

**PENGARUH PAJAK, KEPEMILIKAN ASING, *TUNNELING INCENTIVE*  
DAN MEKANISME BONUS TERHADAP KEPUTUSAN PERUSAHAAN  
MELAKUKAN *TRANSFER PRICING***

**SKRIPSI**

**Telah Diterima Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar  
Sarjana Ekonomi Pada Program Studi Akuntansi**

**Oleh:**

**INDAH DELLA**

**16.152.0045**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS BINA DARMA  
PALEMBANG**

**2020**

**PENGARUH PAJAK, KEPEMILIKAN ASING, *TUNNELING INCENTIVE*  
DAN MEKANISME BONUS TERHADAP KEPUTUSAN PERUSAHAAN  
MELAKUKAN *TRANSFER PRICING***

**SKRIPSI**

**Telah Diterima Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar  
Sarjana Ekonomi Pada Program Studi Akuntansi**

**Oleh:**

**INDAH DELLA**

**16.152.0045**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS BINA DARMA  
PALEMBANG**

**2020**

**HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI**  
**PENGARUH PAJAK, KEPEMILIKAN ASING, *TUNNELING INCENTIVE***  
**DAN MEKANISME BONUS TERHADAP KEPUTUSAN PERUSAHAAN**  
**MELAKUKAN *TRANSFER PRICING***

**INDAH DELLA**

**161520045**

**Telah Diterima Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar**  
**Sarjana Ekonomi Pada Program Studi Akuntansi**

**Palembang, 9 November 2020**

**Fakultas Ekonomi dan Bisnis**

**Universitas Bina Darma**

**Pembimbing,**



**Dr. Fitriasuri, S.E., Ak., M.M.**

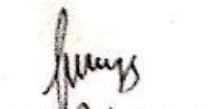

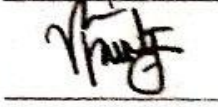
**Dekan,**



**Dr. Muji Gunarto, S.si., M.Si.**

## HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI

Skripsi ini berjudul “PENGARUH PAJAK, KEPEMILIKAN ASING, *TUNNELING INCENTIVE* DAN MEKANISME BONUS TERHADAP KEPUTUSAN PERUSAHAAN MELAKUKAN *TRANSFER PRICING*” telah dipertahankan di depan komisi penguji pada hari Senin 7 September 2020 dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

KOMISI PENGUJI		
1. Dr. Fitriasuri, S.E., Ak., M.M.	Ketua	
2. Rolia Wahasusmiah, S.E., Ak., M.M., CA	Anggota I	
3. Verawaty, S.E., M.Sc., Ak., CA., ACPA.	Anggota II	

Palembang, 9 November 2020

Program Studi Akuntansi

Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Bina Darma

Ketua Program Studi Akuntansi

  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Dr. Fitriasuri, S.E., Ak., M.M.

## SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Indah Della

NIM : 16.152.0045

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Dengan ini menyatakan bahwa :

1. Karya tulis saya (tugas akhir/ skripsi/ tesis) ini adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik (ahli madya/ sarjana/ magister) di Universitas Bina Darma atau di perguruan tinggi lainnya.
2. Karya tulis ini murni gagasan, rumusan dan penelitian saya sendiri dengan arahan tim pembimbing.
3. Di dalam karya tulis ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dikutip dengan mencantumkan nama pengarang dan memasukkan kedalam daftar rujukan.
4. Saya bersedia tugas akhir/ skripsi/ tesis, yang saya hasilkan dicek keasliannya menggunakan *Plagiarism cheker* serta diunggah ke internet, sehingga dapat diakses publik secara daring.
5. Surat pernyataan ini saya tulis dengan sungguh- sungguh dan apabila terbukti melakukan penyimpangan atau ketidaksesuaian dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi dengan peraturan dan perundang- undangan yang berlaku di perguruan tinggi ini.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dipergunakan sebagaimana mestinya.

Palembang, 31 Oktober 2020

Yang Membuat Pernyataan



Indah Della

NIM 16.152.0045

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh pajak, kepemilikan asing, *tunneling incentive* dan mekanisme bonus terhadap keputusan perusahaan melakukan *transfer pricing*. Data yang digunakan berupa laporan keuangan dan laporan tahunan yang telah dipublikasikan oleh perusahaan di Bursa Efek Indonesia. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017 – 2019. Metode pemilihan sampel dalam penelitian adalah dengan *purposive sampling*, jumlah sampel dalam penelitian ini adalah sebanyak 111 perusahaan. Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode analisis regresi logistik. Hasil analisis data dalam penelitian ini menyatakan bahwa pajak, kepemilikan asing, *tunneling incentive* tidak berpengaruh signifikan terhadap *transfer pricing*. Sedangkan mekanisme bonus berpengaruh secara signifikan terhadap *transfer pricing*.

**Kata kunci:** Pajak, kepemilikan asing, *tunneling incentive*, mekanisme bonus, *transfer pricing*

## **ABSTRACT**

*This study aims to analyze the effect of taxes, foreign ownership, tunneling incentives and bonus mechanisms on the company's decision to do transfer pricing. The data used are in the form of financial reports and annual reports that have been published by companies on the Indonesia Stock Exchange. The population in this study were all manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2017 - 2019. The method of sorting samples in this study was purposive sampling, the number of samples in this study were 111 companies. The data analysis method used in this research is logistic regression analysis method. The results of data analysis in this study state that taxes, foreign ownership, tunneling incentives do not have a significant effect on transfer pricing. While the bonus mechanism has a significant effect on transfer pricing.*

**Keywords:** *Taxes, foreign ownership, tunneling incentives, bonus mechanisms, transfer pricing*

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto :

- ❖ *Jangan Ubah Dirimu Hanya Agar Mereka Menyukaimu Hebatkanlah Dirimu Agar Mau Tidak Mau Mereka Harus Menerimamu*
- ❖ *Jika Engkau Libatkan Segala Urusanmu Dengan Tuhan Maka Tuhan Akan Permudahkan Segala Urusanmu*
- ❖ *Bekerja Keraslah, Bermimpilah Lebih Besar Dan Jadilah Yang Terbaik*

*Kupersembahkan Kepada :*

- ❖ *ALLAH SWT*
- ❖ *Kedua Orang Tuaku Tercinta*
- ❖ *Calon Imamku Tersayang*
- ❖ *Sahabatku Tersayang*
- ❖ *Dosen pembimbing yang telah membantu dalam proses penyelesaian skripsi ini dan Dosen Universitas Bina Darma yang telah mendidik ku selama ini*
- ❖ *Teman-Teman Seperjuanganku*
- ❖ *Almemater ku*



## DAFTAR RIWAYAT HIDUP

### I. IDENTITAS PRIBADI

1. Nama : Indah Della
2. Tempat Tanggal Lahir : Palembang, 24 Juni 1999
3. Agama : Islam
4. Alamat : Jln Khm Asyik Lr Melawai RT 29 RW 09
5. Email : [indahdellaoriza24@gmail.com](mailto:indahdellaoriza24@gmail.com)

### II. PENDIDIKAN FORMAL

1. SD MI Wathoniah Palembang Tahun 2004 - 2010
2. SMP Muhammadiyah 5 Palembang Tahun 2010 - 2013
3. SMA Muhammadiyah 9 Palembang Tahun 2013 - 2016
4. S1 Akuntansi Universitas Bina Darma Plg Tahun 2016 - 2020

### III. PENDIDIKAN NON FORMAL

1. Bimbingan Belajar An English Course Tahun 2012 - 2013
2. Bimbingan Belajar Queen English Course Tahun 2014 - 2015

### IV. SEMINAR DAN WORKSHOP

1. Seminar Ekonomi Syariah “*Eksistensi Islamic Micro Finance Dalam Pembangunan Ekonomi Umat Di Era Revolusi Industri 4.0*”, 15 Februari 2020.
2. Kuliah Umum Akuntansi Syariah “*Potensi Akuntansi Syariah Dalam Memajukan Ekonomi Negara*”, 11 Oktober 2019.
3. Entrepreneur Fair Bina Darma “*Bussiness Plan Competition, Talkshow & Expo*”, 21 Desember 2017.

4. Women Will “*Keterampilan Bisnis Yang Penting Untuk Mengembangkan Usaha Anda*”, 9 Februari 2020.
5. Seminar Nasional Dan Workshop Literasi Digital “*Aman dan Produktif Dengan Adaptasi Kebiasaan Baru Di Internet*”, 5 Agustus 2020.
6. Webinar “*Analisis Data dengan SPSS*”, 25 Juni 2020.
7. Webinar Akuntansi “*Tantangan Kuliah di Era Pandemi dan Penyelesaian Tugas Akhir Berbasis Online*” Pada 1 September 2020

## **V. LATAR BELAKANG KELUARGA**

1. Ayah : Faisal
2. Ibu : Didim
3. Anak ke - : 1 (Satu)

## KATA PENGANTAR

**Assalamualaikum Wr. Wb**

Puji syukur penulis ucapkan kepada Allah SWT berkat rahmat, taufik, hidayah dan karunia yang diberikan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul **“PENGARUH PAJAK, KEPEMILIKAN ASING, *TUNNELING INCENTIVE* DAN MEKANISME BONUS TERHADAP KEPUTUSAN PERUSAHAAN MELAKUKAN *TRANSFER PRICING*”**, disusun untuk memenuhi persyaratan tugas akhir yaitu skripsi sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bina Darma Palembang.

Dalam kesempatan ini, penulis mengucapkan terima kasih kepada pihak yang telah memberikan dukungan moril, spiritual, himbauan dan bimbingan dalam melaksanakan penyusunan skripsi ini. Ucapan terima kasih tersebut penulis sampaikan kepada :

1. Ibu Dr. Sunda Ariana, M.Pd.,MM, selaku Rektor Universitas Bina Darma Palembang.
2. Bapak Dr. Muji Gunarto, S.si., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bina Darma Palembang.
3. Ibu Dr. Fitriasuri, S.E., Ak., M.M. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bina Darma Palembang dan Sekaligus selaku dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan,

motivasi serta arahan kepada penulis dalam menyelesaikan penyusunan skripsi ini.

4. Seluruh Bapak/ Ibu dosen Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bina Darma Palembang yang telah memberikan ilmu pengetahuan, pengalaman serta wawasan sebagai pedoman dan bekal bagi penulis.
5. Ayah dan Ibuku tercinta, terima kasih yang tak terhingga atas doa, semangat, perjuangan, cinta, dan kasih sayang yang tulus serta dukungannya baik secara moril maupun secara materil karena tanpa kalian aku bukanlah apa-apa.
6. Sahabatku tercinta Chintya Ade Laras Pramita, Khomisa Al Qomaria, Ayu Wandira, Selviana dan teman-teman seperjuanganku kelas AK 81 angkatan 2016 yang telah memberikan motivasi dan membantu dalam penyelesaian penyusunan skripsi ini.
7. Teman diskusiku Dwi Martadinata, Nimas, Rika Puspanita, Dede Suryana terimah kasih atas saran, motivasi dan semangat kalian selama penyusunan skripsi ini.
8. Calon imamku, terimah kasih selama ini selalu memberikan semangat, dukungan serta doa untuk kelancaran dan keberkahan dalam penyusunan skripsi ini.
9. Cece tersayang terimah kasih atas dukungan semangat dan doa yang telah diberikan untuk keberkahan dan kelancaran dalam penyusunan skripsi ini.

10. Semua pihak yang penulis tidak dapat sebutkan satu persatu, terima kasih atas bantuannya.

11. Almamater kebanggaanku

Penulis menyadari bahwa skripsi yang telah disusun ini masih sangat jauh dari kesempurnaan, oleh karena itu penulis mengharapkan kritik dan saran untuk penyempurnaan skripsi ini.

Akhir kata penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini. Semoga Allah memberikan limpahan keberkahan dan hidayah- Nya kepada kita semua dan mohon maaf atas segala bentuk kekurangan yang ada. Semoga skripsi ini dapat berguna dan bermanfaat bagi pembaca, sekaligus dapat dijadikan sarana guna menambah wawasan dan ilmu pengetahuan yang kita miliki. Amin.

**Wassalamualaikum Wr. Wb**

Penulis, 31 Oktober 2020



Indah Della

## DAFTAR ISI

	<b>Hal</b>
<b>HALAMAN JUDUL</b>	
<b>HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI</b> .....	i
<b>HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI</b> .....	ii
<b>SURAT PERNYATAAN</b> .....	iii
<b>ABSTRAK</b> .....	iv
<b>ABSTRACT</b> .....	v
<b>MOTTO DAN PERSEMBAHAN</b> .....	vi
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP</b> .....	vii
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	ix
<b>DAFTAR ISI</b> .....	xii
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xvi
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xvii
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xviii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	9
1.3 Ruang Lingkup Penelitian .....	10
1.4 Tujuan Penelitian .....	10
1.5 Manfaat Penelitian .....	11
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	12
2.1 Landasan Teori .....	12
2.1.1 Teori Agensi ( <i>Agency Teori</i> ) .....	12
2.1.2 Teori Akuntansi Positif .....	15
2.1.3 <i>Transfer Pricing</i> .....	17

2.1.4 Pajak .....	20
2.1.5 Kepemilikan Asing .....	23
2.1.6 <i>Tunneling Incentive</i> .....	25
2.1.7 Mekanisme Bonus .....	27
2.2 Penelitian Terdahulu .....	29
2.3 Kerangka Pemikiran .....	32
2.4 Hipotesis Penelitian .....	34
2.4.1 Pengaruh Pajak Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan <i>Transfer Pricing</i> .....	34
2.4.2 Pengaruh Kepemilikan Asing Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan <i>Transfer Pricing</i> .....	35
2.4.3 Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan <i>Transfer Pricing</i> .....	36
2.4.4 Pengaruh Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan <i>Transfer Pricing</i> .....	38
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN</b> .....	40
3.1 Jenis dan Desain Penelitian .....	40
3.2 Populasi dan Sampel .....	40
3.3 Metode Pengumpulan Data .....	43
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel Penelitian .....	43
3.4.1 <i>Transfer Pricing</i> .....	43
3.4.2 Pajak .....	44
3.4.3 Kepemilikan Asing .....	45
3.4.4 <i>Tunneling Incentive</i> .....	45

3.4.5 Mekanisme Bonus .....	46
3.5 Metode Analisis Data .....	47
3.5.1 Statistik Deskriptif .....	48
3.5.2 Uji Asumsi Klasik .....	48
3.5.2.1 Uji Multikolinearitas .....	48
3.5.3 Analisis Regresi Logistik .....	49
3.5.3.1 Uji Kelayakan Model Regresi .....	49
3.5.3.2 <i>Overall Model Fit Test</i> .....	50
3.5.3.3 Uji Omnibus .....	51
3.5.3.4 Uji Koefisien Determinasi .....	51
3.5.3.5 Uji Sig Wald .....	51
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>52</b>
4.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	52
4.1.1 Gambaran <i>Transfer Pricing</i> .....	53
4.1.2 Gambaran Pajak .....	56
4.1.3 Gambaran Kepemilikan Asing .....	57
4.1.4 Gambaran <i>Tunneling Incentive</i> .....	59
4.1.5 Gambaran Mekanisme Bonus .....	61
4.2 Uji Asumsi Klasik .....	63
4.2.1 Uji Multikolinearitas .....	63
4.3 Uji Analisis Regresi Logistik .....	64
4.3.1 Uji Kelayakan Model Regresi .....	64
4.3.2 Uji <i>Overall Model Fit Test</i> .....	65
4.3.3 Uji Omnibus .....	67



4.3.4 Uji Koefisien Determinasi .....	68
4.3.5 Hasil Uji Hipotesis .....	69
4.4 Pembahasan .....	72
4.4.1 Pengaruh Pajak Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan <i>Transfer Pricing</i> .....	72
4.4.2 Pengaruh Kepemilikan Asing Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan <i>Transfer Pricing</i> .....	74
4.4.3 Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan <i>Transfer Pricing</i> .....	76
4.4.4 Pengaruh Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan <i>Transfer Pricing</i> .....	78
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN</b> .....	80
5.1 Kesimpulan .....	80
5.2 Implikasi .....	81
5.3 Saran .....	82
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	84
<b>LAMPIRAN</b> .....	90

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perusahaan Yang Melakukan Praktik Transfer Pricing .....	7
Tabel 2.1 Ringkasan Hasil Riset Penelitian Terdahulu .....	30
Tabel 3.1 Proses Pemilahan Sampel .....	41
Tabel 3.2 Daftar Sampel Perusahaan .....	42
Tabel 3.3 Variabel Penelitian dan Pengukuran Variabel .....	46
Tabel 4.1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif Seluruh Sampel .....	52
Tabel 4.2 Ringkasan Hasil Perhitungan Variabel <i>Transfer Pricing</i> .....	54
Tabel 4.3 Ringkasan Hasil Perhitungan Variabel Pajak .....	56
Tabel 4.4 Ringkasan Hasil Perhitungan Variabel Kepemilikan Asing .....	58
Tabel 4.5 Ringkasan Hasil Perhitungan Variabel <i>Tunneling Incentive</i> .....	59
Tabel 4.6 Ringkasan Hasil Perhitungan Variabel Mekanisme Bonus .....	61
Tabel 4.7 Hasil Uji Multikolinearitas Dengan Matriks Korelasi .....	63
Tabel 4.8 Hasil <i>Case Processing Summary</i> .....	64
Tabel 4.9 Hasil Uji Kelayakan Model Regresi .....	65
Tabel 4.10 <i>Block 0: Beginning Block</i> .....	66
Tabel 4.11 <i>Block 1: Method Enter</i> .....	66
Tabel 4.12 Hasil Perbandingan Antara <i>-2LL</i> Awal Dengan <i>-2LL</i> Akhir .....	67
Tabel 4.13 Hasil Pengujian <i>Omnibus</i> .....	67
Tabel 4.14 Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	68
Tabel 4.15 Hasil Pengujian Hipotesis .....	69

**DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2.1 Paradigma Penelitian .....33

## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Daftar Perusahaan Sampel
- Lampiran 2 : Hasil Perhitungan Variabel *Transfer Pricing*
- Lampiran 3 : Hasil Perhitungan Variabel Pajak
- Lampiran 4 : Hasil Perhitungan Variabel Kepemilikan Asing
- Lampiran 5 : Hasil Perhitungan Variabel *Tunneling Incentive*
- Lampiran 6 : Hasil Perhitungan Variabel Mekanisme Bonus
- Lampiran 7 : Hasil Perhitungan Seluruh Variabel
- Lampiran 8 : Out Put Hasil Pengujian Data

