



**PENGARUH PAJAK, KEPEMILIKAN ASING,
MEKANISME BONUS DAN *TUNNELING*
INCENTIVE TERHADAP *TRANSFER PRICING*
(STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA TAHUN 2015-2018)**

Diajukan oleh :

DIYA WULAN SARI

NIM. 2015-12-241

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



**MEKANISME BONUS DAN *TUNNELING*
INCENTIVE TERHADAP *TRANSFER PRICING*
(STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA TAHUN 2015-2018)**

Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan jenjang pendidikan Strata Satu (S1) pada Fakultas ekonomi dan bisnis

Universitas Muria Kudus

Diajukan oleh :

DIYA WULAN SARI

NIM. 2015-12-241

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

HALAMAN PENGESAHAN

**PENGARUH PAJAK, KEPEMILIKAN ASING, MEKANISME BONUS DAN
TUNNELING INCENTIVE TERHADAP TRANSFER PRICING (STUDI PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA TAHUN 2015-2018)**


Oleh:
DIYA WULAN SARI
NIM. 2015-12-241

Skripsi ini telah disetujui dan dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian Skripsi

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus

Kudus, 29 Agustus 2020

Mengetahui,
Ketua Program Studi



Sri Mulyani, SE, M.Si

NIDN. 0611018202

Pembimbing I



Zullyati SE, M.Si, Al

NIDN:0605037801

Mengetahui,
Dekan



Hamid Edris, Drs, MM

NIDN :0618066201

Pembimbing II



Zaenal Afifi, SE, M.Si

NIDN. 0626038801

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Barang siapa yang menginginkan kehidupan dunia, maka ia harus memiliki ilmu, dan barang siapa yang menginginkan kehidupan akhirat maka itupun harus dengan ilmu, dan barang siapa yang menginginkan keduanya maka itupun harus dengan ilmu (HR. Thabrani).

Allah tidak membebani seseorang, melainkan dengan kesanggupannya. (QS. ALBaqarah: 286).

Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan, maka apabila kamu telah selesai (dari sesuatu urusan), kerjakanlah dengan sungguh-sungguh (urusan) yang lain, dan Hanya kepada Tuhanmulah hendaknya kamu berharap. (QS. AL Insyirah; 6-8).



Kupersembahkan karyaku ini

Untuk Bapak, Ibu, Tunangan Saya

Terima Kasih atas doa, serta dukungan dan kasih sayang yang diberikan

Semoga suatu saat nanti Allah memberikan kesempatan

Untuk membuat beliau bangga dan bahagia.

HALAMAN PENETAPANAN PANITIA PENGUJI

**PENGARUH PAJAK, KEPEMILIKAN ASING, MEKANISME BONUS DAN
TUNNELING INCENTIVE TERHADAP TRANSFER PRICING (STUDI PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA TAHUN 2015-2018)**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Oleh:
DIYA WULAN SARI
NIM. 2015-12-241

Telah dipertahankan di Depan Dewan Penguji pada hari Sabtu, tanggal 29
Agustus 2020 dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Ketua



Aprilia Whetyningtyas, SE, M.Si
NIDN. 0607048403

Sekretaris



Zuliyati SE, M.Si, Ak
NIDN:0603037801

Anggota



Zaenal Afifi, SE, M.Si
NIDN. 0626038801

Mengetahui,
Ketua Panitia Ekonomi dan Bisnis



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

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

PENGARUH PAJAK, KEPEMILIKAN ASING, MEKANISME BONUS DAN *TUNNELING INCENTIVE* TERHADAP *TRANSFER PRICING* (STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2018)

Dengan ini saya menyatakan skripsi dengan judul : “**PENGARUH PAJAK, KEPEMILIKAN ASING, MEKANISME BONUS DAN *TUNNELING INCENTIVE* TERHADAP *TRANSFER PRICING* (STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2018)**” adalah hasil tulisan saya sendiri, tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan disuatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang sepengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang tertulis diacu dalam naskah publikasi ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Kudus, 29 Agustus 2020

Penyusun

Diya Wulan Sari

NIM. 201512241

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk memperoleh bukti empiris pajak, kepemilikan asing, mekanisme bonus, dan *Tunneling Incentive* terhadap *Transfer Pricing*. Objek penelitian yang digunakan adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2018. Metode pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling*. Jumlah sampel penelitian ini adalah sebanyak 81 perusahaan. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi Logistik. Hasil penelitian menunjukkan bahwa Pajak, Kepemilikan Asing dan Mekanisme Bonus berpengaruh Positif terhadap *Transfer Pricing*, sedangkan *Tunneling Incentive* tidak berpengaruh terhadap *Transfer Pricing*.

Kata Kunci: Pajak, Kepemilikan Asing, Mekanisme Bonus, *Tunneling Incentive*, *Transfer Pricing*.



ABSTRACT

This research aimed to obtain the empirical influence Tax, Reward Mekanism, foreign ownership, Tunneling Incentive and Transfer Pricing. The object of this research used manufacturing companies which are registered in Indonesia Stock Exchange through in the period 2015-2018. The sampling method used purposive sampling. The population of this research is 81 companies. The data analysis method used Logistic Analysis. The result showed that Tax, Reward Mekanism, foreign ownership have positive effect to Transfer Pricing. But Tunneling Incentive Does not effect to Transfer Pricing.

Keywords: *Tax, Reward Mekanism, foreign ownership, Tunneling Incentive and Transfer Pricing*



KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Wr. Wb.

Alhamdulillahirobbil'alamin, puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, hidayah, serta ridho-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul "**PENGARUH PAJAK, KEPEMILIKAN ASING, MEKANISME BONUS, DAN TUNNELING INCENTIVE TERHADAP TRANSFER PRICING (STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2018)**" ini dengan baik. Skripsi ini disusun sebagai syarat akademis dalam menyelesaikan studi program Sarjana (S1) pada Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi Universitas Muria Kudus.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak mungkin terselesaikan dengan baik tanpa dukungan, bantuan, serta doa dari pihak selama penyusunan skripsi ini berlangsung. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Ibu Sri Mulyani, SEI, M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
2. Ibu Zuliyati SE,M.Si, Ak selaku Dosen Pembimbing pertama yang telah meluangkan waktu, memberikan saran, pengetahuan, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
3. Bapak Zaenal Afifi SE, M,Si selaku dosen pembimbing kedua yang telah meluangkan waktu, memberikan saran, pengetahuan, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.

4. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat bagi penulis.
5. Seluruh staf dan karyawan Universitas Muria Kudus yang telah banyak membantu dalam semua proses yang diperlukan.
6. Kepada Kedua Orangtua yang selalu mendoakan, memberi nasihat, arahan dan dukungan dalam menghadapi segala hambatan. Terima kasih untuk segala kepercayaan yang kalian berikan. Semoga amanah ini mendapat izin Allah. Amin.
7. Kepada teman-teman seperjuangan saya Ria Anggria Astuti, Orienta Devi Nandhita, Deviana Anggia Safitri, Mak Umi, Salma Sabila, Yuyun Viyani, Supras Muryanto, Yanuar Adi Putra, Nur Ahmad, Robby, Ilham, saya ucapkan Terima kasih atas doa, bantuan, saran, Hujatan dan Motivasi yang tidak jelas dari awal proses perkuliahan sampai akhir penyusunan skripsi.
8. Kepada Mas Dwi Edi Purwanto. Terima kasih untuk bantuan, semangatnya dan hari hari yang indah bersama.

Kepada semua pihak yang namanya tidak dapat disebutkan satu persatu, saya mengucapkan banyak terima kasih atas semua bantuan yang diberikan. Semoga Allah melimpahkan rahmat-Nya kepada Bapak, Ibu dan Saudara yang telah berbuat baik untuk saya.

Penulis memohon maaf apabila dalam penyajian maupun pembahasan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Penulis berharap semoga penulisan skripsi ini dapat bermanfaat bagi berbagai pihak.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Penulis,

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	iii
HALAMAN PENETAPAN PANITIA PENGUJI.....	iv
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	v
ABSTRAK.....	vi
ABSTRACT.....	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
I.PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Penelitian	1
1.2. Ruang Lingkup.....	6
1.3. Rumusan Masalah.....	7
1.4. Tujuan Penelitian	8
1.5. Manfaat Penelitian	9
II. TINJAUAN PUSTAKA.....	10
2.1 Landasan Teori.....	10
2.1.1 Teori Keagenan	10
2.1.2 Transfer Pricing	11
2.1.3 Pajak.....	12
2.1.4 Kepemilikan Asing	15
2.1.5 Mekanisme Bonus.....	17
2.1.6 Tunneling Incentive	18
2.2 Hasil Penelitian Terdahulu.....	21
2.4.1 Pengaruh Pajak Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	26
2.4.2 Pengaruh Kepemilikan Asing Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	28
2.4.3 Pengaruh Mekanisme Bonus Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	30

2.4.4	Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	31
III.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.....	37
3.3.1.	Jenis Data.....	37
3.3.1.	Sumber Data.....	37
3.4.	Populasi Dan Sampel	38
3.4.1.	Populasi.....	38
3.4.2.	Sampel.....	38
3.5.	Teknik Pengumpulan Data.....	39
3.6.	Pengolahan Data	39
3.6.1.	Editing.....	40
3.6.2.	Tabulating	40
3.6.3.	Processing	40
3.7.	Analisis Data.....	40
3.7.1.	Analisis Statistik Deskriptif	41
3.7.2.	Uji Hipotesis	41
3.7.2.1.	Analisis Regresi Logistik	41
BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN		46
4.1.	Deskripsi Objek Penelitian.....	46
4.2.	Metode Analisis Data.....	47
4.2.1.	Analisis Statistik Deskripsi	47
4.3	Analisis Regresi Logistik	49
4.3.1	Menguji Kelayakan Model Regresi	49
4.3.2	Menguji Keseluruhan Model (<i>Overall Model Fit</i>).....	51
4.3.3	Koefisien Determinasi (<i>Nagelkerke's R Square</i>)	53
4.6.1	Pajak Berpengaruh Positif terhadap <i>Transfer Pricing</i>	58
4.6.2	Kepemilikan Asing Berpengaruh Positif terhadap <i>Transfer Pricing</i>	60
4.6.3	Mekanisme Bonus Berpengaruh Positif terhadap <i>Transfer Pricing</i>	62
4.6.4	<i>Tunneling Incentive</i> tidak Berpengaruh terhadap <i>Transfer Pricing</i>	64

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	64
5.1. Kesimpulan	64
5.2. Keterbatasan.....	65
5.3. Saran	66
Daftar Pustaka.....	67
LAMPIRAN 1 PERHITUNGAN KRITERIA SAMPEL	69



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian terdahulu.....	20
Tabel 4.1 Daftar Pemilihan Sampel.....	45
Tabel 4.2 Hasil Satatistik Deskriptif.....	46
Tabel 4.3 <i>Hosmer and Lemeshow Goodness Of Fit Test</i>	49
Tabel 4.4 Hasil Uji <i>Overaal Model Fit</i>	50
Tabel 4.5 <i>Omnibus Tes Model Coeficientt</i>	51
Tabel 4.6 Koefisien Determinasi (R^2).....	52
Tabel 4.7 Tabel Klarifikasi.....	53
Tabel 4.8 Hasil Regresi Logistik.....	55



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Pemikiran Teoritis.....36



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Kriteria Perusahaan.....	69
Lampiran 2 Tabulasi Data Keuangan.....	74
Lampiran 3 SPSS	81

