



PENGARUH *TUNNELING INCENTIVE*, *BONUS MECHANISM* DAN *DEBT COVENANT* TERHADAP *TRANSFER PRICING* DENGAN *TAX MINIMIZATION* SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(Studi Empiris Seluruh Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013 – 2017)

Skripsi

Diajukan Oleh :
LIA AULIA
NIM. 2016-12-186

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2022**

SKRIPSI



PENGARUH *TUNNELING INCENTIVE*, *BONUS MECHANISM* DAN *DEBT CONVENANT* TERHADAP *TRANSFER PRICING* DENGAN *TAX MINIMIZATION* SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(Studi Empiris Seluruh Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013 – 2017)

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

Diajukan Oleh:
LIA AULIA
NIM. 2016-12-186

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2022**

HALAMAN PENGESAHAN

**PENGARUH *TUNNELING INCENTIVE*, *BONUS MECHANISM*, DAN
DEBT COVENANT TERHADAP *TRANSFER PRICING* DAN *TAX
MINIMIZATION* SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia
Tahun 2013-2017)**

Oleh:

LIA AULIA

NIM. 201612186

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

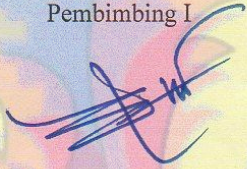
Kudus,

Mengetahui

Plt. Ketua Program Studi Akuntansi

Pembimbing I


Zulfiyati, SE, M.Si, AK
NIDN.0603037801

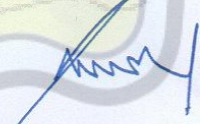

Dr. Dra Hj. Ponny Harsanti M. Si, Akt.
NIDN. 0622026301

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Pembimbing II


Dr. Kertati Sumekar, SE, MM
NIDN.0616077304


Dianing Ratna Wijayani, SE, M.Si, Akt.
NIDN. 0608048804

HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI

**PENGARUH *TUNNELING INCENTIVE*, *BONUS MECHANISM*, DAN
DEBT CONVENANT TERHADAP *TRANSFER PRICING* DAN *TAX
MINIMIZATION* SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia
Tahun 2013-2017)**


Oleh:
LIA AULIA
NIM. 201612186

Telah dipertahankan di Depan Dewan Penguji pada Rabu, 31 Agustus 2022
dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima

SUSUNAN DEWAN PENGUJI


Dosen Pembimbing

(Merangkap Penguji I)


Dr. Dra. Hj. Ponny Harsanti, M.Si. Akt
NIDN. 0622026301

Penguji II


Penguji III


Dennyca Hendriyanto N. SE, M.Si
NIDN.0631127402


Dianing Ratna Wijayani, SE, M.Si. Akt
NIDN. 0608048804

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis


Dr. Kertali Sumekar, SE, MM
NIDN.0616077304

SURAT PERNYATAAN

Nama : Lia Aulia
NIM : 201612186
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Akuntansi
Perguruan Tinggi : Universitas Muria Kudus

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul: **“PENGARUH *TUNNELING INCENTIVE, BONUS MECHANISM, DEBT CONVENANT* TERHADAP *TRANSFER PRICING* DAN *TAX MINIMIZATION* SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi Empiris Pada Seluruh Perusahaan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017)”** adalah hasil tulisan saya sendiri. Tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan disuatu Pruguruan 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 ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Kudus,

Penyusun,

Lia Aulia

NIM. 201612186

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan. Maka apabila engkau telah selesai (dari suatu urusan), tetaplah bekerja keras (untuk urusan yang lain). Dan hanya kepada Tuhanmulah engkau berharap”

(QS. Al-Insyiroh, 6-8)

“Janganlah hatimu iri kepada orang-orang yang berdosa, tetapi takutilah akan Tuhan senantiasa. Karena masa depan sungguh ada dan harapanmu tidak akan hilang”

(QS. Amsal 23: 17-18)

“Belajarlah keikhlasan dari akar pohon, akar pohon itu letaknya tersembunyi di dalam tanah dan tidak semua manusia peduli dan mengaguminya. Walaupun begitu, dia tetap bekerja siang dan malam tanpa mengenal lelah dan pamrih untuk kehidupan batang dan dedaunan”

Skripsi ini kupersembahkan untuk:

- 1. Kedua orang tuaku, Bapak Moh. Rasijan dan Ibu Siti Dewi Aminah (Alm) dan kakak-kakakku Rubai dan Ayu Farida yang selalu memberikan doa, dukungan dan kasih sayang sepenuh hati.*
- 2. Sahabat-sahabat saya dan semua insan yang telah membantu saya, sehingga dapat terselesaikannya rangkaian tahapan dalam penelitian ini.*

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb

Alhamdulillahirrabbi'l'alamiin, puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, hidayah, serta ridho-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“PENGARUH *TUNNELING INCENTIVE, BONUS MECHANISM, DAN DEBT CONVENANT* TERHADAP *TRASFER PRICING* DAN *TAX MINIMIZATION* SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi Empiris Pada Seluruh Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017)”**. Skripsi ini disusun sebagai syarat akademis dalam menyelesaikan studi program Sarjana (S1) pada Fakultas Ekonomi & Bisnis Jurusan Akuntansi Universitas Muria Kudus.

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

1. Dr. Kertati Sumekar, SE. MM selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus yang telah memberikan ijin penelitian.
2. Zuliyati, SE, M.Si, AK selaku Plt. Ketua Program Studi Akuntansi yang telah memberikan arahan sehingga skripsi ini terselesaikan dengan baik.
3. Dr. Dra Hj. Ponny Harsanti, M.Si, Akt. Selaku Dosen Pembimbing pertama yang telah meluangkan beberapa waktu, memberikan saran, pengetahuan, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.

4. Dianing Ratna Wijayani, SE, M.Si, Akt selaku Dosen Pembimbing kedua yang telah meluangkan beberapa waktu, memberikan saran, pengetahuan, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
5. Seluruh Bapak/Ibu Dosen Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus yang telah memberikan ilmu yang sangat bermanfaat selama masa perkuliahan.
6. Kedua orang tua penulis, Bapak Moh. Rasijan dan Ibu Siti Dewi Aminah (Alm) serta kakak-kakak penulis, Rubai dan Ayu Farida yang senantiasa mendorong penulis untuk menyelesaikan penulisan skripsi ini.
7. Sahabat-sahabat Akuntansi Universitas Muria Kudus angkatan 2016.
8. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah membantu penulis. Terima kasih atas doa yang telah kalian berikan.

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

Wassalumu'alaikum Wr. Wb.

Penulis,

LIA AULIA
201612186

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *tunneling incentive*, *bonus mechanism* dan *debt covenant* terhadap *transfer pricing* dengan *tax minimization* sebagai variabel pemoderasi. Data penelitian ini menggunakan data sekunder berupa laporan tahunan seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2017. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah metode *purposive sampling*. Banyaknya sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah 55 perusahaan. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi berganda dan *moderate regression analysis*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *tunneling incentive* berpengaruh positif terhadap *transfer pricing*, sedangkan *bonus mechanism* dan *debt covenant* tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*. Hasil pengujian moderasi menunjukkan bahwa *tax minimization* tidak memoderasi *tunneling incentive*, *bonus mechanism* dan *debt covenant* terhadap *transfer pricing*.

Kata kunci: *tunneling incentive*, *bonus mechanism*, *debt covenant*, *transfer pricing* dan *tax minimization*

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of tunneling incentive, bonus mechanism and debt covenant on transfer pricing with tax minimization as a moderating variabel. This research data uses secondary data in the form of annual reports of all companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2013-2017. The sampling method. The number of samples used in this study were 55 companies. The data analysis technique used is multiple regression analysis and moderate regression analysis. The reSults of this study indicate that tunneling incentives have a positive effect on transfer pricing, while the bonus mechanism and debt covenants have no effect on transfer pricing. The result the moderation test show that tax minimization does not moderate the tunneling incentive, bonus mechanism and debt covenant on transfer pricing.

Keywords: tunneling incentive, bonus mechanism, debt covenant, transfer pricing and tax minimization

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI	iii
SURAT PERNYATAAN.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
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	8
1.4 Tujuan Penelitian	9
1.5 Manfaat Penelitian	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1 Landasan Teori.....	11
2.1.1 Teori Agensi.....	11
2.1.2 Teori Akuntansi Positif	14
2.1.3 <i>Transfer Pricing</i>	15
2.1.4 <i>Tunneling Incentive</i>	16
2.1.5 <i>Bonus Mechanism</i>	17
2.1.6 <i>Debt Covenant</i>	18
2.2 Penelitain Terdahulu	19
2.3 Kerangka Pemikiran.....	25
2.4 Perumusan Hipotesis.....	28

2.4.1	Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	29
2.4.2	Pengaruh Bonus Mechanism terhadap <i>Transfer Pricing</i>	30
2.4.3	Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	31
2.4.4	Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan <i>Tax minimization</i> sebagai variabel moderasi.....	32
2.4.5	Pengaruh <i>Bonus Mechanism</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan <i>Tax minimization</i> sebagai variabel moderasi	33
2.4.6	Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan <i>Tax minimization</i> sebagai variabel moderasi	34
BAB III METODE PENELITIAN.....		36
3.1	Rencana Penelitian	36
3.2	Variabel Penelitian	36
3.2.1	Variabel Dependen	37
3.2.2	Variabel Independen	37
3.2.3	Variabel Moderasi	37
3.3	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	38
3.3.1	<i>Transfer Pricing</i>	38
3.3.2	<i>Tunneling Incentive</i>	39
3.3.3	<i>Bonus Mechanism</i>	39
3.3.4	<i>Debt Covenant</i>	40
3.3.5	<i>Tax Minimization</i>	40
3.4	Jenis dan Sumber Data	40
3.5	Populasi dan Sampel	41
3.6	Pengumpulan Data	42
3.7	Metode Analisis Data	42
3.7.1	Analisis Statis Deskriptif	42
3.7.2	Uji Asumsi Klasik	42
3.7.2.1	Uji Normalitas	42
3.7.2.2	Uji Multikolonialitas	43
3.7.2.3	Uji Autokorelasi	43
3.7.3	Moderated Regresion Analysis (MRA)	44

3.7.4	Uji Hipotesis	45
3.7.4.1	Uji Koefisien Determinasi	45
3.7.4.2	Uji Signifikasi Simulation (Uji Statistik F).....	46
3.7.4.3	Uji Signifikasi Parameter Individual	46
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	47
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian	47
4.2	Hasil Analisis Statistik Deskriptif	48
4.3	Deskripsi Data Penelitian	48
4.4	Uji Asumsi Klasik	50
4.4.1	Uji Normalitas	50
4.4.2	Uji Multikoloniaritas	50
4.4.3	Uji Autokorelasi	51
4.5	Moderated Regresion Analysis (MRA)	52
4.6	Pengujian Hipotesis.....	55
4.6.1	Uji Koefisien Determinasi	55
4.6.2	Uji Signifikansi Simulasi (Uji Statistik F)	56
4.6.3	Uji T (Uji Statistk T)	56
4.7	PEMBAHASAN	59
4.7.1	Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	59
4.7.2	Pengaruh <i>Bonus Mechanism</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	60
4.7.3	Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	61
4.7.4	Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan <i>Tax Minimization</i> Sebagai Variabel Moderasi	62
4.7.5	Pengaruh <i>Bonus Mechanism</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan <i>Tax Minimization</i> Sebagai Variabel Moderasi	63
4.7.6	Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan <i>Tax Minimization</i> Sebagai Variabel Moderasi	64
BAB V	PENUTUP.....	66
5.1	Kesimpulan	66
5.2	Keterbatasan	67
5.3	Saran Penelitian.....	68

DAFTAR PUSTAKA	69
----------------------	----

DAFTAR TABEL

1.1 Tabel Transfer Pricing.....	3
2.1 Tabel Penilaian Terdahulu	20
4.1 Sampel.....	47
4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	48
4.3 Hasil Uji Kormograv Seminov	50
4.4 Hasil Uji Multikolonieritas	51
4.5 Hasil Uji Autokorelasi.....	51
4.6 Hasil Analisis <i>Moderate Regresion Analysis</i>	52
4.7 Hasil Uji Koefisien Determinasi	55
4.8 Hasil Uji F.....	56
4.9 Hasil Uji T.....	57



DAFTAR GAMBAR

2.1 Kerangka Pemikiran Teoritis	28
---------------------------------------	----



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan yang menjadi sampel tahun 2013 – 2017	73
Lampiran 2 Perhitungan Variabel Tunneling Incentive	74
Lampiran 3 Perhitungan Variabel Bonus Mechanism	75
Lampiran 4 Perhitungan Variabel Debt Covenant	77
Lampiran 5 Perhitungan Variabel Transfer Pricing	79
Lampiran 6 Perhitungan Variabel Tax Minimization	81
Lampiran 7 Data Input SPSS	83
Lampiran 8 Hasil Perhitungan SPSS	85

