



**PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE*,
MEKANISME BONUS, *LEVERAGE*, DAN ASET
TAK BERWUJUD TERHADAP *TRANSFER
PRICING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2017-2020**

Oleh:

DITA ASRY WIDYASTUTI

NIM. 2017-12-198

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

UNIVERSITAS MURIA KUDUS

TAHUN 2023



**PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE*,
MEKANISME BONUS, *LEVERAGE*, DAN ASET
TAK BERWUJUD TERHADAP *TRANSFER
PRICING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2017-2020**

Oleh:

DITA ASRY WIDYASTUTI

NIM. 2017-12-198

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2023**



**PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE*,
MEKANISME BONUS, *LEVERAGE*, DAN ASET TAK
BERWUJUD TERHADAP *TRANSFER PRICING* PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2020**

Oleh:

DITA ASRY WIDYASTUTI

NIM. 2017-12-198

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

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2023**

HALAMAN PENGESAHAN

**PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE*, MEKANISME BONUS,
LEVERAGE, DAN ASET TAK BERWUJUD TERHADAP *TRANSFER
PRICING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2020**

Oleh:

DITA ASRY WIDYASTUTI

NIM. 2017-12-198

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

Kudus, 27 Februari 2023

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi


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

Pembimbing I


Nafi Inayati Zahro, SE, M.Si
NIDN. 0603088501

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis


Dr. Kertati Sumekar, S.E., M.M
NIDN. 0616077304

Pembimbing II


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

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto

“Love your self first”

(Anonymous)

“The past was honestly the best, but my best is what come next.”

(Yet to Come)

“Hidup memang tidak pernah sesuai dengan rencana, kita hanya perlu mengikuti kata hati dan langkah kaki kita untuk menikmati hidup.”

(Curtain Call, 2022)

“If we can't fly we can run, if we can't run we can walk. The most important things is that we survive.”

(Not Today)

“As if nothing happened, life goes on.”

(Life Goes On)

“Don't worry, cause when we fall we know how to land”

(Permission to Dance)

Persembahan

Puji syukur kepada Allah SWT atas segala rahmat dan nikmat yang telah diberikan sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Skripsi ini penulis dedikasikan kepada kedua orang tua tercinta yang selalu mendoakan, mendukung, sabar, dan percaya. Skripsi juga saya dedikasikan kepada adikku tersayang yang selalu mendukung dalam hal apapun. Untuk saudara-saudara dan keluarga besarku yang selalu mendoakan dan mendukung agar skripsi ini dapat terselesaikan. Serta untuk semua sahabat dan teman-teman semua yang juga selalu mensupport.

HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI

**PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE*, MEKANISME BONUS,
LEVERAGE, DAN ASET TAK BERWUJUD TERHADAP *TRANSFER
PRICING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2020**

Oleh:

DITA ASRY WIDYASTUTI
NIM-2017-12-198

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada hari Senin, tanggal 27
Februari 2023 dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Mengetahui,
Ketua

Nafi Inayat Zahro, S.E., M.Si.
NIDN. 0603088501

Sekretaris

Anggota

Nita Andriyani Budiman, S.E., M.Si., Akt.
NIDN. 0614108502

Dennyca Hendriyanto Nugroho, S.E., M.Si.
NIDN. 0631127402

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Dr. Kertaji Suntekar, S.E., M.M.
NIDN. 0616077304

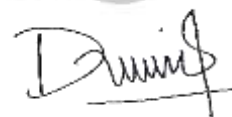
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE*, MEKANISME BONUS, *LEVERAGE*, DAN ASET TAK BERWUJUD TERHADAP *TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2020

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul: **“PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE*, MEKANISME BONUS, *LEVERAGE*, DAN ASET TAK BERWUJUD TERHADAP *TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2020”** adalah hasil tulisan saya sendiri, tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu 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 ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Kudus, 21 Februari 2023

Penyusun



Dita Asry Widyastuti

ABSTRAK

Fenomena *transfer pricing* biasanya terjadi karena perusahaan ingin mencapai kepentingannya sendiri. Salah satu tujuannya yaitu untuk meningkatkan laba, untuk mencapai tujuannya tersebut manajemen sebisa mungkin untuk menghindari pajak. Oleh karena itu, perusahaan yang mempunyai hubungan istimewa akan memanfaatkan kegiatan *transfer pricing*. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh pajak, *tunneling incentive*, mekanisme bonus, *leverage*, dan aset tak berwujud terhadap *transfer pricing*. *Transfer pricing* merupakan kebijakan perusahaan dalam menentukan suatu harga transaksi antara pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa. *Transfer pricing* juga biasanya digunakan untuk mengurangi beban pajak. Variabel independen yang digunakan dalam penelitian ini adalah pajak, *tunneling incentive*, mekanisme bonus, *leverage*, dan aset tak berwujud. Variabel dependen dari penelitian ini adalah *transfer pricing*. Sampel dalam penelitian ini menggunakan 25 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2017-2020 yang diseleksi menggunakan teknik *purposive sampling*. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang berasal dari *annual report* perusahaan sampel. Analisis dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda yang diolah dengan menggunakan software SPSS 26. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa pajak berpengaruh negatif terhadap *transfer pricing* sedangkan *leverage* dan aset tak berwujud berpengaruh positif terhadap *transfer pricing*. Variabel *tunneling incentive* dan mekanisme bonus menunjukkan bahwa tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*.

Kata Kunci: *Transfer Pricing, Pajak, Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus, Leverage, dan Aset Tak Berwujud.*

ABSTRACT

Transfer pricing phenomenon usually occurs because the company wants to achieve its goals. One of its goals is to increase profits, in achieving these goals, manajemen as much as possible to avoid the tax burden. Therefore, companies that have special relationships will take advantage of transfer pricing activities. This study aims to determine the effect of taxes, tunneling incentives, bonus mechanisms, leverage, and intangible assets on transfer pricing. Transfer pricing is a company policy in determining a transaction price between related parties. Transfer pricing is also usually used to reduce the tax burden. The independent variables used in this study are taxes, tunneling incentives, bonus mechanisms, leverage, and intangible assets. The dependent variable of this research is transfer pricing. The sample in this study used 25 manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2017-2020 which were selected using a purposive sampling technique. The data used in this study is secondary data originating from the annual report of the sample company. The analysis in this study uses multiple linear regression analysis which is processed using SPSS 26 software. The results of this study indicate that taxes have a negative effect on transfer pricing, while leverage and intangible assets have a positive effect on transfer pricing. The tunneling incentive and bonus mechanism variables show that they have no effect on transfer pricing.

Keyword: Transfer Pricing, Tax, Tunneling Incentive, Bonus Mechanism, Leverage, and Intangible Assets

KATA PENGANTAR

Puji syukur Alhamdulillah penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Pajak, *Tunneling Incentive*, Mekanisme Bonus, *Leverage*, dan Aset Tak Berwujud Terhadap *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2020”** sebagai salah satu syarat untuk mendapatkan gelar Sarjana Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Penulis menyadari banyak kesulitan yang dihadapi dari awal pengerjaan hingga penyelesaian skripsi ini, karena bantuan, bimbingan, dorongan, dan saran dari berbagai pihak baik moril dan materil. Dalam kesempatan kali ini dengan segala kerendahan hati penulis menyampaikan rasa hormat dan terima kasih yang tulus kepada:

1. Ibu Dr. Kertati Sumekar, S.E., M.M., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
2. Ibu Zuliyati, S.E., M.Si., Ak., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
3. Ibu Nafi Inayati Zahro, S.E., M.Si., selaku dosen pembimbing 1 yang selalu senantiasa membimbing, memberi masukan, arahan, dan nasihat dalam proses penyelesaian skripsi ini.

4. Ibu Nita Andriyani Budiman, S.E., M.Si., Akt., selaku dosen pembimbing 2 yang senantiasa dengan senang hati memberikan bimbingan, masukan, arahan, nasihat, dan motivasi kepada penulis selama menyelesaikan skripsi.
5. Ibu Dianing Ratna Wijayani, S.E., M.Si., Akt., selaku dosen penguji seminar proposal yang senantiasa memberikan bimbingan, masukan, dan saran dalam penyusunan skripsi ini.
6. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan pembelajaran selama menempuh perkuliahan.
7. Kedua orang tuaku tercinta, Papah dan Ibu yang senantiasa mendoakan keberhasilan dan kesuksesan penulis serta memberi dukungan dan motivasi yang luar biasa. Terima kasih banyak karena sudah selalu percaya.
8. Adikku tersayang, Anisa yang selalu mendukung apapun yang terjadi dan selalu memberikan semangat yang luar biasa.
9. Nenek tercinta, terima kasih atas doa-doa yang telah diberikan selama ini serta dukungan dan motivasi.
10. Sisterhood tersayang, Nasywa dan Neyla yang selalu mendoakan, mendukung dan menghibur saat sedang dalam masa kesulitan dan sedih.
11. Seluruh keluarga besar yang salami ini mendoakan dan memberikan dukungan yang berarti bagi penulis.

12. Seluruh saudara persepupuan yang selalu mendoakan dan memberi semangat selama ini.
13. Isti, Lintang, Intan Cici, Novi, Fatma, dan Kartika yang selalu bersama-sama selama perkuliahan ini, serta memberikan doa, dukungan, dan motivasi yang luar biasa.
14. Sherly, sahabatku tercinta yang selalu memberikan semangat, dukungan dan yang selalu ada dalam keadaan apapun.
15. Seluruh sahabat dan teman-teman yang tidak bisa disebutkan satu-satu, terima kasih telah memberikan semangat dan keceriaan selama perkuliahan.

Penulis menyadari masih banyak kekurangan dalam proses penulisan skripsi ini maka penulis mengharapkan adanya kritik dan saran yang dapat membantu penulis dalam menyempurnakan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak.

Kudus, 21 Februari 2023

Penulis,



Dita Asry Widyastuti



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	iv
HALAMAN PENETAPAN PANITIA PENGUJI.....	iv
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Ruang Lingkup.....	10
1.3 Rumusan Masalah.....	10
1.4 Tujuan Penelitian	11
1.5 Manfaat Penelitian	11
BAB II LANDASAN TEORI	13
2.1 Landasan Teori.....	13
2.1.1 Teori Agensi.....	13
2.1.2 <i>Transfer Pricing</i>	15
2.1.3 Pajak.....	17
2.1.4 <i>Tunneling Incentive</i>	19
2.1.5 Mekanisme Bonus	20
2.1.6 <i>Leverage</i>	22
2.1.7 Aset Tak Berwujud	23
2.2 Penelitian Terdahulu	24
2.3 Kerangka Pemikiran.....	29
2.4 Perumusan Hipotesis.....	30

2.4.1 Pengaruh Pajak terhadap <i>Transfer Pricing</i>	31
2.4.2 Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	32
2.4.3 Pengaruh Mekanisme Bonus terhadap <i>Transfer Pricing</i>	34
2.4.4 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	35
2.4.5 Pengaruh Aset Tak Berwujud terhadap <i>Transfer Pricing</i>	36
BAB III METODE PENELITIAN	38
3.1 Rancangan Penelitian	38
3.2 Variabel Penelitian	39
3.2.1 Variabel Dependen	39
3.2.1.1. <i>Transfer Pricing</i> (Y)	39
3.2.2 Variabel Independen	40
3.2.2.1. Pajak (X1)	40
3.2.2.2. <i>Tunneling Incentive</i> (X2)	41
3.2.2.3. Mekanisme Bonus (X3)	41
3.2.2.4. <i>Leverage</i> (X4)	42
3.2.2.5. Aset Tak Berwujud (X5)	42
3.3 Jenis dan Sumber Data	43
3.4 Populasi dan Sampel	44
3.4.1 Populasi	44
3.4.2 Sampel	44
3.5 Pengumpulan Data	45
3.6 Pengolahan Data	45
3.7 Analisis Data	46
3.7.1 Analisis Statistik Deskriptif	46
3.7.2 Uji Asusmsi Klasik	46
3.7.3 Analisis Regresi Berganda	49
3.7.3 Pengujian Hipotesis	50
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	53
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	53
4.2 Analisis Data	54
4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif	54

4.2.2 Uji Asumsi Klasik	57
4.2.2.1 Uji Normalitas	57
4.2.2.2 Uji Heteroskedastisitas	58
4.2.2.3 Uji Multikolinearitas	59
4.2.2.4 Uji Autokorelasi	60
4.2.3 Analisis Regresi Berganda	62
4.2.5 Uji Hipotesis	63
4.2.5.1 Koefisien Determinasi (R^2)	63
4.2.5.2 Uji Statistik F	64
4.2.5.3 Uji Statistik t (Parsial)	65
4.3 Pembahasan.....	67
4.3.1 Pengaruh Pajak terhadap <i>Transfer Pricing</i>	67
4.3.2 Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	68
4.3.3 Pengaruh Mekanisme Bonus terhadap <i>Transfer Pricing</i>	69
4.3.4 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	70
4.3.5 Pengaruh Aset Tak Berwujud terhadap <i>Transfer Pricing</i>	71
BAB V PENUTUP.....	73
5.1 Kesimpulan	73
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	74
5.3 Saran	75
DAFTAR PUSTAKA	77
LAMPIRAN.....	81

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Fenomena Kasus <i>Transfer Pricing</i>	3
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	24
Tabel 4.1 Penentuan Sampel	54
Tabel 4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	55
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas	58
Tabel 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas	59
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas	60
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi	61
Tabel 4.7 Hasil Analisis Regresi Berganda	62
Tabel 4.8 Hasil Koefisien Determinasi (R^2)	64
Tabel 4.9 Hasil Uji Statistik F.....	65
Tabel 4.10 Hasil Uji Statistik t	66



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	30
-------------------------------------	----



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Sampel Penelitian.....	81
Lampiran 2 Perhitungan Variabel Transfer Pricing.....	83
Lampiran 3 Perhitungan Variabel Pajak	86
Lampiran 4 Perhitungan Variabel Tunneling Incentive.....	89
Lampiran 5 Perhitungan Variabel Mekanisme Bonus	92
Lampiran 6 Perhitungan Variabel Leverage	95
Lampiran 7 Perhitungan Variabel Aset Tak Berwujud.....	98
Lampiran 8 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	101
Lampiran 9 Hasil Uji Normalitas	102
Lampiran 10 Hasil Uji Multikolinearitas	103
Lampiran 11 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	104
Lampiran 12 Hasil Uji Autokorelasi	105
Lampiran 13 Hasil Analisis Regresi Berganda	106
Lampiran 14 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	107
Lampiran 15 Hasil Uji F (Simultan)	108
Lampiran 16 Hasil Uji t Parsial.....	109