

**TAX MINIMIZATION, TUNNELING INCENTIVE,
MEKANISME BONUS, KEPEMILIKAN ASING, DAN
UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP KEPUTUSAN
TRANSFER PRICING**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Listing di Bursa Efek
Indonesia periode 2015-2017)**



SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Tugas dan Syarat - syarat Guna Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Disusun Oleh :

DEA CHEISA ROSITA

B200 130 273

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

2020

HALAMAN PERSETUJUAN

Yang bertanda tangan dibawah ini telah membaca skripsi berjudul:

**TAX MINIMIZATION, TUNNELING INCENTIVE, MEKANISME
BONUS, KEPEMILIKAN ASING, DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP KEPUTUSAN TRANSFER PRICING**

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Listing di Bursa Efek Indonesia
periode 2015-2017)

Yang ditulis oleh :

DEA CHEISA ROSITA

B 200 130 273

Penandatanganan berpendapat bahwa skripsi tersebut telah memenuhi syarat untuk
diterima.

Yang diperiksa dan disetujui untuk diuji oleh

Dosen Pembimbing



Dr. Fatchan Ahyani, S.E., M.Si.

NIDN : 0614086801

HALAMAN PENGESAHAN

**TAX MINIMIZATION, TUNNELING INCENTIVE, MEKANISME
BONUS, KEPEMILIKAN ASING, DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP KEPUTUSAN TRANSFER PRICING**

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Listing di Bursa Efek Indonesia
periode 2015-2017)

SKRIPSI

Yang ditulis oleh :

DEA CHEISA ROSITA

B 200 130 273

Telah dipertahankan di depan dewan penguji Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Surakarta

Pada hari Rabu, 12 Februari 2020

Dan dinyatakan telah memenuhi syarat

Dewan Penguji

1. Dr. Fatchan Achyani, S.E., M.Si
(Ketua Dewan Penguji)
2. Drs. Muhammad Abdul Aris, M.Si
(Anggota I Dewan Penguji)
3. Eny Kusumawati, S.E., Akt., M.M
(Anggota II Dewan Penguji)

(*FL*)

(*Muhammad Abdul Aris*)

(*Eny Kusumawati*)

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Surakarta



Dr. Syamsudin, M.M

NIDN : 017025701



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jl. A. Yani Tromol Pos 1 Pabelan Kartosuro Telp. (0271) 717417 Surakarta – 57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : **DEA CHEISA ROSITA**

NIM : **B 200130273**

Jurusan : **AKUNTANSI**

Judul Skripsi : **TAX MINIMIZATION, TUNELLING INCENTIVE, MEKANISME BONUS, KEPEMILIKAN ASING, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP KEPUTUSAN TRANSFER PRICING (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Listing di BEI Periode 2015-2017)**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya yang telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima

Surakarta, Januari 2020

Yang membuat pernyataan



(**DEA CHEISA ROSITA**)

MOTTO

“Cukuplah Allah sebagai penolong kami, dan Allah adalah sebaik-baiknya pelindung.” (QS. Al-Imran’: 173)

“Sesungguhnya Allah tidak akan merubah keadaan suatu kaum sampai mereka merubah keadaan yang ada pada mereka sendiri.” (QS. Ar-Rad : 11)

*“Maka nikmat Tuhanmu yang manakah yang kamu dustakan ?”
(QS. Ar-Rahman : 55)*

“Jangan biarkan hari kemarin merenggut banyak hal hari ini.” (Will Rogers)

“Ada sesuatu yang lebih penting dari sekedar mencapai target yaitu mensyukuri apa yang telah di dapat”

“Tidak ada Sabar yang sia-sia”

PERSEMBAHAN

Dengan mengucapkan syukur kepada Allah SWT atas segala nikmat serta karunia-Nya sehingga terselesaikan skripsi ini, maka karya sederhana ini kupersembahkan untuk :

- ❖ Allah SWT yang selalu memberikan nikmat, kemudahan, karunia serta hidayah Nya disetiap langkah saya mengerjakan skripsi ini hingga selesai.
- ❖ Rasulullah SAW semoga shalawat serta salam selalu tercurahkan kepada Beliau Nabi Muhammad SAW, keluarga dan sahabatnya.
- ❖ Kedua orang tua saya, Ibu dan alm. Ayah tercinta yang tak pernah lelah untuk mendoakan, mendukung dan memotivasi saya di setiap keputusan yang saya ambil.
- ❖ Kakak - kakak saya yang selalu memotivasi dan mendukung di segala kondisi.
- ❖ Sahabat - sahabat saya yang selalu memberikan tawa, semangat dan motivasi.
- ❖ Kawan - kawan seperjuangan dan adik-adik saya di LPM BALANS yang telah memberikan semangat, dukungan, kebersamaan, suka duka, dan menjadi keluarga selama ini.
- ❖ Almamaterku Universitas Muhammadiyah Surakarta.

KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum Wr. Wb

Dengan mengucapkan syukur alhamdulillah atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat, hidayah, serta inayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul : **“ TAX MINIMIZATION, TUNNELING INCENTIVE, MEKANISME BONUS, KEPEMILIKAN ASING, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP KEPUTUSAN TRANSFER PRICING (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Listing di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2017) ”**

Skripsi ini disusun dan diajukan untuk memenuhi tugas dan sebagai salah satu syarat dalam menyelesaikan studi pada Program Sarjana (S1) Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis banyak menerima bantuan baik secara langsung maupun tidak langsung dari berbagai pihak sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Pada kesempatan ini penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada :

1. Bapak Dr. Syamsudin, M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Dr. Fatchan Ahyani, S.E., M.Si selaku Ketua Progam Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta, serta Pembimbing Utama yang dengan sabar telah memberikan pengarahan, bimbingan dan dorongan selama proses penyusunan skripsi.
3. Bapak Fauzan, S.E., M.Si., Ak. selaku Sekretaris Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
4. Ibu Shinta Permata Sari, S.E., M.M selaku Pembimbing Akademik yang selalu memberikan arahan dan bimbingan.

5. Seluruh Dosen Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberikan ilmu pengetahuan yang bermanfaat bagi penulis.
6. Kedua Orang Tua saya, Ibu, Ibu, Ibu dan alm.Ayah tercinta yang selalu memberikan kasih sayang melimpah, selalu mendoakan, memotivasi dan mendukung sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dan studi di Universitas Muhammadiyah Surakarta. *I love you and I miss you so much, Yah.*
7. Kakak- kakak saya yang selalu memberikan doa dan dukungan penuhnya. Terimakasih banyak.
8. Sahabat sekaligus keluarga sedari kecil, *Malam Lebih Asik*, Ifa, Tika, Ikaf, Bagus, Esa dan Itok. Terimakasih selalu memberikan dukungan, tawa, haru dan kenangan-kenangan yang indah selama ini, semoga persahabatan kita langgeng sampe tua nanti.
9. Sahabat - sahabat *D'NN Fams* yang unyu, Lia, Depul, Uchi, Rismul, Jijah, Manyul, Mak'e dan Bune. Terimakasih selalu memberikan saran - saran, dukungan dan menemani selama ini.
10. Sahabat - sahabat beda generasi yang asik, Mba Ammi, Mba Manda, Mba Pungki dan Dias. Terimakasih atas banyaknya tawa dan dukungan selama ini.
11. Teman - teman Akuntansi kelas G 2013 yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu. Terimakasih sudah membantu dalam menempuh pendidikan selama ini.
12. Teman- teman LPM Balans. Terimakasih atas pertemuan kita dan setiap kenangan yang kita buat.
13. Semua Pihak yang telah membantu dalam penulisan skripsi ini yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu. Semoga Allah SWT membalas segala kebaikan yang kalian berikan.

Penulis menyadari bahwa penelitian ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun sangat penulis harapkan untuk hasil penulisan yang lebih baik lagi di masa mendatang. Terimakasih.

Wassalamu'alaikumwarahmatullahi wabarakatuh

Surakarta, 12 Februari 2020

Penulis

Dea Cheisa Rosita

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
MOTTO	v
PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
ABSTRAKSI	xv
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Perumusan Masalah	6
C. Tujuan Penelitian	7
D. Manfaat Penelitian.....	8
E. Sistematika Penulisan Akhir	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
A. Landasan Teori	10
1. Teori Keagenan	10
2.... Hubungan Afiliasi	12
3.... <i>Tax Minimization</i>	14
4... <i>Tunelling Incentive</i>	15
5. Mekanisme Bonus	16
6. Kepemilikan Asing	18
7. Ukuran Perusahaan.....	19
8.... <i>Transfer Pricing</i>	20

B. Penelitian Terdahulu	21
C. Kerangka Pemikiran Teoritis	25
D. Pengembangan Hipotesis	26
BAB III METODE PENELITIAN	
A. ..Desain Penelitian	31
B. ..Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan.....	31
C. Sumber dan Metode Pengambilan data	33
D. Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	33
E. Metode Analisis Data	37
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
A. Sekilas Gambaran Umum Penelitian	39
B. Hasil Uji dan Analisis Data	40
1. Hasil Uji Statistik Deskriptif.	41
2. Hasil Uji Hipotesis Penelitian	44
a. Hasil Uji Overall Model Fit	44
b. Hasil Uji Nagelkerke R Square	45
c. Hasil Uji Kelayakan Model Regresi	45
d. Hasil Uji Regresi Logistik.....	46
C. Pembahasan Hasil Penelitan	48
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
A. Kesimpulan	54
B. Implikasi	55
C. Saran	56
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Hasil - Hasil Penelitian Terdahulu	21
Tabel 4.1 Tahap Seleksi Sampel dengan Kriteria	40
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif	41
Tabel 4.3 Hasil Uji Frekuensi	43
Tabel 4.4 Hasil Uji Overall Model Fit	44
Tabel 4.5 Hasil Uji Nagelkerke R Square	45
Tabel 4.6 Hasil Hosmer and Lemeshow Test	46
Tabel 4.7 Hasil Uji Koefisien Regresi Logistik	46

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran	25
-------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Daftar Sampel Perusahaan Manufaktur Periode 2015-2017

Hasil Perhitungan Variabel *Transfer Pricing*

Hasil Perhitungan Variabel *Tax Minimization*

Hasil Perhitungan Variabel *Tunelling Incentive*

Hasil Perhitungan Variabel Mekanisme Bonus

Hasil Perhitungan Variabel Kepemilikan Asing

Hasil Perhitungan Variabel Ukuran Perusahaan

Output Hasil Pengujian Data

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *tax minimization*, *tunelling incentive*, mekanisme bonus, kepemilikan asing dan ukuran perusahaan terhadap keputusan melakukan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2017. *Tax minimization* diukur menggunakan CETR (*Cash Effective Tax Rate*), *Tunelling Incentive* diproksikan oleh kepemilikan saham pengendali, Mekanisme Bonus diukur menggunakan Indeks Trend Laba Bersih, Kepemilikan Asing diukur menggunakan proksi presentase kepemilikan, Ukuran Perusahaan diukur dengan menggunakan log total aset, dan *Transfer Pricing* diukur menggunakan proksi rasio nilai transaksi pihak beralasi.

Populasi dari penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2015-2017. Pengambilan sampel pada penelitian ini dengan *purposive sampling* dan di dapatkan 24 perusahaan dengan 3 tahun pengamatan, sehingga total sampel yang diuji adalah 78. Data yang telah terkumpul di analisis menggunakan uji analisis statistik deskriptif dan kemudian dilakukan uji hipotesis dengan metode analisis linear logistik.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel *tunelling incentive* dan kepemilikan asing berpengaruh terhadap keputusan *transfer pricing*. Sementara itu, variabel *tax minimization*, mekanisme bonus, dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap keputusan *transfer pricing*.

Kata Kunci : *Transfer Pricing, Tax Minimization, Tunelling Incentive,*
Mekanisme Bonus, Kepemilikan Asing, Ukuran Perusahaan

ABSTRACT

The aim of this research is to analyze the effect of Tax Minimization, Tunelling Incentive, Bonus Scheme, Foreign Ownership and Company Size on transfer pricing decision to manufacturing companies listed on Indonesia Stock Exchange for the 2015-2017 period. Tax minimization is measured using CETR (Cash Effective Tax Rate), Tunelling Incentive is proxied by controlling share ownership, Bonus Scheme are measured using a Net Profit Trend Index, Foreign Ownership is measured using a percentage of ownership proxy, Company Size is measured using a Log of Total Assets and Transfer Pricing is measured use Rasio proxy transaction value.

The population of this research is manufacturing companies listed on Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2015-2017 period. Research sampling used purposive sampling technique and found 24 companies with 3 years of observation, so the total sample studied was 78. The collected data was analyzed using descriptive statistical analysis test and then do hypothesis using linear log analysis method.

The results indicate that the variable tunelling incentive and foreign ownership have significant influence on the transfer pricing decision. Meanwhile, variable tax minimization, bonus scheme, and company size don't have significant influence on the transfer pricing decision.

Keywords : *Transfer Pricing, Tax minimization, Tunelling Incentive, Bonus Scheme, Foreign Ownership, Company Size*