

**PENGARUH TUNNELING INCENTIVE, TAX
MINIMIZATION DAN MEKANISME BONUS
TERHADAP KEPUTUSAN TRANSFER PRICING
(Perusahaan Manufaktur Yang *Listing* Di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2016-2019)**

SKRIPSI

**CINDY PUSPITA SARI
11197000332**



**PROGRAM STUDI STRATA-1 AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA
JAKARTA
2020**

**PENGARUH TUNNELING INCENTIVE, TAX
MINIMIZATION DAN MEKANISME BONUS
TERHADAPKEPUTUSAN TRANSFER PRICING
(Perusahaan Manufaktur Yang *Listing* Di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2016-2019)**

SKRIPSI

**CINDY PUSPITA SARI
11197000332**



**SKRIPSI INI DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI SEBAGIAN
PERSYARATAN MENJADI SARJANA AKUNTANSI**

**PROGRAM STUDI STRATA-1 AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA
JAKARTA
2020**

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul:

**PENGARUHTUNNELING INCENTIVE, TAX MINIMIZATION DAN
MEKANISME BONUS TERHADAP KEPUTUSAN TRANSFER PRICING**
(Perusahaan Manufaktur Yang *Listing* Di Bursa Efek Indonesia
Tahun 2016-2019)

yang disusun untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Akuntansi (S.Ak) Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) – Jakarta, sejauh yang saya ketahui bukan merupakan tiruan, duplikasi ataupun plagiat dari karya ilmiah yang sudah dipublikasikan dan atau pernah dipakai untuk mendapatkan gelar kesarjanaan di lingkungan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia dan di Perguruan Tinggi lainnya, kecuali bagian yang sumber informasinya dicantumkan sebagaimana mestinya. Jika dikemudian hari dapat dibuktikan bahwa terdapat unsur tiruan, duplikasi ataupun plagiat, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Jakarta, September 2020



PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi dengan judul:

**PENGARUH TUNNELING INCENTIVE, TAX MINIMIZATION,
DAN MECHANISME BONUS TERHADAP KEPUTUSAN TRANSFER
PRICING (Perusahaan Manufaktur Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia
Tahun 2016-2019)**

dibuat untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Akuntansi (S.Ak) Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia. Skripsi ini ditulis di bawah bimbingan Ibu Nelli Novyarni, SE, M.Si., Ak., CSRS, CSRA., CSP, dan diketahui oleh Kepala Program Studi S-1 Akuntansi, serta dinyatakan memenuhi syarat sebagai skripsi di Program Studi S-1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, Jakarta.

Jakarta, 29 Agustus 2020

Pembimbing,

Kepala Program Studi S-1 Akuntansi,



Nelli Novyarni, SE, M.Si., Ak., CSRS, CSRA., CSP. Siti Al Murni., SE, M.Ak, AP,CAAT

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul:

**PENGARUH TUNNELING INCENTIVE, TAX MINIMIZATION DAN
MEKANISME BONUS TERHADAP KEPUTUSAN TRANSFER PRICING**
(Perusahaan Manufaktur Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia
Tahun 2016-2019)

Telah diuji dalam suatu siding skripsi yang diselenggarakan oleh Prodi S-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia pada tanggal **14 September 2020 dengan nilai A.**

Panitia Ujian Skripsi

1. : Siti Al Murni., SE, M.Ak, CAP, CAAT.
- (Kepala Prodi S-1 Akuntansi)

2. : Nelli Novyarni., SE, M.Si, Ak., CSRS, CSRA, CSP.
(Dosen Pembimbing)

3. : Juniarti., SE, M.Ak.
(Anggota Penguji)

4. : Dr. Rimi Gusliana Mais., M.Si, CSRA.
(Anggota Penguji)

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT yang telah memberikan limpahan rahmat, kasih sayang dan karunia-Nya, serta memberikan izin-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang merupakan sebagian persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, Jakarta.

Skripsi ini dapat diselesaikan karena adanya bantuan, arahan, bimbingan serta dorongan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini dengan segala ketulusan hati, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih sebesar-besarnya dan hormat kepada :

1. Bapak H. Agustian Burdah, BSBA, MBA, selaku Ketua Yayasan Pendidikan Fatahillah Jakarta.
2. Bapak Drs. Ridwan Maronrong, M.Sc, selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI).
3. Ibu Siti Al Murni., SE, M.Ak, CAP,CAAT selaku Kepala Program Studi S-1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI).
4. Ibu Nelli Novyarni, SE, M.Si., Ak., CSRS, CSRA., CSP selaku Pembimbing Skripsi, terimakasih atas waktu dan kesabaran yang telah diberikan kepada penulis dalam memberikan bimbingan serta pengarahan yang sangat membantu penulis selama proses penyusunan hingga selesaiannya pembuatan skripsi ini.
5. Segenap dosen di Program Studi S-1 Akuntansidanstaff Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI), atas ilmu yang telah diberikan selama penulis menyelesaikan studi.
6. Mama (Diyanti) dan Papah (Alm. Guroto), yang selalu memberikan kasih sayang, perhatian, motivasi dukungan moril maupun materil serta doa yang tidak putus kepada peneliti.
7. Keluarga Besar Gunadi maupun Keluarga Besar Sumarnadi yang menjadi penyemangat dan memberikan motivasi dalam penulisan skripsi.
8. Ivan Danu Asmara yang selalu ada untuk menemanai baik suka maupun duka, menjadi pendengar yang baik, mengingatkan dan memberikan semangat,

motivasi, dukungan doa serta kesabarannya dalam menemaninya selama proses penyelesaian skripsi.

9. Sahabat-sahabat di kampus (Wiwin, Citra, Nita, Lisa, Neneng, Saras, Caca, dan Serli) yang selalu menyemangati dan memberikan masukan dalam penulisan skripsi.
10. Sahabat-sahabat (Rusmala, Nisa, Ka Ezy, Jiwa, Titis, Vena, Andri, Wisnu, Vira, Clara dan Gita) yang selalu memberikan semangat, dukungan dan ilmu serta pengalaman dalam penulisan skripsi.
11. Rekan-rekan organisasi yang selalu memberikan semangat, dukungan dan pengalaman.
12. Teman-teman Kecilku (Rika, Sarah, Kiki, Ayu, Yuan, Dinda) yang telah memberikan dorongan dan semangat kepada penulis.
13. Teman satu bimbinganku yang selalu kompak dan saling membantu satu sama lain dalam penyusunan skripsi.
14. Semua pihak yang telah ikut terlibat secara langsung maupun tidak langsung dalam proses pembuatan skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa dalam skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, untuk itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun untuk penyempurnaan skripsi ini.

Jakarta, 14 September 2020



Cindy Puspita Sari
NPK 11197000332

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademik Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Cindy Puspita Sari

NPM : 11197000332

Program Studi : S-1 Akuntansi

Jenis Karya : Skripsi

demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (Non-exclusive Royalty-Free Right)** atas karya ilmiah saya yang berjudul:

**PENGARUH TUNNELING INCENTIVE, TAX MINIMIZATION DAN
MEKANISME BONUS TERHADAP KEPUTUSAN TRANSFER PRICING
(Perusahaan Manufaktur Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia
Tahun 2016-2019)**

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia berhak menyimpan, mengalihmedia/format-kan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*) merawat, dan mempublikasikan karya ilmiah saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada Tanggal : 14 September 2020

Yang menyatakan,



Cindy Puspita Sari

Cindy Puspita Sari 11197000332 Program Studi S-1 Akuntansi	Dosen Pembimbing : Nelli Novyarni, SE, M.Si., Ak., CSRS,CSRA., CSP
--	--

PENGARUH TUNNELING INCENTIVE, TAX MINIMIZATION, DAN MEKANISME BONUS TERHADAP KEPUTUSAN TRANSFER PRICING (Perusahaan Manufaktur Yang *Listing* Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019)

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji apakah *Tunneling Incentive*, *Tax Minimization* dan Mekanisme Bonus berpengaruh terhadap keputusan perusahaan untuk melakukan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang *listing* di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2016-2019.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif, yang diukur dengan menggunakan metoda berbasis Regresi Logistik SPSS 25. Populasi dari penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang *listing* di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2016 sampai dengan tahun 2019. Sampel ditentukan berdasarkan metode *purposive sampling*, dengan jumlah sampel sebanyak 17 perusahaan manufaktur sehingga total observasi dalam penelitian ini sebanyak 68 observasi. Data yang digunakan dalam penelitian ini berupa data sekunder. Teknik pengumpulan data menggunakan dokumentasi melalui situs resmi IDX www.idx.co.id. Pengujian hipotesis menggunakan uji t.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa (1) *Tunneling Incentive* berpengaruh positif terhadap keputusan perusahaan melakukan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang *listing* di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2016-2019, (2) *Tax Minimization* tidak berpengaruh terhadap keputusan perusahaan melakukan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang *listing* di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2016-2019, (3) Mekanisme Bonus tidak berpengaruh terhadap keputusan perusahaan melakukan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang *listing* di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2016-2019, dan (4) *Tunneling Incentive*, *Tax Minimization* dan Mekanisme Bonus secara bersama-sama berpengaruh positif terhadap keputusan perusahaan melakukan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang *listing* di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2016-2019.

Kata Kunci : *Transfer pricing*, *Tunneling Incentive*, *Tax Minimization* dan Mekanisme Bonus.

Cindy Puspita Sari 11197000332 Program Studi S-1 Akuntansi	Dosen Pembimbing : Nelli Novyarni, SE, M.Si., Ak., CSRS,CSRA., CSP
THE INFLUENCE OF TUNNELING INCENTIVE, TAX MINIMIZATION, AND BONUS MECHANISM EFFECT ON THE COMPANY'S DECISION TO TRANSFER PRICING (Manufacturing Companies Listed On The Indonesia Stock Exchange 2016-2019)	
ABSTRACT	
<p>This study aims to test whether Tunneling Incentive, Tax Minimization and Bonus Mechanism affect the company's decision to carry out transfer pricing at manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange 2016-2019.</p> <p>This study uses a quantitative approach, which is measured using the SPSS 25 Logistic Regression-based method. The population of this study is manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) from 2016 to 2019. The sample is determined based on the purposive sampling method, with the number of samples. There were 17 manufacturing companies so that total observations in this study were 68 observations. The data used in this study were secondary data. Data collecting techniques is using documentation from the official IDX website www.idx.co.id.</p> <p>Hypothesis testing using the test The results show that (1) Tunneling Incentive has an positive effect on the company's decision to transfer pricing to manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) 2016-2019, (2) Tax Minimization has no effect on the company's decision to transfer pricing in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) 2016-2019, (3) the bonus mechanism does not affect the company's decision to transfer pricing to manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) 2016-2019, and (4) Tunneling Incentive Tax Minimization and Bonus Mechanism together influence the company's decision to carry out transfer pricing at manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) 2016-2019.</p>	
Keywords: Transfer pricing, Tunneling Incentive, Tax Minimization and Bonus Mechanism	

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	ii
PERSETUJUAN PEMBIMBING	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI	vii
ABSTRAK	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Perumusan Masalah	9
1.3. Tujuan Penelitian.....	9
1.4. Manfaat Penelitian	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA	11
2.1. Review Hasil-hasil Penelitian Terdahulu	11
2.2. Landasan Teori.....	14
2.2.1. Teori keagenan.....	14
2.2.2. Teori akuntansi positif	16
2.2.3. Teori pensinyalan	18

	Halaman
2.2.4. <i>Transfer pricing</i>	19
2.2.5. Pajak	25
2.2.6. <i>Tunneling incentive</i>	29
2.2.7. <i>Tax minimization</i>	30
2.2.8. Mekanisme bonus	30
2.3. Pengaruh antar Variabel Penelitian	31
2.3.1. Pengaruh <i>tunneling incentive</i> terhadap <i>transfer pricing</i>	32
2.3.2. Pengaruh <i>tax minimization</i> terhadap <i>transfer pricing</i>	32
2.3.3. Pengaruh mekanisme bonus terhadap <i>transfer pricing</i>	33
2.3.4. Pengaruh <i>tunnelling incentive, tax minimization</i> dan mekanisme bonus terhadap <i>transfer pricing</i>	34
2.4. Pengembangan Hipotesis	35
2.5. Kerangka Konseptual Penelitian	35
BAB III METODA PENELITIAN.....	37
3.1. Strategi Penelitian.....	37
3.2. Populasi dan Sampel Penelitian	37
3.2.1. Populasi penelitian	37
3.2.2. Sampel penelitian.....	37
3.3. Data dan Metoda Pengumpulan Data	40
3.3.1. Dana penelitian	40
3.3.2. Metoda pengumpulan data	40
3.4. Definisi dan Operasionalisasi Variabel	40
3.4.1. Definisi variabel.....	40
3.4.2. Operasional variabel	43
3.5. Metoda Analisis Data.....	43

	Halaman
3.5.1. Analisi statistik deskriptif	44
3.5.2. Analisis statistik data	44
3.5.3. Model pengujian hipotesis	46
3.5.4. Uji hipotesis	47
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	49
4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	49
4.2. Hasil Uji Data Penelitian	53
4.2.1. Statistik deskriptif	53
4.2.2. Analisis statistik data	54
4.2.3. Model pengujian hipotesis	57
4.2.4. Uji hipotesis	59
4.2.5. Uji koefisien determinasi berganda (R^2)	62
4.3. Pembahasan	63
4.3.1. Pengaruh <i>tunneling incentive</i> terhadap <i>transfer pricing</i>	63
4.3.2. Pengaruh <i>tax minimization</i> terhadap <i>transfer pricing</i>	64
4.3.3. Pengaruh mekanisme bonus terhadap <i>transfer pricing</i>	65
4.3.4. Pengaruh <i>tunnelling incentive</i> , <i>tax minimization</i> dan mekanisme bonus terhadap <i>transfer pricing</i>	66
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	67
5.1. Simpulan	67
5.2. Saran	67
5.3. Keterbatasan Penelitian.....	68
DAFTAR REFERENSI	69
LAMPIRAN	73

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 3.1.	Kriteria Penentuan Sampel
Tabel 3.2.	Daftar Perusahaan Sampel Penelitian
Tabel 4.1.	Hasil Uji Statistik Deskriptif
Tabel 4.2.	Hasil Uji Menilai Keseluruhan Model
Tabel 4.3.	Hasil Uji Kelayakan Regresi
Tabel 4.4.	Hasil Uji Koefisien Determinasi
Tabel 4.5.	Hasil Uji Matrik Klasifikasi
Tabel 4.6.	Hasil Uji Koefisien Regresi Logistik
Tabel 4.7.	Hasil Uji Wald
Tabel 4.8.	Hasil Uji Omnibus
Tabel 4.9.	Hasil Uji Determinasi Berganda (R^2).....

DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 2.5.1. Kerangka Konseptual Penelitian 35

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1. Perhitungan <i>Tunneling Incentive</i>	73
Lampiran 2. Perhitungan <i>Tax Minimization</i>	73
Lampiran 3. Perhitungan Mekanisme Bonus	79
Lampiran 4. Perhitungan <i>Transfer Pricing</i>	82
Lampiran 5. Hasil Uji Penelitian	85
Lampiran 6. Daftar Riwayat Hidup Peneliti	88