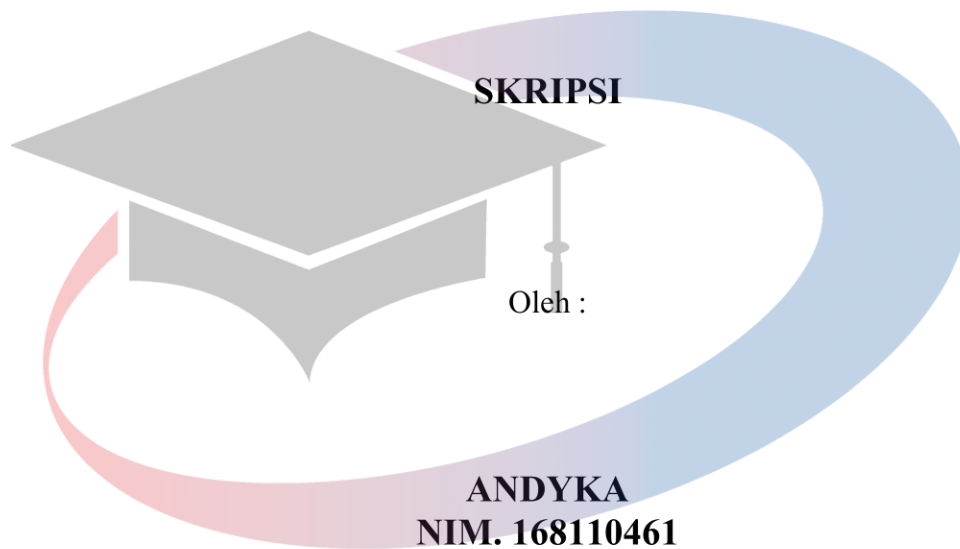


**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI  
KEPUTUSAN TRANSFER PRICING PADA  
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA PERIODE  
2014-2018**



**UNIVERSITAS  
MIKROSKIL**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI  
MIKROSKIL  
MEDAN  
2020**

**ANALYSIS OF FACTORS THAT AFFECT TRANSFER  
PRICING DECISION AT MANUFACTURING  
COMPANY LISTED IN INDONESIA  
STOCK EXCHANGE PERIOD  
2014-2018**

**FINAL RESEARCH**

By:

**ANDYKA  
Student Number. 168110461**



**STUDY PROGRAM OF ACCOUNTING  
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI  
MIKROSKIL  
MEDAN  
2020**

## LEMBAR PENGESAHAN

# ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KEPUTUSAN TRANSFER PRICING PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018

## SKRIPSI

Diajukan untuk Melengkapi Persyaratan Guna  
Mendapatkan Gelar Sarjana Strata Satu  
Program Studi Akuntansi

Oleh :

**ANDYKA**  
**NIM. 168110461**

Disetujui Oleh :

Dosen Pembimbing

UNIVERSITAS  
Robinhot Gultom, S.E., M.Si.  
MIKROSKIL

Medan, 17 Juli 2020

Diketahui dan Disahkan Oleh :

Ketua Program Studi  
Akuntansi,

Andreani Caroline Barus, S.E., M.Si.

## LEMBAR PERNYATAAN

Saya yang membuat pernyataan ini adalah mahasiswa Program Studi S-1 Akuntansi STIE-Mikroskil Medan dengan identitas mahasiswa sebagai berikut :

NIM : 16.811.0461  
Nama : Andyka  
Peminatan : Akuntansi Perpajakan

Saya telah melaksanakan penelitian dan penulisan Tugas Akhir dengan judul dan tempat penelitian sebagai berikut :

Judul Tugas Akhir : Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Keputusan Transfer Pricing pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018

Sehubungan dengan Tugas Akhir tersebut, dengan ini saya menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa **Penelitian dan Penulisan Tugas Akhir tersebut adalah benar merupakan hasil karya saya sendiri (tidak menyuruh orang lain yang mengerjakannya) dan belum dipublikasikan oleh siapapun sebelumnya**. Bila di kemudian hari ternyata terbukti bahwa bukan saya yang mengerjakannya (membuatnya) atau sudah pernah dipublikasikan oleh pihak lain, maka saya bersedia dikenakan sanksi yang telah ditetapkan oleh STIE Mikroskil Medan yakni **Pencabutan ijazah yang telah saya terima dan ijazah tersebut dinyatakan tidak sah**.

Selain itu, demi pengembangan ilmu pengetahuan, saya menyetujui untuk memberikan kepada STIE Mikroskil Medan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (*Non-Exclusive Royalty Free Right*) atas Tugas Akhir saya. Dengan hak ini, STIE Mikroskil Medan berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan Tugas Akhir saya, secara keseluruhan atau hanya sebagian atau hanya ringkasannya saja dalam bentuk format tercetak dan/atau elektronik, selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta. Menyatakan juga bahwa saya akan mempertahankan hal eksklusif saya untuk menggunakan seluruh atau sebagian isi Tugas Akhir saya guna pengembangan karya di masa depan, misalnya dalam bentuk artikel, dan buku.

Demikian pernyataan ini saya perbuat dengan sungguh-sungguh, dalam keadaan sadar dan tanpa ada tekanan dari pihak manapun.

Medan, 17 Juli 2020

Saya yang membuat pernyataan,



Andyka

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh Pajak, *Tunneling Incentive*, Mekanisme Bonus, *Debt Covenant*, dan *Exchange Rate* terhadap keputusan *Transfer Pricing*.

Metode pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode *purposive sampling*. Populasi dalam penelitian ini adalah 177 perusahaan dan diperoleh 45 sampel perusahaan yang menjadi objek penelitian. Data penelitian diperoleh dari laporan keuangan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dari tahun 2014-2018. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi logistik.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa Pajak berpengaruh negatif terhadap keputusan *Transfer Pricing*, sedangkan *Tunneling Incentive*, Mekanisme Bonus, *Debt Covenant*, dan *Exchange Rate* tidak berpengaruh terhadap keputusan *Transfer Pricing*.

**Kata Kunci :** *Transfer Pricing, Pajak, Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus, Debt Covenant*



UNIVERSITAS  
MIKROSKIL

## ABSTRACT

This research aims to determine and analyze the effect of Tax, Tunneling Incentive, Bonus Mechanism, Debt Covenant, and Exchange Rate on Transfer Pricing Decisions.

The sampling method used in this research is purposive sampling method. The population in this research were 177 companies and obtained 45 sample of companies that became the research object. The research data was obtained from the financial statement of manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange period 2014-2018. The analytical method used is logistic regression analysis.

The results showed that Tax has a negative effect on Transfer Pricing Decisions, while Tunneling Incentive, Bonus Mechanism, Debt Covenant, and Exchange Rate have no effect on Transfer Pricing Decisions.

**Key Word** : *Transfer Pricing, Tax, Tunneling Incentive, Bonus Mechanism, Debt Covenant*



UNIVERSITAS  
MIKROSKIL

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa, karena atas segala berkat, kasih, dan anugerah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Keputusan *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018”, yang dibuat sebagai syarat akademis dalam menyelesaikan Program Studi Strata Satu (S1) Program Studi Akuntansi STIE Mikroskil, Medan.

Penulis menyadari bahwa Penelitian Tugas Akhir ini tidak mungkin terselesaikan tanpa adanya bimbingan, dukungan, nasihat, kritik, saran, bantuan, motivasi, doa serta restu dari berbagai pihak selama penyusunan Tugas Akhir. Pada kesempatan ini, penulis dengan segala kerendahan hati mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Robinhot Gultom, S.E., M.Si., selaku Dosen Pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, kritik, saran, motivasi serta pengarahan sehingga Tugas Akhir ini dapat diselesaikan oleh penulis.
2. Bapak Seti Eli Larosa, S.E., M.Si., selaku Dosen Pendamping Pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, kritik, saran, motivasi serta pengarahan sehingga Tugas Akhir ini dapat diselesaikan oleh penulis.
3. Bapak Ir. Mbayak Ginting, S.Kom, M.M., selaku Ketua STIE Mikroskil Medan yang telah membantu dalam kelancaran akademis.
4. Ibu Andreani Caroline Barus, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi Akuntansi STIE Mikroskil Medan yang telah banyak membantu dalam kelancaran kegiatan akademis.
5. Ibu Agustina, S.Kom., M.si., selaku Sekretaris Program Studi Akuntansi STIE Mikroskil Medan yang telah banyak membantu dalam kelancaran kegiatan akademis.

6. Seluruh staf pengajar, Bapak dan Ibu Dosen STIE Mikroskil Medan yang tidak dapat penulis paparkan seluruhnya, yang selama ini telah memberikan pengajaran serta ilmu kepada penulis.
7. Keluarga terdekat yang selalu memberikan dukungan dan perhatian kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan studi dengan tepat waktu.
8. Teman-teman seperjuangan penulis Pardiawan, Jean, Ary, Nico, Herman, Silvia, Novelia, Aveline dan lainnya yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang telah memberikan dukungan, masukan, dorongan serta motivasi sehingga Tugas Akhir ini dapat terselesaikan dengan tepat waktu.
9. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebut satu per satu yang terlibat dalam memberikan dukungan dan motivasi sehingga Tugas Akhir ini dapat terselesaikan dengan baik.

Doa dan ucapan syukur yang hanya dapat penulis berikan, semoga Tuhan membalas kebaikan dan kemurahan hati yang telah Ibu, Bapak, Orang Tua, Keluarga, dan Teman-Teman berikan. Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih terdapat kekurangan, dikarenakan keterbatasan pengetahuan dan pengalaman penulis, sehingga kritik dan saran dari pembaca sangat diharapkan untuk penulisan yang lebih baik di masa mendatang.

Akhir kata penulis meminta maaf jika terdapat kesalahan dalam penulisan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dalam pengembangan ilmu ekonomi, khususnya pada bidang akuntansi serta dapat bermanfaat bagi pihak-pihak yang membutuhkan.

Medan, Juli 2020

Penulis,

Andyka

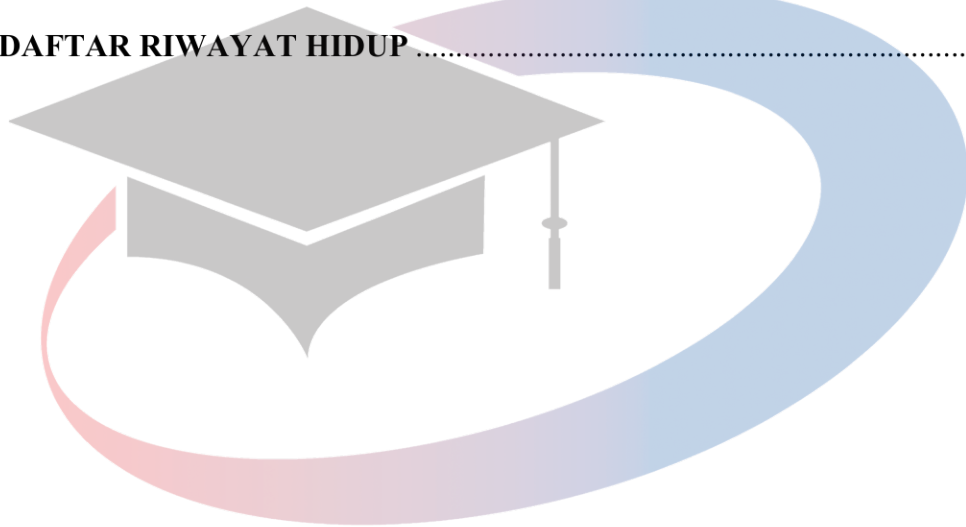


## DAFTAR ISI

<b>ABSTRAK</b> .....	i
<b>ABSTRACT</b> .....	ii
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	iii
<b>DAFTAR ISI</b> .....	v
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	viii
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	ix
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	5
1.3 Ruang Lingkup Penelitian.....	6
1.4 Tujuan Penelitian .....	6
1.5 Manfaat Penelitian .....	6
1.6 Originalitas Penelitian.....	7
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS</b> .....	10
2.1 Landasan Teori.....	10
2.1.1 <i>Transfer Pricing</i> .....	10
2.1.2 Pajak.....	11
2.1.3 <i>Tunneling Incentive</i> .....	14
2.1.4 Mekanisme Bonus.....	15
2.1.5 <i>Debt Covenant</i> .....	16
2.1.6 <i>Exchange Rate</i> .....	18
2.2 Review Peneliti Terdahulu.....	21
2.3 Kerangka Konseptual .....	24
2.4 Pengembangan Hipotesis .....	25
2.4.1 Pengaruh Pajak Terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i> .....	25

2.4.2 Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> Terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i> .....	26
2.4.3 Pengaruh Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i> .....	26
2.4.4 Pengaruh <i>Debt Covenant</i> Terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i> .....	27
2.4.5 Pengaruh <i>Exchange Rate</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	27
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b> .....	31
3.1 Jenis Penelitian.....	31
3.2 Objek Penelitian .....	31
3.3 Metode Pengumpulan Data .....	31
3.4 Populasi dan Sampel .....	30
3.5 Definisi Operasional Variabel.....	31
3.5.1 Variabel Dependen (Y) .....	31
3.5.2 Variabel Independen (X).....	31
3.6 Metode Penelitian.....	34
3.6.1 Menilai Model Fit .....	35
3.6.2 <i>Cox and Snell's R Square</i> .....	35
3.6.3 Tabel Klasifikasi 2X2 .....	36
3.6.4 Estimasi Parameter dan Interpretasinya.....	36
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b> .....	28
4.1 Hasil Penelitian .....	28
4.1.1 Statistik Deskriptif .....	28
4.1.2 Menilai Keseluruhan Model Fit ( <i>Overall Fit Model</i> ) .....	39
4.1.3 Uji Hipotesis .....	43
4.2 Pembahasan.....	45
4.2.1 Pengaruh Pajak terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i> .....	46
4.2.2 Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i> .....	46
4.2.3 Pengaruh Mekanisme Bonus terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i> .....	47

4.2.4 Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i> .....	48
4.2.5 Pengaruh <i>Exchange Rate</i> terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i> .....	48
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN</b> .....	48
5.1 Kesimpulan .....	48
5.2 Saran.....	48
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	47
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP</b> .....	69



# UNIVERSITAS MIKROSKIL

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Fenomena Transfer Pricing.....	2
Tabel 2.1 Review Peneliti Terdahulu.....	23
Tabel 3.1 Kriteria Pemilihan Sampel.....	30
Tabel 3.2 Definisi Operasional Variabel.....	33
Tabel 4.1 Distribusi Frekuensi Transfer Pricing.....	28
Tabel 4.2 Distribusi Frekuensi Tunneling Incentive.....	28
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif.....	38
Tabel 4.4 Uji Keseluruhan Model dengan Konstanta.....	40
Tabel 4.5 Uji Keseluruhan Model dengan Variabel Independen.....	40
Tabel 4.6 Omnibus Test of Model Coefficients.....	41
Tabel 4.7 Uji Koefisien Determinasi.....	41
Tabel 4.8 Uji Kelayakan Model Regresi.....	41
Tabel 4.9 Tabel Uji Klasifikasi.....	42
Tabel 4.10 Analisis Regresi Logistik.....	43

UNIVERSITAS  
MIKROSKIL

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Kerangka Konseptual ..... 25

