

**PENGARUH PAJAK, UKURAN PERUSAHAAN, *LEVERAGE*,
MEKANISME BONUS DAN *TUNNELING INCENTIVE* TERHADAP
KEPUTUSAN PERUSAHAAN DALAM MELAKUKAN *TRANSFER
PRICING* DI PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BEI 2017-2019**

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Memperoleh Gelar
Sarjana Akuntansi

Peminatan:
Akuntansi Perpajakan



Diajukan oleh:
VENESIA NATHALIA KURNIAWATI
NIM. 1622100019

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS WIDYA DHARMA KLATEN
2020**

**PERSETUJUAN PEMBIMBING
PENGARUH PAJAK, UKURAN PERUSAHAAN, *LEVERAGE*,
MEKANISME BONUS DAN *TUNNELING INCENTIVE* TERHADAP
KEPUTUSAN PERUSAHAAN DALAM MELAKUKAN *TRANSFER
PRICING* DI PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BEI 2017-2019**

Diajukan oleh:

VENESIA NATHALIA KURNIAWATI

NIM. 1622100019

Telah disetujui pembimbing

Pada tanggal... 4 Mei 2020

Pembimbing I



Dandang Setyawanti, S.E., M.Si., Ak., CA
NIDN. 0619076801

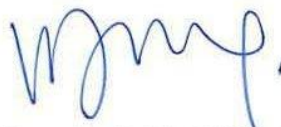
Pembimbing II



Titik Purwanti, S.E., M.Si., Ak., CA
NIDN. 0605127603

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi



Agung Nugroho J, S.E., M.Si., M.Pd., Ak., CA
NIDN. 0620017001

**PERSETUJUAN DEWAN PENGUJI
PENGARUH PAJAK, UKURAN PERUSAHAAN, *LEVERAGE*,
MEKANISME BONUS DAN *TUNNELING INCENTIVE* TERHADAP
KEPUTUSAN PERUSAHAAN DALAM MELAKUKAN *TRANSFER
PRICING* DI PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI
BEI 2017-2019**

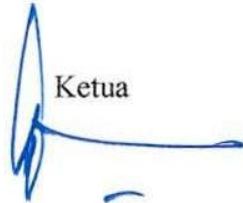
Diajukan oleh:

VENESIA NATHALIA KURNIAWATI

NIM. 1622100019

Telah dipertahankan di hadapan Dewan Penguji Skripsi
Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Widya Dharma Klaten
dan diterima untuk memenuhi persyaratan memperoleh gelar
Sarjana Ekonomi Progdi Studi Akuntansi
Pada tanggal: 25 Agustus 2020

Ketua



Dr. Sutrisno Badri, M., Sc
NIDN. 0207055601

Sekretaris



Agung Nugroho J., S.E., M.Si., M.Pd., Ak., CA
NIDN. 0620017001

Anggota



Dandang Setyawanti, S.E., M.Si., Ak., CA
NIDN. 0619076801

Anggota



Titik Purwanti, S.E., M.Si., Ak., CA
NIDN. 0605127603



Disahkan
Dekan Fakultas Ekonomi

Dr. Sutrisno Badri, M., Sc
NIDN. 0207055601

SURAT PERNYATAAN

Yang bertanda tangan di bawah ini.

Nama : Venesia Nathalia Kurniawati

NIM : 1622100019

Jurusan : Akuntansi

Fakultas : Ekonomi

Dengan ini menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul: **“Pengaruh Pajak, Ukuran Perusahaan, *Leverage*, Mekanisme Bonus dan *Tunneling Incentive* terhadap Keputusan Perusahaan dalam Melakukan *Transfer Pricing* di Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI 2017-2019”** adalah benar-benar karya saya sendiri dan bebas dari plagiat. Hal-hal yang bukan merupakan karya saya dalam skripsi ini telah diberi tanda sitasi dan ditunjukkan dalam Daftar Pustaka. Apabila di lain waktu terbukti ada penyimpangan dalam skripsi ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada peneliti.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi dan digunakan sebagaimana perlunya.

Klaten, ²⁵ Agustus 2020

Yang membuat pernyataan,



Venesia Nathalia Kurniawati

MOTTO

Bekerja keras dan bersikap baiklah

Hal luar biasa akan terjadi.

“Conan O’Brien”

Hiduplah seakan-akan kau akan mati besok

Belajarlah seakan-akan kau akan hidup

Selamanya.

“Mahatma Gandhi”

Jangan khawatir ketika anda diacuhkan,

Tapi berjuanglah jadi layak untuk dikenal.

“Abraham Lincoln”

Tak harus meniru sesuatu untuk menjadi keren

Cukup jadi diri sendiri dan kenali

Siapa kau sebenarnya.

“Wiz Khalifa”

PERSEMBAHAN

Dengan memanjatkan puji syukur kehadiran Tuhan Yang Maha Esa, karya sederhana ini peneliti persembahkan kepada berikut ini.

1. Kedua orang tua tercinta Bapak Kurniawan dan Ibu Christiana Susilowati yang senantiasa mengiringi saya dalam doa, perhatian, kasih sayang, bimbingan serta dorongan semangat yang tak pernah ada hentinya.
2. Keluarga besar Trah Pawiro Diharjo yang memberi semangat, perhatian dan kasih sayang.
3. Kedua sahabat yaitu Velen Fitriyani Faradella dan Eggy Yulia Nugroho yang selalu menemani, membantu, menyemangati, mendukung saya sampai saat ini.
4. Griffin Rifky Alghifari yang selalu menyemangati saya dari awal sampai penyelesaian skripsi ini.
5. Vika Ari, Retno Ningsih, Sinta Erliana, Yohana Ayu, Wahyu Triyani, Desvi Kirana, Diah Suryani, Atika Wulan, Putri Invia, Mariska, Bherta Rigita yang sudah memberikan dukungannya.
6. Kelas akuntansi angkatan 2016 seperjuangan yang telah memberikan dukungan.
7. Dan semuanya pihak yang tidak bisa di sebutkan semuanya, yang sudah memberikan dukungan dan semangatnya.
8. Almamaterku, Universitas Widya Dharma Klaten.

KATA PENGANTAR

Puji syukur peneliti panjatkan atas kehadiran Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat-Nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh Pajak, Ukuran Perusahaan, *Leverage*, Mekanisme Bonus dan *Tunneling Incentive* terhadap Keputusan Perusahaan dalam Melakukan *Transfer Pricing* di Perusahaan Manufaktur di BEI tahun 2017-2019”**. Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1) pada Program Sarjana Fakultas Ekonomi Universitas Widya Dhrama Klaten. Selama proses penyusunan skripsi ini penulis mendapatkan bimbingan, arahan, bantuan, dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada berikut ini.

1. Bapak Prof. Dr. H. Triyono, M.Pd., selaku Rektor Universitas Widya Dharma Klaten.
2. Bapak Dr. Sutrisno Badri, M., Sc., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Widya Dharma Klaten.
3. Bapak Agung N Jati, S.E., M.Si., M.Pd., Ak., CA., selaku Ketua Progdi Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Widya Dharma Klaten.
4. Ibu Dandang Setyawanti, S.E., M.Si., Ak., CA., selaku dosen pembimbing I yang selalu bersedia meluangkan waktu dan tenaga dalam memberikan bimbingan, kritik dan saran serta arahan selama penyusunan skripsi.
5. Ibu Titik Purwanti, S.E., M.Si., Ak.,CA., selaku dosen pembimbing II yang selalu bersedia meluangkan waktu dan tenaga dalam memberikan bimbingan, kritik dan saran serta arahan selama penyusunan skripsi.

6. Bapak/Ibu Dosen Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Widya Dharma Klaten yang telah memberi bekal ilmu pengetahuan.
7. Kedua orang tua tercinta yang selalu mendoakan dan memberikan kasih sayang serta cinta kasihnya.
8. Sahabat-sahabatku yang telah membantu dalam penyusunan skripsi baik secara fisik dan doanya.
9. Semua pihak yang telah membantu menyelesaikan skripsi ini yang tidak dapat peneliti sebutkan satu per satu, bantuan dari semuanya sungguh berarti.

Dalam penyusunan skripsi ini peneliti menyadari bahwa banyak kekurangan serta jauh dari kata sempurna. Peneliti berharap semoga para pembaca berkenan untuk memberikan saran demi perbaikan karya tulis ini.

Klaten,
Peneliti

Venesia Nathalia K.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	1
PERSETUJUAN PEMBIMBING.....	i
PERSETUJUAN DEWAN PENGUJI.....	ii
SURAT PERNYATAAN.....	iii
MOTTO.....	iv
PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
ABSTRAK.....	xiv
ABSTRACT.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	7
C. Tujuan Penelitian.....	7
D. Manfaat Penelitian.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	10
A. Landasan Teori.....	10
1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	10
2. Pajak.....	15
3. Ukuran Perusahaan.....	19
4. <i>Leverage</i>	21
5. Mekanisme Bonus.....	23
6. <i>Tunneling Incentive</i>	23

B. Pengembangan Hipotesis.....	24
1. Pengaruh Pajak terhadap <i>Transfer Pricing</i>	24
2. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Transfer Pricing</i>	25
3. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	25
4. Pengaruh Mekanisme Bonus terhadap <i>Transfer Pricing</i>	26
5. Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	26
C. Rerangka Berfikir	27
BAB III METODE PENELITIAN.....	30
A. Jenis dan Sumber Data	30
1. Jenis Data.....	30
2. Sumber Data	30
B. Populasi dan Sampel.....	30
1. Populasi.....	30
2. Sampel.....	31
C. Metode Pengumpulan Data	31
1. Dokumentasi	32
2. Studi Kepustakaan.....	32
D. Definisi Operasional Variabel dan Pengukurannya.....	32
1. Variabel Dependen.....	32
2. Variabel Independen.....	33
E. Metode Analisis Data	35
1. Statistik Deskriptif	35
2. Uji Asumsi Klasik	35
3. Analisis Regresi Berganda	37
4. Pengujian Hipotesis.....	38
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	40
A. Deskripsi Objek Penelitian.....	40
B. Analisis Data	42
1. Analisis Statistik Deskriptif	42
2. Uji Asumsi Klasik	44

3. Analisis Regresi Linier Berganda.....	47
4. Pengujian Hipotesis.....	50
C. Pembahasan.....	54
BAB V PENUTUP.....	59
A. Kesimpulan.....	59
B. Saran.....	59
DAFTAR PUSTAKA.....	61
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Kriteria Pengambilan Sampel Peneliti	40
Tabel 4.2 Daftar Sampel Perusahaan	41
Tabel 4.3 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	42
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas	44
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas.....	45
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas	46
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi	47
Tabel 4.8 Hasil Uji Hipotesis	48
Tabel 4.9 Hasil Uji Simultan (Uji F).....	50
Tabel 4.10 Hasil Uji Parsial (Uji t)	51
Tabel 4.11 Hasil Uji Koefisien Determinasi	53

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Rerangka Berpikir	28
------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Data Variabel Pajak, Ukuran Perusahaan, *Leverage*, Mekanisme Bonus, *Tunneling Incentive*, dan *Transfer Pricing* Periode 2017-2019
- Lampiran 2 Hasil Uji Deskriptif, Hasil Uji Normalitas, Hasil Uji Multikolinieritas, Hasil Uji Heteroskedastisitas, Hasil Uji Autokolerasi, Analisis Regresi Berganda, Hasil Uji Parsial (Uji t), Hasil Uji Simultan (Uji F), Koefisien Determinasi (R^2).

ABSTRAK

Venesia Nathalia Kurniawati, NIM 1622100019, Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Widya Dharma Klaten, **Judul Skripsi: “Pengaruh Pajak, Ukuran Perusahaan, *Leverage*, Mekanisme Bonus, *Tunneling Incentive* terhadap Keputusan Perusahaan dalam Melakukan *Transfer Pricing* di Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI 2017-2019”.**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji: (1) pengaruh pajak terhadap *transfer pricing*, (2) pengaruh ukuran perusahaan terhadap *transfer pricing*, (3) pengaruh *leverage* terhadap *transfer pricing*, (4) pengaruh mekanisme bonus terhadap *transfer pricing* dan (5) pengaruh *tunneling incentive* terhadap *transfer pricing*.

Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2017-2019. Penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling* dengan teknik pengambilan sampel menggunakan kriteria tertentu sehingga diperoleh 16 perusahaan yang memenuhi kriteria sampel dalam penelitian ini selama periode pengamatan 3 tahun. Metode analisis data menggunakan uji asumsi klasik meliputi uji normalitas, uji multikolenieritas, uji heteroskedastisitas, uji autokorelasi dan analisis regresi berganda meliputi uji F, uji t dan uji determinasi.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel pajak, ukuran perusahaan dan *tunneling incentive* berpengaruh terhadap *transfer pricing*. Tetapi Variabel *leverage* dan mekanisme bonus tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2017-2019.

Kata kunci : pajak, ukuran perusahaan, *leverage*, mekanisme bonus, *tunneling incentive*, dan *transfer pricing*.

ABSTRACT

Venesia Nathalia Kurniawati, NIM 1622100019, Accounting Study Program At The Economics Faculty Of Widya Dharma Klaten University, The Title Of The Thesis : “The Influence Of Tax, Company Size, Leverage, Bonus Mechanism and Tunneling Incentive on decision company to commit Transfer Pricing to Manufacturing Companies in The Indonesia Stocks Exchange in 2017-2019”

This study aims to examine: (1) the effect of tax on transfer pricing, (2) the effect of company size on transfer pricing, (3) the effect of leverage on transfer pricing, (4) the effect of bonus mechanism, (5) the effect of tunneling incentive on transfer pricing.

The data used in this study are secondary data obtained from the financial statements of manufacturing companies listed on the Stock Exchange in 2017-2019. This study used a purposive sampling technique with sampling techniques using certain criteria so that 16 companies that met the sample criteria in this study were obtained during the observation period of 3 years. The method of data analysis using the classical assumption test includes normality test, multicollinearity test, heteroscedasticity test, autocorrelation test and multiple regression analysis including F test, t test and determination test.

The results of this study showed that tax, bonus mechanism and tunneling incentive variables influence transfer pricing. But company size and leverage variables have an effect on transfer pricing to manufacturing companies listed on the Stock Exchange in 2017-2019.

Keywords : tax, company size, leverage, bonus mechanism, tunneling incentive, and transfer pricing.

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Perkembangan dalam dunia bisnis saat ini, termasuk di Indonesia banyak yang menjelma menjadi perusahaan multinasional yang kegiatan perusahaannya tidak bergerak hanya di suatu negara melainkan di beberapa negara lainnya. Perkembangan tersebut menyebabkan perusahaan menjadikan proses produksinya dalam departemen-departemen produksi. Hal ini mungkin tidak menjadi sulit apabila hanya terjadi di sebuah perusahaan dalam satu negara karena beban-beban serta biaya-biaya yang dikeluarkan akan lebih mudah terukur. Perusahaan akan sulit menentukan harga penjualan dan biaya-biaya yang dikeluarkan dalam rangka pengawasan dan pengukuran kinerja perusahaan. Oleh karena itu, dilakukan sebuah kegiatan yang disebut *transfer pricing* dalam rangka penentuan harga tersebut.

Para ahli juga mengakui bahwa *transfer pricing* bisa menjadi suatu masalah bagi perusahaan, namun ini juga bisa menjadi peluang penyalahgunaan untuk perusahaan yang mengejar laba yang tinggi. Bagi perusahaan yang memiliki anak perusahaan di negara yang tarif pajaknya tinggi maka akan menjadi suatu masalah karena akan membayar pajak lebih banyak, sehingga keuntungan yang didapat lebih sedikit. Banyak perusahaan yang melihat ini sebagai suatu peluang dan membuat strategi

untuk mendapatkan keuntungan lebih dari penjualan dan penghindaran pajak. Salah satu caranya adalah dengan membuat anak perusahaan di negara yang memberikan tarif pajak rendah ataupun negara yang berstatus *tax heaven country* (Pramana, 2014).

Semakin banyaknya perusahaan multinasional menyebabkan permasalahan *transfer pricing* menjadi isu yang menarik dan mendapatkan perhatian dari otoritas perpajakan di berbagai negara. Semakin banyak negara di dunia yang mulai memperkenalkan peraturan tentang *transfer pricing* (Nugraha, 2016).

Berdasarkan Undang-Undang No. 36 Tahun 2008 Pasal 18 ayat (4) yaitu: hubungan istimewa antara Wajib Pajak Badan dapat terjadi karena pemilikan atau penguasaan modal saham suatu badan oleh badan lainnya sebanyak 25% (dua puluh lima persen) atau lebih, atau antara beberapa badan yang 25% (dua puluh lima persen) atau lebih sahamnya dimiliki oleh suatu badan. Hubungan istimewa dapat mengakibatkan ketidakwajaran harga, biaya, dan atau imbalan lain yang direalisasikan dalam suatu transaksi perusahaan. Transaksi antar wajib pajak yang mempunyai hubungan istimewa tersebut dikenal dengan istilah *transfer pricing*. Hal tersebut dapat mengakibatkan terjadinya pengalihan penghasilan, dasar pengenaan pajak (*tax base*) atau biaya dari suatu wajib pajak kepada wajib pajak lainnya yang dapat direayasa untuk menekan keseluruhan pajak yang terutang atas wajib pajak yang mempunyai hubungan istimewa tersebut.

Transfer pricing merupakan harga jual barang, jasa, dan harta tidak berwujud kepada anak perusahaan atau kepada pihak yang berelasi atau mempunyai hubungan istimewa yang berlokasi di berbagai negara. Pada kegiatan *transfer pricing*, perusahaan-perusahaan multinasional dengan beberapa cabang diberbagai negara cenderung menggeser kewajiban perpajakannya dari negara-negara yang memiliki tarif pajak yang tinggi ke negara-negara yang menerapkan tarif pajak rendah (Refgia, 2017).

Tujuan yang ingin dicapai dalam *transfer pricing* antara lain sebagai berikut: (1) Memaksimalkan penghasilan global, (2) Mengamankan posisi kompetitif anak/cabang perusahaan dan penetrasi pasar, (3) Evaluasi kinerja anak/cabang perusahaan mancanegara, (4) Menghindarkan pengendalian devisa, (5) Mengontrol kreditabel asosiasi, (6) Mengurangi resiko moneter, (7)

Mengatur *cash flow* anak/cabang yang memadai, (8) Membina hubungan baik dengan administrasi setempat, (9) Mengurangi beban pengenaan pajak dan bea masuk, (10) Mengurangi resiko pengambilalihan oleh pemerintah (www.academia.edu).

Praktik *transfer pricing* dapat dipengaruhi seperti pajak, ukuran perusahaan, *leverage*, mekanisme bonus dan *tunneling incentive*. Menurut Undang-Undang Nomor 16 tahun 2009 tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan: “Pajak adalah kontribusi wajib kepada negara yang terutang oleh orang pribadi atau badan yang bersifat memaksa berdasarkan undang-undang, dengan tidak mendapatkan imbalan secara langsung dan digunakan untuk keperluan negara bagi sebesar-besarnya kemakmuran

rakyat”. Salah satu alasan perusahaan melakukan *transfer pricing* adalah adanya pembayaran pajak. Pembayaran pajak yang tinggi membuat perusahaan melakukan penghindaran pajak, yaitu dengan cara melakukan *transfer pricing*.

Penelitian yang dilakukan oleh Dwi Noviasatika, Yuniadi dan Suhartini (2016) menunjukkan hasil bahwa pajak berpengaruh signifikan terhadap indikasi melakukan *transfer pricing*. Evan, David dan Victorina (2017) menunjukkan bahwa pajak berpengaruh positif secara signifikan terhadap penerapan *transfer pricing* sedangkan penelitian yang dilakukan oleh Mubarok (2018) menunjukkan bahwa pajak berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *transfer pricing*.

Menurut Supriyanto (2008), ukuran perusahaan dapat dinilai dari beberapa segi. Besar kecilnya perusahaan dapat didasarkan pada total nilai aktiva, total penjualan, kapitalisasi pasar, jumlah tenaga kerja dan sebagainya. Semakin besar aset maka semakin banyak modal yang ditanam, semakin banyak penjualan maka semakin banyak perputaran uang dan semakin besar kapitalisasi pasar maka semakin besar pula ia dikenal dalam masyarakat. Pada beberapa kasus perusahaan besar memiliki masalah pembayaran pajak yang tinggi oleh karena itu ada beberapa perusahaan yang melakukan berbagai cara agar pembayaran pajak perusahaan menjadi rendah. Salah satu cara yang dilakukan adalah melalui *transfer pricing*. Penelitian yang dilakukan oleh Putri (2016), menunjukkan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap keputusan perusahaan untuk

melakukan *transfer pricing*, Marisa (2016), menunjukkan hasil bahwa ukuran perusahaan menunjukkan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh terhadap *transfer pricing*.

Menurut Suryatiningsih (2009), mekanisme bonus merupakan komponen penghitungan besarnya jumlah bonus yang diberikan oleh pemilik perusahaan atau para pemegang saham melalui RUPS kepada harga transfer anggota direksi setiap tahun apabila memperoleh laba. Mekanisme bonus berdasarkan laba merupakan cara yang paling sering digunakan perusahaan dalam memberikan penghargaan kepada direksi atau manajer. Penelitian yang dilakukan oleh Hartati dan Julita (2016), menunjukkan bahwa mekanisme bonus berpengaruh terhadap keputusan *transfer pricing*, Pramana (2014), menunjukkan hasil bahwa mekanisme bonus berpengaruh positif pada keputusan *transfer pricing*, sedangkan menurut Nugraha (2016), menunjukkan hasil bahwa mekanisme bonus berpengaruh positif terhadap *transfer pricing*.

Menurut Johnson (2000), *Tunneling* merupakan aktivitas pengalihan aset dan keuntungan keluar perusahaan untuk kepentingan pemegang saham pengendali perusahaan. *Tunneling* dapat dilakukan dengan cara menjual produk perusahaan kepada perusahaan yang memiliki hubungan dengan manajer dengan harga yang lebih rendah dibandingkan dengan harga pasar, mempertahankan posisi/jabatan pekerjaannya meskipun mereka sudah tidak kompeten atau berkualitas lagi dalam menjalankan usahanya atau menjual aset perusahaan kepada perusahaan yang memiliki hubungan dengan

manajer (pihak terafiliasi). Marisa (2016) *tunneling incentive* berpengaruh negatif terhadap perusahaan untuk melakukan *transfer pricing*. Nugraha (2016) *tunneling incentive* berpengaruh positif terhadap *transfer pricing*.

Penelitian mengenai *transfer pricing* telah banyak dilakukan oleh para peneliti sebelumnya, namun dari beberapa penelitian tersebut masih menunjukkan hasil yang tidak konsisten, sehingga hal ini membuat perlunya dilakukan penelitian lanjutan lagi. Perbedaan pada penelitian ini dengan penelitian terdahulu terletak pada objek penelitian dan lamanya periode waktu yang digunakan.

Penelitian ini menggunakan sampel perusahaan manufaktur yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2019, alasan peneliti menggunakan perusahaan manufaktur karena perusahaan manufaktur memiliki persaingan yang sangat kuat dan memiliki perkembangan yang sangat cepat sesuai dengan perkembangan jaman dan sesuai selera masyarakat di Indonesia.

Berdasarkan latar belakang tersebut maka penelitian ini akan menguji kembali pada perusahaan-perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia penelitian ini akan menggabungkan dan menguji kembali pengaruh pajak, ukuran perusahaan, *leverage*, mekanisme bonus dan *tunneling incentive*, terhadap *transfer pricing*. Berdasarkan uraian di atas, penulis tertarik untuk mengangkat permasalahan dengan melakukan penelitian yang berjudul **“Pengaruh Pajak, Ukuran Perusahaan, Leverage, Mekanisme Bonus dan Tunneling Incentive terhadap**

Keputusan Perusahaan dalam Melakukan *Transfer Pricing* di Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI 2017-2019”

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan hal tersebut, maka perlu dilakukan kajian mengenai faktor-faktor apa saja yang mempengaruhi keputusan perusahaan melakukan *transfer pricing*, dengan perumusan masalah yang dinyatakan dalam pertanyaan sebagai berikut ini.

1. Apakah pajak berpengaruh terhadap *transfer pricing* di perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI 2017-2019 ?
2. Apakah ukuran perusahaan berpengaruh terhadap *transfer pricing* di perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI 2017-2019 ?
3. Apakah *leverage* berpengaruh terhadap *transfer pricing* di perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI 2017-2019 ?
4. Apakah mekanisme bonus berpengaruh terhadap *transfer pricing* di perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI 2017-2019 ?
5. Apakah *tunneling incentive* berpengaruh terhadap *transfer pricing* di perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI 2017-2019 ?

C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan uraian latar belakang di atas, maka dapat dirumuskan tujuan penelitian sebagai berikut ini.

1. Untuk menguji apakah pajak berpengaruh terhadap *transfer pricing* di perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI 2017-2019 ?

2. Untuk menguji apakah ukuran perusahaan berpengaruh terhadap *transfer pricing* di perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI 2017-2019 ?
3. Untuk menguji apakah *leverage* berpengaruh terhadap *transfer pricing* di perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI 2017-2019 ?
4. Untuk menguji apakah mekanisme bonus berpengaruh terhadap *transfer pricing* di perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI 2017-2019 ?
5. Untuk menguji apakah *tunneling incentive* berpengaruh terhadap *transfer pricing* di perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI 2017-2019 ?

D. Manfaat Penelitian

Manfaat yang diharapkan dari hasil penelitian ini adalah dapat memberikan kontribusi bagi pihak-pihak yang berkepentingan seperti berikut ini.

1. Bagi Pemerintah

Dapat memberikan gambaran kepada pemerintah mengenai analisis laporan keuangan, manajemen perusahaan dan investor bagaimana pajak, ukuran perusahaan, *leverage*, mekanisme bonus dan *tunneling incentive* mempengaruhi perusahaan untuk mengambil keputusan melakukan *transfer pricing*.

2. Bagi Civitas Akademika

Diharapkan dapat menambah wawasan mengenai aspek-aspek perpajakan. Sebagai bahan referensi bagi peneliti yang mempunyai keinginan untuk melakukan pengamatan secara mendalam, khususnya

terkait dengan pengaruh pajak, ukuran perusahaan, *leverage*, mekanisme bonus dan *tunneling incentive* di *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2019. Menambah pustaka bagi Fakultas Ekonomi Universitas Widya Dharma Klaten khususnya penelitian tentang perpajakan.

3. Bagi peneliti selanjutnya

Penelitian tersebut diharapkan sebagai bahan kajian, bahan acuan serta informasi untuk mengembangkan penelitian yang serupa serta menambah wawasan dan ilmu pengetahuan. Dapat menambah pengetahuan bagi perkembangan studi akuntansi dan pajak dengan memberikan keputusan untuk melakukan *transfer pricing*, khususnya perusahaan multinasional di Indonesia dan menambah referensi untuk penelitian di masa yang akan datang.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan pengolahan data dan hasil analisis yang mengacu pada tujuan penelitian, maka dapat ditarik simpulan sebagai berikut ini.

1. Variabel pajak, *leverage* dan mekanisme bonus tidak berpengaruh terhadap keputusan perusahaan dalam melakukan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2017-2019.
2. Variabel ukuran perusahaan dan *tunneling incentive* berpengaruh positif terhadap keputusan perusahaan dalam melakukan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2017-2019.

B. Saran

Berdasarkan hasil penelitian dan keterbatasan penelitian, saran yang dapat diberikan adalah sebagai berikut ini.

1. Bagi Pemerintah

Diharapkan untuk memperhatikan variabel ukuran perusahaan dan *tunneling incentive*, karena variabel ukuran perusahaan dan *tunneling incentive* terbukti akan berpengaruh terhadap keputusan perusahaan dalam melakukan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur, sehingga akan mempengaruhi besar kecilnya pajak yang dibayarkan perusahaan pada pemerintah.

2. Bagi Civitas Akademika

Diharapkan penelitian ini dapat dijadikan referensi materi mengenai pajak, ukuran perusahaan, *leverage*, mekanisme bonus, *tunneling incentive* terhadap *transfer pricing*.

3. Bagi Peneliti Selanjutnya

Diharapkan untuk menambah jumlah sampel perusahaan menggunakan sektor objek penelitian yang lebih besar dan menambah periode waktu penelitian agar dapat melihat kecenderungan yang akan terjadi dalam jangka panjang.

DAFTAR PUSTAKA

- Adriani, P. D. (2005). Pengantar Ilmu Hukum Pajak. Jakarta : Gramedia .
- Chtourou, S. M. (2001). Corporate Governance and Earnins Management. *Working Paper. Universe Laval, Quebec City, Canada.*, April.
- Colgan, P. M. (2001). "Agency Theory and Corporate Governance: A Review of the Literature From a UK Perspective". *Working Paper*.
- Deanti, L. R. (2017). Pengaruh Pajak , Tunneling Incentive, Intangible Asset, Leverage dan Profitabilitas terhadap Transfer Pricing . *Respository UIN*.
- Dwi Noviasatika F., Y. M. (2016). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive dan Good Corporate Governance (GCG) terhadap Indikasi Melakukan Transfer Pricing . *Perpajakan (JEJAK) Vol. 8 No. 1*.
- Evan Maxentia Tiwa, D. P. (2017). Pengaruh pajak dan Kepemilikan Asing terhadap penerapan Transfer Pricing pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI. *Jurnal EMBA Vol. 5 No. 2 Juni 2017*, 2666-2675.
- Ghozali, Imam. 2006. *Analisis Multivariate Lanjutan Dengan Program SPSS*. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Ghozali, Imam, 2013, Aplikasi Analisis Multivariat dengan Program IBM SPSS 21, Edisi 7, Penerbit Universitas Diponegoro, Semarang.
- Gusnardi. 2009. Penetapan Harga Transfer dalam Kajian Perpajakan. *Pekbis Jurnal*. Vol. 1, No. 1, Maret 2009:36–34.
- Horngren, T, Charles, Srikant M, Datar, dan George Foster. 2008. Akuntansi Biaya: dengan Penekanan Manajerial. Jakarta: Erlangga.
- Jensen, M. and W.H. Meckling. 1976. *Theory of the Firm: Magerial Behavior, Agency Cost and Ownership Structure*. Journal of Financial Economics
- Johnson. 2000. Teori Komitmen. Keterbatasan Organisasi dan Pelaksanaan Strategi. Dian Ekonomi: Jurnal Ekonomi dan Bisnis Vil. VI No.
- Judisseno, K, Rimsky. 2005. *Pajak dan Strategi Bisnis: Suatu Tinjauan tentang Kepastian Hukum dan Penerapan Akuntansi di Indonesia*. Jakarta: PT Gramedia Pustaka Utama.

- Julita, W. H. (2016). Tax Minimization, Tunneling Incentive dan Mekanisme Bonus terhadap Keputusan Transfer Pricing Seluruh Perusahaan Manufaktur yang Listing di Bursa Efek Indonesia . *Skripsi Universitas Riau* .
- La Porta, R., F. Lopez-de-Silanes, A. Shleifer, and R.W. Vishny. 2000. Investor Production and Corporate Governance. *Journal of Financial Economic*. 3–27.
- Lo, Agnes W Y., Raymond M K Wong, dan Michael Firth. 2010. "Tax, Financial Reporting, Incentives for Income Shifting : An Empirical Analysis of the Transfer Pricing Behavior of Chinese-Listed Companies." *Journal of the American Taxation Association* 32(2):1–26. doi: 10.2308/jata.2010.32.2.1.
- Mangoting, Yenni, 2000. *Aspek Perpajakan Dalam Praktik Transfer Pricing*, Jurnal Akuntansi dan Keuangan, Vol. 2, No. 1, Mei.
- Marisa, R. (2016). Pengaruh Pajak, Bonus Plan, Tunneling Incentive, dan Ukuran Perusahaan terhadap Transfer Pricing . *Skripsi Universitas Negeri Surabaya*.
- Martasari, Z. (2015). Pengaruh Karakteristik Keuangan dan Non Keuangan terhadap Transfer Pricing pada Perusahaan Di Indonesia . *Skripsi Universitas Diponegoro Semarang* .
- Mubarok, E. P. (2018). Pengaruh Protabilitas, Pajak dan Debt Covenant terhadap Transfer Pricing . *Seminar Nasional Universitas Pamulang Program Studi D3 Akuntansi* , ISSN : 97725993430 04.
- Nugraha, A. K. (2016). Analisis Pengaruh Beban Pajak, Tunneling Incentive dan Mekanisme Bonus terhadap Transfer Pricing Perusahaan Multinasional yang Listing di Bursa Efek Indonesia . *Skripsi Universitas Negeri Semarang* .
- OECD Committee on Fiscal Affairs. 2015. Transfer Pricing Guidelines for Multinational Enterprises. OECD. Paris.*
- Pasal 1 ayat 8 UU No 25 Tahun 2007 Tentang Penanaman Modal.
- Peraturan Direktur Jenderal Pajak Nomor PER-32/PJ/2011 tentang Penerapan Prinsip Kewajaran dan Kelaziman Usaha dalam Transaksi Antara Wajib Pajak dengan Pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa.
- Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) Nomor 7 (revisi 2010) tentang Pengungkapan Pihak-Pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa.

- Prakosa, K. B. (2014). Pengaruh Profitabilitas, Kepemilikan Keluarga dan Corporate Governance terhadap Penghindaran Pajak di Indonesia". *Jurnal SNA 17 Mataram, Lombok*.
- Pramana, A. H. (2014). Pengaruh pajak, Bonus Plan, Tunneling Incentive dan Debt Covenant terhadap Keputusan Perusahaan untuk Melakukan Transfer Pricing. *Skripsi Universitas Diponegoro Semarang*.
- Pujiningsih, A.I. 2011. *Pengaruh Struktur Kepemilikan, Ukuran Perusahaan, Praktik Corporate Governance dan Kompensasi Bonus terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2007–2009)*. Skripsi. Fakultas Ekonomi Universitas Diponegoro.\
- Putri, E. K. (2016). Pengaruh Kepemilikan Asing, Ukuran Perusahaan dan Leverage terhadap Keputusan Perusahaan melakukan Transfer Pricing. *Skripsi Universitas Islam Negeri Jakarta* .
- Refgia, T. (2017). Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Asing dan Tunneling Incentive terhadap Transfer Pricing. *JOM Fekon Vol. 4 No. 1 (Februari) 2017*.
- Resmi, Siti. 2008. *Perpajakan Teori dan kasus*. Jakarta. Salemba Empat.
- Richardson, G. D. (1998). "Thin capitalization: an Anglo-American comparison". *The International Tax Journal* 24 , 36-66.
- Sawir. (2004). Analisis Kinerja Keuangan dan Perencanaan Keuangan Perusahaan. Jakarta. PT. Gramedia Pustaka Umum.
- Sulistiono. 2010. Pengaruh Kepemilikan Manajerial. Struktur Modal dan Ukuran Perusahaan terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur di BEI Tahun 2006-2008.
- Supriyanto, E. d. (2008). "Pengaruh Tangibility, Pertumbuhan Penjualan dan Ukuran Perusahaan terhadap Struktur Perusahaan". *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, Vol.10 No.1, April.
- Suryatiningsih, N., dan Sylvia, V.S. 2009. *Pengaruh Skema Bonus Direksi terhadap Aktivitas Manajemen Laba: Studi Empiris pada BUMN Periode Tahun 2003–2006*. *Jurnal Simposium Nasional Akuntansi 11*.
- Undang-Undang Republik Indonesia No. 36 Tahun 2008 tentang Pajak Penghasilan.

Wafiroh, Novi Lailiyul dan Niken Nindya Hapsari. 2015. Pajak, *Tunneling Incentive* dan Mekanisme Bonus Pada Keputusan *Transfer Pricing*. El-Muhasaba, Vol. 6, No 2.

Waluyo. (2011). Perpajakan Indonesia. Jakarta: Salemba Empat.

Yuniasih, N.W., dan Wirakusuma, R. 2012. Pengaruh Pajak dan Tunneling Incentive pada Keputusan Transfer Pricing Perusahaan Manufaktur yang Listing di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal dan Prosiding SNA-Simposium Nasional Akuntansi*.

Keputusan Transfer Pricing Perusahaan Manufaktur yang Listing di Bursa Efek Indonesia. Jurnal Simposium Nasional. Universitas Trunojoyo.