



**PENGARUH MEKANISME BONUS,
TUNNELING INCENTIVE, *DEBT COVENANT*,
PAJAK DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP TRANSAKSI *TRANSFER PRICING*
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2019)**

KALAMANYA

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

Oleh:

EMA NADIAH

NIM.2017-12-203

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2021**

HALAMAN PENGESAHAN
PENGARUH MEKANISME BONUS, TUNNELING INCENTIVE, DEBT COVENANT, PAJAK DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TRANSAKSI TRANSFER PRICING
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2019)

Oleh :

Ema Nadiah


NIM. 2017-12-203

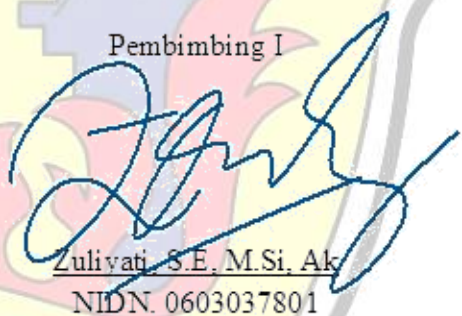
Skripsi ini telah disetujui dan dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian Skripsi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Kudus, 24 Agustus 2021

Mengetahui,
Ketua Program Studi Akuntansi

Pembimbing I


Sri Mulyani, SEI, M.Si
NIDN. 0611018202



Zuliyati, S.E, M.Si, Ak
NIDN. 0603037801

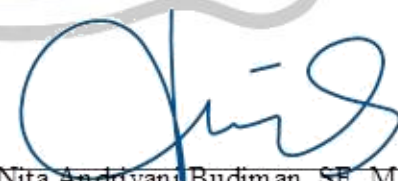
Mengetahui,

Dit. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Pembimbing II




Dra. Sulistyowati, S.H., C.N.
NIDN. 0607076401


Nita Andriyani Budiman, SE, M.Si, Ak
NIDN. 0614108502

HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI
PENGARUH MEKANISME BONUS, *TUNNELING INCENTIVE*, *DEBT COVENANT*,
PAJAK DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TRANSAKSI *TRANSFER*
PRICING
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2019)

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:


Emma Nadiah

NIM. 2017-12-203

Telah dipertahankan di Depan Dewan Penguji pada hari Selasa, tanggal 24 Agustus 2021 dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Ketua


Aprilia Whetyningtyas, SE., M.Si


NIDN. 0607048403

Sekretaris

Anggota


Zuliyati, S.E., M.Si, Ak

NIDN. 0603037801

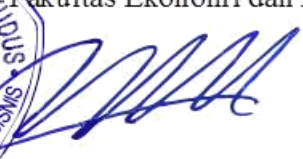

Nita Andriyani Budiman, SE., M.Si., Akt

NIDN. 061410850

Mengetahui

Plt. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis




Dr. Dra. Sulistyowati, S.H., C.N

NIDN. 0607076401

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto skripsi ini :

“Bersemangatlah atas hal-hal yang bermanfaat bagimu. Minta tolonglah pada Allah, jangan engkau lemah” (HR. Muslim)

Persembahan skripsi ini :

Saya persembahkan skripsi ini kepada keluargaku kepada kedua orang tuaku yaitu Ayah Nur Anis dan Ibu Suharti, Adik Rahma Sabela, yang telah memberikan kasih sayang, motivasi, semangat, do'a dan perhatiannya, serta sahabat dan teman-temanku seperjuangan yang telah membantu saya, yang selalu memberikan dukungannya serta untuk almamaterku Universitas Muria Kudus.



PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul **“PENGARUH MEKANISME BONUS, *TUNNELING INCENTIVE*, *DEBT COVENANT*, PAJAK DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TRANSAKSI *TRANSFER PRICING* (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2019)”**. Ini merupakan 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 di acu dalam skripsi ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Kudus, Agustus 2021

Penyusun



EMA NADIAH
NIM. 2017-12-203

ABSTRAK

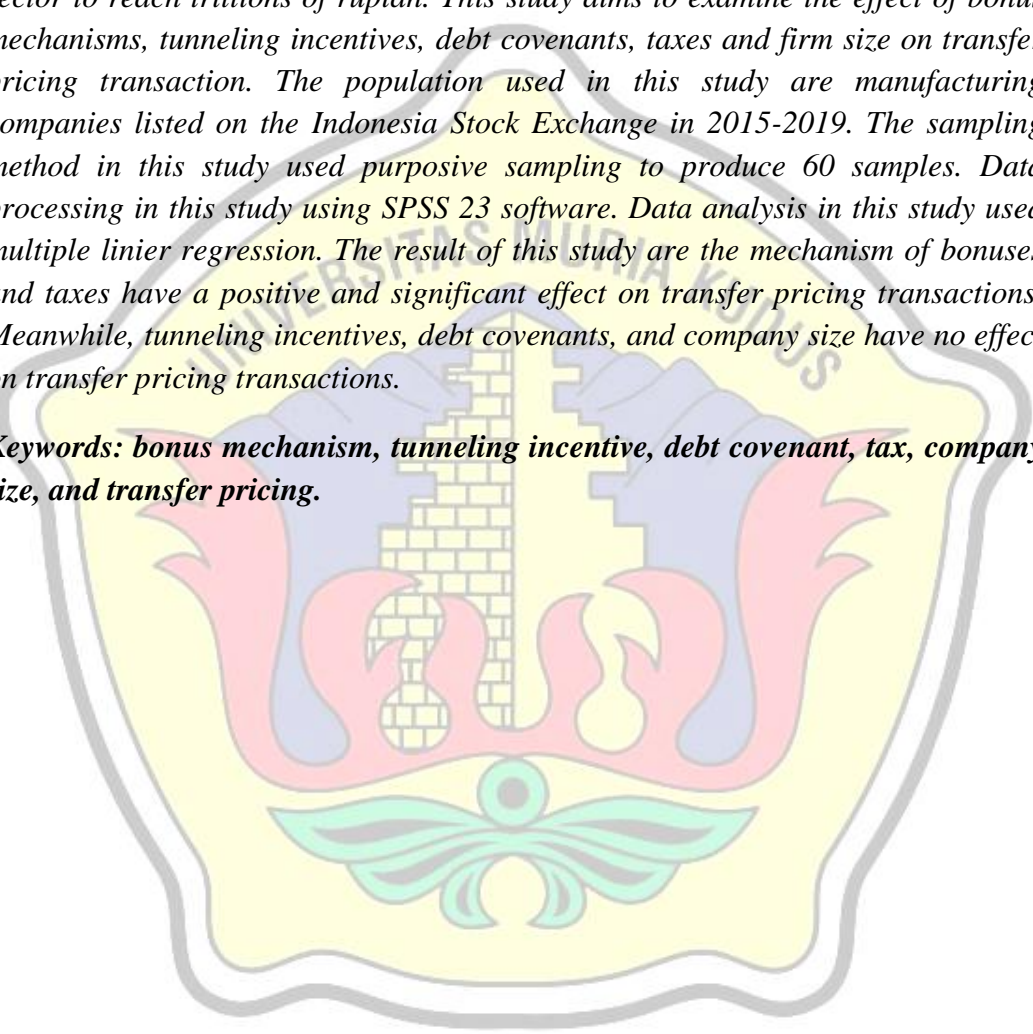
Transfer pricing telah menjadi isu global yang kompleks terutama dalam bidang otoritas perpajakan, *transfer pricing* cenderung dilakukan oleh perusahaan yang memiliki anak perusahaan atau perusahaan afiliasi yang berada di negara lain yang menetapkan tarif pajak rendah, hal ini dimanfaatkan perusahaan untuk meminimalkan jumlah beban pajak yang dibayar melalui rekayasa harga antar perusahaan yang mempunyai hubungan istimewa, bahkan adanya praktik ini diduga telah menimbulkan kerugian disektor perpajakan hingga mencapai triliunan rupiah. Penelitian ini bertujuan untuk menguji adanya pengaruh mekanisme bonus, *tunneling incentive*, *debt covenant*, pajak dan ukuran perusahaan terhadap transaksi *transfer pricing*. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2015-2019. Metode pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan *purposive sampling* menghasilkan 60 sampel. Pengolahan data dalam penelitian ini menggunakan *software* SPSS 23. Analisis data dalam penelitian ini menggunakan regresi linier berganda. Hasil penelitian ini adalah mekanisme bonus dan pajak berpengaruh positif dan signifikan terhadap transaksi *transfer pricing*. Sedangkan *tunneling incentive*, *debt covenant*, dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap transaksi *transfer pricing*.

Kata Kunci : Mekanisme bonus, *tunneling incentive*, *debt covenant*, pajak, ukuran perusahaan, dan *transfer pricing*.

ABSTRACT

Transfer pricing has become a complex global issue, especially in the field of tax authorities, transfer pricing tends to be carried out by companies that have subsidiaries or affiliated companies located in other countries that set low tax rates. Price engineering between of companies that have a special relationship, even the existence of this practice is alleged to have caused losses in the taxation sector to reach trillions of rupiah. This study aims to examine the effect of bonus mechanisms, tunneling incentives, debt covenants, taxes and firm size on transfer pricing transaction. The population used in this study are manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2015-2019. The sampling method in this study used purposive sampling to produce 60 samples. Data processing in this study using SPSS 23 software. Data analysis in this study used multiple linier regression. The result of this study are the mechanism of bonuses and taxes have a positive and significant effect on transfer pricing transactions. Meanwhile, tunneling incentives, debt covenants, and company size have no effect on transfer pricing transactions.

Keywords: bonus mechanism, tunneling incentive, debt covenant, tax, company size, and transfer pricing.



KATA PENGANTAR

Puji dan syukur atas kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, hidayah, dan ridho-Nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“PENGARUH MEKANISME BONUS, *TUNNELING INCENTIVE*, *DEBT COVENANT*, PAJAK DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TRANSAKSI *TRANSFER PRICING* (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2019)”** ini 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 bahwa skripsi ini tidak akan dapat terselesaikan dengan baik tanpa dukungan serta do'a dari berbagai pihak selama penyusunan ini berlangsung. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Ibu Dr. Dra. Sulistyowati. S.H., C.N. selaku Plt. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
2. Ibu Zuliyati, S.E., M.Si., Ak selaku Dosen pembimbing pertama yang telah meluangkan banyak waktu untuk membimbing, memberikan saran, serta pengetahuan, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
3. Ibu Nita Andriyani Budiman, SE., M.Si., Akt selaku Dosen pembimbing kedua yang telah meluangkan banyak waktu untuk membimbing, memberikan saran, serta pengetahuan, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.

4. Seluruh Dosen Akuntansi Universitas Muria Kudus yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat bagi penulis.
5. Kepada Ayah (Nur Anis) dan Ibu (Suharti) serta Adik (Rahma Sabela) yang sangat saya sayangi, cintai dan hormati. Terima kasih atas perhatian, kasih sayang, serta dukungan dan do'a yang tiada henti untuk selalu mengiringi langkah saya.
6. Sahabat dan teman-teman dari Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis khususnya kelas E Universitas Muria Kudus.
7. Semua pihak yang terkait yang telah membantu penulis. Saya ucapkan terima kasih atas do'a serta dukungan yang telah kalian berikan.

Penulis memohon maaf sekiranya dalam penyajian, penulisan maupun pembahasan dalam skripsi ini yang masih jauh dari kata sempurna. Penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak.

Penulis,

Ema Nadiah

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI	ii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT.....	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Ruang Lingkup	8
1.3. Perumusan Masalah.....	8
1.4. Tujuan Penelitian.....	9
1.5. Kegunaan Penelitian.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	12
2.1. Landasan Teori.....	12
2.1.1. Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>)	12
2.1.2. Teori Akuntansi Positif	13
2.1.3. Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>)	14
2.1.4. <i>Transfer Pricing</i>	15
2.1.5. Mekanisme Bonus	16
2.1.6. <i>Tunneling Incentive</i>	17
2.1.7. <i>Debt Covenant</i>	18
2.1.8. Pajak.....	19
2.1.9. Ukuran Perusahaan.....	20

2.2. Hasil Penelitian Terdahulu	21
2.3. Kerangka Pemikiran Teoritis	27
2.4. Perumusan Hipotesis	29
2.4.1. Pengaruh mekanisme bonus terhadap transaksi <i>transfer pricing</i>	30
2.4.2. Pengaruh <i>tunneling incentive</i> terhadap transaksi <i>transfer pricing</i>	31
2.4.3. Pengaruh <i>debt covenant</i> terhadap transaksi <i>transfer pricing</i>	33
2.4.4. Pengaruh pajak terhadap transaksi <i>transfer pricing</i>	34
2.4.5. Pengaruh ukuran perusahaan terhadap transaksi <i>transfer pricing</i>	35
BAB III METODE PENELITIAN	37
3.1. Rancangan Penelitian	37
3.2. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	37
3.2.1. Definisi Variabel	37
3.2.2. Variabel Dependen	38
3.2.3. Variabel Independen	38
3.3. Jenis dan Sumber Data	41
3.4. Populasi dan Sampel	42
3.5. Pengumpulan Data	43
3.6. Pengolahan Data	43
3.7. Analisis Data	43
3.7.1. Uji Statistik Deskriptif	43
3.7.2. Uji Asumsi Klasik	44
3.7.2.1. Uji Normalitas	44
3.7.2.2. Uji Multikolinieritas	44
3.7.2.3. Uji Heteroskedastisitas	45
3.7.2.4. Uji Autokorelasi	45
3.7.3. Analisis Regresi Linier Berganda	46
3.7.4. Koefisien Determinasi (R^2)	47
3.7.5. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	47
3.7.6. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik T)	48
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	49
4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian	49

4.2. Penyajian Data.....	50
4.3. Analisis Data	51
4.3.1. Analisis Statistik Deskriptif	51
4.3.1.1. Mekanisme Bonus.....	51
4.3.1.2. <i>Tunneling Incentive</i>	52
4.3.1.3. <i>Debt Covenant</i>	52
4.3.1.4. Pajak.....	53
4.3.1.5. Ukuran perusahaan.....	53
4.3.1.6. <i>Transfer Pricing</i>	53
4.3.2. Uji Asumsi Klasik	54
4.3.2.1. Uji Normalitas.....	54
4.3.2.2. Uji Multikolinieritas.....	55
4.3.2.3. Uji Heteroskedastisitas.....	56
4.3.2.4. Uji Autokorelasi	57
4.3.3. Analisis Regresi Linier Berganda	58
4.3.4. Koefisien Determinasi (R^2).....	61
4.3.5. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	62
4.3.6. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik T)	63
4.4. Pembahasan	65
4.4.1. Pengaruh mekanisme bonus terhadap transaksi <i>transfer pricing</i>	65
4.4.2. Pengaruh <i>tunneling incentive</i> terhadap transaksi <i>transfer pricing</i>	66
4.4.3. Pengaruh <i>debt covenant</i> terhadap transaksi <i>transfer pricing</i>	68
4.4.4. Pengaruh pajak terhadap transaksi <i>transfer pricing</i>	69
4.4.5. Pengaruh ukuran perusahaan terhadap transaksi <i>transfer pricing</i>	70
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	72
5.1. Kesimpulan.....	72
5.2. Keterbatasan Penelitian	74
5.3. Saran.....	74
DAFTAR PUSTAKA	76

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	21
Tabel 4. 1 Hasil Seleksi Pemilihan Sampel	50
Tabel 4. 2 Uji Statistik Deskriptif	51
Tabel 4. 3 Uji Normalitas.....	55
Tabel 4. 4 Uji Multikolinieritas.....	56
Tabel 4. 5 Uji Heteroskedastisitas.....	57
Tabel 4. 6 Uji Autokorelasi.....	58
Tabel 4. 7 Analisis Regresi Linier Berganda	59
Tabel 4. 8 Koefisien Determinasi (R^2).....	61
Tabel 4. 9 Uji F	62
Tabel 4. 10 Uji T	63



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Teoritis 29



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Jumlah Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI.....	79
Lampiran 2. Perusahaan Manufaktur yang dijadikan sampel untuk Penelitian....	82
Lampiran 3. Perusahaan Manufaktur yang menjadi objek penelitian.....	82
Lampiran 4. Tabulasi Data.....	102
Lampiran 5. Hasil Pengolahan Data.....	114

