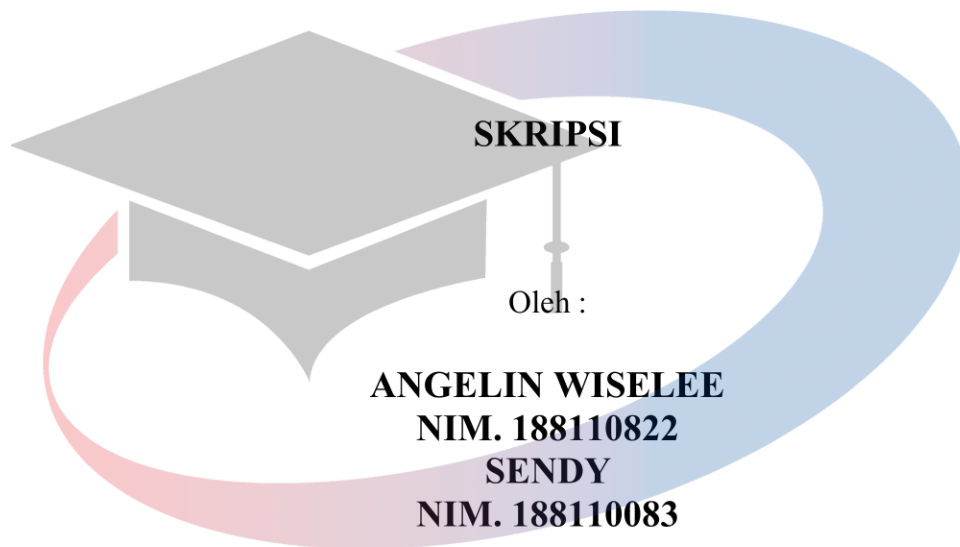


**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING* DENGAN
TAX MINIMIZATION SEBAGAI VARIABEL
MODERASI PADA PERUSAHAAN NON
KEUANGAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2018-2020**



UNIVERSITAS
MIKROSKIL



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS MIKROSKIL
MEDAN
2022**

**ANALYSIS OF FACTORS THAT AFFECTS TRANSFER
PRICING DECISION USING TAX MINIMIZATION AS
MODERATING VARIABLE AT NON FINANCIAL
COMPANIES LISTED IN INDONESIA
STOCK EXCHANGE
PERIOD 2018-2020**

FINAL RESEARCH

By :

**ANGELIN WISELEE
Student Number. 188110822
SENDY
Student Number. 188110083**



**STUDY PROGRAM OF ACCOUNTING
FACULTY OF BUSINESS
MIKROSKIL UNIVERSITY
MEDAN
2022**

LEMBARAN PENGESAHAN

ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING* DENGAN
TAX MINIMIZATION SEBAGAI VARIABEL
MODERASI PADA PERUSAHAAN NON
KEUANGAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2018-2020

SKRIPSI

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

Oleh :

ANGELIN WISELEE
NIM. 188110822
SENDY
NIM. 188110083

Disetujui Oleh :

Dosen Pembimbing,



Riny, S.E., Ak., M.Si.

Medan, 05 Juli 2022

Diketahui dan Disahkan Oleh :

Ketua Program Studi,



UNIVERSITAS
MIKROSKIL
Agustina, S. Kom., 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 : 188110822
Nama : Angelin Wiselee

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* dengan *Tax Minimization* sebagai Variabel Moderasi pada Perusahaan Non Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020

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 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 yang saya perbuat dengan sungguh-sungguh, dalam keadaan sadar dan tanpa ada tekanan dari pihak manapun

Medan, 15 Juli 2022

Saya yang membuat pernyataan



Angelin Wiselee

LEMBAR PERNYATAAN

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

NIM : 188110083
Nama : Sendy

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* dengan *Tax Minimization* sebagai Variabel Moderasi pada Perusahaan Non Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020

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 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 yang saya perbuat dengan sungguh-sungguh, dalam keadaan sadar dan tanpa ada tekanan dari pihak manapun

Medan, 15 Juli 2022

Saya yang membuat pernyataan



Sendy

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh Pajak, *Tunneling Incentive*, Mekanisme Bonus, Profitabilitas dan Ukuran Perusahaan terhadap keputusan *Transfer Pricing* dengan *Tax Minimization* sebagai variabel moderasi pada perusahaan non keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2020. Jenis penelitian yang digunakan adalah deskriptif kuantitatif. Data penelitian diperoleh dari laporan tahunan perusahaan non keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2020. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah metode *purposive sampling* dengan populasi sebanyak 623 perusahaan dan diperoleh sampel sebanyak 40 dengan jumlah pengamatan sebanyak 120. Metode pengujian data yang digunakan adalah *two-stage approach* yang terdiri dari uji outer model, uji kelayakan, dan uji inner model dengan menggunakan program SmartPLS 3.2.9. Hasil analisis menunjukkan bahwa Pajak dan Ukuran Perusahaan berpengaruh positif signifikan terhadap *Transfer Pricing*. Sedangkan, *Tunneling Incentive*, Mekanisme Bonus dan Profitabilitas tidak berpengaruh terhadap *Transfer Pricing*. Hasil pengujian moderasi menunjukkan bahwa *Tax Minimization* tidak mampu memoderasi hubungan antara Pajak, *Tunneling Incentive*, Mekanisme Bonus, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan terhadap keputusan *Transfer Pricing*.

Kata Kunci : *Transfer Pricing, Tax Minimization, Pajak, Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus*

UNIVERSITAS
MIKROSKIL

ABSTRACT

This research aims to know and analyze the affect of Tax, Tunneling Incentive, Bonus Mechanism, Profitability and Firm Size on Transfer Pricing decision using Tax Minimization as moderating variable at non financial companies listed in Indonesia Stock Exchange period 2018-2020. 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 2017-2020. The sampling method used is purposive sampling with population 623 companies and obtained 40 sample with the mount of observation is 120. The analytical method used is two-stage approach consisting of outer model, model fit, and inner model by using SmartPls 3.2.9 program. The result show Tax and Firm Size have significant positive effect on Transfer Pricing. Meanwhile, Tunneling Incentive, Bonus Mechanism and Profitability have no significant effect on Transfer Pricing. Moderating analysis result shows that Tax Minimization is not able to moderate the relationship between Tax, Tunneling Incentive, Bonus Mechanism, Profitability and Firm Size on Transfer Pricing.

Keywords : *Transfer Pricing, Tax Minimization, Tax, Tunneling Incentive, Bonus Mechanism*

UNIVERSITAS
MIKROSKIL

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Kuasa, karena rahmat dan anugerah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Keputusan *Transfer Pricing* dengan *Tax Minimization* sebagai Variabel Moderasi pada Perusahaan Non Keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020”.

Penyusunan skripsi ini dilakukan untuk tujuan memenuhi persyaratan akademik dalam menyelesaikan studi Program Sarjana Strata Satu (S1) Akuntansi pada Universitas Mikroskil Medan.

Penulis menyadari bahwa tanpa adanya bimbingan, bantuan, nasihat, doa dan dukungan dari semua pihak maka penyusunan skripsi ini tidak akan berjalan lancar. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Ibu Riny, S.E., Ak., M.Si., selaku Dosen Pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, saran, dan motivasi yang sangat berarti saat menempuh studi maupun selama penyusunan skripsi.
2. Ibu Yola Yolanda, S.E., M.Si., selaku Dosen Pendamping Pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, saran, dan motivasi yang sangat berarti saat menempuh studi maupun selama penyusunan skripsi.
3. Bapak Dr. Pahala Sirait, S.T., M.Kom., selaku Rektor Universitas Mikroskil Medan yang telah banyak membantu dalam kelancaran akademis.
4. Bapak Ir. Mbayak Ginting, S.Kom., M.M., selaku Dekan Fakultas Bisnis Universitas Mikroskil Medan yang telah banyak membantu dalam kelancaran akademis.
5. Ibu Agustina, S.Kom., M.Si., selaku Ketua Program Studi Akuntansi dan Dosen Wali dari Angelin Wiselee dan Sendy yang telah memberikan bimbingan dan motivasi selama menempuh studi.
6. Seluruh staf pengajar Universitas Mikroskil Medan yang telah memberikan pengarahan, ilmu, dukungan, dan motivasi yang sangat berharga kepada penulis selama menempuh studi.

7. Bapak Sumardi dan Ibu Mina Irwan selaku orang tua dari Angelin Wiselee serta Antonio Wiselee dan Calvin Wiselee selaku saudara dari Angelin Wiselee yang telah memberikan doa, dukungan, dan motivasi kepada penulis.
8. Bapak Cu Sun Lie dan Ibu Rusni selaku orang tua dari Sendy serta Shellin selaku saudari dari Sendy yang telah memberikan doa, dukungan, dan motivasi kepada penulis.
9. Sahabat kami Erika Cok, Christoffel Kunadi, Michael Souji, Arnold Yapson, Denny dan teman-teman seperjuangan stambuk 2018 yang telah memberikan dukungan, motivasi, bantuan, dan saran selama penyusunan skripsi.
10. Semua pihak lain yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang telah memberikan bantuan dan motivasi sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik.

Semoga Tuhan Yang Maha Esa senantiasa memberkati Bapak, Ibu, Saudara, Sahabat dan teman-teman semua atas kebaikan yang telah diberikan kepada penulis.

Akhir kata penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu kritik dan saran yang membangun sangat diperlukan dalam skripsi ini agar dapat menjadi lebih baik lagi. Semoga hasil skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pengembangan ilmu ekonomi serta manfaat bagi pihak-pihak yang membutuhkan.

Medan, 22 Juni 2022

Penulis,

Angelin Wiselee

Sendy

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	6
1.3. Ruang Lingkup.....	7
1.4. Tujuan Penelitian	7
1.5. Manfaat Penelitian	7
1.6. Originalitas Penelitian.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....	10
2.1. Landasan Teori.....	10
2.1.1. <i>Transfer Pricing</i>	10
2.1.2. Pajak.....	12
2.1.3. <i>Tunneling Incentive</i>	15
2.1.4. Mekanisme Bonus.....	17
2.1.5. Profitabilitas.....	18
2.1.6. Ukuran Perusahaan	21
2.1.7. <i>Tax Minimization</i>	23
2.2. Review Peneliti Terdahulu.....	25
2.3. Kerangka Konseptual.....	31
2.4. Pengembangan Hipotesis	32
2.4.1. Pengaruh Pajak terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan <i>Tax Minimization</i> sebagai Variabel Moderasi	32

2.4.2.	Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan <i>Tax Minimization</i> sebagai Variabel Moderasi.....	33
2.4.3.	Pengaruh Mekanisme Bonus terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan <i>Tax Minimization</i> sebagai Variabel Moderasi.....	33
2.4.4.	Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan <i>Tax Minimization</i> sebagai Variabel Moderasi	34
2.4.5.	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan <i>Tax Minimization</i> sebagai Variabel Moderasi.....	35
BAB III METODE PENELITIAN		37
3.1.	Jenis Penelitian.....	37
3.2.	Objek Penelitian.....	37
3.3.	Metode Pengumpulan Data.....	37
3.4.	Populasi dan Sampel	37
3.5.	Definisi Operasional Variabel.....	38
3.5.1.	Variabel Endogen (Y).....	38
3.5.2.	Variabel Eksogen (X).....	39
3.5.3.	Variabel Moderasi (Z).....	40
3.6.	Metode Analisis Data.....	42
3.6.1.	Uji Outer Model (Uji Multikolonieritas)	43
3.6.2.	Uji Kelayakan (Model Fit).....	44
3.6.3.	Uji Inner Model (Uji Hipotesis).....	45
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		47
4.1.	Hasil Penelitian	47
4.1.1.	Statistik Deskriptif	47
4.1.2.	Uji Outer Model (Uji Multikolonieritas).....	49
4.1.3.	Uji Kelayakan (Model Fit).....	50
4.1.4.	Uji Inner Model (Uji Hipotesis).....	50
4.2.	Pembahasan.....	54
4.2.1.	Pengaruh Pajak Terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan <i>Tax Minimization</i> Sebagai Variabel Moderasi.....	54
4.2.2.	Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan <i>Tax Minimization</i> Sebagai Variabel Moderasi	55

4.2.3. Pengaruh Mekanisme Bonus 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.....	56
4.2.5. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Transfer Pricing</i> dengan <i>Tax Minimization</i> Sebagai Variabel Moderasi	57
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	31
Gambar 4.1. Diagram Pengujian Inner Model	50



UNIVERSITAS
MIKROSKIL

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Fenomena <i>Transfer Pricing</i>	1
Tabel 2.1. Review Peneliti Terdahulu.....	28
Tabel 3.1. Kriteria Pengambilan Sampel	38
Tabel 3.2. Definisi Operasional Variabel.....	41
Tabel 4.1. Statistik Deskriptif	47
Tabel 4.2. Hasil Pengujian Outer Model Multikolinearitas	49
Tabel 4.3. Hasil Pengujian Kelayakan (Model Fit).....	50
Tabel 4.4. Hasil Pengujian <i>R Squares</i>	51
Tabel 4.5. Hasil Pengujian Signifikansi.....	51



UNIVERSITAS
MIKROSKIL

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Populasi dan Kriteria Pemilihan Sampel.....	64
Lampiran 2 Daftar Pemilihan Sampel.....	81
Lampiran 3 Data Penelitian Periode 2018-2020	83
Lampiran 4 Hasil Pengolahan Data	89



UNIVERSITAS MIKROSKIL