

**PENGARUH PAJAK, MEKANISME BONUS, *TUNNELING INCENTIVE*,  
DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP KEPUTUSAN  
*TRANSFER PRICING***

**SKRIPSI**

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



Oleh :

**HUSNI MUHAMMAD BARMEN**

**2015310725**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS  
SURABAYA  
2019**

**PENGARUH PAJAK, MEKANISME BONUS, *TUNNELING INCENTIVE*,  
DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP KEPUTUSAN  
*TRANSFER PRICING***

Diajukan oleh :

**HUSNI MUHAMMAD BARMEN**

**NIM : 2015310725**

Skripsi ini telah dibimbing dan  
dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,

Tanggal : 09 - 08 - 2019



**(Putri Wulanditya, SE., M.Ak., CPSAK)**

**NIDN : 0727068503**

**SKRIPSI**

**PENGARUH PAJAK, MEKANISME BONUS, *TUNNELING INCENTIVE*,  
DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP KEPUTUSAN  
*TRANSFER PRICING***

Disusun Oleh :

**HUSNI MUHAMMAD BARMEN**

**NIM : 2015310725**

Dipertahankan didepan tim penguji  
dan dinyatakan lulus ujian skripsi  
pada tanggal : 09 - 10 - 2019

Tim Penguji

**Ketua : Erida Herlina, SE., M.SI**

**Sekretaris : Putri Wulanditya, SE., M.Ak., CPSAK**

**Anggota : Dewi Murdiawati, SE., MM**



**PENGESAHAN SKRIPSI**

HALAMAN PENGESAHAN

Nama : Husni Muhammad Barmen  
Tempat, Tanggal Lahir : Surabaya, 17 Juli 1997  
N.I.M : 2015310725  
Program Studi : Akuntansi  
Program Pendidikan : Sarjana  
Konsentrasi : Keuangan  
Judul : Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, *Tunneling Incentive*, dan Kepemilikan Asing terhadap Keputusan *Transfer Pricing*

**Disetujui dan diterima baik oleh:**

Dosen Pembimbing

Tanggal: 07 oktober 2019



**(Putri Wulanditva, SE., M.Ak., CPSAK)**

**NIDN: 0727068503**

Ketua Program Studi Sarjana Akuntansi

Tanggal: 07 oktober 2019



**(Dr. Nanang Shonhadji, SE., Ak., M.Si., CA., CIBA., CMA)**

## MOTTO

***“DAN JANGANLAH KAMU BERPUTUS ASA DARI RAHMAT ALLAH. SESUNGGUHNYA TIADA BERPUTUS ASA DARI RAHMAT ALLAH MELAINKAN ORANG ORANG YANG KAFIR”.***

(QS. Yusuf ayat 87)

**BARANGSIAPA BELUM MERASAKAN PAHITNYA BELAJAR WALAU SEBENTAR, IA AKAN MERASAKAN HINANYA KEBODOHAN SEPANJANG HIDUPNYA.**

(Imam Abu Abdullah Muhammad asy-Syafi'i)

**"SUCCESS IS MY ONLY MOTHERFUCKIN' OPTION, FAILURE'S NOT"**

(Marshall Mathers)



## **PERSEMBAHAN**

### **ALHAMDULILLAHIROBBILALAMIN**

Dengan segala ridho Allah yang telah dilimpahkan kepada peneliti, tugas akhir ini dapat terselesaikan dengan baik dan lancar. Segala rahmat, berkat dan pertolongan diberikan kepada peneliti, sehingga peneliti memiliki kesabaran dan ketabahan ketika menjalani proses penyelesaian tugas akhir ini. Selalu ada harapan bagi mereka yang sering berdoa, selalu ada jalan bagi mereka yang berusaha. Semoga tugas akhir ini merupakan awal yang baik bagi peneliti dalam menjalani bagian kehidupan selanjutnya untuk meraih kesuksesan, sehingga dapat membahagiakan keluarga, kerabat, dan sahabat yang selalu mendukung dan mendoakan peneliti, Aamiin.

#### **Orang Tua dan Keluarga Besar**

Terimakasih yang tak terhingga kepada abi (Muhammad Yusuf Barmen) dan mama (Haniah Cholid Sanad) yang selalu memberikan dukungan dan semangat di setiap saat, yang selalu memberikan nasihatnya untuk diri saya yang lebih baik, dan yang selalu menjadi motivasi saya dalam menyelesaikan studi ini. Alhamdulillah, akhirnya saya dapat menyelesaikan studi saya selama 4 tahun. Doa restu kalian menjadi kekuatan yang utama dibalik pendidikan saya. Terimakasih juga kepada ibtisam, salim, nizar, dan ahmad yang selalu menjadi motivasi saya dalam menyelesaikan studi ini.

#### **Para Dosen**

Terimakasih kepada Ibu Dr. Luciana Spica Almilia, S.E., M.Si., QIA., CPSAK. selaku dosen wali yang telah memberikan arahan kepada saya selama masa studi dan kepada Ibu Putri Wulanditya, SE., MAK., CPSAK. yang telah memberikan bimbingan, kritikan, dan masukan sehingga tugas akhir ini dapat terselesaikan dengan baik dan tepat waktu.

#### **Arek Kontrakan Semampir X Hendro**

Terimakasih untuk teman seperjuangan selama kuliah Bima, Wicak, Kusumo, Zulfikar, Afif, Yandriyan, Rizkia, Kanda, adi, Ansor, Tombreng, Handi, Robi yang sudah membantu, menemani, menghibur dan menyediakan tempat untuk

mengerjakan tugas-tugas kuliah dan skripsi sampai akhirnya saya dapat menyelesaikan skripsi. Terimakasih sudah menemani saya ngopi. Sukses untuk kalian semua, semoga bisa dipertemukan kembali kelak sukses nanti.

### **Kelet X Kertajaya**

Terima kasih untuk teman seperjuangan Adit, Alief, Andi, Angga, Gembel, Dadang, Febri, Odi, Muklis, Ju, Noris, Doyok, Salman, Valen yang sudah menjadi teman saya sejak lama dan membantu saya dalam banyak hal termasuk dalam perkuliahan yang saya jalani.



## KATA PENGANTAR

Segala puji syukur atas kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan banyak kesabaran, kemudahan, berkat dan rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, *Tunneling Incentive*, dan Kepemilikan Asing Terhadap Keputusan *Transfer Pricing*” dengan baik dan lancar sebelum tanggal yang telah ditetapkan. Adapaun maksud penulisan skripsi ini adalah untuk memenuhi syarat penyelesaian program pendidikan Sarjana Strata Satu Akuntansi (S1) Jurusan Akuntansi STIE Perbanas Surabaya.

Peneliti telah mendapatkan banyak dukungan, bantuan dan arahan dari berbagai pihak dalam penyelesaiannya, untuk itu peneliti ingin menyampaikan terimakasih kepada :

1. Bapak Dr. Yudi Sutarso, S.E., M.Si., selaku Ketua STIE Perbanas Surabaya.
2. Bapak Dr. Nanang Shonhadji, S.E., Ak., M.Si., CA., CIBA., CMA, selaku Ketua Program Studi Sarjana Akuntansi STIE Perbanas Surabaya.
3. Ibu Dr. Luciana Spica Almilia, S.E., M.Si., QIA., CPSAK selaku dosen wali yang telah memberikan arahan kepada saya selama masa studi selama saya menempuh kuliah di STIE Perbanas Surabaya
4. Ibu Putri Wulanditya, SE., MAk., CPSAK. yang telah memberikan bimbingan, kritikan, dan masukan sehingga tugas akhir ini dapat terselesaikan dengan baik dan tepat waktu.



5. Ibu Erida Herlina, SE., M.Si dan Ibu Dewi Murdiawati, SE., MM selaku dosen penguji ujian skripsi yang telah memberikan kritik, saran dan masukan untuk penyempurnaan skripsi.
6. Seluruh Dosen, Karyawan, Staff, dan Civitas akademik STIE Perbanas Surabaya yang telah memberikan semangat dan nasihat bagi peneliti.

Peneliti menyadari bahwa penulisan penelitian ini masih jauh dari kata sempurna, sehingga masih memerlukan kritikan yang membangun dan perbaikan. Peneliti berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak. Demikian yang dapat disampaikan peneliti. Atas doa, dukungan dan masukan-masukan yang telah diberikan peneliti mengucapkan terimakasih.

Surabaya, 8 Oktober 2019

Peneliti

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP UJI .....	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
MOTTO .....	v
PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
ABSTRACT.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 LATAR BELAKANG MASALAH.....	1
1.2 RUMUSAN MASALAH.....	8
1.3 TUJUAN PENELITIAN.....	9
1.4 MANFAAT PENELITIAN.....	9
1.5 SISTEMATIKA PENULISAN SKRIPSI.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	12
2.1 PENELITIAN TERDAHULU.....	12
2.2 LANDASAN TEORI.....	26
2.2.1 Teori Keagenan.....	26
2.2.2 <i>Transfer Pricing</i> .....	28
2.2.3 Pajak.....	32
2.2.4 Mekanisme Bonus.....	37
2.2.5 <i>Tunneling Incentive</i> .....	38
2.2.6 Kepemilikan Asing.....	41
2.3 HUBUNGAN ANTAR VARIABEL.....	41
2.3.1 Pengaruh Pajak terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i> .....	41
2.3.2 Pengaruh Mekanisme Bonus terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i> .....	43

2.3.3	Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i> .....	45
2.3.4	Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i> .....	48
2.4	KERANGKA PEMIKIRAN.....	50
2.5	HIPOTESIS PENELITIAN.....	50
BAB III METODE PENELITIAN.....		51
3.1	RANCANGAN PENELITIAN.....	51
3.2	BATASAN PENELITIAN.....	51
3.3	IDENTIFIKASI VARIABEL.....	52
3.4	DEFINISI OPERASIONAL DAN PENGUKURAN VARIABEL.....	52
3.4.1	<i>Transfer Pricing</i> (Y).....	53
3.4.2	Pajak (X1).....	54
3.4.3	Mekanisme Bonus (X2).....	55
3.4.4	<i>Tunneling Incentive</i> (X3).....	55
3.4.5	Kepemilikan Asing (X4).....	56
3.5	POPULASI, SAMPEL DAN TEKNIK PENGAMBILAN SAMPEL.....	57
3.6	DATA DAN METODE PENGUMPULAN DATA.....	58
3.6.1	Jenis Data.....	58
3.6.2	Metode Pengumpulan Data.....	58
3.7	TEKNIK ANALISIS DATA.....	58
3.7.1	Analisis Deskriptif.....	58
3.7.2	Analisis Regresi Logistik.....	59
BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA.....		63
4.1	GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN.....	63
4.2	ANALISIS DATA.....	65
4.2.1	Analisis Deskriptif.....	65
4.2.2	Pengujian Hipotesis.....	76
4.3	PEMBAHASAN.....	82
4.3.1	Pengaruh Pajak Terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i> ....	83
4.3.2	Pengaruh Mekanisme Bonus terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i> .....	85
4.3.3	Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i> .....	87
4.3.4	Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i> .....	90
BAB V PENUTUP.....		94
5.1	KESIMPULAN.....	94
5.2	KETERBATASAN PENELITIAN.....	95
5.3	SARAN.....	96

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

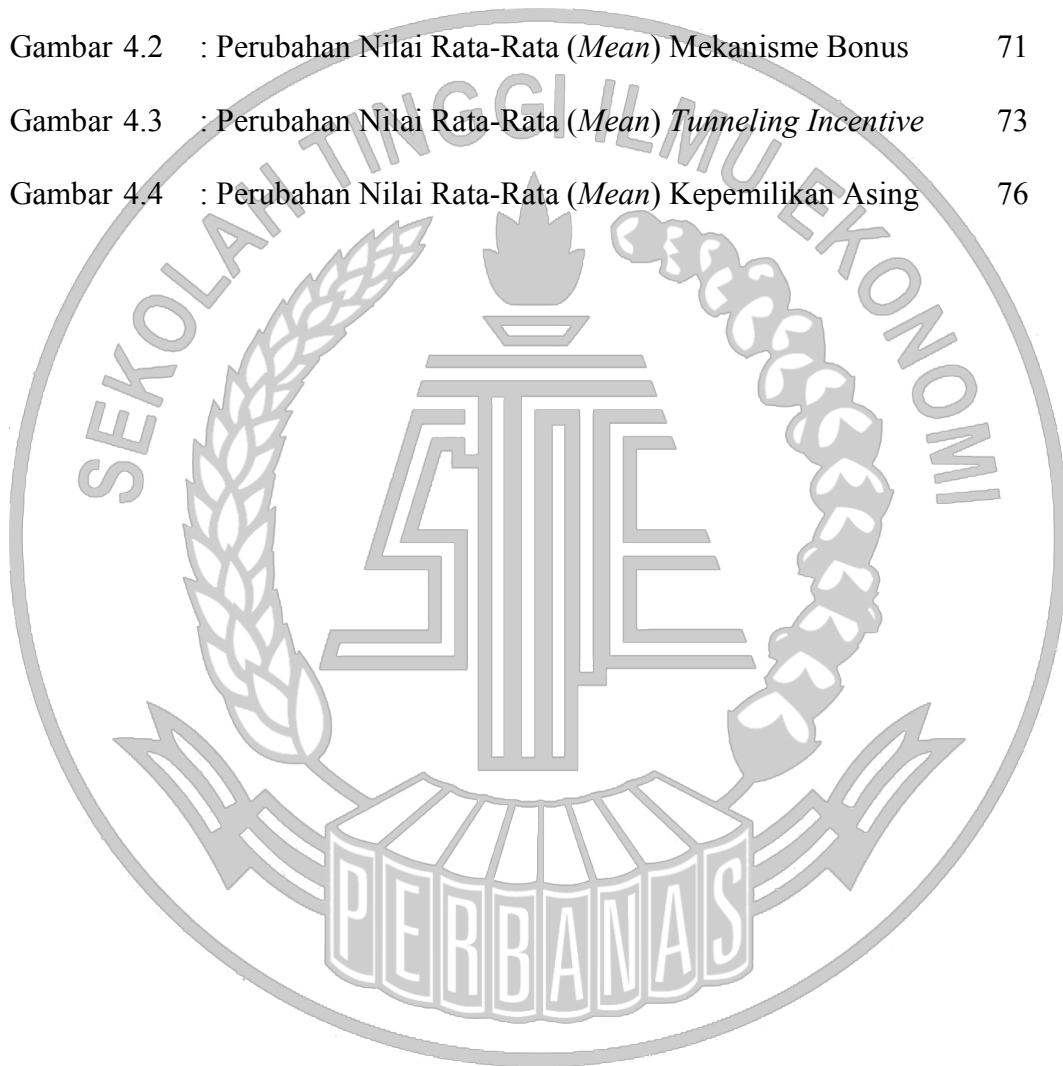


## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 : Matriks Penelitian Terdahulu	26
Tabel 4.1 : Kriteria Pemilihan Sampel	64
Tabel 4.2 : Hasil Statistik Deskriptif <i>Transfer Pricing</i>	66
Tabel 4.3 : Hasil Statistik Deskriptif Pajak	67
Tabel 4.4 : Hasil Statistik Deskriptif Mekanisme Bonus	70
Tabel 4.5 : Hasil Statistik Deskriptif <i>Tunneling Incentive</i>	72
Tabel 4.6 : Hasil Statistik Deskriptif Kepemilikan Asing	74
Tabel 4.7 : Uji Kelayakan Model Regresi	77
Tabel 4.8 : Uji Koefisien Determinasi	78
Tabel 4.9 : Uji Ketepatan Prediksi	79
Tabel 4.10 : Uji Hipotesis	80
Tabel 4.11 : Rangkuman Hasil Pengujian Variabel	82

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 : Kerangka Pemikiran	50
Gambar 4.1 : Perubahan Nilai Rata-Rata ( <i>Mean</i> ) Pajak	69
Gambar 4.2 : Perubahan Nilai Rata-Rata ( <i>Mean</i> ) Mekanisme Bonus	71
Gambar 4.3 : Perubahan Nilai Rata-Rata ( <i>Mean</i> ) <i>Tunneling Incentive</i>	73
Gambar 4.4 : Perubahan Nilai Rata-Rata ( <i>Mean</i> ) Kepemilikan Asing	76



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Daftar Beberapa Tarif Pajak Perusahaan di Negara Selain Indonesia

Lampiran 2 : Daftar Nama Perusahaan Sampel

Lampiran 3 : Tabulasi Data *Transfer Pricing*

Lampiran 4 : Tabulasi Data Pajak

Lampiran 5 : Tabulasi Data Mekanisme Bonus

Lampiran 6 : Tabulasi Data *Tunneling Incentive*

Lampiran 7 : Tabulasi Data Kepemilikan Asing

Lampiran 8 : Hasil Pengujian SPSS



**THE EFFECT OF TAX, BONUS MECHANISM, TUNNELING INCENTIVE  
AND FOREIGN OWNERSHIP ON TRANSFER PRICING DECISION**

**Husni Muhammad Barmen**  
STIE Perbanas Surabaya  
[2015310725@students.perbanas.ac.id](mailto:2015310725@students.perbanas.ac.id)  
Jl. Wonorejo Timur No.16 Surabaya, Indonesia

**ABSTRACT**

*There are two kinds of motivations in transfer pricing transaction, tax avoidance and opportunistic motivation. Tunneling that disadvantages the minority stockholders often happens since the stockholders in Indonesia tend to concentrate on a minority. Besides, the rules and laws cannot protect them. Management will try to increase the company's profit in order to get the bonus promised by the company owner. The research aims to know the effect of tax, bonus mechanism, tunneling incentive and foreign ownership on transfer pricing decision. . This research was conducted on manufacture companies listed on the Indonesia Stock Exchange at the period of 2016-2018. The number of samples used in this study were 25 companies with purposive sampling method. The data analysis technique used is logistic regression analysis. The results of this study indicate that tunneling incentive and foreign ownership variables have a positive effect on transfer pricing decision, meanwhile tax and bonus mechanism variables does not affect of the transfer pricing decision*

**Keywords :** *Transfer pricing, tax, bonus mechanism, tunneling incentive, and foreign ownership*



**PENGARUH PAJAK, MEKANISME BONUS, *TUNNELING INCENTIVE*,  
DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP KEPUTUSAN  
*TRANSFER PRICING*.**

**Husni Muhammad Barmen**  
STIE Perbanas Surabaya  
[2015310725@students.perbanas.ac.id](mailto:2015310725@students.perbanas.ac.id)  
Jl. Wonorejo Timur No.16 Surabaya, Indonesia

**ABSTRAK**

Terdapat dua motivasi dilakukannya transaksi *transfer pricing*, yaitu motivasi penghindaran pajak dan motivasi oportunistik. *Tunneling* yang merugikan pemilik saham minoritas tidak jarang terjadi mengingat kepemilikan saham di Indonesia cenderung terkonsentrasi pada sebagian kecil pihak, dimana peraturan dan undang-undang yang dibuat masih belum mampu melindungi kepentingan mereka. Manajemen akan berusaha meningkatkan laba perusahaan guna memperoleh bonus yang dijanjikan oleh pemilik perusahaan yang didasarkan pada laba. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh pajak, mekanisme bonus, *tunneling incentive*, dan kepemilikan asing terhadap keputusan *transfer pricing*. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2016-2018. Jumlah sampel yang digunakan pada penelitian ini sebanyak 25 perusahaan dengan metode *purposive sampling*. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi logistik. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa variabel *tunneling incentive* dan kepemilikan asing berpengaruh positif terhadap keputusan *transfer pricing*, sedangkan variabel pajak dan mekanisme bonus tidak berpengaruh terhadap keputusan *transfer pricing*.

**Kata kunci :** *Transfer pricing*, pajak, mekanisme bonus, *tunneling incentive*, dan kepemilikan asing