

**PENGARUH *TAX MINIMIZATION*, *TUNNELING INCENTIVE*,
DEBT CONVENANT, DAN MEKANISME BONUS TERHADAP
KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING* PERUSAHAAN
MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA**



SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana

**NELDA NANDA ROSMALIA
1402030039**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI S1
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PURWOKERTO
2018**

HALAMAN PERSETUJUAN

**PENGARUH *TAX MINIMIZATION*, *TUNNELING INCENTIVE*,
DEBT CONVENANT, DAN MEKANISME BONUS TERHADAP
KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING* PERUSAHAAN
MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA**



SKRIPSI

Disusun Oleh:

**Nelda Nanda Rosmalia
1402030039**

Diperiksa dan disetujui oleh:

20, Januari 2018

Pembimbing



Rina Mudjiyanti, SE.,M.Si

NIK. 2160292

HALAMAN PENGESAHAN


Skripsi yang diajukan oleh:

Nama : Nelda Nanda Rosmalia
NIM : 1402030039
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Perguruan Tinggi : Universitas Muhammadiyah Purwokerto
Judul : Pengaruh *Tax minimization, Tunneling Incentive, Debt Covenant*, dan Mekanisme Bonus terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan *Transfer Pricing*

telah berhasil dipertahankan dihadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian dari persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana pada Program Studi Akuntansi S1, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Purwokerto.

DEWAN PENGUJI

Ketua : Rina Mudjiyanti, SE, M.Si ()

Anggota I : Hadi Pramono, SE, M.Si, Ak, CA ()

Anggota II : Ani Kusbandiyah, SE, M.Si, Ak, CA ()

Ditetapkan di : Purwokerto

Tanggal : 20, Januari 2018

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Akhmad Darmawan, SE., M.Si

NIK. 2160148

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Nelda Nanda Rosmalia
NIM : 1402030039
Program Studi : Akuntansi
Perguruan Tinggi : Universitas Muhammadiyah Purwokerto

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa skripsi ini adalah hasil karya saya dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar serta bukan penjiplakan dari karya orang lain.

Demikian pernyataan ini saya buat dan apabila kelak dikemudian hari terbukti ada unsur penjiplakan, saya bersedia mempertanggungjawabkan sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Purwokerto, Januari 2018



[Handwritten signature]
Nelda Nanda Rosmalia

MOTTO

Allah akan meninggikan orang-orang yang beriman di antaramu dan orang-orang yang diberi ilmu pengetahuan beberapa derajat (Al-Mujadila 58:11)

Barangsiapa sungguh-sungguh, sesungguhnya kesungguhannya itu untuk dirinya sendiri (Al-Ankabut 29 : 6)

Sesungguhnya Allah tidak merubah keadaan sesuatu kaum sehingga mereka merubah yang ada pada mereka sendiri (Ar-Rad 13:11)

Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya (Al-Baqarah 2:286)

Karena sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan (Al-Inshirah 94:5)

Jika kamu berbuat baik (berarti) kamu berbuat baik bagi dirimu sendiri dan jika kamu berbuat jahat, maka (kejahatan) itu bagi dirimu sendiri (Al-Israa 17 :7)

PERSEMBAHAN



Skripsi ini saya persembahkan untuk:

*Ayah (Endry Z Djamal) dan Ibu (Rosyani) tercinta
Ayah ke 2 saya (Bpk. Karmudi) dan Ibu ke 2 saya (ibu. Kasini)
Dan adik-adik saya*

KATA PENGANTAR


Puji syukur saya panjatkan kepada Allah SWT, karena atas berka dan rahmat-NYA, saya dapat menyelesaikan skripsi ini. Penulisan skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Purwokerto. Saya menyadari tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan skripsi ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, saya ucapkan terimakasih kepada.

1. Akhmad Darmawan, SE, M.Si, selaku Dekan fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberikan informasi dan bimbingan tentang laksana penyusunan skripsi kepada saya.
2. Dr. Sri Wahyuni, SE, M.Si, selaku Ketua Program Studi Akuntansi yang telah memberikan informasi dan bimbingan tentang laksana penyusunan skripsi kepada saya.
3. Rina Mudjiyanti, S.E., M.Si, selaku pembimbing skripsi saya yang telah memberikan kritik dan saran bimbingan tentang tata laksana penyusunan skripsi kepada saya.
4. Hadi Pramono, S.E., M.Si., Ak, CA, selaku peguji I yang telah memberikan kritik, masukan dan arahan yang membangun kepada penulis guna mempeoleh hasil skripsi yang sempurna.
5. Ani Kusbandiyah, S.E., M.Si., Ak, CA, selaku penguji II yang telah memberikan kritik, masukan dan arahan yang membangun kepada penulis guna memperoleh hasil skripsi yang sempurna.

6. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Purwokerto khususnya dosen Akuntansi yang sudah membimbing dan memberikan ilmu yang bermanfaat bagi penulis.
7. Seluruh Staf Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Purwokerto yang telah membantu dalam kelancaran dan kelengkapan administrasi.
8. Kedua orang tua dan keluarga besar saya yang selalu mendoakan serta memberikan dukungsn moral maupun material, nasihat dan motivasi yang tidak terbatas.
9. Sahabat-sahabatku, Ana, Ovan, Anggun, Isti, Rina, Septi, Lilin, Ayu, Ratna, Inta, Arum, Giat R, Iqna, Vikry terimakasih atas bantuan, dukungan dan kerjasamanya.
10. Teman-teman Akuntansi S1 angkatan 2014, teman-teman Akuntansi S1 kelas A tahun 2014. Terimakasih atas bantuan dan dukungannya, 7 semester bersama kalian akan menjadikan kenangan yang tidak terlupakan sampai kapanpun.
11. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang telah memberikan bantuan dalam menyelesaikan skripsi ini.

Akhir kata, saya berharap Allah SWT berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu, semoga skripsi ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

Purwokerto, Januari 2018


Nelda Nanda Rosmalia

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademika Universitas Muhammadiyah Purwokerto dan demi pengembangan ilmu pengetahuan, saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Nelda Nanda Rosmalia

NIM : 1402030039

Program Studi : Akuntansi S1

menyetujui untuk memberikan Hak Bebas Royalti Noneklusif (*Non-exclusive Royalti-Free Right*) kepada Universitas Muhammadiyah Purwokerto atas karya ilmiah saya yang berjudul:

**PENGARUH *TAX MINIMIZATION*, *TUNNELING INCENIVE*, *DEBT CONVENANT*, DAN MEKANISME BONUS TERHADAP KEPURUSAN *TRANSFER PRICING* PERUSAHAAN MANUFAKTUR
DI BURSA EFEK INDONESIA**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneklusif ini Universitas Muhammadiyah Purwokerto berhak menyimpan, mengalihmedia/ mengalihformatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasi tugas akhir saya dengan tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/ pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta. Pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Purwokerto
Pada tanggal : Januari 2018
Yang menyatakan,

Nelda Nanda Rosmalia

PENGRATUH *TAX MINIMIZATION*, *TUNNELING INCENTIVE*, *DEBT CONVENANT*, DAN MEKANISME BONUS TERHADAP *TRANSFER PRICING* PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA

Nelda Nanda Rosmalia, Rina Mudjiyanti
Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Purwokerto

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisa pengaruh *tax minimization*, *tunneling incentive*, *debt covenant* dan mekanisme bonus terhadap keputusan perusahaan melakukan *transfer pricing*. Variabel dependen dalam penelitian ini adalah *transfer pricing* yang diproksikan dengan nilai dari *related party transaction* (RPT) penjualan. Variabel independen dalam penelitian ini adalah *tax minimization*, *tunneling incentive*, *debt covenant* dan mekanisme bonus. Penelitian ini menggunakan data sekunder pada laporan keuangan atau laporan tahunan yang telah dipublikasikan oleh perusahaan di Bursa Efek Indonesia. Populasi dalam penelitian ini merupakan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2012-2016. Metode pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling*, di peroleh total sampel keseluruhan dalam penelitian ini adalah 145 data dari 29 perusahaan. Metode analisis yang digunakan menggunakan analisis regresi logistik. Hasil analisis dalam penelitian ini menunjukkan bahwa *tax minimization* berpengaruh positif terhadap keputusan perusahaan melakukan *transfer pricing*. *Tunneling incentive*, *debt covenant*, dan mekanisme bonus tidak berpengaruh terhadap keputusan perusahaan melakukan *transfer pricing*.

Kata Kunci : *tax minimization*, *tunneling incentive*, *debt covenant*, mekanisme bonus dan *transfer pricing*

***THE INFLUENCE OF TAX MINIMIZATION, TUNNELING INCENTIVE,
DEBT CONVENANT AND BONUS SCHEME ON THE COMPANY DECISION
TO DO TRANSFER PRICING MANUFACTURING COMPANY
IN INDONESIA STOCK EXCHANGE***

Nelda Nanda Rosmalia, Rina Mudjiyanti

Faculty of Economic dan Bisnis, University of Muhammadiyah Purwokerto

This research is aimed to analyze the effect of tax minimization, tunneling incentive, debt covenant and bonus scheme toward the firm decision for transfer pricing. Dependent variabel in this reasearch was transfer pricing proxied by the value of related party transaction (RPT) sales. Independent variabel in this research were tax minimization, tunneling incentive,debt covenant and bonus scheme. This research used secondary data analysis of financial statement or annual report. The population in this research was manufactured firms that listed in Indonesia Stock Exchange in 2012-2016. By using purposive sampling method, the total amount of samples obtained in this research were 145 from 29 companies. This research use logistic regression analysis as analysis method. The results of the analysis in this research showed that tax minimization have a positive effect on the firm decision for transfer pricing. While tunneling incentive, debt covenant and bonus scheme did not effect on the firm decision for transfer pricing.

Keyword : Tax Minimization, Tunneling Incentive, Debt Convenant, Bonus Scheme, and Transfer Pricing.

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMBUNG.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
ABSTRAK.....	iii
ABSTRACT.....	iv
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABEL.....	vii
DAFTAR GAMBAR.....	viii
DAFTAR LAMPIRAN.....	ix
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Perumusan Masalah Penelitian.....	9
C. Tujuan Penelitian.....	9
D. Manfaat penelitian.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
A. Landasan Teori.....	11
B. Penelitian Terdahulu.....	24
C. Kerangka Pemikiran.....	27
D. Hipotesis.....	27
BAB III METODE PENELITIAN.....	33
A. Jenis penelitian.....	33
B. Populasi dan Sampel.....	33
C. Metode Pengumpulan Data.....	34

D. Variabel Penelitian.....	34
E. Definisi Operasional	35
F. Metode Analisis Data	37
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	44
A. Hasil Penelitian.....	44
B. Pembahasan.....	45
1. Hasil Uji Analisis Data Penelitian.....	45
2. Hasil Pengujian Hipotesis	54
3. Pembahasan Hasil Pengujian Hipotesis	57
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	62
A. Kesimpulan	62
B. Keterbatasan Penelitian.....	63
C. Saran	63
DAFTAR PUSTAKA	65
LAMPIRAN.....	71

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	3 (tiga) Kasus Besar Mengenai <i>Transfer Pricing</i> di Luar Negeri	4
Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu	24
Tabel 4.1	Tahap Penyeleksian Sampel dan Kriteria	44
Tabel 4.2	Hasil Uji Statistik Deskriptif	46
Tabel 4.3	Hasil Uji Frekuensi <i>Transfer Pricing</i>	47
Tabel 4.4	<i>Homswor and Lemeshow Test</i>	49
Tabel 4.5	Hasil Uji Kesesuaian keseluruhan Model	50
Tabel 4.6	<i>Nagelkerke's R Square</i>	51
Tabel 4.7	Tabel Klasifikasi 2x2	51
Tabel 4.8	Logistic Regression	52
Tabel 4.9	<i>Uji Onimbus</i>	54
Tabel 4.10	Hasil pengujian Hipotesis 1	55
Tabel 4.11	Hasil pengujian Hipotesis 1	55
Tabel 4.12	Hasil pengujian Hipotesis 1	56
Tabel 4.13	Hasil pengujian Hipotesis 1	57

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Model Penelitian27



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Perusahaan Sampel.....	71
Lampiran 2. Variabel <i>Tax minimization</i>	72
Lampiran 3. Variabel <i>Tunneling Incentive</i>	75
Lampiran 4. <i>Debt Covenant</i>	79
Lampiran 5. Variable Mekanisme Bonus.....	83
Lampiran 6. Variable <i>Transfer Pricing</i>	87
Lampiran 7. Hasil Output SPSS.....	90

