



**PENGARUH RASIO PEMBAYARAN PAJAK,
MEKANISME BONUS, *TUNNELING INCENTIVE*
DAN *DEBT COVENANT* PADA INDIKASI
MELAKUKAN *TRANSFER PRICING*
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang
Terdaftar di BEI Tahun 2013-2017)**

Oleh:

MIFTAKHUL HUDA

NIM. 201412172

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2019**



**PENGARUH RASIO PEMBAYARAN PAJAK,
MEKANISME BONUS, *TUNNELING INCENTIVE*
DAN *DEBT COVENANT* PADA INDIKASI
MELAKUKAN *TRANSFER PRICING*
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang
Terdaftar di BEI Tahun 2013-2017)**

Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan jenjang pendidikan Strata Satu (S1) pada Fakultas Ekonomi Universitas Muria Kudus

Oleh:

MIFTAKHUL HUDA

NIM. 201412172

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2019**

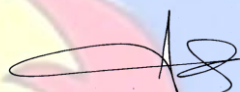
PENGARUH RASIO PEMBAYARAN PAJAK, MEKANISME BONUS, *TUNNELING INCENTIVE* DAN *DEBT COVENANT* PADA INDIKASI MELAKUKAN *TRANSFER PRICING* (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2013-2017)

Skripsi ini diajukan untuk dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian Skripsi

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Kudus, 29 Agustus 2019

Mengetahui,
Ketua Program Studi Akuntansi



Sri Mulyani, SEI, M.Si
NIDN. 0611018202

Pembimbing I



Ashari, SE, M.Si, Ak. CA, CPA.
NIDN. 0608127602

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. H. M. Hamad Edris, Drs, MM
NIDN. 0618066201

Pembimbing II



Febra Robiyanto, SE, M.Si, Akt.
NIDN. 0619027701

HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI
PENGARUH RASIO PEMBAYARAN PAJAK, MEKANISME BONUS, *TUNNELING INCENTIVE* DAN *DEBT COVENANT* PADA INDIKASI MELAKUKAN *TRANSFER PRICING* (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2013-2017)

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

Miftakhul Huda

NIM. 201412172

Telah dipertahankan di Depan Dewan Penguji pada hari Selasa, 29 Agustus 2019 dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Penguji I

Ashari, SE, M.Si, Ak. CA, CPA.

NIDN. 0608127602

Penguji II

Penguji III

Zuliyati, SE, M.Si, Ak.

NIDN. 06030378

Febra Robiyanto, SE, M.Si, Akt.

NIDN. 0619027701

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Dr. H. Mochamad Liris, Drs. MM
NIDN. 0618066201

SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Miftakhul Huda

NIM : 201412171

Jurusan/Progdi : Akuntansi


Fakultas/Program : Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi ini benar-benar merupakan hasil karya saya sendiri, bebas dari peniruan terhadap karya orang lain. Kutipan pendapat dan tulisan orang lain ditunjuk sesuai dengan cara-cara penulisan ilmiah yang berlaku.

Apabila di kemudian hari terbukti atau dapat dibuktikan bahwa dalam skripsi ini terkandung ciri-ciri plagiat dan bentuk-bentuk peniruan lain yang dianggap melanggar peraturan, maka saya bersedia menerima sanksi atas perbuatan tersebut.

Kudus, 29 Agustus 2019

Yang membuat pernyataan


Miftakhul Huda
NIM. 201412172

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Kelak akan jadi apa dan siapa saya belum tahu, yang saya tahu hanya satu, bahwa berproses itu sangat penting”

“Jangan hanya karena sedang dalam kesulitan lalu kamu jadikan alasan untuk mengeluh, ketahuilah di luar sana masih banyak orang yang harus menanggung beban lebih keras dibanding apa yang kamu jalani sekarang”

“Menjadi yang paling hebat bukanlah perkara utama, namun menjadi yang bermanfaat adalah yang memang semestinya”

“Sesuatu yang bukan apa-apa bagimu boleh jadi sangat berharga bagi orang lain”

Skripsi Ini Ku Persembahkan Untuk:

1. Kedua Orang Tuaku, Bapak H. Sulchan Arifin dan Ibu Hj. Siti Aminah yang senantiasa memberikan do'a dan ridho untuk putra putrinya.
2. Kakek dan Nenekku, Almarhum Bapak H. Ali Muttaqin, Almarhumah Ibu Ukhuyati, Almarhumah Ibu Hj. Ummiyati, Bapak H. Sumardi dan Ibu Hj. Sutarni.
3. Adik laki-laki ku Almarhum Adik Fahrul Anam dan adik perempuan ku Any Rahmawati.
4. Segala Instansi yang akan penulis tempati nanti ketika bekerja, ini lah salah satu proses penulis sebelum menjadi bagian dari instansi anda.

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, puji dan syukur saya panjatkan hanya kepada Allah SWT atas segala nikmat, rahmat serta hidayahNya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Rasio Pembayaran Pajak, Mekanisme Bonus, Tunneling Incentive Dan Debt Covenant Pada Indikasi Melakukan Transfer Pricing (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI Tahun 2013-2017)”**

Penyusunan skripsi merupakan salah satu syarat yang harus dipenuhi guna melengkapi syarat ujian akhir sekaligus persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S1) pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Muria Kudus. terselesaikannya skripsi ini tidak mungkin tanpa adanya ridha dari Allah SWT serta berbagai pihak yang telah memberikan bimbingan, semangat, bantuan dan doa yang tak ternilai harganya. Maka dari itu, dengan iringan rasa syukur saya kepada Allah SWT pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan rasa terimakasih sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Dr. H. Suparno,SH. MS selaku Rektor Universitas Muria Kudus
2. Bapak Dr. H. Mochamad Edris, Drs., MM selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
3. Ibu Sri Mulyani, SEI, M.Si selaku Ketua Jurusan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
4. Bapak Ashari, SE, M.SI, Ak, CA, CPA selaku dosen pembimbing 1 yang telah memberikan banyak arahan dan masukan yang sangat bermanfaat terkait skripsi ini sehingga terselesaikan dengan baik.

5. Bapak Febra Robiyanto, SE, M.Si. Akt selaku dosen pembimbing 2 yang telah memberikan banyak arahan dan masukan yang sangat bermanfaat terkait skripsi ini sehingga terselesaikan dengan baik.
6. Segenap Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus yang telah memberikan ilmu selama penulis menempuh studi.
7. Keluarga besar Panwascam Undaan, Ibu Sudarmi, S.IP, Bapak Sugeng Harjono, Bapak Mamfu Handogo, Bapak Moh. Sholehah, S.IP, Bapak Ahmad Anif, S.Pd.I, MM, Bapak Witawar, Bapak Bambang Sudarsono, dan Bapak Anas Musthofa, S.Pd.I yang telah menjadi mitra kerja penulis ketika penulis menjalani proses kuliah sambil bekerja, terimakasih telah mengajarkan penulis banyak hal yang sangat berharga, tidak lupa teman seperjuanganku yang sekaligus turut menjadi mitra kerja penulis di dalamnya yaitu Joko Budi Satriyo.
8. Almamater Pon. Pes Subulus Salam, Bapak KH. Fahrul Anam, Ibu Nyai Hj. Saripah Al Maidah, Ibu Nyai Hj. Akhlimiyati, Bapak K. Ahmad Jazuli dan beserta seluruh dewan asatidz dan asatidzah, terimakasih telah memberikan bimbingan spiritual bagi penulis.
9. Para teman seperjuanganku, Ifan Illas Shofi, Rizal Maulana, Moh. Zaenal Arifin, dan semua teman baik yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu. Terimakasih telah memberikan motivasi dan pencerahan kepada penulis.

Penulis telah berusaha melakukan yang terbaik dalam penyusunan skripsi ini, namun tentunya penulis skripsi ini masih jauh dari sempurna dan banyak kekurangan yang perlu diperbaiki. Oleh karena itu, penulis sangat berharap atas kritik dan saran dari semua pihak dalam rangka perbaikan skripsi ini. Penulis

berhadap agar skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis khususnya dan pembaca pada umumnya.

Kudus, 29 Agustus 2019

Penulis



Miftakhul Huda

NIM. 201412172



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh rasio pembayaran pajak, mekanisme bonus, *tunneling incentive* dan *debt covenant* pada indikasi melakukan *transfer pricing*. Populasi dalam penelitian ini mencakup seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Periode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah tahun 2013-2017. Pengambilan sampel menggunakan teknik *purposive sampling*, yaitu sampel dipilih dengan menggunakan kriteria tertentu sesuai dengan tujuan dan masalah penelitian yang dikembangkan sehingga sampel dalam penelitian ini berjumlah 164 perusahaan. Teknik yang digunakan yaitu statistik deskriptif dan metode regresi logistik. Berdasarkan hasil analisis ditemukan bahwa rasio pembayaran pajak dan *debt covenant* tidak berpengaruh terhadap indikasi melakukan *transfer pricing*, sedangkan mekanisme bonus dan *tunneling incentive* berpengaruh positif dan signifikan terhadap indikasi melakukan *transfer pricing*.

Kata Kunci : rasio pembayaran pajak, mekanisme bonus, *tunneling incentive*, *debt covenant*, *transfer pricing*.



ABSTRACT

This study aims to examine the effect of tax payment ratios, bonus mechanisms, tunneling incentives and debt covenants on the indication of transfer pricing. The population in this study includes all manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange. The research period used in this study was 2013-2017. Sampling using purposive sampling technique, the sample is selected using certain criteria in accordance with the objectives and research problems developed so that the sample in this study amounted to 164 companies. The technique used is descriptive statistics and logistic regression methods. Based on the results of the analysis it was found that the ratio of tax payments and debt covenants had no effect on the indications of doing transfer pricing, while the mechanism of bonuses and tunneling incentives had a positive and significant effect on the indications of doing transfer pricing.

Keywords: *tax payment ratio, bonus mechanism, tunneling incentive, debt covenant, transfer pricing.*



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING	ii
HALAMAN PERSETUJUAN PENGUJI	iii
SURAT PERNYATAAN	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	viii
ABSTRAK	x
ABSTRACT	ix
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Penelitian	1
1.2. Ruang Lingkup	7
1.3. Rumusan Masalah	8
1.4. Tujuan Penelitian	8
1.5. Manfaat Penelitian	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1. Landasan Teori	10
2.1.1. Teori Akuntansi Positif	10
2.1.2. Teori Keagenan	11
2.1.3. <i>Transfer Pricing</i>	13
2.1.4. Rasio Pembayaran Pajak	15
2.1.5. Mekanisme Bonus	16
2.1.6. <i>Tunneling Incentive</i>	17
2.1.7. <i>Debt Covenant</i>	20
2.2. Peneliti Terdahulu	21

2.3. Kerangka Pemikiran	23
2.4. Hipotesis	26
2.4.1. Pengaruh Rasio Pembayaran Pajak terhadap <i>Transfer Pricing</i>	26
2.4.2. Pengaruh Mekanisme Bonus terhadap <i>Transfer Pricing</i>	28
2.4.3. Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	29
2.4.4. Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	31
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	33
3.1. Rancangan Penelitian	33
3.2. Definisi Operasional Variabel Dan Pengukuran Variabel.....	33
3.2.1. Variabel Dependen.....	34
3.2.2. Variabel Independen	34
3.3. Jenis Dan Sumber Data	36
3.4. Populasi Dan Sampel.....	37
3.5. Teknik Pengumpulan Data	38
3.6. Pengolahan Data.....	38
3.7. Analisis Data	39
3.7.1. Analisis Statistik Deskriptif.....	39
3.7.2. Model Analisis Regresi Logistik	40
BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....	44
4.1. Deskripsi Objek Penelitian.....	44
4.2. Metode Analisis Data	45
4.2.1. Analisis Statistik Deskripsi	45
4.2.2. Model Analisis Regresi Logistik	47
4.3. Hasil Analisis dan pembahasan	54
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	61
5.1. Kesimpulan.....	61
5.2. Keterbatasan	63
5.3. Saran	63

DAFTAR PUSTAKA	65
LAMPIRAN.....	68



DAFTAR TABEL

i	
i	
Sri Mulyani, SEI, M.Si	ii
Pembimbing I.....	ii
Dr.H. Mochamad Edris, Drs, MM	ii
Pembimbing II.....	ii
SURAT PERNYATAAN.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
ABSTRAK.....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xvii
BAB I 1	
PENDAHULUAN	1
1.1. <i>Latar Belakang Penelitian</i>	1
1.2. <i>Ruang Lingkup</i>	7
1.3. <i>Rumusan Masalah</i>	8
1.4. <i>Tujuan Penelitian</i>	8
1.5. <i>Manfaat Penelitian</i>	9
BAB II 10	
TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1. <i>Landasan Teori</i>	10
2.1.1. Teori Akuntansi Positif	10
2.1.2. Teori Keagenan	11
2.1.3. <i>Transfer Pricing</i>	13
2.2. <i>Peneliti Terdahulu</i>	21
2.3. <i>Kerangka Pemikiran</i>	23
2.4. <i>Hipotesis</i>	26

2.4.1. Pengaruh Rasio Pembayaran Pajak terhadap *Transfer Pricing* .26
 2.4.2. Pengaruh Mekanisme Bonus terhadap *Transfer Pricing*28
 2.4.3. Pengaruh *Tunneling Incentive* terhadap *Transfer Pricing*29
 2.4.4. Pengaruh *Debt Covenant* terhadap *Transfer Pricing*31

BAB III 33

METODOLOGI PENELITIAN 33

3.1. *Rancangan Penelitian* 33
 3.2. *Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran Variabel* 33
 3.2.1. **Variabel Dependen**33
 3.2.2. **Variabel Independen**34
 3.3. *Jenis Dan Sumber Data* 36
 3.3.1. **Jenis Data**36
 3.3.2. **Sumber Data**37
 3.4. *Populasi Dan Sampel* 37
 3.4.1. **Populasi**37
 3.4.2. **Sampel**37
 3.5. *Teknik Pengumpulan Data* 38
 3.6. *Pengolahan Data* 38
 3.6.1. *Editing*39
 3.6.2. *Tabulating*39
 3.6.3. *Processing*39
 3.7. *Analisis Data* 39
 3.7.1. *Analisis Statistik Deskriptif* 39
HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN 44
 4.1. Deskripsi Objek Penelitian 44
 Tabel 4.1 44
 4.2. Metode Analisis Data 45
 4.2.1. **Analisis Statistik Deskripsi**45
 4.2.2. **Model Analisis Regresi Logistik**47
 Tabel 4.4 48
 Tabel 4.7 51

Tabel 4.8 51

4.3. Hasil Analisis dan Pembahasan.....	54
KESIMPULAN DAN SARAN.....	61
5.1. Kesimpulan	61
<i>Berdasarkan hasil analisis tentang pengaruh rasio pembayaran pajak, mekanisme bonus, tunneling incentive dan debt covenant terhadap transfer pricing, berdasarkan hasil pengujian SPSS maka dapat diperoleh kesimpulan sebagai berikut:.....</i>	61
5.2. Keterbatasan	63
5.3. Saran	63
LAMPIRAN-LAMPIRAN.....	68
LAMPIRAN 6 DEBT COVENANT	92



DAFTAR GAMBAR

i	
i	
Sri Mulyani, SEI, M.Si	ii
Pembimbing I.....	ii
Dr.H. Mochamad Edris, Drs, MM	ii
Pembimbing II.....	ii
SURAT PERNYATAAN.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
ABSTRAKix	
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xvii
BAB I 1	
PENDAHULUAN	1
<i>1.1. Latar Belakang Penelitian</i>	1
<i>1.2. Ruang Lingkup</i>	7
<i>1.3. Rumusan Masalah</i>	8
<i>1.4. Tujuan Penelitian</i>	8
<i>1.5. Manfaat Penelitian</i>	9
BAB II 10	
TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1. <i>Landasan Teori</i>	10
2.1.1. Teori Akuntansi Positif	10
2.1.2. Teori Keagenan	11
2.1.3. <i>Transfer Pricing</i>	13
2.2. <i>Peneliti Terdahulu</i>	21
2.3. <i>Kerangka Pemikiran</i>	23
2.4. <i>Hipotesis</i>	26

2.4.1.	Pengaruh Rasio Pembayaran Pajak terhadap <i>Transfer Pricing</i>	.26
2.4.2.	Pengaruh Mekanisme Bonus terhadap <i>Transfer Pricing</i>	.....28
2.4.3.	Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	.....29
2.4.4.	Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	.....31

BAB III 33

METODOLOGI PENELITIAN	.....	33
3.1. <i>Rancangan Penelitian</i>	.....	33
3.2. <i>Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran Variabel</i>	.....	33
3.2.1. Variabel Dependen	.....	33
3.2.2. Variabel Independen	.....	34
3.3. <i>Jenis Dan Sumber Data</i>	.....	36
3.3.1. Jenis Data	.....	36
3.3.2. Sumber Data	.....	37
3.4. <i>Populasi Dan Sampel</i>	.....	37
3.4.1. Populasi	.....	37
3.4.2. Sampel	.....	37
3.5. <i>Teknik Pengumpulan Data</i>	.....	38
3.6. <i>Pengolahan Data</i>	.....	38
3.6.1. <i>Editing</i>	.....	39
3.6.2. <i>Tabulating</i>	.....	39
3.6.3. <i>Processing</i>	.....	39
3.7. <i>Analisis Data</i>	.....	39
3.7.1. <i>Analisis Statistik Deskriptif</i>	.....	39
HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN	.....	44
4.1. <i>Deskripsi Objek Penelitian</i>	.....	44
Tabel 4.1	44	
4.2. <i>Metode Analisis Data</i>	.....	45
4.2.1. Analisis Statistik Deskripsi	.....	45
4.2.2. Model Analisis Regresi Logistik	.....	47
Tabel 4.4	48	
Tabel 4.7	51	

Tabel 4.8 51

4.3. Hasil Analisis dan Pembahasan.....	54
KESIMPULAN DAN SARAN.....	61
5.1. Kesimpulan	61
<i>Berdasarkan hasil analisis tentang pengaruh rasio pembayaran pajak, mekanisme bonus, tunneling incentive dan debt covenant terhadap transfer pricing, berdasarkan hasil pengujian SPSS maka dapat diperoleh kesimpulan sebagai berikut:.....</i>	61
5.2. Keterbatasan	63
5.3. Saran	63
LAMPIRAN-LAMPIRAN.....	68
LAMPIRAN 6 DEBT COVENANT	92



DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1 Sampel Penelitian

LAMPIRAN 2 *Transfer Pricing*

LAMPIRAN 3 Rasio Pembayaran Pajak

LAMPIRAN 4 Mekanisme Bonus

LAMPIRAN 5 *Tunneling Incentive*

LAMPIRAN 6 *Debt Covenant*

LAMPIRAN 7 Hasil Output SPSS Statistik Deskriptif

LAMPIRAN 8 Hasil Output SPSS Regresi Logistik

