

**SKRIPSI**

**PENGARUH PAJAK, MEKANISME BONUS, DAN  
*TUNNELING INCENTIVE* TERHADAP KEPUTUSAN  
*TRANSFER PRICING* PERUSAHAAN MANUFAKTUR  
YANG TERDAFTAR DI BEI**



**DIAJUKAN OLEH:**

**NAMA : RAYHAN FACHRIZAL**

**NIM : 125170334**

**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 : RAYHAN FACHRIZAL  
NPM : 125170334  
PROGRAM/JURUSAN : S1/AKUNTANSI  
KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH  
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH PAJAK, MEKANISME BONUS,  
DAN  
*TUNNELING INCENTIVE* TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER  
PRICING* PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI  
BEI.

Jakarta, 20 Desember

2021

Pembimbing,



Susanto Salim SE., M.M., Ak., CPA, CPMA, CA, ACPA

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

JAKARTA

**TANDA PENGESAHAN SKRIPSI**

NAMA : RAYHAN FACHRIZAL

NIM : 125170334

PROGRAM STUDI : S1 AKUNTANSI

**JUDUL SKRIPSI**

PENGARUH PAJAK, MEKANISME BONUS, DAN *TUNNELING INCENTIVE* TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING* PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI.

Telah diuji pada sidang Skripsi pada tanggal 17 Januari 2022 dan dinyatakan lulus dengan majelis penguji terdiri dari:

1. Ketua : Hendro Lukman SE, MM, Akt, CPMA, CA, CPA  
(Aust)
2. Anggota : Susanto Salim SE., M.M., Ak., CPA, CPMA, CA,  
ACPA  
Malem Ukur Tarigan Drs., AK., M.M., CA.

Jakarta, 18 Januari 2022

Pembimbing



Susanto Salim SE., M.M., Ak., CPA, CPMA, CA, ACPA

**ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk memberikan bukti empiris atas pengaruh dari pajak, mekanisme bonus, dan *tunneling incentive* terhadap praktik *transfer pricing* perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI pada periode 2018-2020. Sampel yang digunakan pada penelitian ini sebanyak 81 data dengan metode *purposive sampling*. Pengolahan data menggunakan teknik analisis regresi logistik dengan bantuan *software Microsoft Excel 2019* dan *software SPSS* versi 26. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel pajak dan mekanisme bonus tidak berpengaruh secara signifikan terhadap keputusan perusahaan dalam melakukan praktik *transfer pricing*, sedangkan *tunneling incentive* berpengaruh secara signifikan terhadap keputusan perusahaan dalam melakukan praktik *transfer pricing* perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2018-2020.

**Kata Kunci :** Pajak, Mekanisme Bonus, *Tunneling Incentive*, *Transfer pricing*.

*The purpose of this research is to obtain an empirical evidence about the influence of tax, bonus mechanism, and tunneling incentive on the decision of transfer pricing practice on manufacturing company listed in BEI at the periode of 2018-2020. There are 81 sample that used in this particular research with purpose sampling collection method. Data processing technique uses logistic regression analysis assisted by Microsoft Excel 2019 and SPSS version 26 software. The result of this research stated that tax and bonus mechanism doesn't have a significant effect on the firm decision of transfer pricing, while tunneling incentive able to give a significant effect on the firm decision of transfer pricing practice in manufacturing company that listed in BEI periode 2018-2020.*

**Keywords :** *Tax, Bonus Mechanism, Tunneling Incentive, Transfer Pricing.*

## DAFTAR PUSTAKA

- Abbas, D. S. & Eksandy, A. (2020). The Effect of Effective Tax Rate, Tunneling Incentive, And Exchange Rate On Company Decisions To Transfer Pricing: Food And Consumption Sub-Sector Companies Listed On The Indonesia Evidence. *PalArch's Journal of Archeology of Egypt/ Egyptology*, 17(7), 14430-14442.
- Addo, E. B., Salia, H. & Ali-Nakya, A. (2017). Transfer Pricing Abuse: The Ghanaian Perspective and The Role Of The Accountant In Tax Compliance. *International Journal of Accounting and Taxation*, 5(2), 83-91.
- Adelia, M. & Santioso, L. (2021). Pengaruh Pajak, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, dan Exchange Rate Terhadap Transfer Pricing. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi*, 3(2), 721-730.
- Agustina, Nurul Afifah. (2019). Pengaruh Pajak, Multinasionalitas, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan Transfer Pricing. *Prosiding Seminar Nasional Mahasiswa Universitas Islam Sultan Agung*, Bogor: April 2019. Hal. 53-66.
- Alino, N. U. & Lane, S. (2015). A Conceptual Model of the Effects of Taxation, Exchange Rate, and Regulations on the Transfer Pricing Behavior of Multinational Firm Managers. *Journal of Comparative International Management*, 18(1), 24–36.
- Amanah, K. & Suyono, N. A. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Mekanisme Bonus, Tunneling Incentive, dan Debt Covenant Terhadap Transfer Pricing Dengan Tax Minimization Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Memiliki Hubungan Istimewa Yangaterdaftar Di BEI Periode 2015 Sampai 2018). *Journal of Economic, Business and Engineering (JEBE)*, 2(1), E-ISSN: 2716-2583.
- Fitri, D., Hidayat, N. & Arsono, T. (2019). The Effect of Tax Management, Bonus Mechanism and Foreign Ownership on Transfer Pricing Decision. *Jurnal Aplikasi Ekonomi, Akuntansi dan Bisnis*, 1(1), 035 – 048.
- Ghozali, Imam. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25*. Edisi 9. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Huang, Wei. (2019). Ownership, Tax and Intercorporate Loans In China. *International Journal of Accounting and Information Management*, 27(1), 111-129.
- Ilmi, Fahimatul & Prastiwi, Dewi. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Inovasi Perusahaan dan Ukuran Perusahaan Terhadap Transfer Pricing Aggressiveness. *Jurnal Akuntansi Unesa*, 8(2), 1-2.
- Indriaswari, Y. N., & Aprilia, R. (2017). The Influence Of Tax, Tunneling Incentive, And Bonus Mechanisms On Transfer Pricing Decision In Manufacturing Companies. *The Indonesian Accounting Review*, 7(1), 69–78.
- Kurniawan. (2019). *Analisis Data Menggunakan STATA SE 14 (Panduan Analisis, Langkah Cepat, Lebih Mudah dan Paling Praktis)*. Yogyakarta: Penerbit Deepublish.
- Lee, E., et al. (2017). Do Chinese State Subsidies Affect Voluntary Corporate Social Responsibility Disclosure ?. *J.Account. Public Policy*.
- Mardiasmo. (2018). *Perpajakan*. Yogyakarta: ANDI.
- Marfuah & Azizah, A. P. N. (2014). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive dan Exchange Rate Pada Keputusan Transfer Pricing Perusahaan. *JAAI*, 8(2), 156-165.
- Mispiyanti. (2015). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Transfer Pricing. *Jurnal Akuntansi dan Investasi*, 16(1), 63-73.
- Mulyani, H. S., Prihartini, E. & Sudirno, E. (2020). Analisis Keputusan Transfer Pricing Berdasarkan Pajak, Tunneling dan Exchange Rate. *Jurnal Akuntansi dan Pajak*, 20(2), 171-181.

- Noviastika, D., 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*, 8(1), 1-9.
- Nugroho, L., Wicaksono, B. R., & Utami, W. (2018). Analysis of Taxes Payment, Audit Quality, and Firm Size To The Transfer Pricing Policy In Manufacturing Firm in Indonesia Stock Exchange. *International Journal of Business Society*, 2(8), 83-93.
- Nuraeni, C. & Tama, A. I. (2019). Effect Of Managerial Ownership, Debt Covenant, Political Cost and Growth Opportunities On Accounting Conservatism Levels. *International Journal of Economics, Business And Accounting Research*, 3(3), 263-269.
- Panda, B. & Leepsa, N. M. (2017). Agency theory: Review of Theory and Evidence on Problems and Perspectives. *Indian Journal of Corporate Governance*, 10(1), 74-95.
- Pohan, Chairil Anwar. (2018). *Pedoman Lengkap Pajak Internasional*. Jakarta: PT Gramedia Pustaka Utama.
- Putri, Vidiyanna Rizal. (2019). Analisis Faktor Yang Mempengaruhi Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Sumber Daya*, 20(1), 1-11.
- Rahmawati, N. & Mulyani, S. D. (2020). Pengaruh Mekanisme Bonus dan Tunneling Incentive terhadap Praktiktransfer Pricing, Dimoderasi Tax Avoidance. *Prosiding Seminar Nasional Pakar*, 2020. Hal. 2.2.1-2.2.7.
- Rahmiati, A. & Sandi, R. (2016). Exploring The Arm's Length Transfer Pricing Strategy For Taxation Purpose : An Ethnographic Study in Manufacturing Enterprise. *Asian Journal of Accounting Research*, 1, 8-15.
- Saifudin & Putri, L. S. (2018). Determinasi Pajak, Mekanisme Bonus, dan Tunneling Incentive Terhadap Keputusan Transfer Pricing Pada Emiten BEI. *AGREGAT: Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 2(1), 32-43.
- Saraswati, Gusti Ayu Rai Surya. (2017). Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, dan Tunneling Incentive Pada Indikasi Melakukan Transfer Pricing. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 19(2), 1000-1029.
- Sarifah, D. A., Probowulan, D. & Maharani, A. (2019). Dampak Effective Tax Rate (ETR), Tunneling Incentive (TNC), Indeks Trend Laba Bersih (ITRENDLB) dan Exchange Rate Pada Keputusan Transfer Pricing Perusahaan Manufaktur Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia (BEI). *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Humanika*, 9(2), 215-228.
- Sekaran, U. & Bougie, R. (2016). *“Research Methods for Business: a skill-building approach.”* UK: John Wiley & Sons.
- Serlika Aprita. (2019). *Perlindungan Hukum Bagi Pemegang Saham Minoritas, Kreditor dan Karyawan atas Akuisisi Perusahaan*. Jember: CV. Pustaka Abadi.
- Tampubolon, Karianton dan Zulham Al Farizi. (2018). *Transfer Pricing Dan Cara Membuat TP Doc*. Yogyakarta: Deepublish.
- Wahyuni, Molli. (2020). *Statistik Deskriptif Untuk Penelitian Olah Data Manual dan SPSS Versi 25*. Yogyakarta: Bintang Pustaka Madani.
- Wihandayani, S., Supriyanto, J. & Budianti, W. (2019). Pengaruh Pajak dan Tunneling Incentive Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Sub Sektor Otomotif dan Komponen Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2008-2017. *Jurnal* (Tidak Diterbitkan). Fakultas Ekonomi Universitas Pakuan, Bogor.
- Wulandari, T. R., & Setiawan, Doddy. (2021). Ownership Concentration, Foreign Ownership and Tunneling in Indonesia. *Rajagiri Management Journal*.