

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
TRANSFER PRICING DENGAN *TAX MINIMIZATION*
SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA PERUSAHAAN
NON KEUANGAN YANG TERDAFTAR TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2021**

SKRIPSI



Oleh :

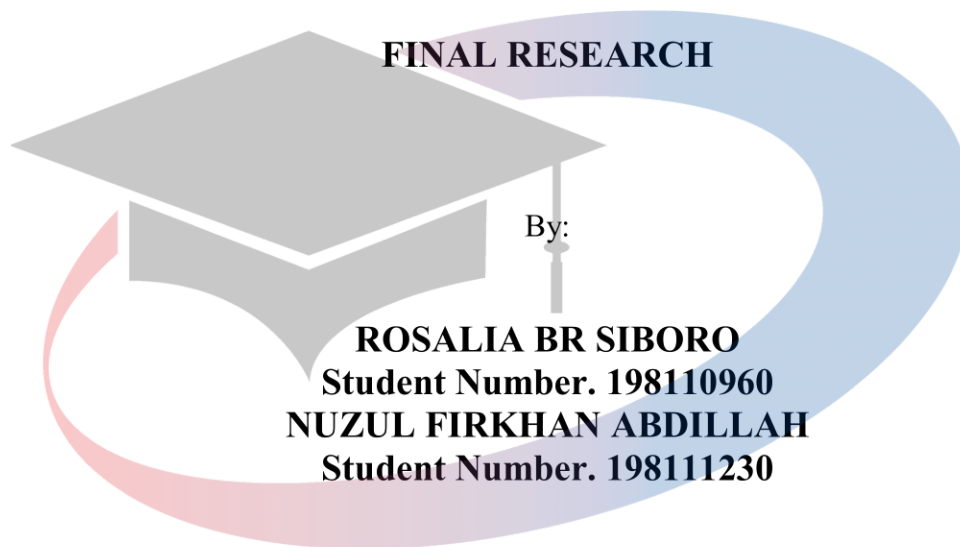
**ROSALIA BR SIBORO
NIM. 198110960
NUZUL FIRKHAN ABDILLAH
NIM. 198111230**

**UNIVERSITAS
MIKROSKIL**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS MIKROSKIL
MEDAN
2023**

**ANALYSIS OF FACTORS EFFECTING TRANSFER PRICING
WITH TAX MINIMIZATION AS MODERATING VARIABLE AT
NON FINANCIAL COMPANIES LISTED IN INDONESIA
STOCK EXCHANGE PERIOD 2017-2021**



**UNIVERSITAS
MIKROSKIL**

**STUDY PROGRAM OF ACCOUNTING
FACULTY OF BUSINESS
MIKROSKIL UNIVERSITY
MEDAN
2023**

LEMBARAN PENGESAHAN

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
TRANSFER PRICING DENGAN TAX MINIMIZATION
SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA PERUSAHAAN
NON KEUANGAN YANG TERDAFTAR TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2021**

SKRIPSI

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


Oleh :


ROSALIA BR SIBORO
NIM. 198110960
NUZUL FIRKHAN ABDILLAH
NIM. 198111230

Disetujui Oleh:

Dosen Pembimbing I,

Dosen Pembimbing II,


Suriyani Br Ginting, S.E., M.Si.


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

Medan, 13 Februari 2023
Diketahui dan Disahkan Oleh:

Ketua Program Studi


UNIVERSITAS
MIKROSKIL
Syafira Ulya Firza, S.Ak., M.Si

LEMBAR PERNYATAAN

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

NIM : 198110960
Nama : Rosalia Br Siboro

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

Judul Tugas Akhir : **Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Transfer Pricing Dengan Tax Minimization Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Non Keuangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021.**

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 hal 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 tekanan dari pihak manapun.

Medan, 13 Februari 2023

Saya yang membuat pernyataan,



Rosalia Br Siboro

LEMBAR PERNYATAAN

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

NIM : 198111230
Nama : Nuzul Firkhan Abdillah

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

Judul Tugas Akhir : **Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Transfer Pricing Dengan Tax Minimization Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Non Keuangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021.**

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 hal 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 tekanan dari pihak manapun.

Medan, 13 Februari 2023

Saya yang membuat pernyataan,



Nuzul Firkhan Abdillah

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh *tunneling incentive*, *bonus mechanism*, *debt covenant*, profitabilitas, dan kualitas audit terhadap *transfer pricing* dengan *tax minimization* sebagai variabel moderasi. Jenis penelitian yang digunakan adalah deskriptif kuantitatif. Teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling* dengan populasi sebanyak 663 perusahaan dan diperoleh sampel sebanyak 33 perusahaan. Data penelitian diperoleh dari laporan keuangan perusahaan Non keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2021. Jenis penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah penelitian kuantitatif dengan melakukan pengujian *uji two-stage approach*. Hasil analisis menunjukkan bahwa *tunneling incentive*, *bonus mechanism*, *debt covenant*, profitabilitas dan kualitas audit tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*. Sedangkan *tax minimization* mampu memoderasi hubungan profitabilitas dan *tunneling incentive* terhadap *transfer pricing* namun tidak mampu memoderasi hubungan *bonus mechanism*, *debt covenant* dan kualitas audit terhadap *transfer pricing* pada perusahaan non keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2021.

Kata Kunci: *transfer pricing*, *tax minimization*, *tunneling incentive*, *bonus mechanism*, *debt covenant*

UNIVERSITAS
MIKROSKIL

ABSTRACT

This research aims to know and analyze of factors affecting transfer pricing with tax minimization as moderating variable. The type of research is descriptive quantitative. The research data is obtained from the annual reports of non financial companies listed in Indonesia Stock Exchange period 2017-2021. The sampling method used for research is purposive sampling with population 663 companies and obtained sample 33 companies. Data were obtained from the financial statement of service companies listed in Indonesia Stock Exchange for the 2017-2020 period. Research type used in this research is quantitative by testing the two-stage approach. The result of the analysis shows that tunneling incentives, bonus mechanisms, debt covenants, profitability and audit quality have no effect on transfer pricing. As well as tax minimization is able to moderate the profitability and tunneling incentive relationship to transfer pricing but is unable to moderate the relationship, bonus mechanism, debt covenant and audit quality of transfer pricing in non-financial companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2017-2021 period.

Keywords: *transfer pricing, tax minimization, tunneling incentive, bonus mechanism, debt covenant*



UNIVERSITAS MIKROSKIL

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat, rahmat dan karunia- Nya, sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi *Transfer Pricing* Dengan *Tax Minimization* Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Non Keuangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017- 2021”.

Penyusunan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu persyaratan akademik guna menyelesaikan Program Sarjana Strata Satu (S1) Program Studi Akuntansi pada Fakultas Bisnis di Universitas Mikroskil Medan.

Penulis sepenuhnya menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini terdapat banyak tantangan dan hambatan yang dapat teratasi dengan baik berkat dukungan, bimbingan, nasihat, dan bantuan dari berbagai pihak yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikirannya sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik dan tepat waktu. Oleh karena itu, dengan adanya kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Ibu Suriani Br Ginting, S.E., M.Si., selaku Dosen Pembimbing I yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, saran, dan motivasi yang sangat berarti saat menempuh studi maupun selama penyusunan skripsi.
2. Ibu Evi Juita Wilan'An, S.E., M.Si selaku Dosen Pembimbing II yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, saran, dan motivasi yang sangat berarti saat menempuh studi maupun selama penyusunan skripsi.
3. Bapak Hardy, S.Kom., M.Sc., Ph.D selaku Rektor Universitas Mikroskil Medan yang telah banyak membantu dalam kelancaran akademis.
4. Ibu Agustina, S.Kom., M.Si., selaku Dekan Fakultas Bisnis Universitas Mikroskil Medan yang telah banyak membantu dalam kelancaran akademis.
5. Ibu Syafira Ulya Firza, S.Ak., M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Mikroskil Medan yang telah bersedia memberikan bimbingan dan motivasi selama menempuh studi.
6. Ibu Sonya Enda Natasha S. Pandia, S.E., M.Si selaku Dosen wali yang telah bersedia memberikan motivasi, nasihat dan saran yang sangat berarti dalam menempuh studi maupun disaat penyusunan skripsi.

7. Seluruh staf pengajar Universitas Mikroskil Medan yang telah memberikan pelajaran serta ilmu yang berharga kepada peneliti selama menempuh studi.
8. Bapak Justiman dan Ibu Nerlinda Br Munthe selaku orang tua Rosalia Br Siboro yang telah memberikan kasih sayang, dukungan, motivasi dan doa kepada peneliti selama menempuh studi dan penyusunan skripsi.
9. Bapak Suriaman dan Ibu Siti Rohana Br Ginting selaku orang tua Nuzul Firkhan Abdillah yang telah memberikan kasih sayang, dukungan, motivasi dan doa kepada peneliti selama menempuh studi dan penyusunan skripsi.
10. Sahabat kami Riski, Sendy, Sarelis, Nisha, Tio, Lamtama, Jenita serta teman-teman seperjuangan lain stambuk 2019 yang telah memberikan dukungan, saran dan motivasi selama penyusunan skripsi ini.
11. Semua pihak lain yang tidak dapat peneliti sebutkan satu per satu yang telah memberikan dukungan dan motivasi sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik.

UNIVERSITAS
MIKROSKIL

Medan, 13 Februari 2023

Penulis,

Rosalia Br Siboro
Nuzul Firkhan Abdillah

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI	v
DAFTAR GAMBAR	viii
DAFTAR TABEL	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	6
1.5. Manfaat Penelitian	6
1.6. Originalitas Penelitian.....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	9
2.1. Landasan Teori.....	9
2.1.1. <i>Transfer Pricing</i>	9
2.1.2. <i>Tunneling Incentive</i>	11
2.1.3. <i>Bonus Mechanism</i>	13
2.1.4. <i>Debt Covenant</i>	16
2.1.5. Profitabilitas	18
2.1.6. Kualitas Audit.....	20
2.1.7. <i>Tax Minimization</i>	22
2.2. Review Peneliti Terdahulu.....	25
2.3. Kerangka Konseptual.....	33
2.4. Pengembangan Hipotesis	34
2.4.1. Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan <i>Tax Minimization</i> sebagai Variabel Moderasi	34

2.4.2. Pengaruh <i>Bonus Mechanism</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan <i>Tax Minimization</i> sebagai Variabel Moderasi.....	34
2.4.3. Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan <i>Tax Minimization</i> sebagai Variabel Moderasi	35
2.4.4. Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan <i>Tax Minimization</i> sebagai variabel Moderasi	36
2.4.5. Pengaruh Kualitas Audit terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan <i>Tax Minimization</i> sebagai Variabel Moderasi	37
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	38
3.1. Jenis Penelitian.....	38
3.2. Objek Penelitian.....	38
3.3. Metode Pengumpulan Data.....	38
3.4. Populasi dan Sampel	38
3.5. Definisi Operasional Variabel.....	40
3.5.1. Variabel Dependen.....	40
3.5.2. Variabel Independen	40
3.5.3. Variabel Moderasi.....	42
3.6. Metode Analisis data.....	44
3.6.1. Uji <i>Outer Model</i>	45
3.6.2. Uji Kelayakan Model (Model Fit)	45
3.6.3. Uji <i>Inner Model</i>	46
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	48
4.1. Hasil Penelitian.....	48
4.1.1. Statistika Deskriptif.....	48
4.1.2 Pengujian <i>Outer Model</i>	50
4.1.3 Pengujian Kelayakan Model	51
4.1.4 Pengujian <i>Inner Model</i>	51
4.2. Pembahasan	54
4.2.1. Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan <i>Tax Minimization</i> sebagai Variabel Moderasi.....	55
4.2.2. Pengaruh <i>Bonus Mechanism</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan <i>Tax Minimization</i> sebagai Variabel Moderasi.....	55

4.2.3. Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan <i>Tax Minimization</i> sebagai Variabel Moderasi	56
4.2.4. Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan <i>Tax Minimization</i> sebagai Variabel Moderasi	57
4.2.5. Pengaruh Kualitas Audit terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan <i>Tax Minimization</i> sebagai Variabel Moderasi	58
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	59
5.1 Kesimpulan	59
5.2 Saran	59
DAFTAR PUSTAKA	61
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	92



UNIVERSITAS MIKROSKIL

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	33
Gambar 4.1 Diagram Pengujian <i>Inner Model</i>	51



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Fenomena <i>Transfer Pricing</i>	2
Tabel 2.1 Review Peneliti Terdahulu	29
Tabel 3.1 Kriteria Pemilihan Sampel	39
Tabel 3.2 Defenisi Operasional Variabel	42
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif	48
Tabel 4.2 Frekuensi Kualitas Audit	50
Tabel 4.3 Hasil Pengujian Multikolonieritas	50
Tabel 4.4 Hasil Pengujian Kelayakan Model	51
Tabel 4.5 Hasil <i>R-Square</i>	52
Tabel 4.6 Hasil Pengujian Signifikansi	52



UNIVERSITAS
MIKROSKIL

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Populasi dan Kriteria Pemilihan Sampel.....	65
Lampiran 2 Daftar Sampel Penelitian	82
Lampiran 3 Data Penelitian Tahun 2017-2021	82
Lampiran 4 Hasil Pengolahan Data	89



UNIVERSITAS MIKROSKIL