

**ANALISIS FAKTOR FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
TRANSFER PRICING PADA PERUSAHAAN CONSUMER NON-
CYCLICALS YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2022-2024**

PROYEK

Oleh:

**FENNY
NIM. 208110903
OLIVIA
NIM. 222120847**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS DAN HUMANIORA
UNIVERSITAS MIKROSKIL
MEDAN
2026**

**ANALYSIS OF FACTORS AFFECTING TRANSFER PRICING
IN CONSUMER NON-CYCLICALS COMPANIES LISTED ON
THE INDONESIA STOCK EXCHANGE FOR THE PERIOD 2022-
2024**

FINAL PROJECT

By:

FENNY
Student Number. 208110903
OLIVIA
Student Number: 222120847



**UNDERGRADUATE PROGRAM OF ACCOUNTING
FACULTY OF BUSINESS AND HUMANITIES
UNIVERSITAS MIKROSKIL
MEDAN
2026**

LEMBAR PENGESAHAN

ANALISIS FAKTOR FAKTOR YANG MEMPENGARUHI TRANSFER PRICING PADA PERUSAHAAN CONSUMER NON- CYCLICALS YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2022-2024

PROYEK

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

Oleh :

FENNY

NIM. 208110903

OLIVIA

NIM. 222120846

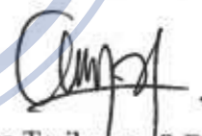
Disetujui Oleh :

Dosen Pembimbing I,



Evi Juwa Wailan'An, S.E., M.Si

Dosen Pembimbing II,



Anita Tariq, S.E., M.Si

Medan, 29 Juli 2026

Diketahui dan Disahkan Oleh :

Ketua Program Studi,




Devina Loman, S.Ak., M.Si.

LEMBAR PERNYATAAN

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

NIM : 208110903

Nama : Fenny

Saya telah melaksanakan Penelitian dan Penulisan Proyek Tugas Akhir dengan judul sebagai berikut :

Judul Tugas Akhir : Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi *Transfer Pricing* pada Perusahaan Consumer Non-Cyclicals yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2022-2024

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 dikemudian hari ternyata terbukti bahwa bukan saya yang mengerjakannya (membuat) atau sudah pernah dipublikasikan oleh pihak lain, maka saya bersedia dikenakan sanksi yang telah ditetapkan oleh Universitas 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 Universitas Mikroskil Medan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (*Non-Exclusive Royalty Free Right*) atas Tugas Akhir saya. Dengan hak ini, Universitas 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 hak eksklusif saya untuk menggunakan seluruh atau sebagian isi Tugas Akhir saya guna pengembangan karya di masa depan, misalnya dalam bentuk artikel atau buku.

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

Medan, 29 Juni 2026

Saya yang membuat pernyataan,



Fenny

LEMBAR PERNYATAAN

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

NIM : 222120847

Nama : Olivia

Saya telah melaksanakan Penelitian dan Penulisan Proyek Tugas Akhir dengan judul sebagai berikut :

Judul Tugas Akhir : Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi *Transfer Pricing* pada Perusahaan *Consumer Non-Cyclicals* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2022-2024

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 dikemudian hari ternyata terbukti bahwa bukan saya yang mengerjakannya (membuat) atau sudah pernah dipublikasikan oleh pihak lain, maka saya bersedia dikenakan sanksi yang telah ditetapkan oleh Universitas 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 Universitas Mikroskil Medan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (*Non-Exclusive Royalty Free Right*) atas Tugas Akhir saya. Dengan hak ini, Universitas 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 hak eksklusif saya untuk menggunakan seluruh atau sebagian isi Tugas Akhir saya guna pengembangan karya di masa depan, misalnya dalam bentuk artikel atau buku.

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

Medan, 19 Juni 2026

Saya yang membuat pernyataan,



Olivia

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh pajak, mekanisme bonus, profitabilitas, ukuran perusahaan dan *tunneling incentive* terhadap praktik *transfer pricing* pada perusahaan *consumer non-cyclicals* periode 2022-2024. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif. Data yang digunakan merupakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan perusahaan sektor *consumer non-cyclicals* yang dipublikasikan melalui Bursa Efek Indonesia. Teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling* sehingga diperoleh 27 perusahaan dengan total 81 observasi selama tiga tahun pengamatan. Hasil penelitian ini menunjukkan profitabilitas berpengaruh negatif terhadap *transfer pricing*, ukuran perusahaan dan *tunneling incentive* berpengaruh signifikan terhadap *transfer pricing*. sedangkan pajak dan mekanisme bonus tidak berpengaruh signifikan terhadap *transfer pricing*.

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

ABSTRACT

This study aims to determine and analyze the effects of taxes, bonus mechanisms, profitability, firm size, and tunneling incentive on transfer pricing practices in consumer non-cyclicals companies for the 2022-2024 periode. This study employs a quantitative. Secondary data used in this study were obtained from the financial statements of consumer non-cyclicals sector companies that published on the Indonesia Stock Exchange. The sampling technique used was purposive sampling, resulting in 27 companies with a total of 81 observations over three-year observation period. The result indicate that profitability has a negative effect on transfer pricing, while firm size and tunneling incentive has a significant effect on transfer pricing. Meanwhile, taxes and bonus mechanism do not have a significant effect on transfer pricing.

Keywords : *Transfer Pricing, Taxes, Bonus Mechanism, Profitability, Firm Size, Tunneling Incentive.*

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa berkat kasih karunia dan anugerah-Nya, penulis dapat menyelesaikan tugas proyek yang berjudul “Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi *Transfer Pricing* pada Perusahaan *Consumer Non-Cyclicals* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2022-2024.

Penyusunan proyek tugas akhir ini bertujuan untuk memenuhi persyaratan akademik dalam menyelesaikan dan memenuhi persyaratan akademik dalam Program Sarjana Strata Satu (S-1) Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Mikroskil Medan.

Penulis menyadari bahwa keberhasilan dan kelancaran penyusunan proyek tugas akhir ini tidak terlepas dari adanya bantuan, bimbingan, nasihat dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini peneliti ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Ibu Evi Juita Wailan’An, S.E., M.Si, selaku Dosen Pembimbing I yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan dan saran yang sangat berarti dalam menempuh studi proses dan penyusunan skripsi.
2. Ibu Anita Tarihoran, S.E., M.Si, selaku Dosen Pembimbing II yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan dan saran yang sangat berarti dalam menempuh studi dan proses penyusunan skripsi.
3. Bapak Hardy, S.Kom., M.Sc., Ph.D., selaku Rektor Universitas Mikroskil Medan yang telah banyak membantu dalam kelancaran akademis.
4. Bapak Sugianta Ovinus Ginting, S.E., M.M., selaku Dekan Fakultas Bisnis Universitas Mikroskil Medan yang telah banyak membantu dan kelancaran akademis.
5. Ibu Devina Loman S.Ak., M.Si., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Mikroskil Medan dan juga Dosen Wali dari Fenny yang telah bersedia untuk meluangkan waktu memberikan arahan dan saran sebelum dan sesudah penyusunan skripsi, serta motivasi selama menempuh masa perkuliahan.

6. Ibu Andreani Caroline Barus, S.E., M.Si., selaku Dosen Wali dari Olivia yang telah memberikan arahan, bimbingan, serta motivasi selama menempuh masa perkuliahan.
7. Seluruh dosen pengajar Universitas Mikroskil Medan yang telah memberikan pelajaran serta ilmu yang sangat berharga kepada peneliti selama menempuh studi.
8. Ibu Rinna, selaku orang tua dari Fenny, Yenny kakak perempuan dari Fenny, serta Stefhanny S.Ak. dan Tiara Prisilia Samosir S.Ak., sebagai teman yang senantiasa memberikan kasih sayang, doa, dorongan, semangat dan nasihat dalam proses studi dan penyelesaian tugas akhir ini.
9. Bapak Toto dan Ibu Mery Indrawati selaku orang tua dari Olivia, Bapak Tony Gozana dan Ibu Naini selaku paman dan tante Olivia yang sudah berperan seperti orang tua kedua dari Olivia, serta Yelifia dan Federico selaku saudara Olivia yang senantiasa memberikan kasih sayang, doa, dorongan, semangat dan nasihat dalam proses penyelesaian tugas akhir ini..
10. Serta seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu, penulis sangat bersyukur karena mendapatkan banyak dukungan, dorongan, semangat, serta motivasi sehingga dapat menyelesaikan proyek tugas akhir dengan baik.

Penulis menyadari bahwa penyusunan proyek tugas akhir ini masih terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, penulis memohon maaf apabila terdapat kesalahan yang tidak sengaja dalam proses penyusunan tugas akhir ini. Penulis juga turut berharap agar tugas akhir ini dapat memberikan manfaat bagi berbagai pihak, khususnya di bidang akuntansi

Medan, 29 Juni 2026

Penulis

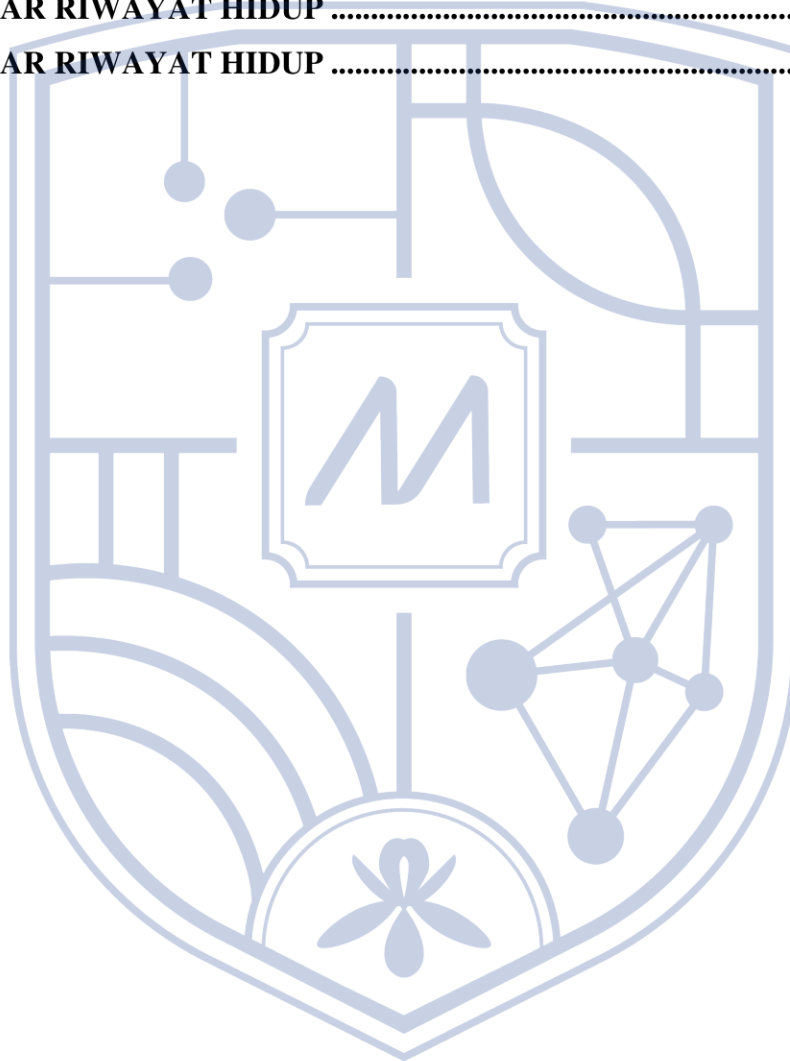
Fenny dan Olivia

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR GAMBAR.....	vii
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR LAMPIRAN	ix
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	4
1.3. Ruang Lingkup.....	4
1.4. Tujuan Penelitian.....	5
1.5. Manfaat.....	5
1.6. Originalitas Penelitian	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	7
2.1. Landasan Teori.....	7
2.1.1. <i>Transfer Pricing</i>	7
2.1.2. Pajak.....	9
2.1.3. Mekanisme Bonus.....	10
2.1.4. Profitabilitas	12
2.1.5. Ukuran Perusahaan.....	14
2.1.6. <i>Tunneling Incentive</i>	16
2.2. Review Peneliti Terdahulu	18
2.3. Kerangka Konseptual	23
2.4. Pengembangan Hipotesis	24
2.4.1. Pengaruh Pajak terhadap <i>Transfer Pricing</i>	24
2.4.2. Pengaruh Mekanisme Bonus terhadap <i>Transfer Pricing</i>	24

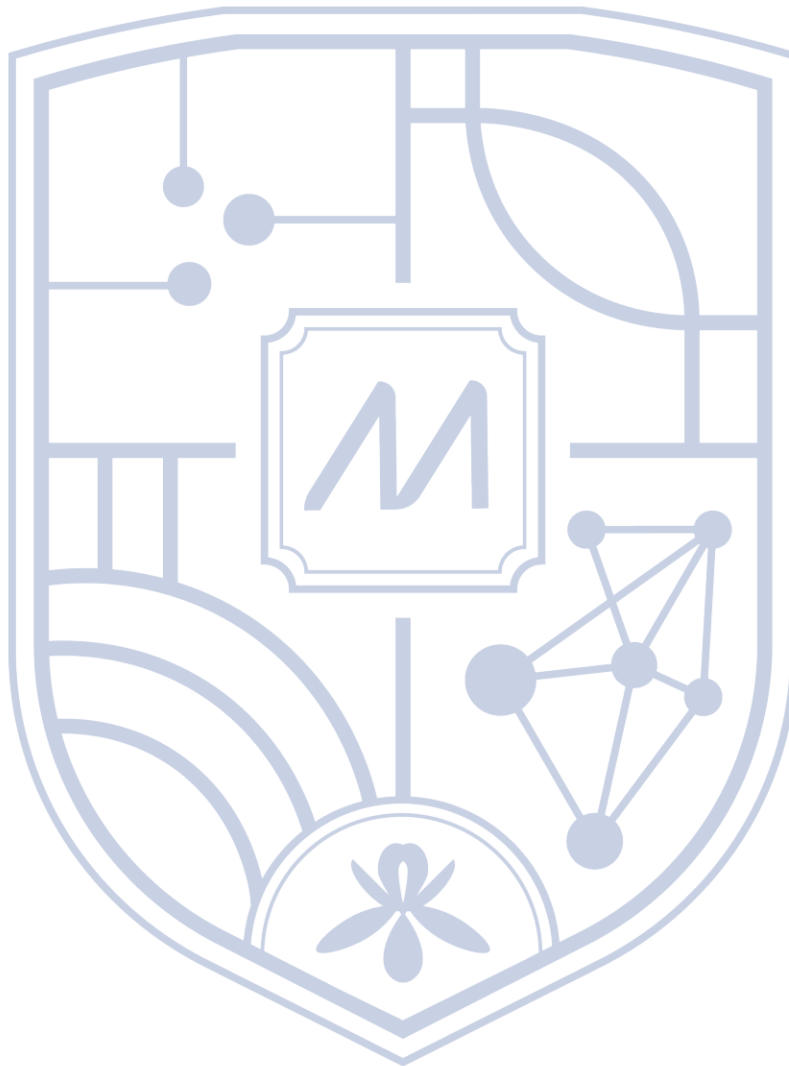
2.4.3. Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Transfer Pricing</i>	24
2.4.4. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Transfer Pricing</i>	25
2.4.5. Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	25
BAB III METODE PENELITIAN	26
3.1. Objek Penelitian	26
3.2. Jenis Penelitian	26
3.3. Metode Pengumpulan Data	26
3.4. Populasi dan Sampel	26
3.5. Definisi Operasional Variabel	27
3.5.1 Variabel Endogen (η)	28
3.5.2 Variabel Eksogen (ξ)	28
3.6. Metode Analisis Data	30
3.6.1. Uji Outer Model	31
3.6.2. Uji Kelayakan	31
3.6.3. Inner Model	33
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	34
4.1. Hasil	34
4.1.1. Statistik Deskriptif	34
4.1.2. Uji Outer Model	36
4.1.3. Uji Kelayakan	36
4.1.4. Uji <i>Inner Model</i>	37
4.2. Pembahasan	39
4.2.1. Pengaruh Pajak terhadap <i>Transfer Pricing</i>	39
4.2.2. Pengaruh Mekanisme Bonus terhadap <i>Transfer Pricing</i>	40
4.2.3. Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Transfer Pricing</i>	40
4.2.4. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Transfer Pricing</i>	41
4.2.5. Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	41

BAB V.....	43
5.1. Kesimpulan.....	43
5.2. Saran.....	43
DAFTAR PUSTAKA	45
LAMPIRAN.....	49
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	62
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	64



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Konseptual	23
Gambar 4. 1 Diagram Pengujian Model Struktural (Inner Model)	37



DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Fenomena <i>Transfer Pricing</i> pada Perusahaan <i>Consumer Non-Cyclicals</i> Periode 2022-2024	2
Tabel 2. 1 Review Penelitian Terdahulu	21
Tabel 3. 1 Kriteria Pemilihan Sampel	27
Tabel 3. 2 Definisi Operasional Variabel	29
Tabel 4. 1 Statistik Deskriptif	34
Tabel 4. 2 Uji Outer Model	36
Tabel 4. 3 Uji Kelayakan	37
Tabel 4. 4 Uji R Square	38
Tabel 4. 5 Tabel Uji Signifikansi	38

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Populasi dan Kriteria Pemilihan Sampel.....	49
Lampiran 2 Daftar Sampel Penelitian Periode 2022-2024	55
Lampiran 3 Data Penelitian Daftar Sampel Periode 2022-2024.....	56
Lampiran 4 Hasil Pengolahan data	60

