

SKRIPSI

**PENGARUH *TAX, BONUS MECHANISM, DEBT CONVENANT, DAN
TUNNELING INCENTIVE* TERHADAP *TRANSFER PRICING* PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2015-2019**



DIAJUKAN OLEH:

NAMA : ERICA

NPM : 125180299

**UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT GUNA
MENCAPAI GELAR SARJANA EKONOMI**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS TARUMANAGARA
JAKARTA**

2021

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : ERICA
NIM : 125180299
PROGRAM / JURUSAN : S1 / AKUNTANSI
BIDANG KONSENTRASI : AKUNTANSI PERPAJAKAN
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH *TAX, BONUS MECHANISM, DEBT CONVENANT,*
DAN TUNNELING INCENTIVE TERHADAP *TRANSFER*
PRICING PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-
2019

Disetujui, 02 Desember 2021
Ditandatangani,

(Dr. Adiman S.E., S.H., M.Si)

FAKULTAS EKONOMI & BISNIS

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
JAKARTA

TANDA PENGESAHAN SKRIPSI

NAMA : ERICA
NIM : 125180299
PROGRAM STUDI : S1 AKUNTANSI

JUDUL SKRIPSI

PENGARUH TAX, BONUS MECHANISM, DEBT CONVENANT, DAN TUNNELING INCENTIVE TERHADAP TRANSFER PRICING PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2019

Telah diuji pada sidang Skripsi pada tanggal 12 Januari 2022 dan dinyatakan lulus dengan majelis penguji. Majelis penguji terdiri dari:

Ketua : Linda Santoso, S.E., M.Si., Ak.

Anggota : Ngadiman, S.E., S.H., M.Si, Dr.

Viriany, S.E., Ak., M.M.CA.BKP

Jakarta, 12 Januari 2022

Pembimbing


Ngadiman, S.E., S.H., M.Si, Dr.

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA

**PENGARUH *TAX*, *BONUS MECHANISM*, *DEBT CONVENANT*, DAN
TUNNELING INCENTIVE TERHADAP *TRANSFER PRICING* PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2015-2019**

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mendapatkan bukti secara empiris mengenai Pengaruh *Tax*, *Bonus Mechanism*, *Debt Convenant*, dan *Tunneling Incentive* terhadap *Transfer Pricing*. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari Bursa Efek Indonesia (BEI). Populasi yang digunakan pada penelitian ini adalah seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2015-2019. Penelitian ini dilakukan dengan jumlah sampel 50 data menggunakan *IBM Statistical Package for the Social Sciences (SPSS) ver 25.0* dengan metode analisis regresi linear berganda. Hasil dari penelitian ini memperoleh temuan bahwa *Tax* berpengaruh positif signifikan terhadap *Transfer Pricing*. Sedangkan *Bonus Mechanism* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Transfer Pricing*. Selain itu, *Debt Convenant* dan *Tunneling Incentive* berpengaruh negatif signifikan terhadap *Transfer Pricing*.

Kata kunci: *Tax*, *Bonus Mechanism*, *Debt Convenant*, *Tunneling Incentive*, *Transfer Pricing*

This research aims to obtain empirical evidence about the effect of Tax, Bonus Mechanism, Debt Convenant, and Tunneling Incentive towards Transfer Pricing. This research uses secondary data obtained from Indonesia Stock Exchange (IDX). The population of this research is all manufacture sector companies listed on the IDX in the 2015-2019 period. This research is conducted with a sample size of 50 data that were processed using IBM Statistical Package for the Social Sciences (SPSS) ver 25.0 with multiple linear regression analysis method. The results of this research found that Tax has a significant positive effect on Transfer Pricing. Meanwhile Bonus Mechanism has no significant effect on Transfer Pricing. In addition, Debt Convenant and Tunneling Incentive have a significant negative effect on Transfer Pricing.

Keywords: *Tax*, *Bonus Mechanism*, *Debt Convenant*, *Tunneling Incentive*, *Transfer Pricing*

DAFTAR PUSTAKA

- Animah, Wirmadewi, N., L., M., D., & Isnawati (2021). Determinan Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Di BEI Tahun 2016-2018. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Indonesia*, vol. 6, no. 1, April 2021. ISSN 2620-5432.
- Aryati, T., & Delfina, C. (2021). Hubungan Antara Tunneling Incentive, Bonus Mechanism Dan Debt Covenant Terhadap Keputusan Transfer Pricing Dengan Tax Minimization Sebagai Pemoderasi. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, vol. 8 no. 1 Februari 2021 : 23-40. ISSN 2339-0832.
- Fitri, Diah, et al. (2019). The Effect of Tax Management, Bonus Mechanism and Foreign Ownership on Transfer Pricing Decision. *Riset*, vol. 1, no. 1, 2019, pp. 036-048.
- Ghozali, Imam. 2018. Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25. *Badan Penerbit Universitas Diponegoro: Semarang*
- Ginting, D., B., Triadiarti, Y., & Purba, E., L. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Pajak, Mekanisme Bonus, Kepemilikan Asing, Debt Covenant Dan Intangible Assets Terhadap Transfer Pricing (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2015 – 2017). *Jurnal Akuntansi Keuangan dan Perpajakan Indonesia*, vol. 7, no. 2, 2019. ISSN 2301-7481.
- Jensen, M. C. & Meckling, W. H. (1976). Theory of The Firm: Managerial Behaviour, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics* 3, 305-360.
- Johnson, S., Porta, R. La, Lopez-de-Silanes, F., & Shleifer, A. (2000). Tunneling. *American Economic Review*, 90(2), 22–27.
- Kowanda, D. (2013), Merger dan Akuisisi. *Bahan Kuliah Akuntansi Manajemen, Program Pasca Sarjana Universitas Gunadarma*.
- Kurniasih, Tommy; Ratna Sari, Maria M. (2013). Pengaruh Return On Assets, Leverage, Corporate Governance, Ukuran Perusahaan Dan Kompensasi Rugi Fiskal Pada Tax Avoidance. *Buletin Studi Ekonomi, [S.l.]*, aug. 2013. ISSN 2580-5312
- Luca, M. P., & Tache, I. (2021). Sustainability Of Public Finance Through The Lens Of Transfer Prices And Their Associated Risks: An Empirical Research. *Sustainability*, 13(12), 6837.

- Marfuah, Marfuah & Azizah, Andri. (2014). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive Dan Exchange Rate Pada Keputusan Transfer Pricing Perusahaan. *Jurnal Akuntansi & Auditing Indonesia*. 18. 156-165.
- Merle, R., Al-Gamrh, B., & Ahsan, T. (2019). Tax Havens And Transfer Pricing Intensity: Evidence From The French CAC-40 Listed Firms. *Cogent Business And Management*, 6(1), 1–12.
- Nazihah, A., Azwardi, & Fuadah, L. L. (2019). The Effect Of Tax, Tunneling Incentive, Bonus Mechanisms, And Firm Size On Transfer Pricing (Indonesian Evidence). *Journal of Accounting, Finance and Auditing Studies*, 5(1), 1-18.
- Nofryanti & Arsjah, R. J. (2019). The Factors Affecting Transfer Pricing Evidence From Indonesia. *International Journal of Business, Economics and Law*, Vol. 19, Issue 5 (August). ISSN 2289-1552.
- Noviastika, D. F., Mayowan, Y., & Karjo, S. (2016). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive dan Good Corporate Governance (GCG) Terhadap Indikasi Melakukan Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Studi Pada Bursa Efek Indonesia yang Berkaitan dengan Perusahaan Asing). *Jurnal Perpajakan (JEJAK)*, 8(1), h: 1-9.
- Noviastika, F. D., Mayowan, Y. Dan Karjo, S. (2016). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive Dan Good Corporate Governance (GCG) Terhadap Indikasi Melakukan Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (studi pada bursa efek indonesia yang berkaitan dengan perusahaan asing).
- Pambudi, J. E. (2017). Pengaruh Kepemilikan Manajerial Dan Debt Covenant Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Competitive Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 1(1), 87.
- Putri, Vidiyanna Rizal. (2019). Analisis Faktor Yang Mempengaruhi Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Di Indonesia. *Jurnal Manajemen DayaSaing*. 21. 1-11.
- Refgia, T. (2017), Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Asing, Dan Tunneling Incentive Terhadap Transfer Pricing (Perusahaan Sektor Industri Dasar Dan Kimia Yang Listing Di Bei Tahun 2011-2014). *JOM Fekon*, 4(1), 543-555.
- Rosa, Ria, Andini, Rita, dan Kharis Raharjo (2017). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus, Debt Covenant dan Good Corporate Governance

(GCG) terhadap Transaksi Transfer Pricing (Studi pada perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2013-2015), *Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Pandanaran Semarang, 2017.*

Sari, E.P., Mubarak, A. (2017), Pengaruh Profitabilitas, Pajak, Dan Debt Covenant Terhadap Transfer Pricing. *Proseding Seminar Nasional Akuntansi*, 1(1), 1-4.

Sekaran, U. & Bougie, R. (2016). *Research Methods for Business: A Skill-Building Approach 7 th Edition. United Kingdom: John Wiley & Sons Ltd.*

Solikhah, B., Aryani, D.D., & Widiatami, A.K. (2021). The Determinants of Manufacturing Firms' Transfer Pricing Decisions in Indonesia. *Jurnal Keuangan dan Perbankan* Volume 25, Issue 1 2021, page. 175 – 190. ISSN: 1410-8089 (Print), 2443-2687 (Online).

Stephanie, S., Sistomo, Simanjuntak, R.P. (2017), Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Keputusan Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Di BEI. *Fundamental Management Journal*, 2(1), 63-69.

Supriyati, Murdiawati, D., & Prananjaya, K. P. (2021). Determinants of Transfer Pricing Decision at Manufacturing Companies of Indonesia. *International Journal of Research in Business and Social Science*, 10(3), 289-302.

Surjana, Mikael Tanuwiharja (2020). Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing Dan Mekanisme Bonus Terhadap Penerapan Transfer Pricing. v. 12, n. 1, p. 107-116, july 2020. ISSN 2541-3503.

Susanti, A., & Firmansyah, A. (2018). Determinants Of Transfer Pricing Decisions In Indonesia Manufacturing Companies. *Jurnal Akuntansi Dan Auditing Indonesia*, 22(2), 81-93.

Tiwa, E.M., Saerang, D.P., Tirayoh, V.Z. (2017), Pengaruh Pajak Dan Kepemilikan Asing Terhadap Penerapan Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2013-2015. *EMBA*, 5(2), 2666-2675.

Tjandrakirana, Rina, Ermadiani, dan Ubaidillah. (2020). Tax, Debt Covenant, and Exchange Rate (Analisis Atas Fenomena Transfer Pricing). *Jurnal. Palembang: Universitas Sriwijaya.*

Watts, R. and J. Z. (1986). *Positive Accounting Theory. New York: Englewood Cliffs.*

www.idx.co.id

www.kemenkeu.go.id

www.nasional.kontan.co.id

www.ortax.org

Yulia, A., Hayati, N., & Daud, R. M. (2019). The Influence of Tax, Foreign Ownership and Company Size on The Application of Transfer Pricing in Manufacturing Companies Listed on IDX During 2013-2017. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 9(3), 175-181.

Yuniasih, N. W., N. K. Rasmini, dan M. G. Wirakusuma. (2012). Pengaruh Pajak Dan Tunneling Incentive Pada Keputusan Transfer Pricing Perusahaan Manufaktur Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia. *Simposium Nasional Akuntansi* 15.