



**PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE*,
MEKANISME BONUS, DAN *LEVERAGE* TERHADAP
KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING*
(STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN
2014-2018)**

Oleh:

WIDYA NOVIANTIKA

NIM. 2016-12-140

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2020**



**PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE*,
MEKANISME BONUS, DAN *LEVERAGE* TERHADAP
KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING*
(STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN
2014-2018)**

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

Oleh:

WIDYA NOVIANTIKA

NIM. 2016-12-140

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2020**

HALAMAN PENGESAHAN

**PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE*, MEKANISME
BONUS, DAN *LEVERAGE* TERHADAP KEPUTUSAN
TRANSFER PRICING
(STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2014-
2018)**

Oleh:
WIDYA NOVIANTIKA
NIM.2016-12-140

Skripsi ini telah disetujui dan dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian Skripsi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus

Kudus, 13 Agustus 2020

Mengetahui,
Ketua Program Studi Akuntansi



Sri Mulyani, SEI, M.Si.
NIDN.0611018202

Pembimbing I



Dwi Soegiarto, SE, MM.
NIDN.0620117103

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



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

Pembimbing II



Zaenal Afifi, SE, M.Si
NIDN.0626038801

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Tuntutlah ilmu. Disaat kamu miskin, ia akan menjadi hartamu. Disaat kamu kaya, ia akan menjadi perhiasanmu” (Luqman Al-Hakim)
“Teruslah berusaha untuk mencapai kesuksesan, jangan takut dengan kegagalan, setiap usahamu tidak akan sia-sia, karena kebahagiaan menunggumu”



Karyaku ini kupersembahkan untuk:
Kedua orang tuaku, Bapak Mukri dan Ibu Indah Pujiati yang selalu mendoakanku dengan tulus dan selalu mendukungku tiada henti-hentinya. Terima kasih atas dukungan dan kasih sayang, semoga suatu hari nanti Allah SWT memberikan kesempatan kepadaku untuk segera membalasnya dan membuat mereka bahagia.

HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI


**PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE*, MEKANISME
BONUS, DAN *LEVERAGE* TERHADAP KEPUTUSAN
TRANSFER PRICING
(STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2014-
2018)**

Oleh:
WIDYA NOVIANTIKA
NIM.2016-12-140


Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada hari kamis, tanggal 13 Agustus
2020 dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Ketua


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

Sekretaris



Dwi Soegiarto, SE, MM
NIDN.0620117103

Anggota


Zaenal Afifi, SE, M.Si
NIDN.0626038801

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis




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

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE*, MEKANISME BONUS, DAN *LEVERAGE* TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING*

**(Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2014-2018)**

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul: “**PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE*, MEKANISME BONUS, DAN *LEVERAGE* TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING* (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018)**” adalah hasil tulisan saya sendiri, tidak terdapat karya yang pernah diajukan memperoleh gelar kesarjanaan disuatu Perguruan Tinggi dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Kudus, 13 Agustus 2020

Penyusun,

Widya Noviantika
NIM.201612140

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh pajak, *tunneling incentive*, mekanisme bonus, dan *leverage* terhadap keputusan *transfer pricing*. Populasi penelitian ini adalah Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2018. Teknik pengambilan sampel adalah metode *purposive sampling* yang menghasilkan sampel 88 selama lima tahun. Metode analisis data menggunakan analisis regresi berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa pajak, mekanisme bonus, dan *leverage* tidak berpengaruh terhadap keputusan *transfer pricing*, sedangkan *tunneling incentive* berpengaruh negatif terhadap keputusan *transfer pricing*.

Kata kunci: *transfer pricing*, pajak, *tunneling incentive*, mekanisme bonus, *leverage*.



ABSTRACT

The purpose of this research is to examine to influence of tax, tunneling incentive, bonus mechanisms, and leverage to decision on transfer pricing. the population in this research are the manufactory companies that listed in Indonesia Stock Exchange for year of 2014-2018. The sampling technic is a purposive sampling method which result for 88 samples for five years. The data analysis method uses multiple linear regression. The result of this study shows that following variables tax, bonus mechanisms, and leverage haven't effect to decision on transfer pricing, while variable tunneling incentive negative effect to decision transfer pricing.

Keyword: *transfer pricing, tax, tunneling incentive, bonus mechanisms, and leverage.*



KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr.Wb

Alhamdulillahirabbil'alamin, puji syukur atas kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, hidayat, serta ridho-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE*, MEKANISME BONUS, DAN *LEVERAGE* TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING* (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018)”** dengan baik. Skripsi ini disusun sebagai syarat akademis dalam menyelesaikan studi program Sarjana (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Jurusan Akuntansi Universitas Muria Kudus.

Penulis menyadari keterbatasan pengetahuan dan pengalaman, sehingga dalam pembuatan skripsi ini tidak sedikit bantuan, saran, petunjuk ataupun arahan dari berbagai pihak, oleh karena itu dengan kerendahan hati dan rasa hormat penulis mengucapkan terima kasih yang tak terhingga kepada:

1. Kedua orang tuaku Bapak Mukri dan Ibu Indah Pujiati yang selalu mendoakan, memberikan nasehat, semangat, dan dukungan. Terima kasih atas kasih sayang, perhatian, dan kepercayaan yang telah kalian berikan.
2. Bapak Dr. H. Mochamad Edris, Drs. MM selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
3. Ibu Sri Mulyani, SE, M.Si, selaku Ketua Progdi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

4. Bapak Dwi Soegiarto, SE, MM, selaku dosen pembimbing pertama yang telah meluangkan waktu, memberikan saran dan pengetahuan, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
5. Bapak Zaenal Afifi, SE, M.Si, selaku dosen pembimbing kedua yang telah meluangkan waktu, memberikan saran dan pengetahuan, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
6. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Akuntansi Universitas Muria Kudus yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat bagi penulis.
7. Sahabat terbaikku di kos dan di kampus terima kasih atas doa, motivasi terima kasih selama 4 tahun ini sudah memberikan semangat.
8. Saudara terbaikku yang telah memberikan doa, motivasi, semangat untuk menyelesaikan penyusunan skripsi ini.
9. Teman-teman seperjuangan Fakultas Ekonomi dan Bisnis angkatan 2016.
10. Semua pihak yang terlibat yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

Penulis hanya dapat mendoakan yang telah membantu dan terlibat dalam penyusunan skripsi ini, semoga Allah SWT membalas dengan kebaikan. Penulis memohon maaf sekiranya dalam penyajian dan pembahasan skripsi ini jauh dari kata sempurna. Penulis berharap semoga skripsi ini bermanfaat bagi pihak yang membutuhkan.

Wassalamu'alaikum Wr.Wb

Kudus, 13 Agustus 2020
Penulis,

Widya Noviantika
NIM.201612140

DAFTAR ISI

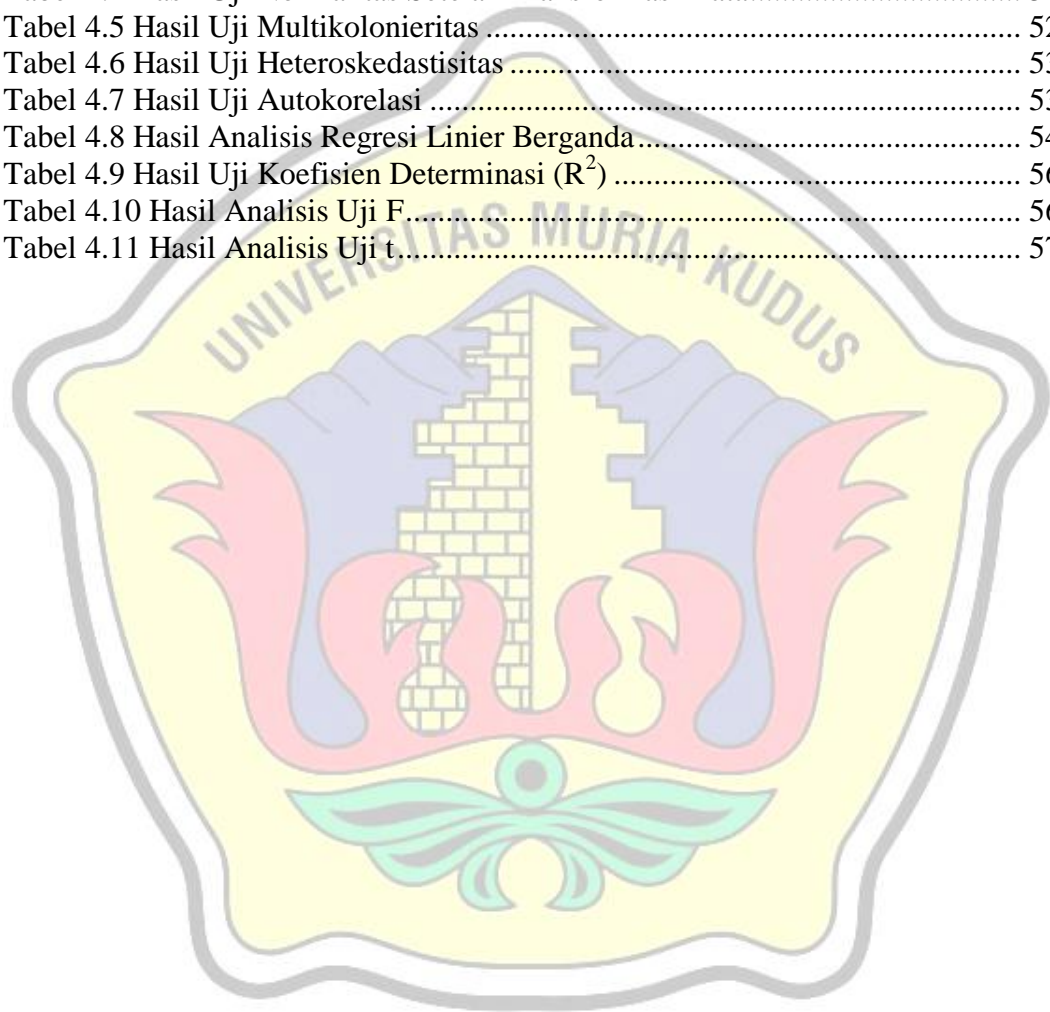
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	iii
HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI	iv
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	v
ABSTRAK.....	vi
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Ruang Lingkup	8
1.3. Rumusan Masalah	9
1.4. Tujuan Penelitian.....	9
1.5. Manfaat Penelitian.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	12
2.1. Landasan Teori	12
2.1.1. Teori Akuntansi Positif	12
2.1.2. Teori Agensi.....	14
2.1.3. <i>Transfer Pricing</i>	16
2.1.4. Pajak.....	18
2.1.5. <i>Tunneling Incentive</i>	19
2.1.6. Mekanisme Bonus.....	20
2.1.7. <i>Leverage</i>	21
2.2. Hasil Penelitian Terdahulu	22
2.3. Kerangka Penelitian Terdahulu	27
2.4. Perumusan Hipotesis	28
2.4.1. Pengaruh Pajak terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	28
2.4.2. Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	29
2.4.3. Pengaruh Mekanisme Bonus terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	30

2.4.4.	Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	31
BAB III	METODE PENELITIAN.....	33
3.1.	Rancangan Penelitian	33
3.2.	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	33
3.2.1.	Variabel Dependen.....	33
3.2.1.1.	Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	33
3.2.2.	Variabel Independen	34
3.2.2.1.	Pajak.....	34
3.2.2.2.	<i>Tunneling incentive</i>	35
3.2.2.3.	Mekanisme Bonus.....	35
3.2.2.4.	<i>Leverage</i>	36
3.3.	Jenis dan Sumber Data	36
3.4.	Populasi dan Sampel.....	37
3.5.	Pengumpulan Data.....	39
3.6.	Pengolahan Data.....	39
3.7.	Analisis Data	40
3.7.1.	Analisis Statistik Deskriptif	40
3.7.2.	Uji Asumsi Klasik.....	41
3.7.2.1	Uji Normalitas	41
3.7.2.2	Uji Multikolonieritas	41
3.7.2.3	Uji Heteroskedastisitas	42
3.7.2.4	Uji Autokorelasi	42
3.7.3.	Analisis Regresi Berganda	43
3.7.4.	Pengujian Hipotesis.....	44
3.7.4.1.	Pengujian Koefisien Determinasi	44
3.7.4.2.	Uji Pengaruh Simultan (Uji F).....	45
3.7.4.3.	Uji Parsial (Uji t).....	46
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	47
4.1.	Gambaran Umum Objek Penelitian.....	47
4.2.	Hasil Analisis Statistik Deskriptif	48
4.3.	Deskripsi Data Penelitian	48
4.3.1.	Pajak.....	48
4.3.2.	<i>Tunneling Incentive</i>	49
4.3.3.	Mekanisme Bonus.....	49

4.3.4.	<i>Leverage</i>	50
4.3.5.	Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	50
4.4.	Uji Asumsi Klasik	50
4.4.1.	Uji Normalitas	50
4.4.2.	Uji Multikolonieritas	51
4.4.3.	Uji Heteroskedastisitas	52
4.4.4.	Uji Autokorelasi	53
4.5.	Analisis Regresi Linier Berganda	54
4.6.	Pengujian Hipotesis	55
4.6.1.	Pengujian Koefisien Determinasi (R^2)	55
4.6.2.	Uji Pengaruh Simultan (Uji F)	56
4.6.3.	Uji Parsial (Uji t)	57
4.7.	Pembahasan Hasil Penelitian	58
4.7.1.	Pengaruh Pajak terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	58
4.7.2.	Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i> 59	59
4.7.3.	Pengaruh Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i> 60	60
4.7.4.	Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	61
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		63
5.1.	Kesimpulan	63
5.2.	Keterbatasan Penelitian	64
5.3.	Saran Penelitian	65
DAFTAR PUSTAKA		66
LAMPIRAN		71

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	22
Tabel 3.1 Sampel Penelitian.....	38
Tabel 3.2 Kriteria Durbin Watson.....	43
Tabel 4.1 Seleksi Pemilihan Sampel.....	47
Tabel 4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	48
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas Sebelum Transformasi Data	51
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas Setelah Transformasi Data.....	51
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolonieritas	52
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas	53
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi	53
Tabel 4.8 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	54
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	56
Tabel 4.10 Hasil Analisis Uji F.....	56
Tabel 4.11 Hasil Analisis Uji t.....	57



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Teoritis 27



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Perhitungan Sampel Perusahaan Mnfaktur Tahun 2014-2018
- Lampiran 2 Sampel Data Perusahaan Manufaktur Tahun 2014-2018
- Lampiran 3 Sampel Perusahaan Dikendalikan Perusahaan Asing
- Lampiran 4 Tabulasi Data Pajak
- Lampiran 5 Tabulasi Data *Tunneling Incentive*
- Lampiran 6 Tabulasi Data Mekanisme Bonus
- Lampiran 7 Tabulasi Data *Leverage*
- Lampiran 8 Tabulasi Data *Transfer Pricing*
- Lampiran 9 Data Input SPSS
- Lampiran 10 Data Setelah Ditransform
- Lampiran 11 Data Setelah Ditransform dan Outlier
- Lampiran 12 Hasil Output SPSS

