

ANALISIS FAKTOR – FAKTOR YANG MEMPENGARUHI

TRANSFER PRICING PADA PERUSAHAAN SEKTOR *ENERGY, BASIC*

MATERIALS, DAN INDUSTRIALS YANG TERDAFTAR

DI BURSA EFEK INDONESIA

TAHUN 2019 – 2022

Oleh :

Nama : Gilbert Stevanus

NIM : 36200235

Karya Akhir

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

Maret 2024

Hak cipta milik IBI KKG (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.

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

PENGESAHAN

ANALISIS FAKTOR – FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
TRANSFER PRICING PADA PERUSAHAAN SEKTOR *ENERGY, BASIC*
MATERIALS, DAN *INDUSTRIALS* YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA

TAHUN 2019 – 2022

Diajukan Oleh :

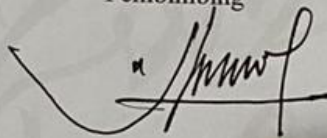
Nama : Gilbert Stevanus

NIM : 36200235

Jakarta, 19 Maret 2024

Disetujui Oleh :

Pembimbing



Sugi Suhartono, S.E., M.Ak.

INSTITUT BISNIS DAN INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA 2024

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

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



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

Gilbert Stevanus/36200235/2024/Analisis Faktor – Faktor Yang Mempengaruhi Transfer Pricing Pada Perusahaan Sektor *Energy, Basic Materials, Dan Industrials* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019 – 2022/ Sugi Suhartono, S.E., M.Ak.

Perbedaan tarif pajak antar negara memunculkan peluang bagi perusahaan melakukan kegiatan *transfer pricing* demi mengecilkan beban pajak perusahaan dan meraih keuntungan lebih lagi. Oleh karena itu, peneliti tertarik untuk membuat penelitian dengan tujuan mengetahui pengaruh beban pajak, *debt covenant*, *tunneling incentive*, ukuran perusahaan, mekanisme bonus, dan profitabilitas terhadap indikasi melakukan *transfer pricing*.

Penelitian ini menggunakan Teori Agensi dan Teori Akuntansi Positif yang menjelaskan bahwa terdapat perbedaan informasi antara agen dan principal sehingga menimbulkan masalah. Agen memiliki informasi lebih banyak dibandingkan principal sehingga agen dapat memanipulasi aset dan laba perusahaan afiliasinya yang memiliki cabang di dalam maupun luar negeri. Teori Akuntansi Positif menjelaskan proses pemanfaatan keterampilan, pemahaman, dan pengetahuan akuntansi, serta penerapan prinsip akuntansi yang paling tepat untuk mengatasi situasi spesifik di masa depan

Objek penelitian ini adalah perusahaan sektor *energy, basic material*, dan *industrials* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode 2019 – 2022. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *non-probability sampling* dengan metode *purposive judgement sampling*. Total sampel penelitian ini berjumlah 20 dengan total data sebanyak 80. Penelitian ini menggunakan analisis kesamaan koefisien, uji normalitas, uji autokorelasi, uji multikolinearitas, uji heterokedastisitas, uji F, uji t, dan uji koefisien determinasi.

Penelitian ini menunjukkan nilai sig dari beban pajak adalah $0,455 > 0,05$ dengan nilai beta $-0,123$ menunjukkan beban pajak tidak terbukti berpengaruh positif signifikan terhadap indikasi melakukan *transfer pricing*. *Debt covenant* memiliki nilai signifikansi sebesar $0,018 < 0,05$ dengan beta $0,099$ yang menunjukkan *debt covenant* terbukti berpengaruh positif signifikan terhadap indikasi perusahaan melakukan praktik *transfer pricing*. *Tunneling Incentive* memiliki nilai signifikansi sebesar $0,463 > 0,05$ dengan nilai beta $0,113$ yang menunjukkan *tunneling incentive* tidak terbukti berpengaruh positif signifikan terhadap indikasi praktik *transfer pricing*. Ukuran perusahaan memiliki nilai signifikan sebesar $0,011 < 0,05$ dengan nilai beta $0,028$ yang membuktikan ukuran perusahaan berpengaruh positif signifikan terhadap indikasi melakukan praktik *transfer pricing*. Mekanisme bonus memiliki nilai signifikan sebesar $0,672 > 0,05$ dengan nilai beta $-0,004$ yang berarti mekanisme bonus tidak terbukti berpengaruh positif signifikan terhadap indikasi melakukan praktik *transfer pricing*. Profitabilitas dengan nilai signifikan sebesar $0,596 > 0,05$ dengan nilai beta $-0,090$ menunjukkan profitabilitas tidak berpengaruh positif signifikan terhadap indikasi melakukan praktik *transfer pricing*.

Kesimpulan dari penelitian ini adalah beban pajak, *tunneling incentive*, mekanisme bonus, dan profitabilitas tidak terbukti berpengaruh positif signifikan terhadap indikasi melakukan praktik *transfer pricing*. Sementara *debt covenant* dan ukuran perusahaan terbukti berpengaruh negatif signifikan terhadap indikasi perusahaan melakukan praktik *transfer pricing*.

Kata Kunci : Beban Pajak, *Debt Covenant*, *Tunneling Incentive*, Ukuran Perusahaan, Mekanisme Bonus, Profitabilitas, *Transfer Pricing*



ABSTRACT

Gilbert Stevanus/36200235/2024/Analysis of Factors Influencing Transfer Pricing in Companies in the Energy, Basic Materials, and Industrials Sectors Listed on the Indonesia Stock Exchange from 2019 to 2022/ Sugi Suhartono, S.E., M.Ak.

The differences in tax rates between countries create opportunities for companies to engage in transfer pricing activities to minimize the tax burden and further increase profits. Therefore, researchers are interested in conducting a study with the aim of determining the influence of tax burden, debt covenant, tunneling incentive, company size, bonus mechanism, and profitability on the indication of engaging in transfer pricing.

This study employs Agency Theory and Positive Accounting Theory, which explain that there is information asymmetry between agents and principals, leading to issues. Agents have more information compared to principals, enabling them to manipulate the assets and profits of affiliated companies with branches both domestically and internationally. Positive Accounting Theory explains the process of utilizing skills, understanding, and accounting knowledge, as well as the application of accounting principles most suitable for addressing specific situations in the future.

The object of this research is companies in the energy, basic materials, and industrials sectors listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the period 2019 – 2022. The sampling technique used is non-probability sampling with purposive judgment sampling method. The total sample size for this research is 20 with a total data of 80. This study uses coefficient similarity analysis, normality test, autocorrelation test, multicollinearity test, heteroskedasticity test, F-test, t-test, and coefficient of determination test.

This research shows that the value of sig from taxes is $0.455 > 0.05$ with a beta value of -0.123 , indicating that taxes is not significantly positively associated with the indication of engaging in transfer pricing. Debt covenant has a significance value of $0.018 < 0.05$ with a beta of 0.099 , demonstrating that debt covenant significantly positively influences the indication of companies engaging in transfer pricing practices. Tunneling Incentive has a significance value of $0.463 > 0.05$ with a beta value of 0.113 , indicating that tunneling incentive is not significantly positively associated with the indication of transfer pricing practices. Company size has a significance value of $0.011 < 0.05$ with a beta value of 0.028 , proving that company size significantly positively influences the indication of engaging in transfer pricing practices. The bonus mechanism has a significance value of $0.672 > 0.05$ with a beta value of -0.004 , meaning that the bonus mechanism is not significantly positively associated with the indication of engaging in transfer pricing practices. Profitability with a significance value of $0.596 > 0.05$ with a beta value of -0.090 indicates that profitability does not significantly positively influence the indication of engaging in transfer pricing practices.

The conclusion of this research is that tax burden, tunneling incentive, bonus mechanism, and profitability are not significantly positively associated with the indication of engaging in transfer pricing practices. Meanwhile, debt covenant and company size are proven to significantly negative influence the indication of companies engaging in transfer pricing practices.

Keywords : Taxes, Debt Covenant, Tunneling Incentive, Company Size, Bonus Mechanism, Profitability, Transfer Pricing



KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Tuhan Yang Maha Esa atas Rahmat dan karunia-Nya sehingga peneliti dapat memenuhi salah satu syarat kelulusan dan memperoleh gelar sarjana akuntansi dari Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie. Skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, peneliti menyadari akan hal itu. Maka dari itu, dengan segala kerendahan hati peneliti mengharapkan segala kritik dan saran demi kesempurnaan skripsi ini.

Dalam membuat skripsi ini, tentu saja peneliti menemukan kesulitan dan hambatan, tetapi berkat bantuan, bimbingan dan nasihat dari berbagai pihak, peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini dengan tepat waktu. Maka dari itu pada kesempatan ini peneliti ingin menyampaikan rasa berterima kasih terutama kepada:

1. Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan rahmat dan anugerah-Nya kepada peneliti sehingga diberikan kemudahan dan kelancaran dalam penyusunan skripsi.
2. Orang tua dan keluarga besar yang telah memberikan dukungan, semangat, dan doa kepada peneliti selama penyusunan skripsi.
3. Bapak Dr. Hanif Ismail, S.E., M.M., M.Ak selaku ketua program studi akuntansi
4. Bapak Sugi Suhartono, S.E., M.Ak. selaku dosen pembimbing yang telah bersedia untuk meluangkan waktu, tenaga, pikiran untuk memberikan bimbingan dan masukan kepada peneliti selama menyusun skripsi ini.
5. Seluruh dosen dan staff pengajar di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah mengajar dan memberikan ilmu pengetahuan kepada peneliti selama berkuliah.
6. Seluruh staff perpustakaan Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah memberikan informasi, buku, referensi yang membantu peneliti dalam penelitian ini.
7. Seluruh teman-teman peneliti yang selalu membantu dan memberi dukungan kepada peneliti selama pembuatan skripsi ini.

- Hakipta@iain-kgg.ac.id (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Hak cipta Dilindungi Undang-Undang

Gilbert Stevanus

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



DAFTAR ISI

ABSTRAK	iii
ABSTRACT	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Identifikasi Masalah	15
C. Batasan Masalah	15
D. Batasan Penelitian	16
E. Rumusan Masalah	16
F. Tujuan Penelitian	17
G. Manfaat Penelitian	18
BAB II KAJIAN PUSTAKA	19
A. Landasan Teoritis	19
1. Teori keagenan (<i>Agency Theory</i>)	19
2. Teori Akuntansi Positif (<i>Positive Accounting Theory</i>)	21
3. <i>Transfer Pricing</i>	22
4. Hubungan Istimewa	27
5. Beban Pajak	28
6. <i>Debt Covenant</i>	35
7. <i>Tunneling Incentive</i>	36
8. Ukuran Perusahaan	37
9. Mekanisme Bonus	38
10. Profitabilitas	39
B. Penelitian Terdahulu	41
C. Kerangka Pemikiran	52
1. Pengaruh Beban Pajak Terhadap Indikasi Melakukan <i>Transfer Pricing</i>	52
2. Pengaruh <i>Debt Covenant</i> Terhadap Indikasi Melakukan <i>Transfer Pricing</i>	53
3. Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> Terhadap Indikasi Melakukan <i>Transfer Pricing</i>	54



4. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Indikasi Melakukan <i>Transfer Pricing</i>	55
5. Pengaruh Mekanisme Bonus Terhadap Indikasi Melakukan <i>Transfer Pricing</i>	56
6. Pengaruh Profitabilitas Terhadap Indikasi Melakukan <i>Transfer Pricing</i>	57
D. Hipotesis	58
BAB III METODE PENELITIAN	60
A. Objek Penelitian	60
B. Desain Penelitian	61
C. Variabel Penelitian	62
1. Variabel Dependen	63
2. Variabel Independen	63
D. Teknik Pengumpulan Data	67
E. Teknik Pengambilan Sampel	67
F. Teknik Analisis Data	69
1. Uji Kesamaan Koefisien	69
2. Uji Statistik Deskriptif	72
3. Uji Asumsi Klasik	72
4. Pengujian Hipotesis	75
BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN	79
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	79
B. Analisis Deskriptif	80
C. Hasil Penelitian	85
1. Uji Kesamaan Koefisien	85
2. Uji Asumsi Klasik	87
a) Uji Normalitas	87
b) Uji Autokorelasi	88
c) Uji Multikolonearitas	88
d) Uji Heteroskedastisitas	89
3. Pengujian Hipotesis	91
a) Uji Analisis Regresi Linear Berganda	91
b) Uji Signifikansi Stimultan (Uji Statistik F)	94
c) Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t)	95
d) Uji Koefisien Determinasi (R^2)	98
D. Pembahasan	99
1. Pengaruh Beban Pajak Terhadap Indikasi Transfer Pricing	99

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.



2. Pengaruh <i>Debt Covenant</i> Terhadap Indikasi <i>Transfer Pricing</i>	100
3. Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> Terhadap Indikasi <i>Transfer Pricing</i>	101
4. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	102
5. Pengaruh Mekanisme Bonus Terhadap Indikasi <i>Transfer Pricing</i>	102
6. Pengaruh Profitabilitas Terhadap Indikasi <i>Transfer Pricing</i>	103
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	105
A. Kesimpulan.....	105
B. Saran	106
DAFTAR PUSTAKA	108
LAMPIRAN	113

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 GAMBAR

Gambar 2.1 58

Gambar 4.1 90

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.



DAFTAR TABEL

Tabel 3.1	67
Tabel 3.2	69
Tabel 4.1	80
Tabel 4.2	86
Tabel 4.3	87
Tabel 4.4	88
Tabel 4.5	89
Tabel 4.6	90
Tabel 4.7	91
Tabel 4.8	94
Tabel 4.9	95
Tabel 4.10	98

Has Cipta IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

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 LAMPIRAN

Lampiran 1	110
Lampiran 2	111
Lampiran 3	135

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.