

**PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE* DAN  
MEKANISME BONUS TERHADAP KEPUTUSAN  
*TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA**

**SKRIPSI**

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian  
Program Pendidikan Strata Satu  
Jurusan Akuntansi



Oleh :

**YASFIANA NURIL INDRIASWARI**

**N.I.M. : 2013310784**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS**

**SURABAYA**

**2017**

**PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE* DAN  
MEKANISME BONUS TERHADAP KEPUTUSAN  
*TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA**

**SKRIPSI**

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian  
Program Pendidikan Strata Satu  
Jurusan Akuntansi



Oleh :

**YASFIANA NURIL INDRIASWARI**

**N.I.M. : 2013310784**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS**

**SURABAYA**

**2017**

**PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE* DAN  
MEKANISME BONUS TERHADAP KEPUTUSAN  
*TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA**

Diajukan oleh:

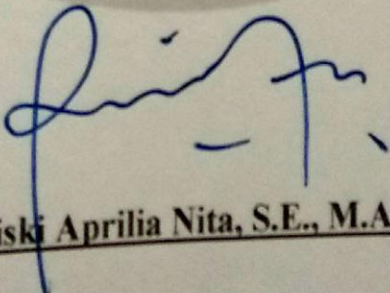
**YASFIANA NURIL INDRIASWARI**

201331084

Skripsi ini telah dibimbing  
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing

Tanggal : 20 - Feb - 2017.

  
**(Riski Aprilia Nita, S.E., M.A)**



# SKRIPSI

## PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE* DAN MEKANISME BONUS TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Disusun oleh :

**YASFIANA NURIL INDRIASWARI**

**2013310784**

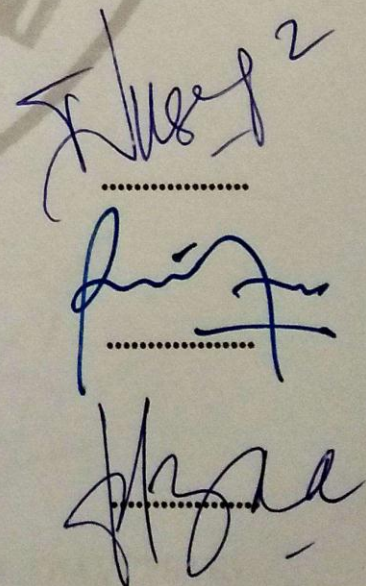
Dipertahankan di depan tim penguji dan  
dinyatakan Lulus Ujian Skripsi Pada tanggal  
24 Januari 2017

Tim Penguji

**Ketua : Dr. Dra. Diah Ekaningtias, AK., MM., CA**

**Sekretaris : Riski Aprilia Nita, S.E., M.A**

**Anggota : Pepie Diptyana, S.E., Ak., M.Si**





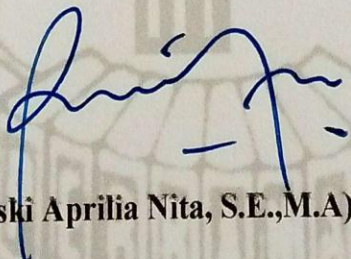
## PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Yasfiana Nuril Indriaswari  
Tempat, Tanggal Lahir : Bangkalan, 03 April 1995  
N.I.M : 2013310784  
Program Studi : Akuntansi  
Program Pendidikan : Sarjana  
Konsentrasi : Keuangan  
Judul : Pengaruh Pajak, *Tunneling Incentive* Dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia.

**Disetujui dan diterima baik oleh :**

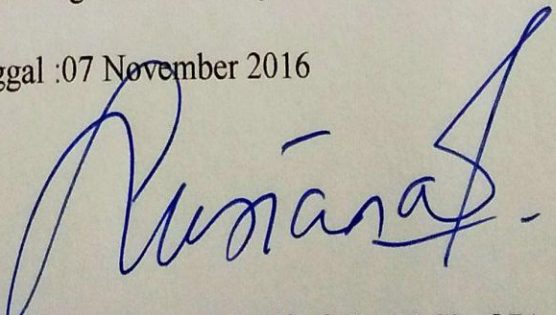
Dosen Pembimbing,

Tanggal : 07 November 2016

  
(Riski Aprilia Nita, S.E., M.A)

Ketua Program Studi Sarjana Akuntansi,

Tanggal : 07 November 2016

  
(Dr. Luciana Spica Almiliana S.E., M.Si., QIA., CPSAK)

## **MOTTO**

*-(GISTHI GANDARI)-*

*" KETIKA ENKAU TERDIKIR UNTUK MENYERAH DI TENGAH-  
TENGAH PERJUANGANMU, INGATLAH ORANG-ORANG YANG INGIN  
ENKAU BAHAGIAKAN"*

# PERSEMBAHAN

Alhamdulillahirobbilalamin, puji syukur tak terhingga kepada Allah SWT karena atas segala rahmat dan hidayah-Nya telah memberikan saya kekuatan dan kesabaran sehingga saya bisa menyelesaikan tugas akhir ini dengan baik dan tepat waktu. Tugas akhir ini merupakan salah satu titik awal yang akan membawaku pada sebuah kesuksesan.

## **Orang Tua dan Keluarga**

Terimakasih karena Allah SWT telah mengirimkan dua orang malaikat tanpa sayap di dalam hidupku. Terimakasih untuk kedua orang tuaku yang tiada henti selalu memanjatkan doa, menguatkan dalam kondisi apapun, dan mengajarkanku tentang hidup. Terimakasih untuk selalu berjuang demi membahagiakan anakmu yang manja ini. Kekuatanku dan kelemahanku hanyalah kedua orang tuaku karena impian terbesarku, aku ingin melihat mereka tersenyum bahagia. Terimakasih karena telah mengijinkan aku merantau ke pulau seberang untuk menuntut ilmu di STIE Perbanas Surabaya. Alhamdulillah, aku sudah bisa memenuhi salah satu impian dari kedua orang tuaku untuk bisa lulus dan menyelesaikan studi dalam waktu 3,5 tahun. Terimakasih untuk polisi kebanggaanku dan keluarga yaitu kakakku tercinta yang acuh tak acuh namun selalu mendukungku dan menyayangiku, semoga aku juga bisa menyusul kesuksesanmu. Terimakasih juga untuk seluruh keluargaku tercinta, terutama nenekku yang juga selalu mendoakan yang terbaik untukku dalam hal apapun.

## **Ciwi-Ciwi Kece**

Ciwi-Ciwi Kece merupakan keluarga keduaku di tempat perantauan ini yaitu Surabaya. Terimakasih untuk Evi Kumala Putri, Theza Erly Aviany, Niyas Istna Yuanita, Nindita Aulia Rahmi, dan Rukayyah kangean yang selalu mengisi dan mewarnai hari-hariku selama masa perkuliahan. Mereka adalah orang-orang yang selalu menguatkan aku dan mendukung aku dalam hal apapun padahal aku termasuk orang baru di kehidupan mereka dan baru kenal pun saat semester 3. Menurutku mereka ini unik, antimainstream, gak jaim, apa adanya dan sering kali malu-maluin. Mereka ini ibarat sepatu yang artinya kalau yang satu hilang, yang lain tidak memiliki arti. Ya, dengan mereka aku benar-benar merasakan apa artinya persahabatan yang sebenarnya.

## **Masgan dan Mbancan**

Masgan dan Mbancan juga merupakan keluarga keduaku di tempat perantauan ini yaitu Surabaya. Terimakasih untuk Badriyatun Nafi'ah, Tria Nanda Suciati, Anisa Ruandayati, Titin Sulastri, Uswatun Chasanah, Mochammad Dimas Pratama, dan Bintang Fawaid yang memberikan warna tersendiri di hidupku. Kita sudah kenal satu sama lain sejak harmoni, ibaratnya itu seperti Bhineka Tunggal ika yaitu berbeda beda tetapi tetap satu jua. Terimakasih atas semua support, bantuan, dan kasih sayang kalian buat aku. Special thank to Fi'ah yang selalu bareng aku dari

semester 1 sampai sekarang, yang kemana-mana selalu berdua sampai dibilang kembar, yang gk pernah capek nasehatin plus ceramahin aku, yang selalu ngajarin aku kalau jadi cewek harus kuat, yang paling gak suka kalau liat aku ngeluh terus. Semoga persahabatan ini akan tetap terjalin dengan baik.

#### **Sahabat Yanto**

Terimakasih buat Sahabat Yanto yaitu Mustika Alamanda, Indhira Putri, Septya A, Novi Fauziah, dan Rachel yang udah nemenin selama beberapa tahun sebelum akhirnya aku pindah kosan bareng Manda. Mereka bukan lagi teman tapi sudah seperti saudara buat aku. Terimakasih untuk selalu kasih support terbaik kalian buat aku, makasi buat semua cerita lucu selama di kosan yang gak akan pernah aku lupain mulai dari dimarahin bapak kosan, cari makan jalan kaki bareng, dan semuanya. Special thanks to Mustika Alamanda sekaligus teman dari orok sampai sekarang, terimakasih udah dibolehin numpang gratis di rumahmu dan jadi tempat penampungan teman-temanku yang lain.

#### **Sahabat Kampung Halaman**

Terimakasih buat temen-temen kampungku tercinta yaitu Sofia Ulfa, Ainun Muchlis, Yuli Setiawati, Indah Pebriyana, dan Esti Aprilia yang selalu jadi pelabuhanku selama di Bangkalan ketika aku butuh hiburan karena penat ngerjain skripsi. Makasi udah selalu nemenin, support, dan bikin moodku kembali membaik. Semoga pertemanan kita akan terus baik seperti ini, semoga kalian juga bisa segera menyelesaikan studi dengan baik.

#### **Besti Prepet Prepet**

Terimakasih buat temen-temen Besti Prepet Prepet yaitu Andika , Ryan, Galih, Hasan, Agapri, Adi, Christian, Mbak Sandra, Restia, Jenny, Yuli, Mytha, Meidhina, dan April. Mereka ini berasa jadi kesebelasan tim sepak bola karena jumlahnya banyak banget. Ceritanya aku nyempil deh di keluarga ini. Terimakasih untuk kalian yang selalu peduli satu sama lain, yang selalu kasih informasi apapun, yang selalu ngajakin jalan, dan selalu support aku juga.

#### **Anak Bimbingan Ibu Riski**

Terimakasih buat temen-temen seperjuangan satu bimbingan Ibu Riski yaitu Eli, Wuri, Fitri, Dwi, Yunita, Sally, Fi'ah, Lidya, Reta, Fira, dan Jenny yang selalu support satu sama lain. Kita sama-sama ngerasain gimana rasanya di php dosen, dimarahin dosen, dibuat bingung dosen dan lain sebagainya. Terimakasih buat kebersamaannya selama beberapa bulai ini. Perjuangan kita akhirnya terbayarkan, kita semua akhirnya bisa menyelesaikan skripsi ini bersama-sama dengan baik.



## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT karena atas segala rahmat, taufik, dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “Pengaruh Pajak, *Tunneling Incentive*, dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia” dengan baik, lancar dan tepat waktu. Adapun maksud penulisan skripsi ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat penyelesaian program pendidikan Sarjana Strata Satu (S1) Jurusan Akuntansi STIE Perbanas Surabaya.

Penulis telah mendapatkan banyak bantuan dan petunjuk dari berbagai pihak dalam penyusunan dan penyelesaian skripsi ini, untuk itu penulis ingin menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada yang terhormat :

1. Bapak Lutfi S.E.,M.Fin selaku Ketua STIE Perbanas Surabaya.
2. Ibu Dr. Luciana Spica Almilia, S.E., M.Si., QIA., CPSAK selaku Ketua Jurusan Akuntansi STIE Perbanas Surabaya.
3. Ibu Alm. Triana Mayasari S.E., Ak., M.Si., CA sebagai dosen wali selama saya menempuh kuliah di STIE Perbanas Surabaya selama beberapa semester sebelum beliau meninggal yang selalu memberikan arahan, nasehat, dan motivasi untuk penulis.
4. Ibu Dra. Nur Suci I. Mei Murni, Ak., M.M., CA sebagai dosen wali pengganti yang selalu membimbing dan memberikan arahan kepada penulis.

5. Ibu Riski Aprilia Nita, S.E., M.A selaku dosen pembimbing skripsi yang telah membimbing, memberi saran dan kritikan untuk membangun semangat penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
6. Para Dosen, Karyawan, Staff, dan Civitas Akademika STIE Perbanas Surabaya yang telah memberikan semangat dan nasehat-nasehat bagi penulis.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, baik menyangkut isi, materi maupun penyajiannya sehingga masih banyak memerlukan perbaikan. Maka dari itu penulis mengharapkan adanya masukan berupa kritikan dan saran yang membangun demi kesempurnaan skripsi ini. Semoga skripsi ini bisa memberikan kontribusi positif dalam bidang ilmu pengetahuan kepada para pembaca pada umumnya dan kepada saya sebagai penulis pada khususnya.

Surabaya, Januari 2017

Penulis

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP UJI .....	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI .....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI .....	iv
HALAMAN MOTTO .....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	vi
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR .....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN .....	xiv
<i>ABSTRACT</i> .....	xvi
ABSTRAK .....	
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat Penelitian.....	8
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi.....	9
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b>	
2.1 Penelitian Terdahulu.....	11
2.2 Landasan Teori .....	17
2.3 Kerangka Pemikiran .....	35
2.4 Hipotesis Penelitian.....	35
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b>	
3.1 Rancangan Penelitian.....	36
3.2 Batasan Penelitian.....	36
3.3 Identifikasi Variabel .....	37
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	37
3.5 Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel .....	43
3.6 Data dan Metode Pengumpulan data .....	44
3.7 Teknik Analisis Data .....	45
<b>BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA</b>	
4.1 Gambaran Subyek Penelitian.....	49
4.2 Analisis Data.....	50
4.3 Pembahasan .....	58



**BAB V PENUTUP**

5.1 Kesimpulan.....	64
5.2 Keterbatasan .....	65
5.3 Saran .....	66

DAFTAR PUSTAKA  
LAMPIRAN

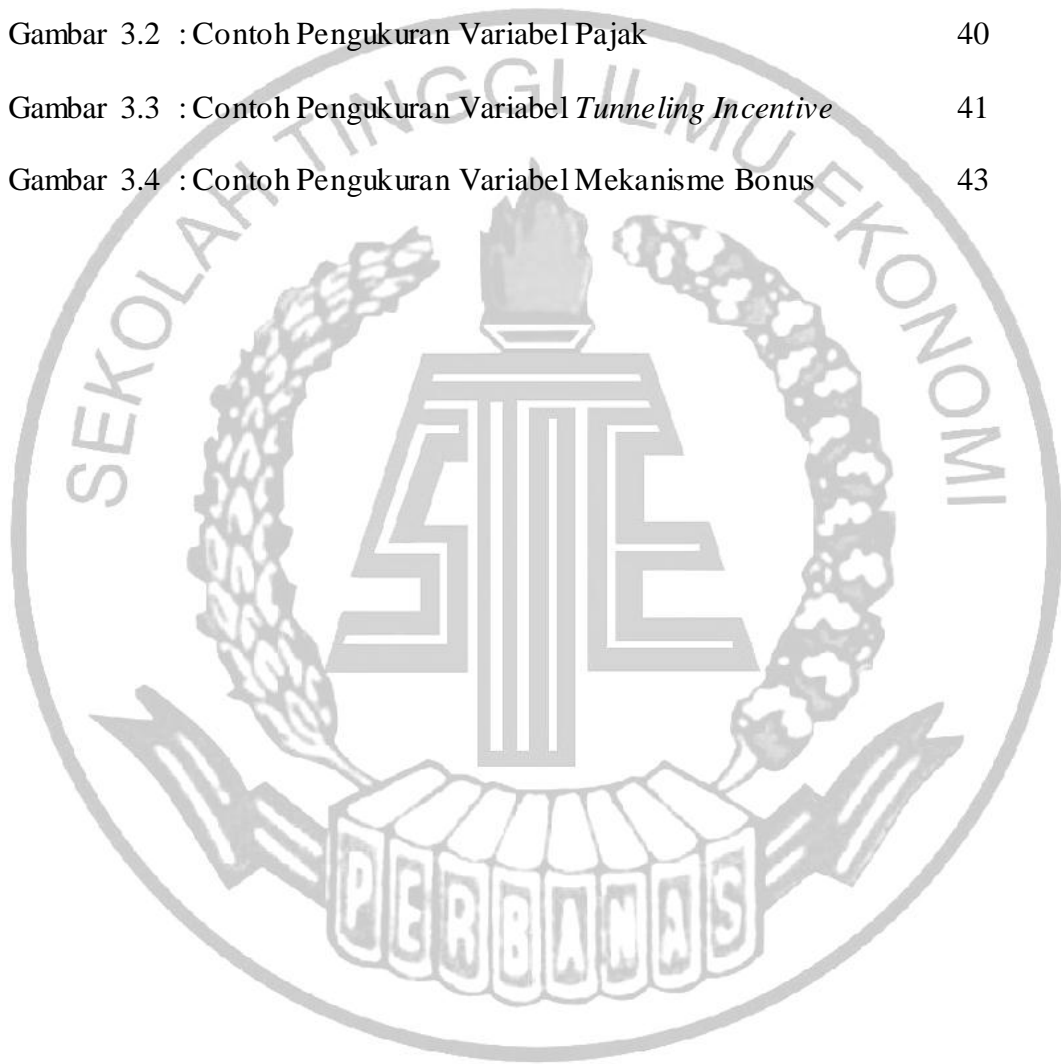


## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 : Perbedaan Dan Persamaan Penelitian Terdahulu Dengan Sekarang	16
Tabel 4.1 : Rincian Pemilihan Sampel Dalam Penelitian	49
Tabel 4.2 : Hasil Statistik Deskriptif Pajak dan Mekanisme Bonus	50
Tabel 4.3 : Hasil Deskriptif <i>Transfer Pricing</i>	52
Tabel 4.4 : Hasil Deskriptif <i>Tunneling Incentive</i>	52
Tabel 4.5 : Hasil Uji <i>Likelihood L</i> tanpa Variabel Independen	53
Tabel 4.6 : Hasil Uji <i>Likelihood L</i> dengan Variabel Dependen	54
Tabel 4.7 : Hasil Uji <i>Nagelgerke's R Square</i>	54
Tabel 4.8 : Hasil Uji <i>Hosmer and Lemeshow's Test</i>	55
Tabel 4.9 : Hasil Uji <i>Classification Table</i>	56
Tabel 4.10 : Hasil Analisis Regresi Logistik	57

## DAFTAR GAMBAR

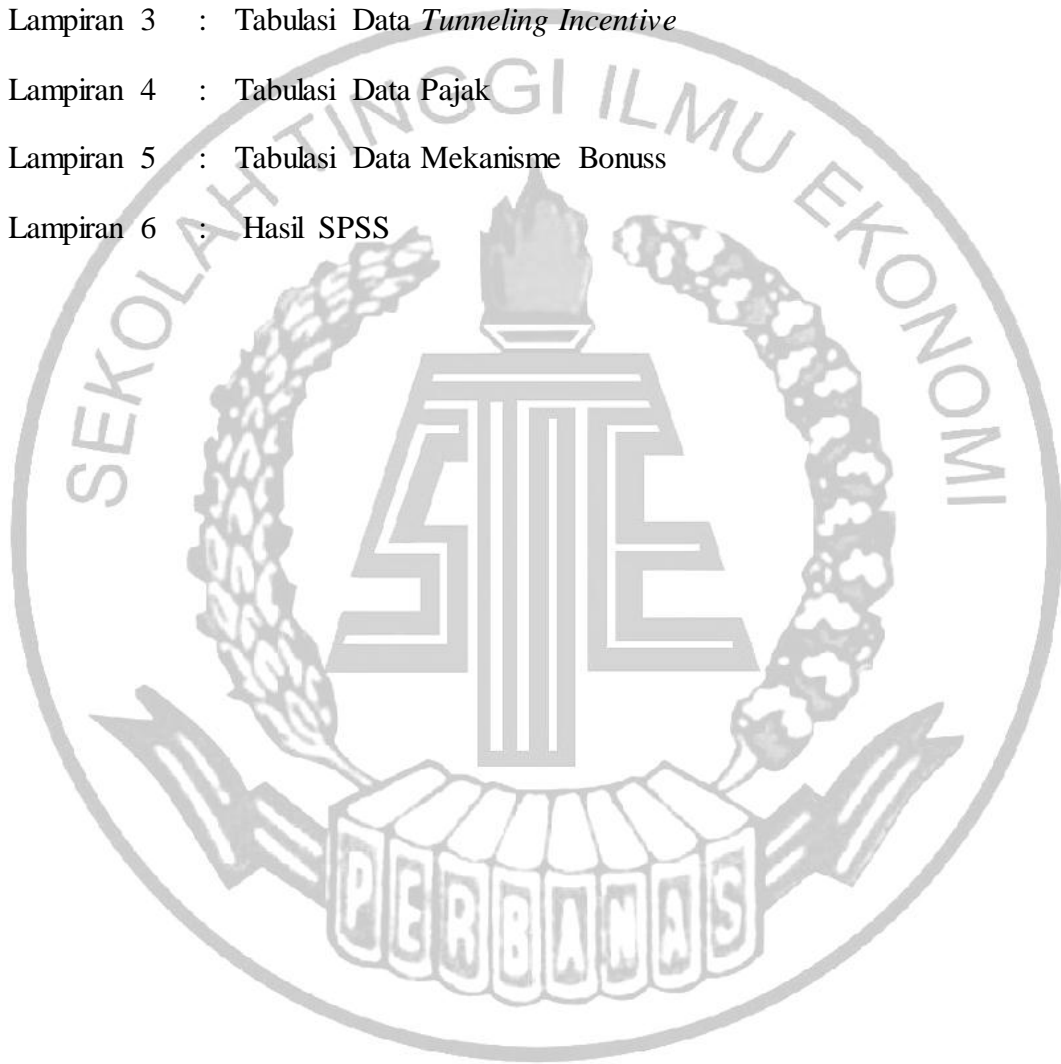
	Halaman
Gambar 2.1 : Kerangka Pemikiran	35
Gambar 3.1 : Contoh Pengukuran Variabel <i>Transfer Pricing</i>	38
Gambar 3.2 : Contoh Pengukuran Variabel Pajak	40
Gambar 3.3 : Contoh Pengukuran Variabel <i>Tunneling Incentive</i>	41
Gambar 3.4 : Contoh Pengukuran Variabel Mekanisme Bonus	43





## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Data Sampel Perusahaan Manufaktur 2012-2014
- Lampiran 2 : Tabulasi Data *Transfer Pricing*
- Lampiran 3 : Tabulasi Data *Tunneling Incentive*
- Lampiran 4 : Tabulasi Data Pajak
- Lampiran 5 : Tabulasi Data Mekanisme Bonuss
- Lampiran 6 : Hasil SPSS



**THE INFLUENCE OF THE TAX, *TUNNELING INCENTIVE*, AND  
MECHANIS BONUS TOWARD *TRANSFER PRICING* DECISION ON  
MANUFACTURE COMPANY LISTED IN INDOONESIAN STOCK  
EXCHANGE**

**Yasfiana Nuril Indriaswari**

STIE Perbanas Surabaya

E-mail: [2013310784@students.perbanas.ac.id](mailto:2013310784@students.perbanas.ac.id)

Jalan Nginden Semolo 34-36 Surabaya 60118, Indonesia

***ABSTRACT***

*Transfer pricing is a way that conducted by a multinational company to do tax avoidance. Concentrated ownership structure makes the majority shareholders tend to do the tunneling that could lost minority shareholders. The company that set bonus mechanism based on the profits will make management or the board of directors tend to a profit manipulation. The aim of this research is to analyze the influence of tax, tunneling incentive and bonus mechanism toward transfer pricing decision taken by manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange. The sample used on this study is manufacturing company listed on the Indonesia Stock Exchange for years 2012-2014 totaling 69 companies that the sample is taken by purposive sampling method. The analysis technique used on this study is a analysis binary logistic regression. The result of this study shows that tax and tunneling incentive have significantly effect on transfer pricing. Good corporate governance is not significant to transfer pricing.*

**Keywords:** *Transfer pricing, tax, tunneling incentive, mechanism bonus*

**PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE* DAN  
MEKANISME BONUS TERHADAP KEPUTUSAN  
*TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA**

**Yasfiana Nuril Indriaswari**

STIE Perbanas Surabaya

E-mail: [2013310784@students.perbanas.ac.id](mailto:2013310784@students.perbanas.ac.id)

Jalan Nginden Semolo 34-36 Surabaya 60118, Indonesia

**ABSTRAK**

*Transfer pricing merupakan salah satu cara yang dilakukan oleh perusahaan multinasional untuk melakukan penghindaraan pajak. Struktur kepemilikan yang terkonsentrasi membuat pemegang saham mayoritas cenderung melakukan tunneling yang dapat merugikan pemegang saham minoritas. Perusahaan yang menetapkan mekanisme bonus berdasarkan pada besarnya laba akan membuat manajemen atau para direksi cenderung melakukan manipulasi laba. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh pajak, tunneling incentive, dan mekanisme bonus terhadap keputusan transfer pricing pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Sampel penelitian yang digunakan pada penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2012-2014 yang berjumlah 69 perusahaan dengan teknik pengambilan sampel menggunakan metode purposive sampling. Teknik analisis data yang digunakan pada penelitian ini adalah analisis regresi logistic. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa pajak dan tunneling incentive berpengaruh signifikan terhadap keputusan transfer pricing. Sementara mekanisme bonus tidak berpengaruh signifikan terhadap keputusan transfer pricing.*

**Kata Kunci:** *Transfer pricing, pajak, tunneling incentive, mekanisme bonus*