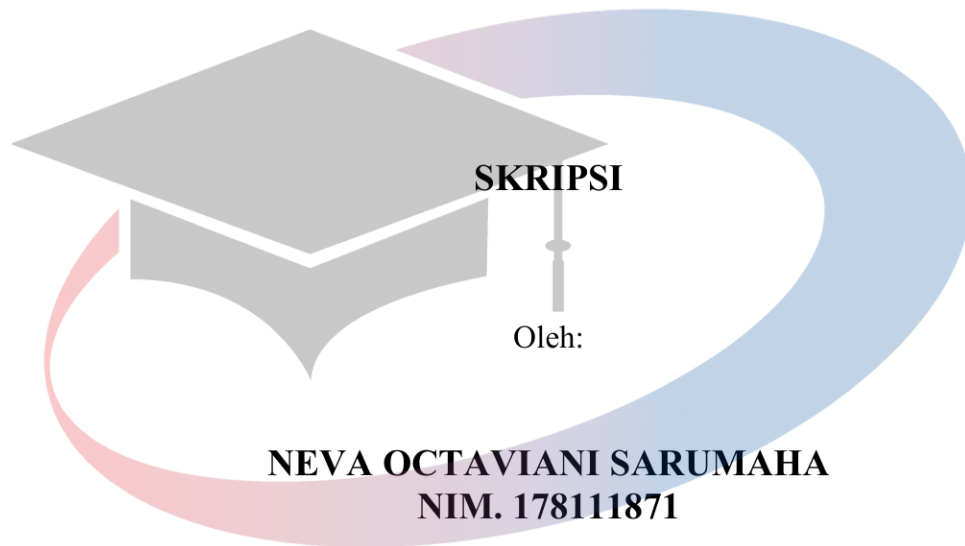


**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
KEPUTUSAN TRANSFER PRICING PADA
PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2016-2019**



**NEVA OCTAVIANI SARUMAHA
NIM. 178111871**

UNIVERSITAS
MIKROSKIL

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI
MIKROSKIL
MEDAN
2020**

**ANALYSIS OF FACTORS THAT AFFECT TRANSFER
PRICING DECISION AT COMPANY LISTED
IN INDONESIAN STOCK EXCHANGE
PERIOD 2016-2019**

FINAL RESEARCH

By:

**NEVA OCTAVIANI SARUMAHA
Student Number. 178111871**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI
MIKROSKIL
MEDAN
2020**

LEMBAR PENGESAHAN

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
KEPUTUSAN TRANSFER PRICING PADA
PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2016-2019**

SKRIPSI

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

Oleh:

**NEVA OCTAVIANI SARUMAHA
NIM.178111871**

Disetujui Oleh:
Dosen Pembimbing:

Suriani Ginting, S.E., M.Si.

Medan, 30 Juli 2021
Diketahui dan Disahkan Oleh:

Ketua Program Studi
Akuntansi,

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 : 178111871
Nama : Neva Octaviani Sarumaha
Peminatan : Akuntansi Perpajakan

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* pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2019.**

Selubungan dengan Tugas Akhir tersebut dengan ini saya menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa **Penelitian dan Penulisan Tugas Akhir tersebut adalah benar merupakan hasil karya 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 Bebas Royalti Non-Eksklusif (Non Exclusive Royalty Free Right) atas tugas akhir saya. Dengan hak ini STIE 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, Juli 2021

Saya yang membuat pernyataan,



Neva Octaviani Sarumaha

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh Pajak, *Tunneling Incentive*, Mekanisme Bonus, *Exchange Rate*, dan *Leverage* terhadap *Transfer Pricing* pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2019.

Populasi dalam penelitian ini berjumlah 653 perusahaan. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah metode *purposive sampling* dan diperoleh sampel sebanyak 100 perusahaan dengan jumlah pengamatan 400 perusahaan. Data penelitian diperoleh dari laporan keuangan perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2019. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi logistik dengan tingkat signifikan 0,5.

Hasil analisis menunjukkan bahwa secara simultan variabel Pajak, *Tunneling Incentive*, Mekanisme Bonus, *Exchange Rate*, dan *Leverage* berpengaruh terhadap *Transfer Pricing*. Secara parsial variabel *Tunneling Incentive* dan *Leverage* berpengaruh positif terhadap *Transfer Pricing* sedangkan Pajak, Mekanisme Bonus, dan *Exchange Rate* tidak berpengaruh terhadap *Transfer Pricing*. Berdasarkan pada pengujian koefisien determinasi (R^2) menunjukkan bahwa nilai *adjusted R square* sebesar 0,265 artinya Pajak, *Tunneling Incentive*, Mekanisme Bonus, *Exchange Rate* dan *Leverage* dapat menjelaskan keputusan perusahaan untuk melakukan *Transfer Pricing* sebesar 26,5% dan sisanya dapat dijelaskan oleh faktor-faktor lain yang tidak diteliti dalam penelitian ini.

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

UNIVERSITAS
MIKROSKIL

ABSTRACT

This research aims to determine and analyze the effect of Taxes, Tunneling Incentive, Bonus Mechanisms, Exchange Rate, and Leverage on Transfer Pricing in Companies listed on the Indonesia Stock Exchange for periode 2016-2019.

The population in this research amounted to 653 companies. The sampling method used was purposive sampling method and obtained a sample of 100 companies with observational data of 400 companies. The research data is obtained from the financial statements of companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2016-2019. Analysis of data method used logistic regression analysis with a significant level of 0.5.

The result shows that simultaneously variable Tax, Tunneling Incentive, Bonus Mechanisms, Exchange Rate, and Leverage have effect on Transfer Pricing. Partially variable Tunneling Incentive and Leverage have positive affect on Transfer Pricing. While Tax, Bonus Mechanisms, and Exchange Rate do not have affect on Transfer Pricing. Based on the testing coefficients of determination (R^2) shows that the value of the Adjusted R Square of 0,265 mean Taxes, Tunneling Incentive, Bonus Mechanisms, Exchange Rate and Leverage may explain the company's decision to Transfer Pricing of 26.5% and the rest can be explained by other factors not examined in this study.

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

UNIVERSITAS
MIKROSKIL

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan anugerah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Keputusan Transfer Pricing pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2019.

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 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 terimakasih kepada:

1. Ibu Suriani Br Ginting, S.E., M.Si. selaku Dosen Pembimbing I dan Dosen Wali yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, saran, dan motivasi yang sangat berarti saat menempuh studi maupun disaat penyusunan hingga penyelesaian skripsi ini.
2. Ibu Dessyana, S.E., Ak., M.Si. selaku Dosen Pendamping Pembimbing, yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, saran, dan motivasi yang sangat berarti saat menempuh studi maupun disaat penyusunan skripsi hingga penyelesaian skripsi ini.
3. Bapak Ir. Mbayak Ginting, S.Kom., M.M. selaku Ketua STIE Mikroskil yang telah banyak membantu dalam kelancaran akademis.
4. Ibu Andreani Caroline Barus, S.E., M.Si. selaku Ketua Program Studi Akuntansi STIE Mikroskil Medan yang telah membantu dalam kelancaran akademis.
5. Ibu Agustina, S.Kom., M.Si. selaku sekretaris Program Studi Akuntansi STIE Mikroskil Medan yang telah memberikan banyak bimbingan, arahan dan motivasi yang berarti saat menempuh studi maupun disaat penyusunan skripsi.

6. Para Dosen pengajar di STIE Mikroskil Medan yang telah memberikan arahan dan motivasi dalam menempuh studi dan penyusunan skripsi.
7. Bapak Titus Sarumaha dan Ibu Nurtina Sarumaha selaku orangtua dari saya dan saudara saya Alextin Sarumaha, Nevi Kristin Sarumaha, Agustin Sarumaha dan Fiktor Mansyah yang telah memberikan kasih sayang yang tulus dukungan, motivasi dan doa kepada penulis.

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, Saudara, Keluarga dan teman-teman berikan.

Akhir kata peneliti menyadari bahwa skripsi yang dikerjakan masih jauh dari kata sempurna, banyak kekurangan karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman. Oleh karena itu, segala kritik dan saran mengenai penulisan dari pembaca sangat diharapkan agar skripsi ini dapat menjadi lebih baik di masa mendatang. Semoga hasil skripsi ini dapat memberikan manfaat yang positif untuk mengembangkan ilmu ekonomi khususnya dibidang akuntansi, serta dapat bermanfaat bagi pihak-pihak yang membutuhkan.

UNIVERSITAS MIKROSKIL

Medan , 30 Juli 2021

Penulis

Neva Octaviani Sarumaha

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.....	4
1.3. Ruang Lingkup Penelitian	5
1.4. Tujuan Penelitian	5
1.5. Manfaat Penelitian	5
1.6. Originalitas Penelitian.....	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	8
2.1. Landasan Teori	8
2.1.1. Transfer Pricing	8
2.1.3. Tunneling Incentive	12
2.1.4. Mekanisme Bonus.....	14
2.1.5. Exchange Rate	16
2.1.6. Leverage.....	19
2.2. Review Peneliti Terdahulu.....	21
2.3. Kerangka Konseptual.....	25
2.4. Pengembangan Hipotesis	26
2.4.1. Pengaruh Pajak terhadap Transfer Pricing.....	26
2.4.2. Pengaruh Tunneling Incentive terhadap Transfer Pricing	27
2.4.3. Pengaruh Mekanisme Bonus terhadap Transfer Pricing.....	28
2.4.4. Pengaruh Exchange Rate terhadap Transfer Pricing	28

2.4.5. Pengaruh Leverage terhadap Transfer Pricing.....	29
BAB III METODE PENELITIAN	31
3.1. Jenis penelitian.....	31
3.2. Objek Penelitian.....	31
3.3. Metode pengumpulan data.....	31
3.4 Populasi dan Sampel.....	32
3.5. Definisi Operasional Variabel	33
3.5.1. Variabel Dependen (Y).....	33
3.5.2. Variabel Independen (X).....	33
3.6. Metode Analisis Data.....	36
3.6.1. Menilai Keseluruhan Model Fit (Overall Fit Model)	37
3.6.2. Kofisien Determinasi (Cox dan Snell's R Square)	37
3.6.3. Tabel Klasikasi 2X2.....	38
3.6.4. Estimasi Parameter dan Interpretasinya	38
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	39
4.1. Hasil Penelitian.....	39
4.1.1. Statistik Deskriptif.....	39
4.1.2. Menilai Model fit.....	42
4.1.3. Omnibus Test Of Model Coefficients.....	43
4.1.4. Tabel Klasifikasi.....	44
4.1.5. Estimasi Parameter Dan Interpretasinya	45
4.2. Pembahasan	48
4.2.1. Pengaruh Pajak terhadap Transfer Pricing.....	48
4.2.2. Pengaruh Tunneling Incentive Terhadap Transfer Pricing.....	48
4.2.3. Pengaruh Mekanisme Bonus Terhadap Transfer Pricing	49
4.2.4. Pengaruh Exchange Rate Terhadap Transfer Pricing	50
4.2.5. Pengaruh Leverage Terhadap Transfer Pricing	51
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	52
5.1. Kesimpulan	52

5.2. Saran	52
DAFTAR PUSTAKA	54
LAMPIRAN.....	56
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	95



UNIVERSITAS MIKROSKIL

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	26
--------------------------------------	----



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Fenomena Perusahaan Yang Mengalami Transfer Pricing.....	2
Tabel 2.1 Review Peneliti Terdahulu.....	24
Tabel 3.1 Kriteria Pemilihan Sampel	33
Tabel 3.2 Definisi Operasional Variabel.....	35
Tabel 4.1 Distribusi Frekuensi Transfer Pricing.....	39
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif	39
Tabel 4.3 Iteration History Block 0	42
Tabel 4.4 Iteration History Block 1	43
Tabel 4.5 Omnibus Test Of Model Coefficients	43
Tabel 4.6 Cox & Snell R Square	44
Tabel 4.7 Hosmer and Lameshow Test	44
Tabel 4.8 Matrix Klasifikasi	44
Tabel 4.9 Variables in the Equation	45

UNIVERSITAS
MIKROSKIL

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Populasi dan Kriteria Pemilihan Sampel.....	57
Lampiran 2 Daftar Sampel Penelitian	77
Lampiran 3 Data Penelitian Periode 2016-2019	80
Lampiran 4 Hasil Penelitian.....	92



UNIVERSITAS MIKROSKIL