



**PENGARUH BEBAN PAJAK, NILAI TUKAR,
TUNNELING INCENTIVE, MEKANISME
BONUS, DAN KEPEMILIKAN ASING
TERHADAP *TRANSFER PRICING*
(STUDI PADA PERUSAHAAN KONSUMER
NON-PRIMER YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2022)**

Oleh:

NIA SIFA ANA CHOIRININDA

NIM. 2020-12-074

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2024**



**PENGARUH BEBAN PAJAK, NILAI TUKAR,
TUNNELING INCENTIVE, MEKANISME
BONUS, DAN KEPEMILIKAN ASING
TERHADAP *TRANSFER PRICING*
(STUDI PADA PERUSAHAAN KONSUMER
NON-PRIMER YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2022)**

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

Oleh:

NIA SIFA ANA CHOIRININDA

NIM. 2020-12-074

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2024**

HALAMAN PENGESAHAN

**PENGARUH BEBAN PAJAK, NILAI TUKAR, *TUNNELING INCENTIVE*,
MEKANISME BONUS, DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP
TRANSFER PRICING
(STUDI PADA PERUSAHAAN KONSUMER NON-PRIMER YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2022)**

Oleh :

Nia Sifa Ana Choirininda

NIM. 2020-12-074

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

Kudus, 12 Juni 2024

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi


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

Pembimbing I


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

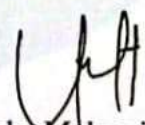
Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Kertani Surnekar, S.E., M.M
NIDN. 0616077304

Pembimbing II


Ulva Rizky Mulyani, S.E., M.Ak
NIDN. 0627109501

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

“Sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan. Maka apabila engkau telah selesai (dari sesuatu urusan), tetaplah bekerja keras (untuk urusan yang lain)”

(Q.S. Al-Insyirah 94 : 6-7)

“Manusia yang berusaha, orangtua yang mendoakan, dan Allah yang menghendaki”

(Nia Sifa Ana Choirininda)

PERSEMBAHAN

Skripsi ini dipersembahkan untuk:

1. Orangtua
2. Kakak
3. Diri Sendiri

HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI

**PENGARUH BEBAN PAJAK, NILAI TUKAR, *TUNNELING INCENTIVE*,
MEKANISME BONUS, DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP
TRANSFER PRICING
(STUDI PADA PERUSAHAAN KONSUMER NON-PRIMER YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2022)**

Oleh:

Nia Sifa Ana Choirininda

NIM. 2020-12-074

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada hari Kamis, tanggal 18 Juli
2024 dan telah dinyatakan memenuhi syarat diterima.

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Ketua


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

Sekretaris


Izza Ashsifa, S.E., M.Sc
NIDN. 0628019501

Anggota


Ulva Rizky Mulyani, S.E., M.Ak
NIDN. 0627109501

Mengetahui,


Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Kertati Samekar, S.E., M.M
NIDN. 0616077304

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

**PENGARUH BEBAN PAJAK, NILAI TUKAR, TUNNELING INCENTIVE,
MEKANISME BONUS, DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP
TRANSFER PRICING
(STUDI PADA PERUSAHAAN KONSUMER NON-PRIMER YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2022)**

Dengan ini penulis menyatakan bahwa skripsi dengan judul: **“PENGARUH BEBAN PAJAK, NILAI TUKAR, *TUNNELING INCENTIVE*, MEKANISME BONUS, DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP *TRANSFER PRICING* (STUDI PADA PERUSAHAAN KONSUMER NON-PRIMER YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2022)”** merupakan hasil penelitian saya sendiri, tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk mendapatkan gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi dan sejauh yang saya ketahui, tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah saya tulis dan diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Kudus, 12 Juni 2024

Penyusun,



Nia Sifa Ara Choirininda
NIM. 202012074

ABSTRAK

Transfer pricing adalah suatu kebijakan harga transfer terhadap harga jual baik pada barang, jasa, dan harta tidak berwujud kepada anak perusahaan dan pihak yang memiliki hubungan istimewa yang bertempat di Indonesia maupun luar negeri. *Transfer pricing* mengalami fluktuasi atau perubahan setiap tahunnya. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh beban pajak, nilai tukar, *tunneling incentive*, mekanisme bonus, dan kepemilikan asing terhadap *transfer pricing*. Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan konsumen non-primer yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2022. Metode yang digunakan untuk pengambilan sampel adalah metode *purposive sampling* dengan jumlah 95 data penelitian. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis data panel dengan bantuan perangkat lunak *Eviews 12*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa kepemilikan asing berpengaruh positif terhadap *transfer pricing*, sedangkan beban pajak, nilai tukar, *tunneling incentive*, dan mekanisme bonus tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*.

Kata kunci: Beban Pajak, Nilai Tukar, *Tunneling Incentive*, Mekanisme Bonus, Kepemilikan Asing.

ABSTRACT

Transfer pricing is a transfer pricing policy regarding selling prices for goods, services and intangible assets to subsidiaries and related parties located in Indonesia or abroad. Transfer pricing experiences fluctuations or changes every year. This research aims to analyze the influence of tax burden, exchange rate, tunneling incentive, bonus mechanism, and foreign ownership on transfer pricing. The population in this study is non-primary consumer companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2018-2022. The method used for sampling was the purposive sampling method with a total of 95 research data. The data analysis technique used is panel data analysis with the help of EvIEWS 12 software. The results of this research show that foreign ownership has a positive effect on transfer pricing, while the tax burden, exchange rate, tunneling incentive and bonus mechanism have no effect on transfer pricing.

Keywords: Tax Burden, Exchange Rate, Tunneling Incentive, Bonus Mechanism, Foreign Ownership.

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat, karunia, dan hidayah-Nya yang senantiasa memberikan jalan, petunjuk, dan kekuatan bagi penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“PENGARUH BEBAN PAJAK, NILAI TUKAR, *TUNNELING INCENTIVE*, MEKANISME BONUS, DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP *TRANSFER PRICING* (STUDI PADA PERUSAHAAN KONSUMER NON-PRIMER YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2022)”**. Skripsi ini disusun dengan tujuan memenuhi syarat kelulusan untuk memperoleh gelar Sarjana (S1) dari Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Selama proses penulisan skripsi ini banyak sekali pihak yang ikut berkontribusi dalam memberikan dukungan, bantuan, saran, bimbingan dan semangat kepada penulis. Oleh karena itu penulis mengucapkan terima kasih sebagai bentuk penghormatan kepada:

1. Ibu Dr. Kertati Sumekar, SE., M.M, selaku dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
2. Ibu Zuliyati., S.E., M.Si., Ak., selaku dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
3. Ibu Nita Andriyani Budiman., S.E., M.Si., Akt, selaku dosen pembimbing 1 yang telah membantu, membimbing dan meluangkan waktu dengan penuh kesabaran dalam membimbing hingga dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini.

4. Ibu Ulva Rizky Mulyani., S.E., M.Si., Akt, selaku dosen pembimbing 2 yang telah membantu, memberikan bimbingan, dan arahan selama proses penyusunan skripsi hingga dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini.
5. Segenap dosen yang telah memberikan ilmu selama penulis menuntut ilmu di Universitas Muria Kudus.
6. Kedua orang tua, yaitu bapak Lasimin Aminudin yang telah di surga, ibu Nooryati, serta Muhamad Bagus Setiawan selaku kakak yang senantiasa mendoakan, mengusahakan, mendampingi, memberikan dukungan, memberikan semangat dan nasihat, serta senantiasa menyakinkan penulis, sehingga dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan baik.
7. Seluruh sahabat penulis, yaitu Herlinda, Ervina, Nila, Illa, Yulia, Berlin, Anfa, Ifa, Elita, Ulin, Anik, dan Nova yang telah membantu, menemani, mendukung, dan memberikan semangat dalam menyelesaikan skripsi ini.
8. Seluruh teman yang berkontribusi dalam proses pengerjaan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa masih terdapat kekurangan dalam penyusunan skripsi ini. Semoga penulisan skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca dan dapat menjadi sumber referensi serta menjadi bahwa pertimbangan dalam penelitian selanjutnya.

Kudus, 12 Juni 2024

Penyusun



Nia Sifa Ana Chpirininda

NIM. 202012074

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	iv
HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI	v
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I. PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Ruang Lingkup	9
1.3 Perumusan Masalah	9
1.4 Tujuan Penelitian	10
1.5 Kegunaan Penelitian	10
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA	12
2.1 Landasan Teori	12
2.1.1 Teori Agensi	12
2.1.2 <i>Transfer Pricing</i>	14
2.1.3 Beban Pajak	15
2.1.4 Nilai Tukar	16
2.1.5 <i>Tunneling Incentive</i>	17
2.1.6 Mekanisme Bonus	18
2.1.7 Kepemilikan Asing	20
2.2 Hasil Penelitian Terdahulu	21
2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis	24

2.4	Perumusan Hipotesis	26
2.4.1	Pengaruh Beban Pajak terhadap <i>Transfer Pricing</i>	26
2.4.2	Pengaruh Nilai Tukar terhadap <i>Transfer Pricing</i>	28
2.4.3	Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	30
2.4.4	Pengaruh Mekanisme Bonus terhadap <i>Transfer Pricing</i>	32
2.4.5	Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap <i>Transfer Pricing</i>	34
BAB III. METODE PENELITIAN		37
3.1	Rancangan Penelitian	37
3.2	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	37
3.2.1	Variabel Dependen	38
3.2.2	Variabel Independen	38
3.3	Jenis dan Sumber Data	40
3.4	Populasi dan Sampel	41
3.4.1	Populasi	41
3.4.2	Sampel	41
3.5	Pengumpulan Data	41
3.6	Pengolahan Data	42
3.7	Analisis Data	42
3.7.1	Statistik Deskriptif	42
3.7.2	Analisis Regresi Data Panel	43
3.7.3	Metode Estimasi Model Regresi Data Panel	44
3.7.4	Uji Pemilihan Model	45
3.7.5	Uji Asumsi Klasik	47
3.7.6	Pengujian Hipotesis	48
BAB IV. HASIL DAN PEMBAHASAN		50
4.1	Gambaran Umum dan Objek Penelitian	50
4.2	Penyajian Data	51
4.3	Analisis Data	51
4.3.1	Analisis Statistik Deskriptif	51
4.3.2	Uji Pemilihan Model	55
4.3.3	Uji Asumsi Klasik	58

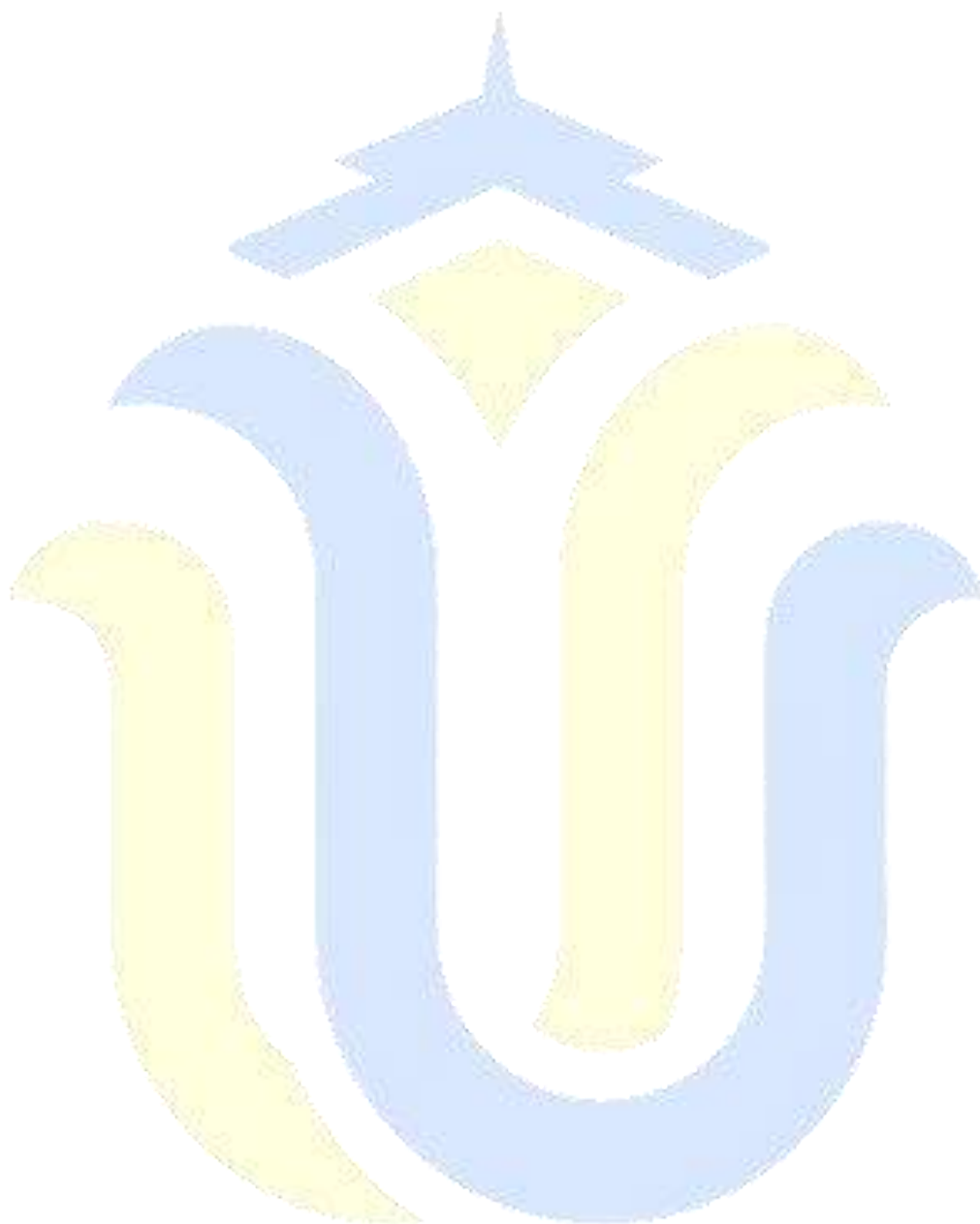
4.3.4	Analisis Regresi Data Panel	59
4.3.5	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	60
4.3.6	Uji Simultan (Uji F)	61
4.3.7	Uji Parsial (Uji t)	61
4.4	Pembahasan	64
4.4.1	Pengaruh Beban Pajak terhadap <i>Transfer Pricing</i>	64
4.4.2	Pengaruh Nilai Tukar terhadap <i>Transfer Pricing</i>	67
4.4.3	Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	69
4.4.4	Pengaruh Mekanisme Bonus terhadap <i>Transfer Pricing</i>	71
4.4.5	Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap <i>Transfer Pricing</i>	73
BAB V. PENUTUP		76
5.1	Kesimpulan.....	76
5.2	Keterbatasan Penelitian	77
5.3	Saran Penelitian.....	78
DAFTAR PUSTAKA		80
LAMPIRAN.....		87

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	21
Tabel 4. 1 Tahapan Pemilihan Sampel.....	50
Tabel 4. 2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	52
Tabel 4. 3 Uji <i>Chow</i>	55
Tabel 4. 4 Uji <i>Hausman</i>	56
Tabel 4. 5 Uji <i>Lagrange Multiplier</i> (LM)	57
Tabel 4. 6 Hasil Uji Pemilihan Model	58
Tabel 4. 7 Hasil Regresi Data Panel dengan <i>Random Effect Model</i>	59
Tabel 4. 8 Hasil Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>).....	60
Tabel 4. 9 Uji Simultan (Uji F)	61
Tabel 4. 10 Uji Parsial (Uji t).....	62

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Rata-rata <i>Transfer pricing</i>	3
Gambar 2.1 Skema Gambar Kerangka Teoritis	25



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Populasi Penelitian	87
Lampiran 2 Pemilihan Sampel Penelitian	91
Lampiran 3 Daftar Sampel Terpilih	95
Lampiran 4 Tabulasi Data <i>Transfer Pricing</i>	96
Lampiran 5 Tabulasi Data Beban Pajak	99
Lampiran 6 Tabulasi Data Nilai Tukar	102
Lampiran 7 Tabulasi Data <i>Tunneling Incentive</i>	105
Lampiran 8 Tabulasi Data Mekanisme Bonus	108
Lampiran 9 Tabulasi Data Kepemilikan Asing	111
Lampiran 10 Ringkasan Tabulasi Data Variabel	114
Lampiran 11 Hasil Statistik Deskriptif	117
Lampiran 12 Hasil Uji <i>Chow</i>	118
Lampiran 13 Hasil Uji <i>Haussman</i>	119
Lampiran 14 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i> (LM)	120
Lampiran 15 Hasil Uji Hipotesis	121
Lampiran 16 F tabel	122
Lampiran 17 t Tabel	123