



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH PAJAK, PROFITABILITAS,  
*INTANGIBLE ASSETS*, MANAJEMEN LABA, DAN  
*EXCHANGE RATE* TERHADAP *TRANSFER PRICING* PADA  
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUBSEKTOR BARANG  
KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA TAHUN 2015-2019**

SKRIPSI

NABILAH RIZKI MEILINDA

1702015038

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
JAKARTA  
2021



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH PAJAK, PROFITABILITAS,  
*INTANGIBLE ASSETS*, MANAJEMEN LABA, DAN  
*EXCHANGE RATE* TERHADAP *TRANSFER PRICING* PADA  
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUBSEKTOR BARANG  
KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA TAHUN 2015-2019**

SKRIPSI

NABILAH RIZKI MEILINDA

1702015038

Diajukan sebagai salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
JAKARTA  
2021

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi dengan judul **“PENGARUH PAJAK, PROFITABILITAS, INTANGIBLE ASSETS, MANAJEMEN LABA, DAN EXCHANGE RATE TERHADAP TRANSFER PRICING PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUBSEKTOR BARANG KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA 2015-2019”** merupakan hasil karya sendiri dan sepanjang pengetahuan dan keyakinan saya tidak mencantumkan tanpa pengakuan bahan-bahan yang telah dipublikasikan sebelumnya atau diteliti oleh orang lain, atau sebagian bahan yang pernah diajukan untuk gelar ijazah pada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA atau perguruan tinggi lainnya.

Semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar. Apabila ternyata dikemudian hari penelitian (Skripsi) ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan terhadap karya orang lain, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan sekaligus bersedia menerima sanksi berdasarkan aturan di Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

Jakarta, 31 Juli 2021

Yang Menyatakan



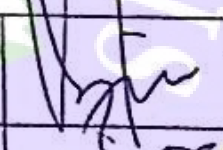
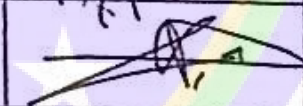
(Nabilah Rizki Meilinda)  
NIM. 1702015038

## PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI

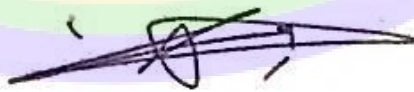
**JUDUL** : **PENGARUH PAJAK, PROFITABILITAS, INTANGIBLE ASSETS, MANAJEMEN LABA, DAN EXCHANGE RATE TERHADAP TRANSFER PRICING PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUBSEKTOR BARANG KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA 2015-2019**

**NAMA** : **NABILAH RIZKI MEILINDA**  
**NIM** : **1702015038**  
**PROGRAM STUDI** : **AKUNTANSI**  
**TAHUN AKADEMIK** : **2020/2021**

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

Pembimbing I	Bambang Tutuko, SE., Ak., M.Si.	
Pembimbing II	Meita Larasati, S.Pd., M.Sc.	

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

  
Meita Larasati, S.Pd., M.Sc.

## PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi dengan Judul :

**PENGARUH PAJAK, PROFITABILITAS, *INTANGIBLE ASSETS*,  
MANAJEMEN LABA, DAN *EXCHANGE RATE* TERHADAP  
*TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR  
SUBSEKTOR BARANG KONSUMSI YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA 2015-2019**

Yang disusun oleh :  
Nabilah Rizki Meilinda  
1702015038


Telah diperiksa dan dipertahankan di depan panitia ujian kesarjanaan strata satu  
(S1) Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof.

DR. HAMKA

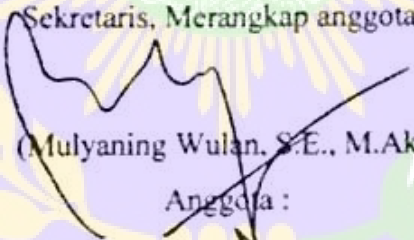
Pada tanggal : 31 Juli 2021

**Tim penguji :**

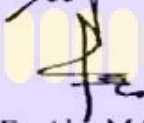
Ketua, Merangkap anggota :

  
(Yanto, S.E., Ak., M.Ak., BKP., CA.)

Sekretaris, Merangkap anggota :

  
(Mulyaning Wulan, S.E., M.Ak.)


Anggota :


  
(Rito, S.E., Ak., M.Si., CA.)

**Mengetahui,**

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

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

  
(Meita Larasati, S.Pd., M.Sc.)

  
(Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si)

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

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

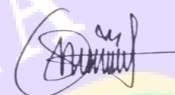
Nama : Nabilah Rizki Meilinda  
NIM : 1702015038  
Program Studi : S1 Akuntansi  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA  
Jenis Karya : Skripsi

Dengan pengembangan ilmu dan pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA Hak Bebas **Royalti Noneksklusif** (*Non Exclusive Royalti Free-right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul : **“PENGARUH PAJAK, PROFITABILITAS, INTANGIBLE ASSETS, MANAJEMEN LABA, DAN EXCHANGE RATE TERHADAP TRANSFER PRICING PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUBSEKTOR BARANG KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BURSAEFEK INDONESIA 2015-2019”**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap menyantumkan nama saya sebagai peneliti atau pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di Jakarta  
Pada tanggal : 31 Juli 2021  
Yang menyatakan



(Nabilah Rizki Meilinda)  
NIM. 1702015038

## ABSTRAKSI

**Nabilah Rizki Meilinda (1702015038)**

**“PENGARUH PAJAK, PROFITABILITAS, *INTANGIBLE ASSETS*, MANAJEMEN LABA, DAN *EXCHANGE RATE* TERHADAP *TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUBSEKTOR BARANG KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA 2015-2019”.**

*Skripsi Program Strata Satu Program Studi Akuntansi. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2021. Jakarta.*

Kata Kunci : *Transfer Pricing*, Pajak, Profitabilitas, *Intangible Assets*, Manajemen Laba, dan *Exchange Rate*.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Pajak, Profitabilitas, *Intangible Assets*, Manajemen Laba, dan *Exchange Rate* terhadap *Transfer Pricing* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI).

Penelitian ini menggunakan metode eksplanasi dengan variabel yang diteliti Pajak, Profitabilitas, *Intangible Assets*, Manajemen Laba, dan *Exchange Rate* sebagai variabel independen dan variabel *Transfer Pricing* sebagai variabel dependen. Populasi dalam penelitian ini adalah Perusahaan Manufaktur Subsektor Barang Konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2019 dan sampel yang digunakan adalah metode *Purposive Sampling*. Data yang digunakan adalah data sekunder berupa laporan tahunan (*annual reports*) serta dilengkapi dengan sumber data pustaka lainnya. Teknik pengolahan yang digunakan adalah analisis akuntansi, analisis deskripsi, analisis regresi linear berganda, uji asumsi klasik (uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heteroskedastis dan uji autokorelasi), analisis koefisien determinasi dan uji hipotesis.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial variabel Pajak, Profitabilitas, dan *Intangible Assets* berpengaruh secara signifikan terhadap hal ini dibuktikan dengan nilai signifikansi masing-masing  $0,023 < 0,025$ ,  $0,021 < 0,025$ ,

dan  $0,000 < 0,025$  sedangkan Manajemen Laba dan *Exchange Rate* tidak berpengaruh terhadap *Transfer Pricing* hal ini dibuktikan dengan nilai signifikansi 0,0492 dan 0,0150. Hasil uji statistik F menunjukkan bahwa secara silmultan variabel Pajak, Profitabilitas, *Intangible Assets*, Manajemen Laba, dan *Exchange Rate* secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap *Transfer Pricing* dengan signifikansi sebesar  $0,000 < 0,05$ . Kemampuan variabel bebas dalam menjelaskan variabel terikat dalam penelitian ini dapat dilihat pada nilai *Adjusted R Square* sebesar 0,667 hal ini berarti variabel Pajak, Profitabilitas, *Intangible Assets*, Manajemen Laba, dan *Exchange Rate* menjelaskan 66,7% variabel *Transfer Pricing* sedangkan sisanya 33,3% ( $100\% - 66,7\%$ ) dijelaskan oleh variabel lain seperti *lverage*, *tunneling incentive*, ukuran perusahaan, kepemilikan asing, dan *debt covenant*.

Bagi penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambahkan variabel independen lainnya dan menggunakan sample perusahaan yang lebih banyak sehingga memungkinkan hasilnya lebih baik dari penelitian ini dan memperoleh hasil yang lebih maksimal.



## ABSTRACT

**Nabilah Rizki Meilinda (1702015038)**

**“THE EFFECT OF TAX, PROFITABILITY, INTANGIBLE ASSETS, PROFIT MANAGEMENT, AND EXCHANGE RATE ON TRANSFER PRICING IN CONSUMER GOODS SUBSECTOR MANUFACTURING COMPANIES REGISTERED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE 2015 - 2019”.**

*Thesis Bachelor Degree Program of Accounting Study. Faculty of Economics and Business University of Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2021. Jakarta.*

*Keywords : Transfer Pricing, Tax, Profitability, Intangible Assets, Earnings Management and Exchange Rate.*

This study aims to determine the effect of Tax, Profitability, Intangible Assets, Profit Management, dan Exchange Rate of the Transfer Pricing listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX).

This study uses an explanatory method with the studied variables Tax, Profitability, Intangible Assets, Earnings Management, and Exchange Rate as independent variables and Transfer Pricing variables as the dependent variable. The population in this study is the Consumer Goods Subsector Manufacturing Companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2015-2019 and the sample used is the purposive sampling method. The data used are secondary data in the form of annual reports and supplemented with other sources of library data. The processing techniques used are accounting analysis, descriptive analysis, multiple linear regression analysis, classical assumption test (normality test, multicollinearity test, heteroscedastic test and autocorrelation test), determination coefficient analysis and hypothesis testing.

The results showed that partially the variables of Tax, Profitability, and Intangible Assets had a significant effect on this, as evidenced by the significance value of  $0.023 < 0.025$ ,  $0.021 < 0.025$ , and  $0.000 < 0.025$ , while Earnings Management and Exchange Rate had no effect on Transfer Pricing. this is

evidenced by a significance value of 0.0492 and 0.0150. The results of the F statistical test show that simultaneously the variables of Tax, Profitability, Intangible Assets, Earnings Management, and Exchange Rate together have a significant effect on Transfer Pricing with a significance of  $0.000 < 0.05$ . The ability of the independent variables in explaining the dependent variable in this study can be seen in the Adjusted R Square value of 0.667 this means that the variables of Tax, Profitability, Intangible Assets, Earnings Management, and Exchange Rate explain 66.7% of the Transfer Pricing variable while the remaining 33.3% (100% - 66.7%) is explained by other variables such as leverage, tunneling incentive, company size, foreign ownership, and debt covenants.

For further research, it is hoped that you can add other independent variables and use a larger sample of companies so as to allow better results from this study and obtain maximum results.

## KATA PENGANTAR

*Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh,*

Segala puji bagi Allah SWT, atas berkat rahmat dan hidayah-Nya serta shalawat dan salam tidak lupa peneliti sampaikan kepada junjungan nabi besar Muhammad SAW, beserta para sahabat, dan para pengikut beliau sampai akhir zaman. Berkat limpahan dan rahmat-Nya, peneliti dapat menyusun skripsi hingga selesai dalam menempuh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. Dalam penyusunan skripsi ini, peneliti sangat berterima kasih kepada kedua orang tua Bapak saya Djatmiko dan Ibu Rusmala, serta kakak saya Akhruzzaman dan Achmad Romdhoni yang telah memberikan semangat, pengertian, motivasi, dan doa selama peneliti menyusun skripsi ini.

Selama proses penyusunan skripsi ini peneliti banyak mendapatkan bantuan serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan kali ini peneliti ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Gunawan Suryoputro, M.Hum. selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
2. Bapak Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
3. Bapak Sumardi, S.E., M.Si selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
4. Bapak M.Nurrasyidin, S.E., M.Si selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
5. Bapak Edi Setiawan, S.E., M.Si selaku Wakil Dekan III dan IV Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
6. Ibu Meita Larasati, S.Pd., M.Sc selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA dan selaku Dosen Pembimbing II yang telah meluangkan waktu, memberikan bimbingan, dan koreksi serta arahan hingga terselesaikan skripsi ini.

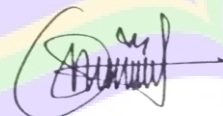
7. Bapak Bambang Tutuko, S.E., Ak., M.Si. selaku Dosen Pembimbing I yang telah meluangkan waktu, memberikan bimbingan, dan koreksi serta arahan hingga terselesaikan skripsi ini.
8. Seluruh Bapak/Ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA yang telah memberikan ilmu dan pengetahuan yang bermanfaat selama saya kuliah di Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
9. Ganjar Gumelar, Sarah Natasyah, Ayu Amalia, Yola Septavia, Husnia Hasanah, Arneta, Devinta Sari, Rahmah Billah, A. Alma Dina, M. Dika Pratama, Naufal Dermawan, Fahrul Firdaus selaku teman saya yang telah menemani, memberikan motivasi, dan bantuan lebih kepada peneliti dalam mengerjakan skripsi ini.
10. Semua teman-teman akuntansi angkatan 2017 FEB UHAMKA, yang telah memberikan semangat kepada penelitian dalam proses penyelesaian skripsi ini.
11. Serta semua pihak yang tidak dapat peneliti sebutkan satu persatu yang telah memberikan bantuan dalam menyelesaikan skripsi ini.

Semoga Allah SWT senantiasa membalas segalanya dengan kebaikan dan keridhoan-Nya kepada pihak-pihak yang telah membantu peneliti mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun dari semua pihak untuk kemajuan peneliti dalam kegiatan selanjutnya. Demikian, peneliti berharap, semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat yang baik bagi semua pihak.

*Wassalamua'laikum Warrahmatullahi Wabarakatuh.*

Jakarta, 08 Juni 2021

Peneliti,



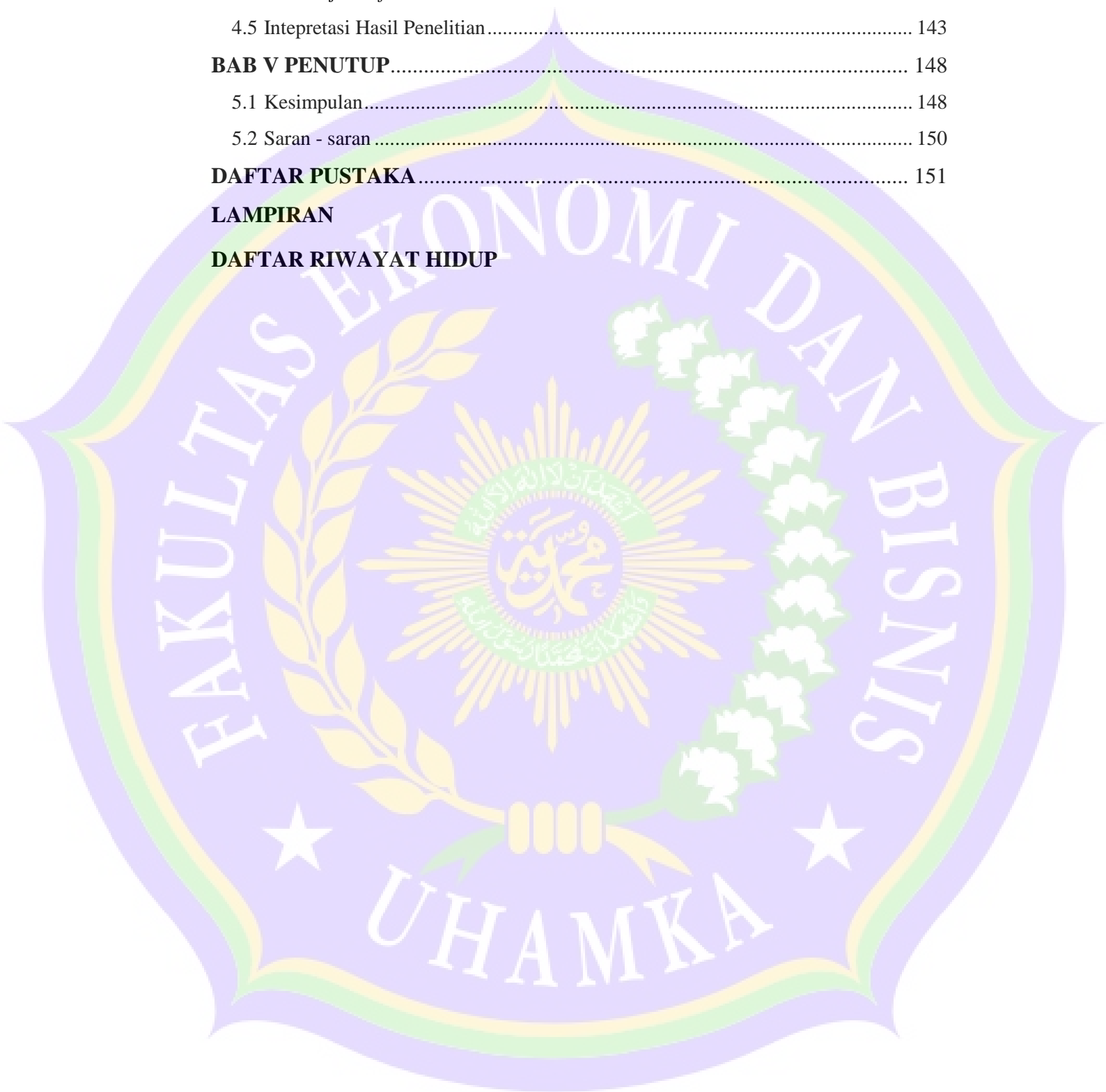
(Nabilah Rizki Meilinda)  
NIM 1702015038

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	i
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS</b> .....	ii
<b>PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI</b> .....	iii
<b>PENGESAHAN SKRIPSI</b> .....	iv
<b>PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS</b> .....	v
<b>ABSTRAKSI</b> .....	vi
<b>ABSTRACT</b> .....	viii
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	x
<b>DAFTAR ISI</b> .....	xii
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xvi
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xvii
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xviii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Permasalahan .....	6
1.2.1 Identifikasi Masalah .....	6
1.2.2 Pembatasan Masalah .....	6
1.2.3 Perumusan Masalah .....	6
1.3 Tujuan Penelitian .....	7
1.4 Manfaat Penelitian .....	8
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	9
2.1 Gambaran Penelitian Terdahulu .....	9
2.2 Telaah Pustaka .....	39
2.2.1 Akuntansi Manajemen .....	39
2.2.2 Transfer Pricing .....	40
2.2.3 Pajak .....	43
2.2.4 Profitabilitas .....	47
2.2.5 Intangible Assets .....	50

2.2.6	<i>Manajemen Laba</i> .....	52
2.2.7	<i>Exchange Rate</i> .....	56
2.3	Kerangka Pemikiran Teoritis.....	59
2.4	Rumusan Hipotesis.....	63
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN</b> .....		64
3.1	Metode Penelitian.....	64
3.2	Operasionalisasi Variabel.....	64
3.3	Populasi dan Sampel.....	68
3.3.1	<i>Populasi</i> .....	68
3.3.2	<i>Sampel</i> .....	69
3.4	Teknik Pengumpulan Data.....	72
3.4.1	<i>Tempat dan Waktu Penelitian</i> .....	72
3.4.2	<i>Teknik Pengumpulan Data</i> .....	72
3.5	Teknik Pengolahan dan Analisis Data.....	72
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN</b> .....		78
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian.....	78
4.1.1	<i>Lokasi Penelitian</i> .....	79
4.1.2	<i>Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia</i> .....	79
4.1.3	<i>Profil Singkat Perusahaan</i> .....	79
4.2	Hasil Pengelolaan Data dan Pembahasan.....	81
4.3	Analisis Akuntansi.....	99
4.3.1	<i>Pengaruh Pajak terhadap Transfer pricing</i> .....	100
4.3.2	<i>Pengaruh Profitabilitas terhadap Transfer Pricing</i> .....	104
4.3.3	<i>Pengaruh Intangible Assets terhadap Transfer Pricing</i> .....	110
4.3.4	<i>Pengaruh Manajemen Laba terhadap Transfer Pricing</i> .....	115
4.3.5	<i>Pengaruh Exchange Rate terhadap Transfer Pricing</i> .....	120
4.3.6	<i>Pengaruh Pajak, Profitabilitas, Intangible Assets, Manajemen Laba, Exchange Rate terhadap Transfer Pricing</i> .....	125
4.4	Analisis Statistik.....	127
4.4.1	<i>Analisis Deskriptif</i> .....	127
4.4.2	<i>Analisis Regresi Linier Berganda</i> .....	128
4.4.3	<i>Uji Asumsi Klasik</i> .....	130
4.4.4	<i>Uji Hipotesis</i> .....	137

4.4.5 Uji Koefisien Determinasi.....	142
4.5 Intepretasi Hasil Penelitian.....	143
<b>BAB V PENUTUP</b> .....	148
5.1 Kesimpulan.....	148
5.2 Saran - saran.....	150
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	151
<b>LAMPIRAN</b>	
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP</b>	



## DAFTAR TABEL

Nomor	Judul	Halaman
1.	Kegiatan Ringkasan Penelitian Terdahulu .....	19
2.	Operasional Variabel Pajak, Profitabilitas, <i>Intangible Assets</i> , Manajemen Laba, <i>Exchange Rate</i> dan <i>Transfer Pricing</i> .....	65
3.	Daftar Populasi Perusahaan Manufaktur Subsektor Barang Komsumsi .....	69
4.	<i>Effective Tax Rate</i> .....	82
5.	<i>Return on Assets</i> .....	85
6.	<i>Intangible Assets</i> .....	88
7.	Manajemen Laba .....	91
8.	<i>Exchange Rate</i> .....	94
9.	<i>Transfer Pricing</i> .....	97
10.	Pengaruh Pajak terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	100
11.	Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	105
12.	Pengaruh <i>Intangible Assets</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	110
13.	Pengaruh Manajemen Laba terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	115
14.	Pengaruh <i>Exchange Rate</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	120
15.	Pengaruh Pajak, Profitabilitas, <i>Intangible Assets</i> , Manajemen Laba, <i>Exchange Rate</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	125
16.	Nilai <i>Minimum</i> , <i>Maximum</i> , <i>Mean</i> , dan <i>Strandar Devisation</i> .....	127
17.	Hasil Analisis Regresi Linear Berganda .....	129
18.	Hasil Uji Normalitas Data <i>One-Sample Kolmogrov</i> .....	132
19.	Hasil Uji Multikolinearitas .....	133
20.	Hasil Uji <i>Rank Spearman</i> .....	135
21.	Hasil Uji Autokorelasi .....	136
22.	Hasil Uji t .....	137
23.	Hasil Uji F .....	141
24.	Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	142
25.	Interpretasi Hasil Pengujian Hipotesis .....	143



## DAFTAR GAMBAR

Nomor	Judul	Halaman
1.	Skema Kerangka Pemikiran Teoritis .....	62
2.	<i>Grafik Normal P-Plot of Regresition Standardized Residual</i> .....	132
3.	<i>Grafik Scatterplot</i> .....	135
4.	Kurva Normal Keputusan Pengujian $H_1$ .....	138
5.	Kurva Normal Keputusan Pengujian $H_2$ .....	138
6.	Kurva Normal Keputusan Pengujian $H_3$ .....	139
7.	Kurva Normal Keputusan Pengujian $H_4$ .....	140
8.	Kurva Normal Keputusan Pengujian $H_5$ .....	140
9.	Kurva F Keputusan Pengujian $H_6$ .....	142

## DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Judul	Halaman
1.	Daftar Sampel Penelitian .....	1/66
2.	Perolehan Nilai <i>Effective Tax Rate</i> .....	2/66
3.	Perolehan Nilai <i>Return on Assets</i> .....	3/66
4.	Perolehan Nilai <i>Intangible Assets</i> .....	4/66
5.	Perolehan Nilai Manajemen Laba .....	5/66
6.	Perolehan Nilai <i>Exchange Rate</i> .....	6/66
7.	Perolehan Nilai <i>Transfer Pricing</i> .....	7/66
8.	Hasil Olahan <i>Software</i> SPSS versi 24.0 .....	8/66
9.	Tabel Uji t .....	12/66
10.	Tabel Uji F .....	13/66
11.	Tabel Durbin Watson (DW) .....	14/66
12.	Laporan Keuangan Perusahaan Manufaktur Subsektor Barang Konsumsi .....	15/66
13.	Surat Tugas Skripsi .....	61/66
14.	Catatan Konsultasi Pembimbing I .....	62/66
15.	Catatan Konsultasi Pembimbing II .....	63/66
16.	Fomulir Pengajuan Judul Proposal Skripsi .....	64/66
17.	Fomulir Persetujuan Judul Proposal Skripsi .....	65/66
18.	Fomulir Perubahan Judul Proposal Skripsi .....	66/66

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **1.1 Latar Belakang Masalah**

Globalisasi yang terjadi saat ini membawa perkembangan berintegrasi internasional yang terjadi karena adanya pertukaran pandangan dunia. Melibatkan integrasi ekonomi, budaya, kebijakan pemerintah, teknologi, ilmu pengetahuan, dan gerakan politik, ini adalah faktor utama dalam globalisasi yang saling ketergantungan kegiatan ekonomi pada saat ini.

Fenomena yang terjadi, laporan investigasi LSM internasional Global Witness tahun 2019 menemukan tanda-tanda penggelapan pajak yang oleh PT Adaro Energy. Bisnis perusahaan mencakup penjualan batu bara, dan diduga mengalihkan sebagian keuntungan bisnis batu bara ke anak perusahaan luar negeri untuk mengurangi pajak dibayarkan kepada Indonesia, Indonesia menerapkan pajak 25% sementara di Singapura hanya 17%, sehingga sejumlah industri di Indonesia punya kantor pusat di Singapura.

PT Adaro Energy akan menjual batu bara ke Coaltrade Services dengan harga murah, lalu anak perusahaan dapat menjualnya kembali dengan harga lebih tinggi. Menurut Global Witness yang ditunjukkan antara tahun 2009 sampai 2017, bahwa batu bara yang dijual oleh Coaltrade lebih dari 70% berasal dari tambang di Indonesia. Kemudian, Global Witness juga menemukan bahwa Coaltrade mendapatkan keuntungan dari anak perusahaan lainnya. Sebelum 2009, keuntungan penjualan batu bara mendapatkan sekitar US\$ 4 juta per tahun.

Kemudian pendapatan itu bertambah menjadi US\$ 55 juta per tahun dari penjualan batu bara.

Coaltrade sangat mendapatkan peluang untuk memperoleh laba dan mencatatnya di Singapura dengan tarif pajaknya lebih rendah dari Indonesia. Nilai pajak yang dapat dikumpulkan oleh Direktorat Jenderal Pajak mencapai US\$ 125 juta dari pajak penghasilan perusahaan atau setara US\$ 14 juta per tahunnya. Pemilik Vindoor dan Coaltrade adalah Arindo Holdings dari Mauritius, yang disebut-sebut sebagai grup perusahaan asing yang dikuasai Adaro. Namun menurut Global Witness, Coltrade tidak membayar dividen apa pun kepada Adaro sehingga seolah-olah tak ada uang yang dikenakan pajak di Indonesia. (<https://tirto.id/> diakses 20 januari 2020)

Transaksi akan dilakukan pada perusahaan dengan pastinya akan menyusahkan dalam penentuan harga yang akan ditransfer. Dalam perusahaan menempatkan keuntungan dari negara yang tarif pajak rendah, kemudian untuk mengecilkan pajak sebagai mendapatkan laba atau disebut dengan *transfer pricing* (Kurniawan, 2015). Menurut Undang-Undang Nomer 7 Tahun 1983 sebagaimana diubah terakhir dengan Undang-Undang Nomer 36 Tahun 2008 tentang Pajak Penghasilan yang mengatur tentang masalah *transfer pricing* yang terdapat Pasal 18.

Menurut Undang-Undang Nomer 36 Tahun 2008 mengatur pada Pasal 18 ayat (4) yaitu : hubungan istimewa pada Wajib Pajak Badan terdiri atas pemilikan saham dari suatu badan lainnya sebanyak 25% atau lebih. Dengan adanya beberapa badan maka hubungan istimewa dapat mengakibatkan ketidakwajaran harga, biaya, atau imbalan lain yang dilaksanakan pada suatu transaksi usaha.

*Transfer pricing* akan memperoleh laba dari penjualan tertinggi untuk peluang perusahaan, dari peluang tersebut maka sudah pasti perusahaan akan berusaha untuk mendapatkan hasil keuntungannya yang maksimal melalui berbagai macam cara, termasuk melalui efisiensi biaya. Maka *transfer pricing* dapat diperoleh dari beberapa perusahaan untuk menghindari pungutan pajak yang besar dengan mengecilkan pajaknya.

Pajak menjadi salah satu alasan perusahaan manufaktur melakukan *transfer pricing* dengan cara melakukan transaksi kepada perusahaan afiliasi yang ada di luar batas negara, sehingga laba berkurang dan pajak yang dibayarkan juga berkurang (Cahyadi & Noviari, 2018). Pada penelitian yang dilakukan oleh Suprianto & Pratiwi (2017), Choi *et al.*, (2020), Refgia (2017), Kusumasari dkk., (2018) dan Kiswanto & Purwaningsih (2014) bahwa pajak berpengaruh signifikan terhadap *transfer pricing*. Perusahaan yang melakukan *transfer pricing* karena pembayaran pajak yang tinggi membuat perusahaan melakukan hal tersebut.

Profitabilitas yang dilakukan manajemen dalam mengelola kekayaan perusahaan yang ditunjukkan oleh laba yang dihasilkan, semakin rendah profitabilitas suatu perusahaan maka semakin tinggi pendapatan yang terjadi, dengan kata lain semakin besar pula dugaan perusahaan melakukan praktik *transfer pricing* (Cahyadi & Noviari, 2018). Penelitian yang dilakukan oleh Kusumasari dkk., (2018) dan Cahyadi & Noviari (2018) bahwa ROA berpengaruh signifikan terhadap *transfer pricing*. Hal ini memperlihatkan bahwa semakin tinggi tingkat keuntungan pada perusahaan maka semakin besar tambahan penghasilan perusahaan dalam melakukan *transfer pricing*.

Faktor yang mempengaruhi harga transfer perusahaan atas *intangible assets*. Menurut PSAK 19, aset tidak berwujud yaitu sebagai suatu aktiva yang pada umumnya dapat memiliki masa manfaat yang diperpanjang dan tidak mempunyai bentuk fisik serta mempunyai kegunaan pada aktivitas operasi perusahaan.

Penerapan kebijakan *transfer pricing* perusahaan dipengaruhi oleh aset tidak berwujud, kegiatan *transfer pricing* bersangkutan dari kedua barang berwujud maupun tidak berwujud, tetapi harus berpedoman pada prinsip ditentukan oleh harga pasar wajar. Penelitian yang dilakukan oleh Novira dkk., (2020) dan Muhammadi *et al.*, (2016) bahwa *intangible assets* memiliki pengaruh signifikan terhadap *transfer pricing*. Hal ini dikarenakan meminimalisir beban pajak royalti yang akan dikenakan pada perusahaan di negara tarif pajak tinggi.

Pada penelitian Jafri & Mustikasari (2018) menunjukkan bahwa aset tidak berwujud tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing* yang menyatakan bahwa besarnya aset tidak berwujud tidak mendorong manajer untuk melakukan *transfer pricing*.

Dalam penyusunan laporan keuangan, manajer dapat menggunakan berbagai kebijakan akuntansi yang dinilai tepat untuk perusahaan sehingga hal tersebut merupakan sesuatu yang wajar apabila manajer mengambil kebijakan yang dapat memaksimalkan laba dan nilai perusahaan (Hidayah & Nuzula, 2019). Manajemen laba adalah upaya yang dilakukan manajer perusahaan untuk mencampuri atau mempengaruhi informasi pada laporan keuangan dengan tujuan untuk mengelabui *stakeholder* yang ingin mengetahui kinerja dan kondisi perusahaan (Sulisyanto, 2014).

Perusahaan meningkatkan laba yang besar sehingga para investor akan tertarik untuk melakukan investasi pada perusahaan tersebut. Penelitian yang dilakukan oleh Hidayah & Nuzula (2019), Hummel *et al.*, (2019), Agana *et al.*, (2018), Amidu, Coffie, & Acquah, (2019) menunjukkan bahwa *transfer pricing* berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Hal ini dikarenakan semakin besar *transfer pricing* yang dilakukan perusahaan, maka manajemen laba akan semakin besar.

Nilai tukar atau kurs yang sangat berhubungan erat dengan perdagangan internasional, dengan harga dari suatu mata uang relatif kepada mata uang negara lain (Sukirno, 2015). Sehingga semakin tinggi pajak yang dibayarkan oleh perusahaan, memaksa perusahaan multinasional yang berorientasi laba untuk melakukan mengurangi pajak yang harus dibayarkan oleh perusahaan salah satunya dengan *transfer pricing*.

Penelitian yang dilakukan oleh Huang *et al.*, (2019) dan Marfuah & Azizah (2014) bahwa *exchange rate* memiliki pengaruh signifikan terhadap *transfer pricing*. Pada Penelitian Cahyadi & Noviari (2018) menunjukkan bahwa *exchange rate* tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*. Hal ini dikarenakan bahwa besar - kecilnya *exchange rate* tidak mempengaruhi pertimbangan perusahaan untuk melakukan keputusan *transfer pricing*.

Berdasarkan melihat latar belakang, fenomena, dan beberapa gap penelitian di atas maka penelitian tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul **“Pengaruh Pajak, Profitabilitas, Intangible Assets, Manajemen Laba, dan Exchange Rate terhadap Transfer Pricing pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Barang Konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2019”**.

## 1.2 Permasalahan

### 1.2.1 Identifikasi Masalah

Berdasarkan latar belakang tersebut di atas, terdapat beberapa faktor yang berpengaruh terhadap *transfer pricing* dan dapat diidentifikasi sebagai berikut :

1. Apakah terdapat Pengaruh Pajak terhadap *Transfer Pricing*?
2. Apakah terdapat Pengaruh Profitabilitas terhadap *Transfer Pricing*?
3. Apakah terdapat Pengaruh *Intangible Assets* terhadap *Transfer Pricing*?
4. Apakah terdapat Pengaruh Manajemen Laba terhadap *Transfer Pricing*?
5. Apakah terdapat Pengaruh *Exchange Rate* terhadap *Transfer Pricing*?
6. Apakah terdapat Pengaruh Pajak, Profitabilitas, *Intangible Assets*, Manajemen Laba, dan *Exchange Rate* terhadap *Transfer Pricing*?

### 1.2.2 Pembatasan Masalah

Batasan untuk ruang lingkup permasalahan yang diteliti tertuju dan tidak meluas, maka penelitian memberi batas pada penelitiannya dengan masalah yang akan dibahas yaitu pengaruh pajak, profitabilitas, *intangible assets*, manajemen laba, dan *exchange rate* terhadap *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur subsektor barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2015-2019.

### 1.2.3 Perumusan Masalah

Berdasarkan uraian yang telah dikemukakan di atas, maka dapat dirumuskan masalah dalam penelitian ini yaitu : “Bagaimanakah pengaruh pajak, profitabilitas, *intangible assets*, manajemen laba, dan *exchange rate* terhadap *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur subsektor barang konsumsi yang terdaftar di BEI pada tahun 2015-2019” ?



### 1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah di atas maka tujuan penelitian ini adalah untuk menguji :

1. Untuk mengetahui apakah Pajak berpengaruh terhadap *Transfer Pricing* pada perusahaan manufaktur subsektor barang konsumsi yang terdaftar di BEI tahun 2015-2019
2. Untuk mengetahui apakah Profitabilitas berpengaruh terhadap *Transfer Pricing* pada perusahaan manufaktur subsektor barang konsumsi yang terdaftar di BEI tahun 2015-2019
3. Untuk mengetahui apakah *Intangible Asstes* berpengaruh terhadap *Transfer Pricing* pada perusahaan manufaktur subsektor barang konsumsi yang terdaftar di BEI tahun 2015-2019
4. Untuk mengetahui apakah Manajemen Laba berpengaruh terhadap *Transfer Pricing* pada perusahaan manufaktur subsektor barang konsumsi yang terdaftar di BEI tahun 2015-2019
5. Untuk mengetahui apakah *Exchange Rate* berpengaruh terhadap *Transfer Pricing* pada perusahaan manufaktur subsektor barang konsumsi yang terdaftar di BEI 2015-2019
6. Untuk mengetahui apakah Pajak, Profitabilitas, *Intangible Assets*, Manajemen Laba, dan *Exchange Rate* berpengaruh terhadap *Transfer Pricing* pada perusahaan manufaktur subsektor barang konsumsi yang terdaftar di BEI 2015-2019

#### 1.4 Manfaat Penelitian

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat sebagai berikut :

##### 1. Akademik

Diharapkan penelitian ini dapat menambah wawasan dan pengetahuan mengenai *transfer pricing* yang bermanfaat pada perusahaan untuk mendapatkan laba yang tinggi dan menyadari hak kendali pihak asing yang ada di dalam perusahaan tersebut, dengan perusahaan manufaktur di Indonesia. Di harapkan penelitian ini, mampu menambah sumber acuan dan bermanfaat sebagai rujukan yang akan digunakan pada penelitian selanjutnya mengenai *transfer pricing*.

##### 2. Praktik

Diharapkan peneliti ini dapat menambahkan informasi yang dapat berguna untuk investor, dan perusahaan yang melakukan kegiatan *transfer pricing* di Indonesia. Sehingga dapat mengambil informasi ini sebagai bahan pertimbangan dalam mengambil keputusan.

## DAFTAR PUSTAKA

- Adriani . (2014). *Teori Perpajakan*, Jakarta: Salemba Empat.
- Agana, Joseph Agana., Mohammed, Abu-Khanifa., & Zamore Stephen.,(2018). *International Transfer Pricing and Income Shifting in Developing Countries. International Journal of Emerging Markets*, Vol.13, No.5, Oktober, 2018. *Kwae Nkrumah University, Ghana*.
- Ahmad, Kamaruddin. (2014). *Akuntansi Manajemen: Dasar-dasar Konsep Biaya dan Pengambilan Keputusan*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Amidu, Mohammed., Coffie, William., & Acquah, Philomina., (2019). *Transfer pricing, earnings management and tax avoidance of firms in Ghana. Journal of Financial Crime*, Vol.26, No.2, Januari, 2019. *University of Ghana, Ghana*.
- Cahyadi, Anisa Sheirina., & Noviyari, Naniek. (2018). Pengaruh Pajak, Exchange Rate, Profitabilitas, dan Leverage Pada Keputusan Melakukan Transfer Pricing. *E-Jurnal Akuntansi*, Vol.24, No.2, Juli, 2018. Universitas Udayana, Bali, Indonesia.
- Choi, Jay Pil., Furusawa, Taiji., & Ishikawa, Jota., (2020). *Transfer pricing regulation and tax competition. Journal of International Economics*, Vol.127, No.2, November, 2020. *Yonsei University, South Korea*.
- Ekananda, Mahyus. (2014). *Ekonomi Internasional*. Jakarta: Erlangga.
- Ghozali, Imam. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariete Dengan Program IBM SPSS 23 (Edisi 8)*. Cetakan ke VIII. Semarang : Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gouveia, Borges., Pinho Carlos., & Fernandes, Rui., (2015). *Supply chain networks design and transfer-pricing. Economy, The International Jpurnal of Logistics Management*, Vol.26, No.1, Januari, 2015. *Aveiro University, Portugal*.
- Hanafi, Mamduh M dan Abdul Halim. (2016). *Analisis Laporan Keuangan*. Edisi Kelima. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Harahap, Sofyan Syafri. (2015). *Analisis Kritis atas Laporan Keuangan*. Edisi 10. Jakarta: Rajawali Pers.
- Hery. (2015). *Analisis Laporan Keuangan*. Edisi 1. Yogyakarta: CAPS (*Center For Academic Publishing Services*).

- Hidayah, Muhammad Nur. & Nuzula, Nila Firdausi., (2019). Pengaruh Transfer Pricing dan Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Administrasi Bisnis (JAB)*, Vol.75, No.1, Oktober, 2019. Universitas Brawijaya, Malang, Indonesia.
- Hofer, Katharina Maria., Niehoff, Lisa Maria. & Wuehrer, Gerhard A. (2015). A *taxonomy of export-pricing strategies and their performance in international markets. Advances in International Marketing*, Vol.26, No.1, Januari, 2015. University of Bath, United Kingdom.
- Hornngren, Charles T., Datar, Srikant., & Foster Gorge., (2010). Akuntansi Biaya : Penekanan Manajerial, Jilid 2, Edisi 12. Jakarta: Erlangga
- Huang, Qian., Weng, Jiahua., Ohmori, Shunichi., & Yoshimoto, Kazuho., (2019). *Profit allocation in the global supply chain with transfer pricing and exchange rate. Procedia Manufacturing*, Vol.39, No.9, Agustus, 2019. Waseda Univesity, Tokyo.
- Hummel, Katrin., Pfaff, Dieter., & Bisig, Benedikt., (2019). *Can the integration of a tax-compliant transfer pricing system into the management control system be successful?: Yes, it can! Journal of Accounting & Organizational Change*, Vo.15, No.2, Juni, 2019. University of Zurich, Switzerland.
- Ikatan Akuntan Indonesia. (IAI). (2018). Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi. Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan No. 7 (Revisi 2010). Jakarta: DSAK-IAI.
- \_\_\_\_\_. (2018). Pengaruh Perubahan Nilai Tukar Valuta Asing. Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No. 10 (Revisi 2009). Jakarta: DSAK-IAI.
- \_\_\_\_\_. (2018). Aset Tidak Berwujud. Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No. 19 (Revisi 2010). Jakarta: DSAK-IAI.
- \_\_\_\_\_. (2018). Aset Tidak Berwujud. Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No. 19 (Revisi 2015). Jakarta: DSAK-IAI.
- Indrasti, Anita Wahyu., (2016). Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, *Bonus Plan* dan *Debet Covenant* terhadap Keputusan Perusahaan untuk Melakukan *Transfer Pricing* (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2012-2015). *Komunikasi Ilmiah Akuntansi dan Perpajakan*, Vol.9, No.3, Desember, 2016. Universitas Mercu Buana. Jakarta, Indonesia.
- Jafri, Hassan Effendi. & Mustikasari, Elia., (2018). Pengaruh Perencanaan Pajak, *Tunnelling Incentive* dan Aset Tidak Berwujud Terhadap Perilaku *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur yang Memiliki Hubungan Istimewa

yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2016. *Berkala Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, Vol.3, No.2, Mei, 2018. Universitas Airlangga, Surabaya, Indonesia.

Juranek, Steffen., Schindler, Dirk., & Schjelderup, Guttorm., (2018). *Transfer pricing regulation and taxation of royalty payments. Journal of Public Economic Theory*, Vol.20, No.1, Januari, 2018. Norwegian School of Economics, Norway.

Kasmir. (2018). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.

Kiswanto, Nancy. & Purwaningsih, Anna., (2014). Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, dan Ukuran Perusahaan terhadap *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur di Bei Tahun 2010-2013. *Jurnal Ekonomi Akuntansi*, Vol.15, No.1, Febuari, 2015. Universitas Atma Jaya, Jakarta, Indonesia.

Krismiaji. & Y Anni Aryani. (2014). *Akuntansi Manajemen*. Edisi 2. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.

Kurniawan, Anang Mury. (2015). *Transfer Pricing Untuk Kepentingan Pajak*. Edisi Satu Yogyakarta: Penerbit Andi.

Kusumasari, Ratna Dewi., Fadilah, Sri., & Sukarmanto, Edi., (2018). Pengaruh Pajak , Kepemilikan Asing dan Ukuran Perusahaan terhadap *Transfer Pricing* ( Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016 ). *Ejournal Unisba*, Vol.4, No.2, Agustus, 2018. Universitas Islam Bandung, Bandung, Indonesia.

Kwary, Deny Arnos., & Fitriasari, Dewi. (2015). *Sistem Informasi Akuntansi*. Edisi 4. Jakarta : Salemba Empat.

Liu, Li., Eisenlohr, Tim Schmidt., & Guo, Dongxian., (2019). *International Transfer Pricing and Tax Avoidance: Evidence from Linked Trade- Tax Statistics in the UK. Review of Economics and Statistics*, Vol.102, No.4, Oktober, 2019. Harvard Collage and the Massachusetts Institute of Technology, USA.

Mardiasmo. (2018). *Perpajakan*. Edisi Revisi Tahun 2018. Yogyakarta: Penerbit Andi.

Marfuah, & Azizah, A. P. N. (2014). Pengaruh Pajak, Tunneling dan Exchange Rate pada Keputusan Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2012. *Jurnal Akuntansi Dan Auditing Indonesia*. Vol.18, No.2, Desember, 2014. Universitas Islam Indonesia, Sleman, Indonesia.

Martins, Antonio Fernandes., (2017). *Accounting information and its impact in transfer pricing tax compliance: a Portuguese view. EuroMed Journal of Business*, Vol.12, No.2, April, 2017. University of Colorado Boulder, Boulder.

- Muhammadi, A. H., Ahmed, Z., & Habib, A. (2016). *Multinational transfer pricing of intangible assets: Indonesian tax auditors' perspectives*. *Asian Review of Accounting*. Vol.24, No.3, September, 2016. Massey University, New Zealand.
- Mulyadi. (2016). *Sistem Informasi Akuntansi*. Jakarta: Salemba Empat
- \_\_\_\_\_. (2015). *Akuntansi Manajemen (Konsep Manfaat Rekayasa)*. Edisi 3. Jakarta: Salemba Empat.
- Mulyo, Agung. (2014). *Perpajakan Indonesia*. Jakarta: Lentera Ilmu Cendekia
- Novira, A. R., Suzan, L., & Asalam, A. G. (2020). Pengaruh Pajak, Intangible Assets, dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Transfer Pricing (Studi Kasus pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2018). *Journal of Applied Accounting and Taxation*, Vol.5, No.1, Maret, 2020. Universitas Telkom, Bandung, Indonesia.
- Pohan, Chairil Anwar. (2018) *Pendoman Lengkap Pajak International*. Jakarta: Gramedia Pustaka Utama
- Priantara, Diaz. (2014). *Fraud Auditing & Investigation*. Jakarta : Mitra Wacana Media.
- Rathke, Alex Augusto Timm., (2015). *Transfer Pricing Manipulation, Tax Penalty Cost and The Impact of Foreign Profit Taxation*. *Leibniz Information Centre for Economics*, Vol.23, No.2, Agustus, 2015. University of Sao Paulo, Brazil.
- Refgia, Thesa. (2017). Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Asing, dan Tunneling Incentive terhadap *Transfer Pricing* (Perusahaan Sektor Industri Dasar Dan Kimia Yang Listing Di BEI Tahun 2011-2014). *JOM Fekom*, Vol.4, No.1, Febuari, 2017. Universitas Riau, Riau, Indonesia.
- Republik Indonesia. (1999). Penjelasan Umum Undang-Undang Nomer 24 tahun 1999 tentang Lalu Lintas Devisa dan Sistem Nilai Tukar
- \_\_\_\_\_. (2008). Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 36 Tahun 2008 tentang Perubahan Ke Empat atas Undang-Undang Nomor 7 Tahun 1984 tentang Pajak Penghasilan
- \_\_\_\_\_. (2009). Undang-Undang No.16 Tahun 2009 tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan.

- \_\_\_\_\_. (2011). Peraturan Direktur Jenderal Pajak Nomor PER-32/PJ/2011 Tentang Penerapan Prinsip Kewajaran Dan Kelaziman Usaha Dalam Transaksi Antara Wajib Pajak Dengan Pihak Yang Mempunyai Hubungan Istimewa
- Resmi, Siti. (2017). *Perpajakan Teori dan Kasus* (Edisi ke 10 Buku 1). Jakarta: Salemba Empat
- Sansing, Richard., (2015). *International transfer pricing. Foundations and Trends in Accounting*. Vol.9, No.1, Januari, 2015. Dartmouth Collage, United States.
- Sartono, Agus. (2015). *Manajemen Keuangan: Teori dan Aplikasi*. Edisi Keempat. Yogyakarta: BPF.
- Seppala, Timo., Kenney, Martin., & Ali-Yrkko, Jykri., (2014). *Global supply chains and transfer pricing: Insights from a case study*. *Supply Chain Management*, Vol.19, No.4, Oktober, 2014. University of Oklahoma, Norman.
- Scott, William R, (2015). *Financial Accounting Theory. Seventh Edition*. Toronto: Pearson Canada Inc.
- Smolarski, Jan. M., Wilner, Neil., & Vega, Jose G., (2019). *Dynamic transfer pricing under conditions of uncertainty – the use of real options*. *Journal of Accounting and Organizational Change*. Vol.15, No.4, September, 2019. Rowam University, New Jersey.
- Sodikun, Slamet., (2015). *Akuntansi Manajemen Sebuah Pengantar*. Edisi 5. Yogyakarta : UPP STIM YKPN.
- Suandy, Erl., (2016) *Perencanaan Pajak*. Edisi 6. Jakarta: Penerbit Salemba Empat
- Sugiyono., (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung : Alfabeta
- Sukirno, Sadono., (2015). *Makroekonomi Teori Pengantar*. Jakarta: RajaGrafindo Persada.
- Sulistyanto, H Sri., (2018) *Manajemen Laba: Teori dan Model Empiris*. Jakarta: Grasindo
- Suprianto, Dicky. & Pratiwi, Raisa., (2017). Pengaruh Beban Pajak, Kepemilikan Asing, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2013 – 2016. *Jurnal Akuntansi FORBISWIRA*, Vol.2, No.3, September 2017. STIE Multi Data Palembang, Palembang, Indonesia.

Supriyati., (2016). *Audit laporan Keuangan Usaha Kecil & Menengah Berbasis Akuntansi dan Perpajakan*. Yogyakarta : Andi Offset.

Tampubulon, Karianton dan Zulham, A. F. (2018). *Transfer Pricing dan Cara Membuat TP Doc*. Yogyakarta: Budi Utama.

Tim Penyusun. (2014). *Pedoman Penyusunan Skripsi*. Jakarta: Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

Sumber lainnya :

Exchange, I. S. (n.d.). Retrieved from [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id).

<https://tirto.id/dugaan-adaro-menghindari-pajak-mengingatkan-pada-kasus-asian>

