

**PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE*,
MEKANISME BONUS DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING***

SKRIPSI

OLEH

AULIA ASTRI AFIFAH

11160000353



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

**PROGRAM STUDI STRATA-1 AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA
JAKARTA
2021**

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul:

**PENGARUH PAJAK, TUNNELING INCENTIVE,
MEKANISME BONUS DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP KEPUTUSAN TRANSFER PRICING**

yang disusun untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Akuntansi (S.Ak) pada Program Studi Strata-1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI)-Jakarta, sejauh yang saya ketahui bukan merupakan tiruan, duplikasi ataupun plagiat dari skripsi yang sudah dipublikasikan dan atau pernah dipakai untuk mendapatkan gelar kesarjanaan di lingkungan STEI dan di Perguruan Tinggi lainnya, kecuali bagian yang sumber informasinya dicantumkan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 6 February 2021



Aulia Astri Afifah

11160000353

PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi dengan judul :

**PENGARUH PAJAK, TUNNELING INCENTIVE,
MEKANISME BONUS DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP KEPUTUSAN TRANSFER PRICING**

dibuat untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Akuntansi (S.Ak) di Program Studi Strata-1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia. Skripsi ini ditulis di bawah bimbingan Dr. Dahlifah, S.E., M.Si., CSRS, CSRA, CADE, CAAT dan diketahui oleh Kepala Program Studi Strata-1 Akuntansi, serta dinyatakan memenuhi syarat sebagai skripsi di Program Studi Strata-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia.

Jakarta, 6 Februari 2021

Pembimbing,

Kepala Prodi S-1 Akuntansi,



Dr. Dahlifah, S.E., M.Si., CSRS,
CSRA, CADE, CAAT



Siti Almurni, S.E., M.Ak., CAP, CAAT

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul :

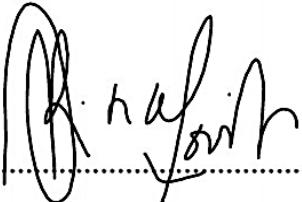
**PENGARUH PAJAK, TUNNELING INCENTIVE,
MEKANISME BONUS DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP KEPUTUSAN TRANSFER PRICING**

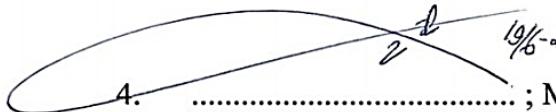
telah diuji dalam suatu sidang skripsi yang diselenggarakan oleh Program Studi S-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia pada tanggal 23 Februari 2021 dengan nilai A.

Panitia Ujian Skripsi

1.  ; Siti Almurni, S.E., M.Ak., CAP, CAAT
(Kepala Program Studi S-1 Akuntansi)

2.  ; Dr. Dahlifah, S.E., M.Si., CSRS, CSRA,
CADE, CAAT
(Pembimbing)

3.  ; Dr. Erna Lovita, S.E., Ak, M.Si, CSRS, CSRA
(Anggota Pengaji)

4.  ; Muhammad Yusrizal, S.E., M.Si
(Anggota Pengaji)

KATA PENGANTAR

Puji syukur dipanjangkan atas kehadiran Allah SWT berkat karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang merupakan sebagian persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI).

Skripsi ini dapat diselesaikan berkat bantuan, bimbingan dan dorongan dari berbagai pihak, sehingga semua kendala yang dihadapi dapat diatasi dengan baik. Pada kesempatan ini disampaikan ungkapan terima kasih kepada:

1. Allah SWT atas segala rahmat, hidayah dan karunia-Nya yang tidak terkira.
2. Bapak Agustian Burda, BSBA, MBA selaku Ketua Yayasan Pendidikan Fatahillah Jakarta.
3. Bapak Drs. Ridwan Maronrong, M.sc., selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia.
4. Ibu Siti Almurni, S.E., M.Ak., CAP, CAAT selaku Ketua Program Studi S-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia.
5. Ibu Dr. Dahlifah, S.E., M.Si., CSRS, CSRA, CADE, CAAT selaku pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga dan pikiran untuk mengarahkan penulis dalam penyusunan skripsi ini.
6. Segenap dosen dan staf Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini, serta Bapak dan Ibu Dosen yang telah memberikan bekal ilmu yang bermanfaat bagi penulis.
7. Segenap keluarga penulis tercinta yaitu Bapak Kasmuri dan Ibu Tri Mulyani selaku orang tua, kedua adik saya Rafly dan Lutfi dan keluarga yang senantiasa memberi dukungan dan doa sehingga penulis dikuatkan secara moral dan material dalam menyelesaikan skripsi ini.

8. Sahabat seperjuangan Dina Mardiana, Kiki Rosyani, Fataya Zara, Bella Putri, Rezky Irmayanti, Khoiriyah dan teman-teman kelas D S1 Akuntansi angkatan tahun 2016 yang telah memberikan semangat kebersamaan menemani selama proses kuliah. Kepada Ibu Mila Chasbullah, Ibu Fitrianingsih dan Ibu Herlindawati selaku atasan saya yang selalu mensupport dan memberikan izin kepada penulis. Kepada teman kerja yaitu Bapak Nasrudin, Nila Minatika dan Siti Hasani terima kasih atas semangat dan canda tawa yang tiada henti. Kepada Suryadi yang senantiasa memberi semangat, dukungan dan doa sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
9. Serta berbagai pihak yang turut membantu dalam menyelesaikan skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa dalam skripsi ini masih terdapat kekurangan, untuk itu penulis mengharapkan kritik dan saran untuk penyempurnaan skripsi ini.

Jakarta, 6 Februari 2021



Aulia Astri Afifah

11160000353

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

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

Nama	: Aulia Astri Afifah
NPM	: 11160000353
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 skripsi saya yang berjudul:

PENGARUH PAJAK, TUNNELING INCENTIVE, MEKANISME BONUS DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP KEPUTUSAN TRANSFER PRICING

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia berhak menyimpan, mengalihmedia/format-kan, mengolah dalam bentuk pangkalan data (*database*) merawat, dan mempublikasikan skripsi 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	: 6 Februari 2021

Yang menyatakan



Aulia Astri Afifah

ABSTRAK

Nama : Aulia Astri Afifah	Pembimbing : Dr. Dahlifah, S.E.,
NPM : 11160000353	M.Si., CSRS, CSRA,
Program Studi : S-1 Akuntansi	CADE, CAAT

PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE*, MEKANISME BONUS DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING*

Transfer pricing adalah hasil dari pertumbuhan bisnis saat ini. Perusahaan nasional kini menjadi perusahaan multinasional yang aktivitasnya tidak hanya berpusat di satu negara saja, tetapi di beberapa negara. Hal ini dilakukan untuk menghindari pajak agar memperoleh keuntungan yang tinggi. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh pajak, *tunneling incentive*, mekanisme bonus dan ukuran perusahaan terhadap keputusan *transfer pricing* pada perusahaan *consumer goods industry* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode tahun 2015-2019.

Penelitian ini menggunakan jenis penelitian deskriptif pendekatan kuantitatif, yang diukur dengan menggunakan metode berbasis regresi data panel dengan *Random Effect Model* (REM) menggunakan Eviews 10. Sampel dari penelitian ini adalah perusahaan *consumer goods industry* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode tahun 2015-2019. Sampel ditentukan berdasarkan metode purposive sampling, dengan jumlah sampel sebanyak 13 perusahaan *consumer goods industry* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia sehingga total observasi dalam penelitian ini sebanyak 65 observasi.

Hasil penelitian membuktikan bahwa: Pajak, *Tunneling incentive*, dan Mekanisme Bonus berpengaruh positif signifikan terhadap keputusan *Transfer Pricing* sedangkan Ukuran Perusahaan berpengaruh negatif signifikan terhadap keputusan *Transfer Pricing*.

**Kata Kunci : Pajak, *Tunneling Incentive*, Mekanisme Bonus,
Ukuran Perusahaan dan *Transfer Pricing***

ABSTRACT

Nama : Aulia Astri Afifah	Pembimbing : Dr. Dahlifah, S.E.,
NPM : 11160000353	M.Si., CSRS, CSRA,
Program Studi : S-1 Akuntansi	CADE, CAAT

THE EFFECT OF TAX, TUNNELING INCENTIVE, BONUS MECHANISM AND COMPANY SIZE ON TRANSFER PRICING DECISIONS

Transfer pricing is a result of business growth business today. National companies now become the multinational corporations whose activities are not only centered on one country alone, but in some countries. This is done for tax evasion in order to obtain high profits. This study aims to determine the effect of tax, tunneling incentive, bonus mechanism and company size on transfer pricing decisions in consumer goods industry companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) for the period 2015-2019.

This study uses a descriptive quantitative approach, which is measured using a panel data regression-based method with the Random Effect Model (REM) using Eviews 10. The sample of this study is a consumer goods industry company listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2015-2019. The sample was determined based on the purposive sampling method, with a total sample size of 13 consumer goods industry companies listed on the Indonesia Stock Exchange, so that the total observations in this study were 65 observations.

The research results prove that: Tax, Tunneling incentive and Bonus mechanism has a significant positive effect on Transfer Pricing decisions while Company size has a significant negative effect on Transfer Pricing decisions.

***Key Words : Tax, Tunneling Incentive, Bonus Mechanism, Company Size
and Transfer Pricing***

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	ii
PERSETUJUAN PEMBIMBING.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI.....	vii
ABSTRAK	viii
<i>ABSTRACT</i>	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR TABEL.....	xiv
LAMPIRAN	xv
 BAB 1 PENDAHULUAN	 1
1.1. Latar Belakang Penelitian	1
1.2. Perumusan Masalah	7
1.3. Tujuan Penelitian	8
1.4. Manfaat Penelitian	8
 BAB 2 KAJIAN PUSTAKA	 10
2.1. Review Penelitian Terdahulu	10
2.2. Landasan Teori.....	14
2.2.1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	14
2.2.2. Teori Akuntasi Positif.....	17
2.2.3. Pajak	19
2.2.4. <i>Tunneling Incentive</i>	21
2.2.5. Mekanisme Bonus	23
2.2.6. Ukuran Perusahaan	23
2.2.7. <i>Transfer Pricing</i>	25

2.3. Hubungan Antar Variabel Penelitian	30
2.3.1. Pengaruh Pajak Terhadap Keputusan Melakukan <i>Transfer Pricing</i>	30
2.3.2. Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> Terhadap Keputusan Melakukan <i>Transfer Pricing</i>	32
2.3.3. Pengaruh Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Melakukan <i>Transfer Pricing</i>	34
2.3.4. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Keputusan Melakukan <i>Transfer Pricing</i>	35
2.4. Kerangka Konseptual Penelitian	36
BAB 3 METODE PENELITIAN.....	37
3.1. Strategi Penelitian	37
3.2. Populasi dan Sampel	37
3.2.1. Populasi Penelitian	37
3.2.2. Sampel Penelitian	38
3.3. Data dan Metode Pengumpulan Data.....	40
3.4. Operasionalisasi Variabel.....	41
3.4.1. Variabel Dependen atau Variabel Terikat (Y).....	41
3.4.2. Variabel Independen atau Variabel Bebas (X)	41
3.4.3. Daftar Tabel Indikator	43
3.5. Metoda Analisis Data.....	43
3.5.1. Uji Statistik Deskriptif.....	44
3.5.2. Uji Asumsi Klasik	44
3.5.3. Analisis Regresi Data Panel	47
3.5.4. Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	47
3.5.5. Metode Estimasi Regresi Data Panel.....	49
3.5.6. Uji Regresi Data Panel	51
3.5.7. Uji Hipotesis	51

BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN	54
4.1. Deskripsi Objek Penelitian.....	54
4.2. Analisis Data	54
4.2.1. Analisis Statistik Deskriptif.....	54
4.2.2. Uji Asumsi Klasik	57
4.2.3. Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	60
4.2.4. Model Estimasi Regresi Data Panel	63
4.2.5. Kesimpulan Pemilihan Model	67
4.2.6. Analisis Regresi Data Panel	67
4.2.7. Pengujian Hipotesis	69
4.2.8. Interpretasi Hasil Penelitian.....	72
BAB 5 SIMPULAN DAN SARAN.....	76
5.1. Simpulan	76
5.2. Saran.....	77
5.3. Keterbatasan Penelitian.....	78
DAFTAR PUSTAKA	79

DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1 Uji Normalitas Data..... 57

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Kerangka Konseptual Penelitian	36
Tabel 3.1 Prosedur Pemilihan Sampel.....	39
Tabel 3.2 Daftar Sampel Penelitian.....	39
Tabel 3.4 Tabel Indikator	43
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif	55
Tabel 4.2 Uji Multikolinearitas	58
Tabel 4.3 Uji Heteroskedastisitas	59
Tabel 4.4 Uji Autokorelasi	60
Tabel 4.5 Uji Lagrange Multiplier.....	61
Tabel 4.6 Uji Chow	62
Tabel 4.7 Uji Hausman.....	63
Tabel 4.8 Hasil Regresi Data Panel Model <i>Common Effect</i>	64
Tabel 4.9 Hasil Regresi Data Panel Model <i>Fixed Effect</i>	65
Tabel 4.10 Hasil Regresi Data Panel Model <i>Random Effect</i>	66
Tabel 4.11 Hasil Kesimpulan Pengujian	67
Tabel 4.12 Hasil Analisis Regresi Data Panel dan Uji t.....	68
Tabel 4.13 Hasil Analisis Uji F dan Koefisien Determinasi	71

LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan yang Menjadi Sampel Penelitian	84
Lampiran 2 Hasil Perhitungan Variabel <i>Transfer Pricing</i> (Y)	85
Lampiran 3 Hasil Perhitungan Variabel Pajak (X ₁)	86
Lampiran 4 Hasil Perhitungan Variabel <i>Tunneling Incentive</i> (X ₂)	87
Lampiran 5 Hasil Perhitungan Variabel Mekanisme Bonus (X ₃)	88
Lampiran 6 Hasil Perhitungan Variabel Ukuran Perusahaan (X ₄).....	89
Lampiran 7 Hasil Pengujian <i>Lagrange Multiplier Test</i>	90
Lampiran 8 Hasil Pengujian <i>Likelihood Ratio Test (Chow Test)</i>	91
Lampiran 9 Hasil Pengujian <i>Hausman Test</i>	92
Lampiran 10 Hasil Uji Regresi <i>Random Effect Model</i> (REM)	93
Lampiran 11 Hasil Uji Normalitas	94