

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
TRANSFER PRICING DENGAN UKURAN PERUSAHAAN
SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA PERUSAHAAN
SEKTOR CONSUMER NON-CYCLICALS YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2021**

SKRIPSI

Oleh:

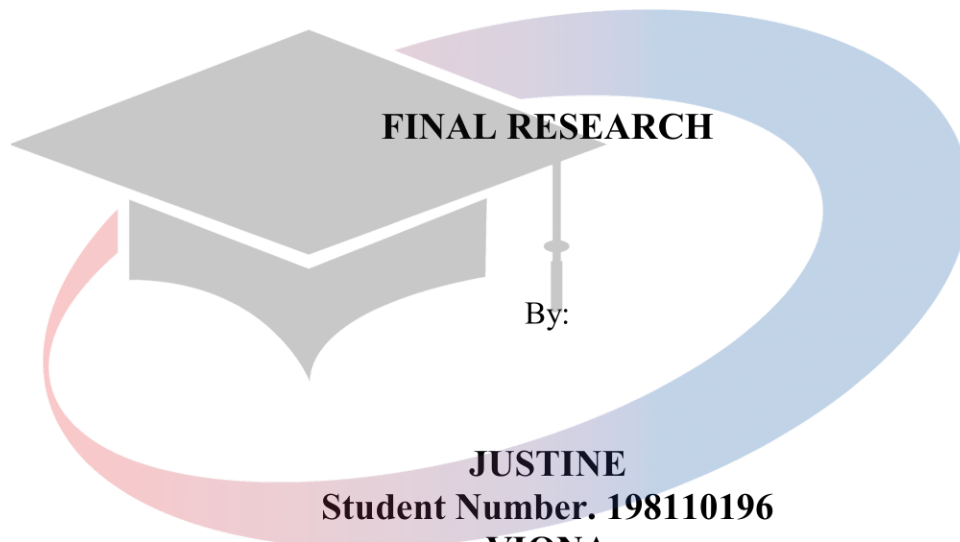
**JUSTINE
NIM. 198110196
VIONA
NIM. 198110480**

**UNIVERSITAS
MIKROSKIL**



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

**ANALYSIS OF FACTORS AFFECTING TRANSFER PRICING
WITH FIRM SIZE AS MODERATING VARIABLE AT
NON-CYCLICALS CONSUMER SECTOR COMPANY LISTED
IN INDONESIA STOCK EXCHANGE PERIOD 2017-2021**



JUSTINE

Student Number. 198110196

VIONA

Student Number. 198110480

**UNIVERSITAS
MIKROSKIL**



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

LEMBARAN PENGESAHAN

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
TRANSFER PRICING DENGAN UKURAN PERUSAHAAN
SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA PERUSAHAAN
SEKTOR CONSUMER NON-CYCLICALS YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2021**

SKRIPSI

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

Oleh:

JUSTINE
NIM. 198110196
VIONA
NIM. 198110480

Disetujui Oleh:

Dosen Pembimbing,


Agustina, S.Kom., 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 Program Studi S-1 Akuntansi Universitas Mikroskil Medan dengan identitas mahasiswa sebagai berikut:

NIM : 198110196

Nama : Justine

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

Judul Tugas Akhir : Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi *Transfer Pricing* dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi pada Perusahaan Sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021

Sehubungan dengan Tujuan 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 (membuat) atau sudah pernah dipublikasikan oleh pihak lain, 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 sebagai 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 dan tanpa ada tekanan dari pihak manapun.

Medan, 13 Februari 2023

Saya yang membuat pernyataan,



Justine

LEMBAR PERNYATAAN

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

NIM : 198110480

Nama : Viona

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

Judul Tugas Akhir : Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi *Transfer Pricing* dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi pada Perusahaan Sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021

Sehubungan dengan Tujuan 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 (membuat) atau sudah pernah dipublikasikan oleh pihak lain, 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 sebagai 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 dan tanpa ada tekanan dari pihak manapun.

Medan, 13 Februari 2023

Saya yang membuat pernyataan,



Viona

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh *Debt Covenant*, *Tax Minimization*, Kualitas Audit, *Bonus Mechanism*, dan Profitabilitas terhadap *Transfer Pricing* dengan Ukuran Perusahaan sebagai variabel moderasi. Populasi dalam penelitian ini sebanyak 98 perusahaan sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2021. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah metode *purposive sampling* dan diperoleh sampel sebanyak 27 perusahaan dengan jumlah pengamatan sebanyak 135 data. Metode pengujian data yang digunakan adalah metode *Partial Least Square* (PLS). Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel *Debt Covenant*, Kualitas Audit, dan Profitabilitas berpengaruh negatif terhadap *Transfer Pricing*. Sedangkan, variabel *Tax Minimization* dan *Bonus Mechanism* tidak berpengaruh terhadap *Transfer Pricing*. Hasil pengujian variabel moderasi menunjukkan bahwa variabel Ukuran Perusahaan mampu memoderasi hubungan *Tax Minimization* terhadap *Transfer Pricing*. Sedangkan, variabel Ukuran Perusahaan tidak mampu memoderasi hubungan *Debt Covenant*, Kualitas Audit, *Bonus Mechanism*, dan Profitabilitas terhadap *Transfer Pricing*.

Kata Kunci : *Transfer Pricing*, *Ukuran Perusahaan*, *Debt Covenant*, *Kualitas Audit*, *Profitabilitas*

UNIVERSITAS
MIKROSKIL

ABSTRACT

This research aims to determine and analyze the affect of Debt Covenant, Tax Minimization, Audit Quality, Bonus Mechanism, and Profitability on Transfer Pricing with Firm Size as moderating variable. The population in this research was 98 Non-Cyclicals Consumer sector companies listed in Indonesia Stock Exchange period 2017-2021. The sampling method used was purposive sampling method. There were 135 observation data obtained from 27 companies. The data testing method used was Partial Least Square (PLS) method. The results showed that Debt Covenant, Audit Quality, and Profitability variables have a negative effect on Transfer Pricing. While Tax Minimization and Bonus Mechanism variables have no effect on Transfer Pricing. The results of the moderation variable showed that Firm Size variable is able to moderate the relationship of Tax Minimization to Transfer Pricing. While Firm Size variable is unable to moderate the relationship of Debt Covenant, Audit Quality, Bonus Mechanism, and Profitability to Transfer Pricing.

Keywords : *Transfer Pricing, Firm Size, Debt Covenant, Audit Quality, Profitability*



UNIVERSITAS
MIKROSKIL

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis persembahkan kepada Tuhan Yang Maha Esa berkat rahmat dan hidayah-Nya, penulis dapat menyelesaikan tugas akhir yang berjudul “Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi *Transfer Pricing* dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi pada Perusahaan Sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021”.

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

Penulis menyadari bahwa keberhasilan penyusunan tugas akhir ini tidak terlepas dari bantuan dan dukungan dari berbagai pihak, baik secara langsung maupun tidak langsung. Pada kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Ibu Agustina, S.Kom., M.Si. selaku Dosen Pembimbing dan Dekan Fakultas Bisnis Universitas Mikroskil Medan yang telah meluangkan waktu untuk memberi bimbingan, arahan, dan motivasi dalam proses menempuh studi dan penyelesaian tugas akhir ini.
2. Ibu Devina Loman, S.Ak. selaku Dosen Pendamping Pembimbing yang telah meluangkan waktu untuk memberi bimbingan, arahan, dan motivasi dalam proses penyelesaian tugas akhir ini.
3. Ibu Syafira Ulya Firza, S.Ak., M.Si. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Mikroskil Medan dan Dosen Wali yang telah meluangkan waktu untuk memberi motivasi, semangat, dan dukungan dalam proses menempuh studi dan penyelesaian tugas akhir ini.
4. Bapak Hardy, S.Kom., M.Sc., Ph.D selaku Rektor Universitas Mikroskil Medan yang telah membantu dalam proses kelancaran akademis.
5. Segenap dosen dan seluruh staf akademik Universitas Mikroskil Medan yang selalu memberikan pembelajaran, ilmu pengetahuan, pendidikan, serta fasilitas yang menunjang dalam proses menempuh studi dan penyelesaian tugas akhir ini.

6. Bapak Anthony dan Ibu Mei Lin selaku orang tua dari Justine yang senantiasa memberikan kasih sayang, doa, dorongan, semangat, dan nasihat dalam proses menempuh studi dan penyelesaian tugas akhir ini.
7. Bapak Jony dan Ibu Lie Phing selaku orang tua dari Viona yang senantiasa memberikan kasih sayang, doa, dorongan, semangat, dan nasihat dalam proses menempuh studi dan penyelesaian tugas akhir ini.
8. Alex Wijaya, S.Kom. selaku partner dari Justine yang senantiasa memberikan kasih sayang, doa, dorongan, semangat, dan nasihat dalam proses penyelesaian tugas akhir ini.
9. Sahabat kami, Vetris Kangdra, Shenny Hartanto, serta teman-teman seperjuangan angkatan 2019 Universitas Mikroskil Medan yang senantiasa memberikan petunjuk, dorongan, dan semangat dalam proses penyelesaian tugas akhir ini.

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

UNIVERSITAS
Medan, 13 Februari 2023
Penulis,
MIKROSKIL

Justine

Viona

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. Ukuran Perusahaan	10
2.1.3. <i>Debt Covenant</i>	12
2.1.4. <i>Tax Minimization</i>	14
2.1.5. Kualitas Audit.....	16
2.1.6. <i>Bonus Mechanism</i>	17
2.1.7. Profitabilitas	18
2.2. <i>Review</i> Peneliti Terdahulu	21
2.3. Kerangka Konseptual	29
2.4. Pengembangan Hipotesis.....	30
2.4.1. Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi	30
2.4.2. Pengaruh <i>Tax Minimization</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi.....	31

2.4.3. Pengaruh Kualitas Audit terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi	31
2.4.4. Pengaruh <i>Bonus Mechanism</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi.....	32
2.4.5. Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi	33
BAB III METODE PENELITIAN.....	35
3.1. Jenis Penelitian	35
3.2. Objek Penelitian	35
3.3. Metode Pengumpulan Data	35
3.4. Populasi dan Sampel.....	35
3.5. Definisi Operasional Variabel	36
3.5.1. Variabel Endogen (η)	36
3.5.2. Variabel Moderasi (Z)	37
3.5.3. Variabel Eksogen (ξ)	37
3.6. Metode Analisis Data	39
3.6.1. Statistik Deskriptif.....	41
3.6.2. Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>)	41
3.6.3. Model Fit (<i>Quality Indexes</i>)	41
3.6.4. Model Struktural (<i>Inner Model</i>)	43
3.6.4.1. <i>R Square</i>	43
3.6.4.2. Signifikansi	43
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	45
4.1. Hasil Penelitian.....	45
4.1.1. <i>Sample Means</i>	45
4.1.2. Pengujian Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>)	47
4.1.3. Pengujian Model Fit (<i>Quality Indexes</i>)	48
4.1.4. Pengujian Model Struktural (<i>Inner Model</i>)	48
4.1.4.1. Pengujian <i>R Square</i>	49
4.1.4.2. Pengujian Signifikansi	50
4.2. Pembahasan	53

4.2.1. Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi	53
4.2.2. Pengaruh <i>Tax Minimization</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi.....	54
4.2.3. Pengaruh Kualitas Audit terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi	56
4.2.4. Pengaruh <i>Bonus Mechanism</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi.....	57
4.2.5. Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi	59
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	61
5.1. Kesimpulan.....	61
5.2. Saran	61
DAFTAR PUSTAKA.....	64
LAMPIRAN.....	67
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	79

UNIVERSITAS MIKROSKIL

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	29
Gambar 4.1 Diagram Pengujian Model Struktural (<i>Inner Model</i>).....	49



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Fenomena yang Berhubungan dengan <i>Transfer Pricing</i>	2
Tabel 2.1 <i>Review</i> Penelitian Terdahulu.....	26
Tabel 3.1 Kriteria Pemilihan Sampel	36
Tabel 3.2 Definisi Operasional Variabel.....	38
Tabel 4.1 <i>Sample Means</i>	45
Tabel 4.2 Hasil Uji Multikolinieritas	48
Tabel 4.3 Hasil Uji Model Fit	48
Tabel 4.4 Hasil Uji <i>R Square</i>	49
Tabel 4.5 Hasil Uji Signifikansi.....	50



UNIVERSITAS
MIKROSKIL

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Populasi dan Kriteria Pemilihan Sampel.....	67
Lampiran 2 Daftar Sampel.....	70
Lampiran 3 Data Penelitian Periode 2017-2021	71
Lampiran 4 Hasil Pengolahan Data	76



UNIVERSITAS MIKROSKIL