELING INCENTIVE, PROFITABILITAS DAN LEVERAGE TERHADAP KEPUTUSAN TRANSFER PRICING. *JPENSI*.
- Refgia, T. (2017). *Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus, Ukuran Perusahaan, dan Kepemilikan Asing Terhadap Transfer Pricing*. *Jurnal Online Mahasiswa Universitas Riau*. Riau.
- Richardson, G., Taylor, G., & Lanis, R. (2013). Determinants of transfer pricing aggressiveness: Empirical. *Journal of Contemporary*.
- Sartono, A. (2012). *Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi (edisi ke 4)*. Yogyakarta: BPFE.
- Scott, W. (2015). *Financial Accounting Theory Sevent Edition*. United States .
- Suady, E. (2014). *Hukum Pajak. Edisi Tiga*. Jakarta: Salemba Empat.
- Sugiyono. (2016). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Bandung: PT Alfabet.
- Sumarsan, T. (2017). *Perpajakan Indonesia: Pedoman Perpajakan Lengkap*. Jakarta.
- Supriyono, R. (2016). *Akuntansi Keperilakuan*. Yogyakarta.
- Tim Penyusun. (2010). *Pedoman Skripsi Mahasiswa*. Jakarta: Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof.DR.HAMKA.
- Wahyuni, M. (2014). *Pengaruh CAR, FDR, NPF, BOPO, Inflasi, ROA dan Tingkat Suku Bunga Terhadap Return Bagi Hasil Deposito Mudharabah pada Bank*

Umum Syariah periode 2010-2013 (Doctoral dissertation, Universitas Negeri Sultan Syarif Kasim Riau).

Waluyo. (2014). *Perpajakan Indonesia. Edisi 12 Buku 1*. Jakarta: Salemba Empat.

