

**PENGARUH PAJAK, KEPEMILIKAN ASING, DAN MEKANISME
BONUS TERHADAP KEPUTUSAN TRANSFER PRICING PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018-2020**

Oleh :

Nama : Sheva Corry Amanda

Nim : 32170354

Skripsi

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk

Memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Program Studi Akuntansi

Konsentrasi Perpajakan



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

INSTITUT BISNIS DAN INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

APRIL 2021

© Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



© Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

PENGESAHAN

**PENGARUH PAJAK, KEPEMILIKAN ASING DAN MEKANISME
BONUS TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING* PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2020**

Diajukan Oleh:

Nama : Sheva Corry Amanda

NIM : 32170354

Jakarta, 20 Oktober 2021

Disetujui Oleh:

Pembimbing

(Latifah SE., MSc.)

**INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE
JAKARTA
APRIL 2021**

PENGESAHAN

PENGARUH PAJAK, KEPEMILIKAN ASING DAN MEKANISME BONUS TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2020

Diajukan Oleh:

Nama : Sheva Corry Amanda

NIM : 32170354

Jakarta, 20 Oktober 2021

Disetujui Oleh:

Pembimbing

(Latifah SE., AK., MSi., CA)

**INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE
JAKARTA
APRIL 2021**

© Hak Cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



ABSTRAK

Sheva Corry Amanda/ 32170354 / 2021 / Pengaruh pajak, kepemilikan asing dan mekanisme bonus terhadap Keputusan Perusahaan melakukan Praktik *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020/
Pembimbing: Latifah

Transfer pricing merupakan hasil dari pertumbuhan bisnis saat ini. Perusahaan nasional kini menjadi perusahaan multinasional yang kegiatannya tidak hanya terpusat pada satu negara saja, tetapi di beberapa negara. Pada praktiknya *transfer pricing* yang mayoritas dilakukan oleh perusahaan multinasional bertujuan untuk mendapatkan laba tinggi melalui penghindaran pajak.

Celah aturan pajak dapat memotivasi perusahaan untuk melakukan *transfer pricing* dengan mentransfer keuntungan yang dimiliki ke perusahaan afiliasi di negara ber pajak rendah, struktur kepemilikan yang terkonsentrasi menyebabkan pemilik saham asing bisa melakukan ekspropriasi adalah dengan melakukan *transfer pricing*. Dan pemberian bonus yang didasari oleh perolehan laba juga dapat memotivasi direksi untuk melakukan *transfer pricing* demi mendapatkan laba yang tinggi.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh pajak, kepemilikan asing dan mekanisme bonus terhadap *transfer pricing*. Penelitian ini menggunakan sampel perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2018-2020. sampel yang diperoleh adalah 13 perusahaan sehingga selama 3 tahun pengamatan diperoleh 39 data observasi. Data observasi diperoleh dari laporan keuangan perusahaan manufaktur yang telah diaudit dan terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda dengan uji *pooling* data, uji asumsi klasik, uji F, uji t, dan uji R^2 .

Hasil penelitian menunjukkan bahwa penelitian ini telah lolos uji asumsi klasik dan uji *pooling* data. Berdasarkan uji F diperoleh nilai Sig sebesar 0,009. Dari hasil uji t diperoleh; variabel pajak dengan nilai sig $0,0015 < 0,05$ dan nilai koefisien sebesar 1,700, variabel kepemilikan asing dengan nilai sig $0,278 > 0,05$ dan nilai koefisien sebesar -0,012; dan variabel mekanisme bonus dengan nilai sig $0,0265 < 0,05$ dan nilai koefisien sebesar -0,162. Nilai koefisien determinansi sebesar 27,8%.

Kesimpulan dari penelitian ini menunjukkan bahwa pajak berpengaruh positif terhadap keputusan perusahaan melakukan praktik *transfer pricing*. Sedangkan kepemilikan asing tidak berpengaruh terhadap keputusan perusahaan melakukan praktik *transfer pricing*. Variabel mekanisme bonus berpengaruh negatif terhadap keputusan perusahaan melakukan praktik *transfer pricing*.

Kata kunci: *Transfer Pricing*, Pajak, Kepemilikan asing, Mekanisme bonus



ABSTRAK

Sheva Corry Amanda/ 32170354 / 2021 / *The effect of taxes, foreign ownership, and bonus mechanisms on the Company's to Implement Transfer Price Practices in Manufacturing Companies registered in Indonesia Stock Exchange Period 2018-2020 / advisor: Latifah*

Transfer pricing is the result of the current growth of the business. National companies are now multinational companies whose activities are not only centered on one country but in several countries. In practice transfer pricing, the majority of which are carried out by multinational companies aims to earn high profits through tax avoidance.

Tax rule loopholes can motivate companies to make transfer pricing by transferring profits held to affiliated companies in low-tax countries, concentrated ownership structures causing foreign shareholders to expropriate is by making transfer pricing. And the award of bonuses based on profit can also motivate directors to make transfer pricing to get high profits.

The study aims to determine the effect of taxes, foreign ownership, and bonus mechanisms on transfer pricing. This study used a sample of manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the period 2018-2020. The sample obtained is 13 companies so that during 3 years of observation obtained 39 observation data.

Observation data is obtained from the financial statements of manufacturing companies that have been audited and listed on the Indonesia Stock Exchange. The analytical techniques used are multiple linear regression analysis with data pooling tests, classical assumption tests, F tests, t-tests, and R2 tests.

The results showed that the study had passed the classical assumption test and the data pooling test. Based on test F obtained a Sig value of 0.009. From the results of the test t obtained; tax variables with a sig value of $0.0015 < 0.05$ and a coefficient value of 1,700, foreign ownership variables with sig values of $0.278 > 0.05$ and coefficient values of -0.012, and bonus mechanism variables with sig values of $0.0265 < 0.05$ and coefficient values of -0.162 Determinant coefficient values of 27.8%.

The conclusion of this study shows that taxes have a positive effect on a company's decision to practice transfer pricing. While foreign ownership does not affect the company's decision to practice transfer pricing. Variable bonus mechanisms negatively affect the company's decision to practice transfer pricing.

Keywords: *Transfer Pricing, Tax, foreign ownership, Mechanism Bonus.*



KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkah, rahmat, dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian skripsi dengan baik dan tepat waktu. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar sarjana Akuntansi konsentrasi perpajakan di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie, Jakarta.

Dalam penyusunan skripsi ini penulis menyadari sepenuhnya bahwa selesainya skripsi ini tidak terlepas dari dukungan berbagai pihak baik secara langsung maupun tidak langsung.

Oleh karena itu, dalam kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih sebesar-besarnya kepada:

1. Ibu Latifah SE., AK., MSi., CA selaku dosen pembimbing yang selama ini telah meluangkan waktu dan pikiran, serta pengarahan, saran, dan kritik yang membangun dalam penyusunan skripsi ini.
2. Seluruh jajaran manajemen, dosen, staf administrasi, staf perpustakaan, dan seluruh karyawan kampus Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah mendukung dan membantu penulis dalam kelancaran selama masa perkuliahan.
3. Keluarga penulis yang selalu memotivasi, mendoakan, dan mendukung penulis baik secara material maupun non-material sejak awal perkuliahan hingga selesainya skripsi.
4. Teman-teman penulis Ka upi, Ka maya, Ka mega, Ka Naty, Nadia, Isti, dan teman-teman penulis lainnya yang tidak dapat disebutkan satu per satu atas dukungan, motivasi, dan bantuan bagi penulis selama perkuliahan hingga penyusunan skripsi ini.
5. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebut satu per satu yang telah banyak mendukung dan membantu baik secara langsung maupun tidak langsung.





Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih terdapat kekurangan dan jauh dari sempurna karena adanya keterbatasan-keterbatasan penulis. Oleh karena itu penulis menerima kritik dan saran yang bersifat membangun dari berbagai pihak demi kesempurnaan skripsi ini. Penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat dijadikan pembelajaran atau acuan untuk penelitian selanjutnya. Terima kasih.

Jakarta, Agustus 2021

Penulis

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR ISI

PENGESAHAN	ii
ABSTRAK	iii
ABSTRAK	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR.....	9
DAFTAR LAMPIRAN	10
BAB I	Error! Bookmark not defined.
PENDAHULUAN	Error! Bookmark not defined.
A. Latar Belakang	Error! Bookmark not defined.
B. Identifikasi Masalah	Error! Bookmark not defined.
C. Batasan masalah	Error! Bookmark not defined.
D. Batasan Penelitian	Error! Bookmark not defined.
E. Rumusan Masalah	Error! Bookmark not defined.
F. Tujuan Penelitian	Error! Bookmark not defined.
G. Manfaat penelitian	Error! Bookmark not defined.
BAB II	Error! Bookmark not defined.
KAJIAN PUSTAKA	Error! Bookmark not defined.
A. Landasan Teori	Error! Bookmark not defined.
1. Transfer Pricing	Error! Bookmark not defined.
2. Pajak.....	Error! Bookmark not defined.
3. Kepemilikan Asing	Error! Bookmark not defined.
4. Mekanisme Bonus.....	Error! Bookmark not defined.
B. Penelitian Terdahulu	Error! Bookmark not defined.
C. Kerangka Pemikiran	Error! Bookmark not defined.
D. Hipotesis Penelitian	Error! Bookmark not defined.
BAB III	Error! Bookmark not defined.
Metode Penelitian	Error! Bookmark not defined.
A. Objek Penelitian	Error! Bookmark not defined.
B. Desain penelitian	Error! Bookmark not defined.
C. Variabel Penelitian	Error! Bookmark not defined.
D. Teknik Pengumpulan data	Error! Bookmark not defined.
E. Teknik Pengambilan Sampel	Error! Bookmark not defined.





F. Teknik Analisis Data	Error! Bookmark not defined.
BAB VII	Error! Bookmark not defined.
HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN	Error! Bookmark not defined.
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
B. Hasil Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
1. Uji Kesamaan Koefisien	Error! Bookmark not defined.
2. Uji Analisis Deskriptif	Error! Bookmark not defined.
3. Uji Asumsi Klasik.....	Error! Bookmark not defined.
4. Pengujian Hipotesis	Error! Bookmark not defined.
C. Uji Signifikansi Stimultan (Uji Statistik F)	Error! Bookmark not defined.
D. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t)	Error! Bookmark not defined.
E. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	Error! Bookmark not defined.
F. Pembahasan	Error! Bookmark not defined.
BAB VIII	Error! Bookmark not defined.
KESIMPULAN DAN SARAN	Error! Bookmark not defined.
A. Kesimpulan.....	Error! Bookmark not defined.
B. Saran	Error! Bookmark not defined.
Daftar Pustaka	Error! Bookmark not defined.
Lampiran.....	Error! Bookmark not defined.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
Hak Cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 3.1.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 3.2.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.1.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.2.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.3.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.4.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.5.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.6.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.7.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.8.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.9.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.10.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.11.....	Error! Bookmark not defined.

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	30
Gambar 4.1 Normal P-P Plot.....	53

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Sampel	67
Lampiran 2 Olah Data	68
Lampiran 3 Hasil Output Spss.....	77

© HAK Cipta Milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.





© Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.