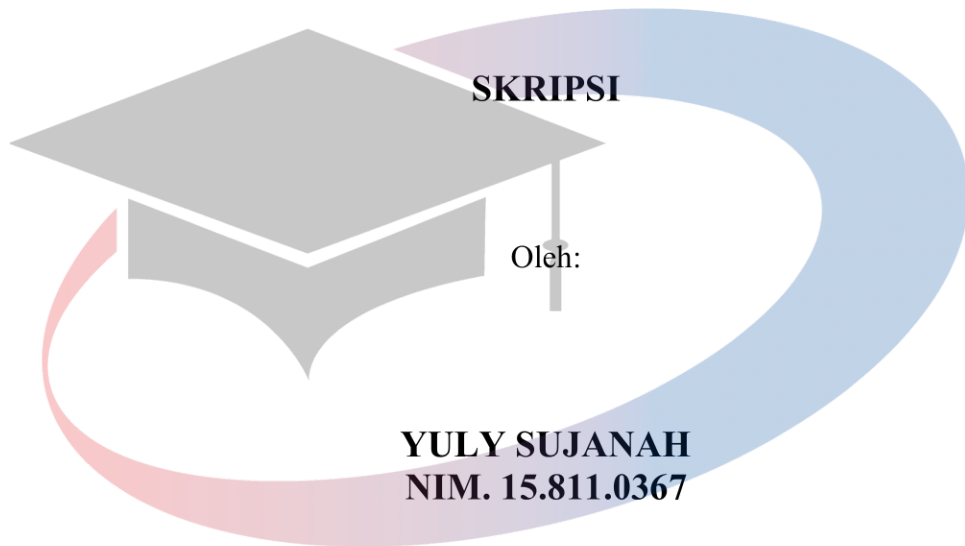


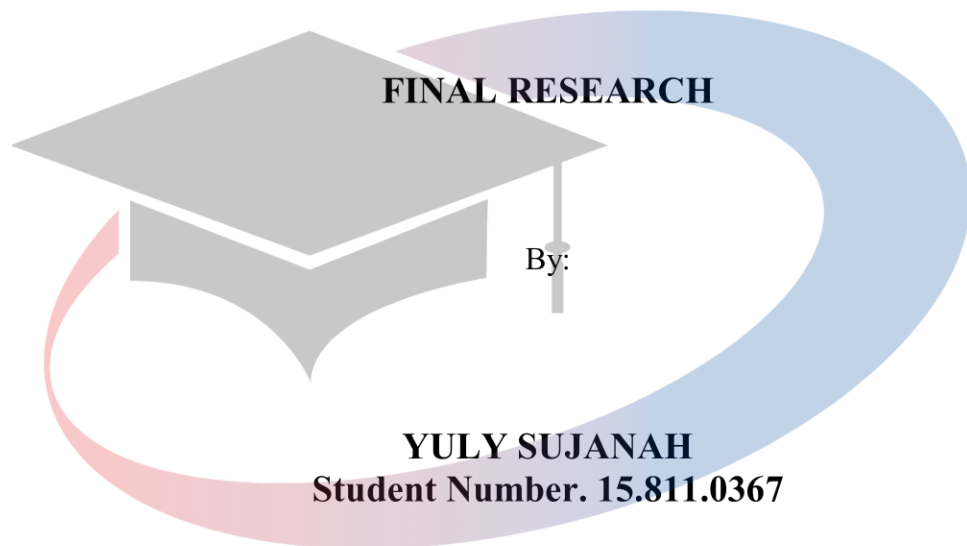
**PENGARUH PAJAK, MEKANISME BONUS, TUNNELING
INCENTIVE, DEBT CONVENANT DAN GOOD CORPORATE
GOVERNANCE TERHADAP KEPUTUSAN TRANSFER
PRICING PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
PERIODE 2015-2017**



UNIVERSITAS
MIKROSKIL

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI
MIKROSKIL
MEDAN
2019**

**THE INFLUENCE OF TAX, BONUS PLAN, TUNNELING
INCENTIVE, DEBT CONVENANT AND GOOD CORPORATE
GOVERNANCE ON TRANSFER PRICING DECISIONS AT
MANUFACTURING COMPANY PERIODE 2015-2017**



**UNIVERSITAS
MIKROSKIL**



**STUDY PROGRAM OF ACCOUNTING
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI
MIKROSKIL
MEDAN
2019**

LEMBARAN PENGESAHAN

PENGARUH PAJAK, MEKANISME BONUS, *TUNNELING INCENTIVE*, *DEBT COVENANT* DAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR PERIODE 2015-2017

SKRIPSI

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

Oleh :

**YULY SUJANAH
NIM. 15.811.0367**

Disetujui Oleh:
Dosen Pembimbing



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

Medan, 22 Agustus 2019

Diketahui dan Disahkan Oleh :



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 : 158110367
Nama : Yuly Sujannah
Peminatan : Akuntansi Perpajakan

Saya telah melaksanakan Penelitian dan Penulisan Tugas Akhir dengan Judul dan tempat penelitian sebagai berikut :

Judul Tugas Akhir: **Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Tunneling Incentive, Debt Covenant, dan Good Corporate Governance Terhadap Keputusan Transfer Pricing pada Perusahaan Manufaktur Tahun 2015-2017**

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 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, mengalih media/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, 22 Agustus 2019

Saya yang membuat pernyataan,



Yuly Sujannah

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, *Tunneling Incentive*, *Debt Covenant*, dan *Good Corporate Governance* terhadap Keputusan *Transfer Pricing* pada perusahaan manufaktur tahun 2015-2017.

Populasi yang digunakan dalam penelitian ini berjumlah 164 perusahaan. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah metode *purposive sampling* dan diperoleh sampel sebanyak 71 perusahaan dengan data pengamatan sebanyak 213 perusahaan. Data penelitian diperoleh dari laporan keuangan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2017. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi logistik dengan taraf signifikan 0,05.

Hasil analisis menunjukkan bahwa variabel *Tunneling Incentive* dan Kualitas Audit berpengaruh terhadap *Transfer Pricing*. Sedangkan variabel Pajak, Mekanisme Bonus, dan *Debt Covenant* tidak berpengaruh terhadap *Transfer Pricing*. Variabel independen yang digunakan dalam penelitian ini yaitu Pajak, Mekanisme Bonus, *Tunneling Incentive*, *Debt Covenant*, dan Kualitas Audit mampu menjelaskan variabel dependen yaitu *Transfer Pricing* sebesar 36,9% sedangkan sisanya 63,1% dijelaskan oleh faktor- faktor lain diluar variabel penelitian ini.

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

UNIVERSITAS
MIKROSKIL

ABSTRACT

This research aims to determine and analyze the effect of Tax, Bonus plan, Tunneling Incentive, Debt Covenant, and audit quality on in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2015-2017.

This population in this research amounted to 164 companies. This sampling method used was purposive sampling method and obtained a sample of 71 companies with observational data of 213 companies. The research data is obtained from the financial statements of manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2015-2017. This analysis method used in this research is logistics regression with level of significant 0,05.

The result of analysis show that the variable of Tunneling Incentive and Audit Quality affect toward Transfer Pricing. Whereas, the variable of Tax (ETR), Bonus Plan, Debt Covenant (DAR) don't have affect toward Transfer Pricing. Independent variable used in this research is Tax (ETR), Bonus Plan ,Tunneling Incentive, Debt Covenant, Audit Quality is able to explain the dependent variable namely transfer pricing by 36,9% while the remaining 63,1% is explained by other factors outside of this research variable.

Keywords : *Transfer Pricing, Tax, Bonus Plan ,Tunneling Incentive, Debt Covenant*

UNIVERSITAS MIKROSKIL

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat dan anugerah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, *Tunneling Incentive*, *Debt Covenant*, dan *Good Corporate Governance* Terhadap Keputusan *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Manufaktur Tahun 2015-2017”.

Penyusunan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi sebagian dari persyaratan-persyaratan akademik guna menyelesaikan studi Program Sarjana Strata Satu (S1) Program Studi Akuntansi pada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Mikroskil Medan.

Penulis Menyadari bahwa penyusunan skripsi ini tidak akan berjalan lancar dengan baik tanpa adanya bimbingan, nasihat, bantuan dan dukungan yang berarti dari berbagai pihak yang dengan ikhlas meluangkan waktu, tenaga dan pikirannya. Oleh karena itu dalam kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Ibu Andreani Caroline Barus, S.E., M.Si., selaku Dosen Pembimbing, dan Ketua Program Studi Akuntansi yang telah Bersedia Meluangkan Waktu untuk memberikan bimbingan, saran dan motivasi yang sangat berarti saat menempuh studi maupun disaat penyusunan skripsi.
2. Bapak Seti Eli Larosa, S.E selaku Dosen Pendamping Pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu dan pikiran untuk memberikan bimbingan, saran, nasihat dan motivasi yang berarti bagi penulis.
3. Ibu Agustina, S.Kom., M.Si., selaku Sekretaris Program Studi Akuntansi, Pembina IMA, dan Dosen Wali yang telah memberikan saran serta motivasi selama perkuliahan.
4. Bapak Ir. Mbayak Ginting, S.Kom., M.M., selaku Ketua STIE Mikroskil yang telah banyak membantu dalam kelancaran akademis.
5. Bapak Djoni, S.Kom., M.T.I. selaku Wakil Ketua I STIE Mikroskil Medan yang telah banyak membantu dalam kelancaran akademis.
6. Seluruh staf pengajar, Bapak dan Ibu Dosen STIE Mikroskil Medan yang telah Membimbing, motivasi dan juga bekal ilmu yang sangat berharga kepada penulis.

7. Bapak Jumadi dan Ibu Madina Selaku orangtua dari Yuly Sujannah dan Saudara saya Sella Marlina, Dia Ayu Agustina, Muhammad Vito Mardiansyah serta sepupu saya Rati Danilla Wati, S,Kep.Ners yang telah memberikan kasih sayang yang tulus, dukungan, dan motivasi serta doa kepada peneliti.
8. Sahabat-sahabat saya Yosua Fernandez Siahaan, Ella Rahmayanti, Nur Fadilla, Herlina, Cecilia Sianturi, Novrida Yani, Sri Bindya, Nancy Margaretha, Sri Jayanti, Grace Atalya, Grace Debora, Delita Manurung serta teman-teman seperjuangan stambuk 2015 yang telah memberikan motivasi, bantuan, dan saran selama penyusunan skripsi ini.
9. Dara mutiara selaku kakak kelas yang telah memberikan motivasi, dukungan dan saran selama penyusunan skripsi ini.
10. Kepada teman-teman Ikatan Mahasiswa Akuntansi (IMA) dan Kelas Akuntansi Perpajakan Pagi Stambuk 2015 yang telah memberikan semangat selama penyusunan skripsi ini dan penulis menempuh studi selama ini.

Hanya ucapan syukur dan doa yang dapat penulis berikan, semoga Tuhan Yang Maha Esa membalas kebaikan dan kasih sayang yang telah Bapak, Ibu, Orang Tua, Keluarga, Sahabat dan teman-teman berikan.

Akhir kata peneliti mohon maaf jika terdapat kesalahan dalam penulisan skripsi ini, semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat untuk pengembangan ilmu ekonomi khususnya bidang akuntansi serta dapat bermanfaat bagi pihak-pihak yang membutuhkan.

Medan, 22 Agustus 2019
Penulis,

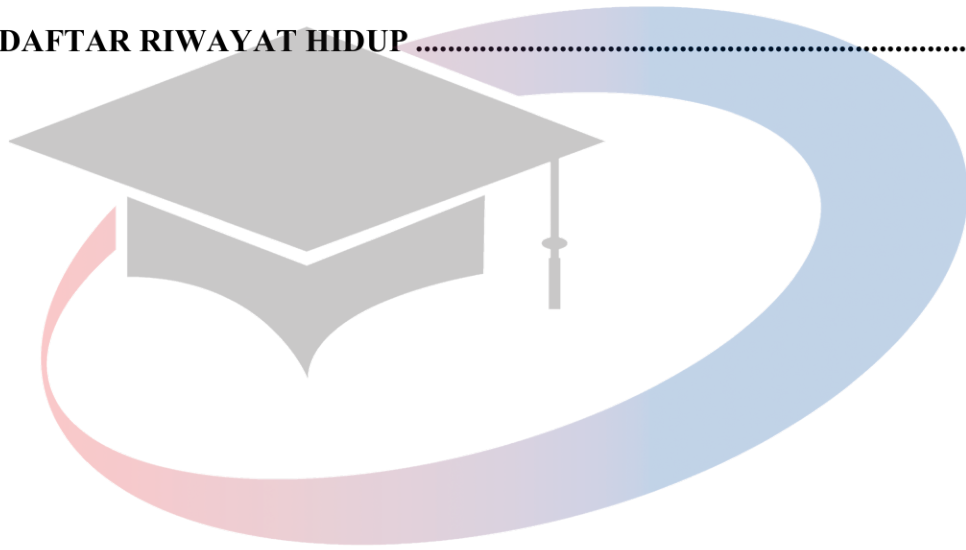
Yuly Sujannah

DAFTAR ISI

| | |
|--|-------------|
| ABSTRAK | i |
| ABSTRACT | ii |
| KATA PENGANTAR..... | iii |
| DAFTAR ISI..... | v |
| DAFTAR TABEL | viii |
| DAFTAR GAMBAR..... | ix |
| DAFTAR LAMPIRAN | x |
| BAB I PENDAHULUAN | 1 |
| 1.1. Latar Belakang..... | 1 |
| 1.2. Rumusan Masalah | 5 |
| 1.3. Ruang Lingkup | 5 |
| 1.4. Tujuan Penelitian..... | 5 |
| 1.5. Manfaat Penelitian..... | 6 |
| 1.6. Originalitas Penelitian | 6 |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS | 8 |
| 2.1. Landasan Teori | 8 |
| 2.1.1. Transfer Pricing..... | 8 |
| 2.1.2. Pajak | 10 |
| 2.1.3. Mekanisme Bonus | 12 |
| 2.1.4. <i>Tunneling Incentive</i> | 14 |
| 2.1.5. <i>Debt Covenant</i> | 16 |
| 2.1.6. Kualitas Audit..... | 18 |
| 2.2. Review Peneliti Terdahulu | 20 |
| 2.3. Kerangka Konseptual | 24 |
| 2.4. Pengembangan Hipotesis..... | 24 |
| 2.4.1. Pengaruh pajak terhadap keputusan <i>transfer pricing</i> | 24 |
| 2.4.2. Pengaruh mekanisme bonus terhadap keputusan <i>transfer pricing</i> | 25 |

| | |
|---|-----------|
| 2.4.3. Pengaruh <i>tunneling incentive</i> terhadap keputusan <i>transfer pricing</i> | 25 |
| 2.4.4. Pengaruh <i>debt covenant</i> terhadap keputusan <i>transfer pricing</i> | 26 |
| 2.4.5. Pengaruh Kualitas audit terhadap keputusan transfer pricing | 26 |
| BAB III METODE PENELITIAN | 27 |
| 3.1. Jenis Penelitian | 27 |
| 3.2. Objek Penelitian | 27 |
| 3.3. Metode Pengumpulan Data | 27 |
| 3.4. Populasi dan Sampel..... | 28 |
| 3.5. Definisi Operasional Variabel | 29 |
| 3.5.1. Variabel Dependen (Y)..... | 29 |
| 3.5.2. Variabel Independen..... | 29 |
| 3.6. Metode Analisis Data | 32 |
| 3.6.1. Menilai Keseluruhan model Fit (<i>Overall Fit Model</i>) | 33 |
| 3.6.2. Uji <i>Chi Square Hosmer & Lameshows Goodnes</i> | 34 |
| 3.6.3. Koefision Determinasi (<i>Cox dan Snell's R Square</i>) | 34 |
| 3.6.4. Tabel Klasifikasi 2X2 | 34 |
| 3.6.5. Estimasi Parameter dan Interpretasinya..... | 35 |
| BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN..... | 36 |
| 4.1. Hasil Penelitian | 36 |
| 4.1.1. Statistik Deskriptif..... | 36 |
| 4.1.2. Menilai Model Fit | 39 |
| 4.1.3. Estimasi Parameter dan Interprestasinya | 41 |
| 4.2. Pembahasan..... | 43 |
| 4.2.1. Pengaruh Pajak terhadap keputusan <i>Transfer Pricing</i> | 43 |
| 4.2.2. Pengaruh Mekanisme Bonus terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i> | 44 |
| 4.2.3. Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i> | 45 |

| | |
|---|-----------|
| 4.2.4. Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap Keputusan <i>transfer pricing</i> | 45 |
| 4.2.5. Pengaruh Kualitas Audit terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i> | 46 |
| BAB V KESIMPULAN DAN SARAN | 48 |
| 5.1. Kesimpulan..... | 48 |
| 5.2. Saran | 48 |
| DAFTAR RIWAYAT HIDUP | 91 |



UNIVERSITAS MIKROSKIL

DAFTAR TABEL

| | |
|--|----|
| Tabel 1.1 Tabel Fenimena Transfer Pricing | 2 |
| Tabel 2.1 Review Penelitian Terdahulu | 22 |
| Tabel 3.1 Kriteria Pengambilan Sampel | 28 |
| Tabel 3.2 Definisi Operasional Variabel..... | 31 |
| Tabel 4.1 Distribusi Frekuensi | 36 |
| Tabel 4.2 Statistik Deskriptif | 37 |
| Tabel 4.3 Iteration History Block 0..... | 39 |
| Tabel 4.4 Iteration History Block 1..... | 39 |
| Tabel 4.5 Chi Square..... | 40 |
| Tabel 4.6 Model Summary (Negelkerke's Square)..... | 40 |
| Tabel 4.7 Tabel Klasifikasi | 41 |
| Tabel 4.8 Variables in the Equation..... | 41 |

UNIVERSITAS
MIKROSKIL

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual 24



DAFTAR LAMPIRAN

| | |
|---|----|
| Lampiran 1 Daftar Populasi dan Kriteria Pemilihan Sampel..... | 52 |
| Lampiran 2 daftar sampel penelitian..... | 56 |
| Lampiran 3 Transfer Pricing | 58 |
| Lampiran 4 Pajak | 63 |
| Lampiran 5 Mekanisme Bonus | 68 |
| Lampiran 6 Tunneling Incentive | 76 |
| Lampiran 7 Debt Covenant | 78 |
| Lampiran 7 Kualitas Audit..... | 83 |



UNIVERSITAS
MIKROSKIL