

ANALISIS PENGARUH BEBAN PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE* DAN MEKANISME BONUS TERHADAP *TRANSFER PRICING* PERUSAHAAN MULTINASIONAL YANG LISTING DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2016-2020



Oleh:

DINI ANDHIKA

20152112030

**Diajukan Untuk Melengkapi Sebagian Syarat
Guna Mencapai Gelar Sarjana Ekonomi
Program Studi Akuntansi**

**JURUSAN AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI
INDONESIA BANKING SCHOOL
JAKARTA**

2022

**ANALISIS PENGARUH BEBAN PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE* DAN
MEKANISME BONUS TERHADAP *TRANSFER PRICING* PERUSAHAAN
MULTINASIONAL YANG LISTING DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2016-2020**



Oleh:

DINI ANDHIKA

20152112030

Diterima dan disetujui untuk diajukan dalam

Ujian Komprehensif

Jakarta, 17 Februari 2022

Dosen Pembimbing Skripsi,



(Dr. Sparta, S.E., M.E., Ak., CA.)

HALAMAN PERSETUJUAN PENGUJI KOMPREHENSIF

Nama : Dini Andhika
NIM : 20152112030
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Beban Pajak, *Tunneling incentive* dan Mekanisme Bonus Terhadap *Transfer pricing* Pada Perusahaan Multinasional Yang Listing di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020

Tanggal Ujian Komprehensif :

Ketua : Dr. Sparta, S.E., M.E., Ak., CA.
Anggota : 1. Dr. Etikah Karyani, S.E., Ak., MSM. CA, CMA.
2. Nova Novita, S.E., M.S.Ak

Dengan ini menyatakan bahwa mahasiswa dimaksud di atas telah mengikuti ujian komprehensif :

Pada :

Dengan hasil :

Tim Penguji
Ketua,



(Dr. Sparta, S.E., M.E., Ak., CA.)

Anggota I,

Anggota II,

(Dr. Etikah Karyani, S.E., Ak., MSM. CA, CMA.)

(Nova Novita, S.E., M.S.Ak)

LEMBAR PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Dini Andhika
NIM : 20152112030
Program Studi : Akuntansi

Dengan ini menyatakan skripsi yang saya buat ini merupakan hasil karya sendiri dan benar keasliannya. Apabila kemudian hari ditemukan bahwa ternyata skripsi ini adalah hasil plagiat atau menjiplak karya orang lain, saya bersedia mempertanggungjawabkannya dan sekaligus bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan STIE Indonesia Banking School.

Demikian pernyataan ini saya buat dalam keadaan sadar.

Penulis,



(Dini Andhika)

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai sivitas akademik STIE Indonesia Banking School, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Dini Andhika

NIM : 20152112030

Program Studi : Akuntansi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan penelitian ini kepada STIE Indonesia Banking School Hak Bebas Royalti Non-eksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul :

“Analisis Pengaruh Beban Pajak, *Tunneling incentive* dan Mekanisme Bonus Terhadap *Transfer pricing* Pada Perusahaan Multinasional Yang Listing di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020”

Dengan Hak Bebas Royalti Non-eksklusif ini STIE Indonesia Banking School berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Dibuat di Jakarta
Pada tanggal 17 Februari 2022
Yang menyatakan,



(Dini Andhika)

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT, atas segala limpahan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Analisis Pengaruh Beban Pajak, *Tunneling incentive* dan Mekanisme Bonus Terhadap *Transfer pricing* Pada Perusahaan Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020.”

Penulis menyadari tidak sedikit menemukan berbagai kesulitan dan kendala dalam melaksanakan penelitian serta penulisan skripsi ini. Namun atas izin Allah SWT, juga berkat usaha, doa, semangat, bantuan,, bimbingan serta dukungan yang penulis terima baik secara langsung maupun tidak langsung dari berbagai pihak, akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

Pada kesempatan ini, penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Ketua STIE Indonesia Banking School Ibu Dr, Kusumaningtuti Sandriharmy Soetiono, S.H., LL.M.
2. Wakil Ketua I Bidang Akademik Bapak Dr. Sparta, S.E., M.E., Ak., CA.
3. Ibu Dr. Wiwi Idawati, S.E., M.Si., AK., CA.selaku Kepala Program Studi Akuntansi.
4. Bapak Dr. Sparta, S.E., M.E., Ak., CA.selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu dan perhatiannya dalam membimbing dan mengarahkan penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Ibu Dr. Etikah Karyani, S.E., Ak., MSM. CA, CMA. & Ibu Nova Novita, S.E., M.S.Ak selaku dosen penguji yang telah memberikan saran yang bermanfaat selama penulisan skripsiKetua STIE Indonesia Banking School, Bapak Dr. SubarjoJoyosumarto, S.E., M.A
6. Bapak dan Ibu Dosen Pengajar STIE Indonesia Banking School, yang telah memberikan ilmu pengetahuan serta bimbingan selama proses perkuliahan.
7. Karyawan STIE Indonesia Bank School bidang Akademik yang membantu penulis dalam urusan akademik mulai awal kuliah hingga skripsi ini selesai.
8. Orang tua, Ayahanda dan Ibunda serta adik yang senantiasa mendo'akan dan memberikan dukungan dan kasih sayang.
9. Teman-teman Ekstensi Akuntansi IBS angkatan 2016, teman seperjuangan lainnya serta semua pihak yang telah membantu, mendukung, dan membagi ilmunya kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa penulisan ini masih jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu, Penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun demi perbaikan kualitas dan pengembangan penulisan selanjutnya. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat serta informasi yang dibutuhkan bagi pembaca. Atas perhatiannya, penulis mengucapkan terima kasih.

Jakarta, Februari 2022

Dini Andhika

DAFTAR ISI

HALAMAN PERSETUJUAN PENGUJI KOMPREHENSIF	iii
LEMBAR PERNYATAAN KARYA SENDIRI	iv
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
ABSTRAK.....	xiv
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Permasalahan.....	1
1.2. Perumusan Masalah	6
1.3. Pembatasan Masalah.....	6
1.4. Tujuan Penelitian.....	6
1.5. Manfaat Penelitian.....	7
1.6. Sistematika Penulisan Skripsi	7
BAB II	Error! Bookmark not defined.
LANDASAN TEORI.....	Error! Bookmark not defined.
2.1. Landasan Teori	Error! Bookmark not defined.
2.1.1. Teori Keagenan.....	Error! Bookmark not defined.
2.1.2. Teori Akuntansi Positif.....	Error! Bookmark not defined.
2.1.3. <i>Transfer pricing</i>	Error! Bookmark not defined.
2.1.4. Beban Pajak	Error! Bookmark not defined.
2.1.5. <i>Tunneling incentive</i>	Error! Bookmark not defined.
2.1.6. Mekanisme Bonus	Error! Bookmark not defined.
2.2. Penelitian Terdahulu	Error! Bookmark not defined.
2.3. Perumusan Hipotesis	Error! Bookmark not defined.
2.3.1 Pengaruh Beban Pajak terhadap <i>Transfer pricing</i>	Error! Bookmark not defined.

2.3.2	Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Transfer pricing</i>	Error! Bookmark not defined.
2.3.3	Pengaruh Mekanisme Bonus terhadap <i>Transfer pricing</i>	Error! Bookmark not defined.
2.4.	Kerangka Pemikiran	Error! Bookmark not defined.
BAB III		Error! Bookmark not defined.
METODE PENELITIAN		Error! Bookmark not defined.
3.1.	Objek Penelitian	Error! Bookmark not defined.
3.3.	Jenis, Sumber dan Teknik Pengumpulan Data.....	Error! Bookmark not defined.
3.3.1	Jenis Data	Error! Bookmark not defined.
3.3.2	Sumber Data	Error! Bookmark not defined.
3.3.3	Teknik Pengumpulan Data	Error! Bookmark not defined.
3.4.1	<i>Transfer pricing</i> (Variabel Y Dependen)	Error! Bookmark not defined.
3.4.2.	Beban Pajak (Variabel X Independen) .	Error! Bookmark not defined.
3.4.3	<i>Tunneling incentive</i> (Variabel X Independen)	Error! Bookmark not defined.
3.4.4	Mekanisme Bonus (Variabel X Independen)	Error! Bookmark not defined.
3.5.	Model Penelitian	Error! Bookmark not defined.
3.6.	Metode Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
3.6.1	Statistik Deskriptif	Error! Bookmark not defined.
3.6.2	<i>Overall Tess</i>	Error! Bookmark not defined.
3.6.3	Menguji Kelayakan Model Regresi	Error! Bookmark not defined.
3.6.4	<i>Negelkerke R Square</i>	Error! Bookmark not defined.
3.6.5	<i>Classification Plot</i>	Error! Bookmark not defined.
3.6.6	<i>Partial Test</i>	Error! Bookmark not defined.
BAB IV		Error! Bookmark not defined.
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		Error! Bookmark not defined.
4.1	Metode Penelitian	Error! Bookmark not defined.
4.1.1.	Data Penelitian	Error! Bookmark not defined.

4.2.	Hasil Penelitian	Error! Bookmark not defined.
4.2.2.	Statistik Deskriptif.....	Error! Bookmark not defined.
4.2.3.	<i>Overall test</i>	Error! Bookmark not defined.
4.2.4.	Uji <i>Goodness of Fit</i>	Error! Bookmark not defined.
4.2.5.	<i>Nagelkerke R Square</i>	Error! Bookmark not defined.
4.2.6.	<i>Classification Plot</i>	Error! Bookmark not defined.
4.2.7.	Model Regresi Logistik	Error! Bookmark not defined.
4.2.8.	<i>Partial Test</i>	Error! Bookmark not defined.
4.3.	Analisis Hasil	Error! Bookmark not defined.
4.3.1.	Pengaruh Beban Pajak Terhadap <i>Transfer pricing</i> ...	Error! Bookmark not defined.
4.3.2.	Pengaruh <i>Tunneling incentive</i> Terhadap <i>Transfer pricing</i>	Error! Bookmark not defined.
4.3.3.	Pengaruh Mekanisme Bonus Terhadap <i>Transfer pricing</i>	Error! Bookmark not defined.
4.4.	Implikasi Manajerial	Error! Bookmark not defined.
4.4.1.	Implikasi Manajerial Atas Hasil Pengaruh Beban Pajak Terhadap <i>Transfer pricing</i>	Error! Bookmark not defined.
4.4.2.	Implikasi Manajerial Atas Hasil Pengaruh <i>Tunneling incentive</i> Terhadap <i>Transfer pricing</i>	Error! Bookmark not defined.
4.4.3.	Implikasi Manajerial Atas Hasil Pengaruh Mekanisme Bonus Terhadap <i>Transfer pricing</i>	Error! Bookmark not defined.
BAB V	Error! Bookmark not defined.
KESIMPULAN DAN SARAN	Error! Bookmark not defined.
5.1.	Kesimpulan	Error! Bookmark not defined.
5.2.	Keterbatasan Penelitian	Error! Bookmark not defined.
5.2.	Saran.....	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR PUSTAKA	55

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Penelitian Terdahulu	48
Tabel 4.1. Objek Penelitian.....	56
Tabel 4.2. Hasil Statistik Deskriptif.....	57
Tabel 4.3. Hasil Uji <i>Iteration Blok 0</i>	59
Tabel 4.4. Hasil Uji <i>Iteration Blok 1</i>	60
Tabel 4.5. Hasil Uji <i>Hosmer and Lemeshow's</i>	61
Tabel 4.6. Hasil Uji <i>Nagelkerke R Square</i>	62
Tabel 4.7. Hasil Uji <i>Classification Plot</i>	63
Tabel 4.8. Hasil Uji Model Regresi Logistik	64

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Skema Kerangka Pemikiran.....	52
---	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Data Penelitian	59
Lampiran 2: Hasil Uji Statistik Deskriptif	60
Lampiran 3: Hasil Uji <i>Iteration Block 0</i>	60
Lampiran 4: Hasil Uji <i>Iteration Block 1</i>	60
Lampiran 5: Hasil Uji <i>Hosmer and Lemeshow's</i>	60
Lampiran 6: Hasil Uji <i>Nagelkerke R Square</i>	61
Lampiran 7: Hasil Uji <i>Classification Plot</i>	61
Lampiran 8: Hasil Uji Model Regresi Logistik	61
<i>PERSONAL DETAIL</i>	62

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh variable beban pajak, *tunneling incentive* dan mekanisme bonus terhadap *transfer pricing*. Pemilihan sampel menggunakan metode purposive sampling dan sampel dari penelitian ini adalah sebanyak 8 perusahaan multinasional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Periode penelitian yang digunakan yaitu selama 5 tahun mulai dari 2016 sampai dengan tahun 2020. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda. Hipotesis dalam penelitian ini didasarkan pada penelitian terdahulu dan berbagai teori pendukung lainnya. Hasil penelitian menunjukkan bahwa Beban Pajak berpengaruh dan signifikan terhadap *transfer pricing*, *Tunneling incentive* berpengaruh dan signifikan terhadap *transfer pricing*, sedangkan Mekanisme Bonus tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*.

Kata Kunci: beban pajak, *tunneling incentive*, mekanisme bonus dan *transfer pricing*

ABSTRACT

This purpose of this study is to determine and analyze the effect of income tax variable, tunneling incentive and bonus mechanism to transfer pricing. The sample selection using purposive sampling method and the sample of this research are 8 multinational companies listed in Indonesian Stock Exchange (IDX). The data are obtained from secondary data of annual report of basic and multinational companies listed in Indonesian Stock Exchange in 2016 to 2020. The analysis technique used is binary logistic regression analysis. The hypothesis in this study is based on previous research and various other supporting theories. The results of this study indicate that the income tax is significant and significant to the transfer pricing, Tunneling incentive influential and significant to transfer pricing, while the Bonus Mechanism does not affect the transfer pricing.

Keyword: *income tax, tunneling incentive, bonus mechanism and transfer pricing*

BAB I

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang Permasalahan

Perusahaan dalam melakukan kesepakatan diantara sub bagnya dengan menentukan harga jasa dan barang yang abnormal dengan menurunkan harga jual atau menggelembungkan harga merupakan pengertian *transfer pricing*. Menurut Salsalina Lingga (2012), memberikan pemahaman mengenai tujuan dari *transfer pricing*. Tujuan utama yakni, demi rendahnya pajak yang harus dibayar dan deviden yang harus dibagi, perlunya perusahaan melakukan manipulasi keuntungannya. Tujuan selanjutnya adalah laporan keuangan yang membaik atau memerlukan perbaikan (*window dressing*). Kerugian yang dialami oleh negara Indonesia mencapai triliun rupiah karena perusahaan asing yang melakukan *transfer pricing* transaction. Transaksi tersebut dalam bentuk diantara, *overhead cost*, harga penjualan, imbalan jasa, *shareholder-loan*, pembayaran *royalty*, usaha bodong yang dilakukan pihak ketiga (www.pajak.go.id, 20 Agustus 2018).

Hubungan Istimewa dalam Wajib Pajak Badan diatur dalam UU tahun 2008 Pemerintah membentuk Nomor 36 Pasal 18 Ayat keempat dimana karena saham sama dengan atau lebih dari 25%, hubungan istimewa tersebut tercipta yang dikuasai beberapa kelompok orang ke kelompok lain dalam bentuk badan usaha. Ketidak adanya keadilan dari pengaruh hubungan istimewa memberikan pengaruh

atas imbalan dari kegiatan transaksi dalam bentuk imbalan, biaya, maupun harga. Pengertian dari istilah *transfer pricing* yakni hubungan istimewa yang dipunyai suatu transaksi antar wajib pajak. *Transfer pricing* menimbulkan permasalahan yakni pendapatan akan berpindah dengan mudah, rekayasa biaya atau tax base (dasar pengenaan pajak) dari satu pihak ke pihak lain wajib pajak yang nantinya mengurangi hutang jumlah wajib pajak yang memiliki hubungan istimewa.

Inggris menjadi contoh negara dimana berbagai perusahaan multinasional melakukan praktek *transfer pricing*. Sebagai contohnya, Starbucks mengaku rugi sejak tahun 2008 dan pajak tidak dibayarkan di tahun 2011, walau Starbucks mampu mendapat omset £ 112,000,000 setara dengan satu koma tujuh triliun rupiah. Starbucks saat itu membayar enam juta euro di Inggris saat masih aktif disana. Sebagian keuntungan yang berbentuk harga kepemilikan, Starbucks mengalihkannya dari UK ke Netherlands dalam praktek perusahaan anakan. Sedangkan di Indonesia sendiri, PT. Adaro Indonesia sebagai contoh perusahaan multinasional yang sudah mengaplikasikan *transfer pricing*, batubara dijual ke Coaltrade Service International Pte. Ltd oleh PT. Adaro Indonesia. Di negara The Lion City menyetel harga di bawah harga pasaran selaku perusahaan terpaut menggunakan *transfer pricing*. Indonesia tentu dirugikan sebab merosotnya keuntungan dan pendapatan. Perusahaan Coaltrade dicurigai melakukan praktek TP (*Transfer pricing*) ini pada pembukuannya dari 2002 sampai dengan 2005 karna untungnya tinggi berbeda dengan PT. Adaro Indonesia berprofit sedikit padahal memiliki tambang besar.

Tujuan *transfer pricing* adalah mencari dalam jumlah setinggi-tingginya laba dan usaha untuk menghindari pajak. Bahkan, Noviasatika, et al. (2016) menambahkan bahwa pengalihan kekayaan dapat dilakukan oleh struktur manajemen yang mendahulukan kepentingan mereka sendiri atas dasar mayoritas saham yang dipegang. Pada awalnya, praktik *transfer pricing* untuk memberi penilaian hasil kerja di antara subbag perusahaan. Dewasa ini, penyalahgunaan *transfer pricing* telah meluas kepada pengelolaan pajak yang mana bermotif pembayaran pajak diminimalisasi (Harimurti, 2007).

Suatu perusahaan mengambil keputusan untuk melakukan *transfer pricing* salah satunya untuk menghindari pembayaran pajak. Perusahaan berupaya memperoleh laba yang maksimal dengan berbagi cara seperti perencanaan pajak (tax planning) yang bertujuan agar perusahaan dapat membuat pajak yang akan dibayarnya tidak terlalu besar (Sparta dan Adhinda, 2021). Alasan lain mengapa perusahaan bertransaksi secara *transfer pricing* dikarenakan menghindari beban pajak yang tinggi. Refgia (2017) berpendapat para perusahaan yang bercabang secara yang bergerak di berbagai negara atau multinasional yakni sebab adanya *transfer pricing* penggeseran wajib pajak yang tadinya menjadi member wajib pajak negara yang tinggi tarifnya, memindahkan diri ke negara yang berpajak rendah.

Hartati, Desmiyawati, & Julita (2015) berpendapat bahwa *tunneling incentive* mengandung arti perbuatan orang-orang yang memiliki sebagian besar saham memindahkan keuntungan dan aset sehingga merekalah yang mendapat keuntungan, namun pemegang saham minoritas yang menanggung beban biaya

keseluruhan. Penelitian Wafiroh dan Hapsari (2015) mengkaji mengenai mekanisme/operasi bonus atau sistemasi bonus, pengaruh dari pajak, dan *tunneling incentive* terhadap keputusan dalam bertansaksi secara *transfer pricing* yang mana hasil penelitian mengatakan memberikan dampak yang cukup signifikan dari pajak terhadap negosiasi penentuan harga/ *transfer pricing*. Dalam hal lain seperti *tunneling incentive*, memiliki pengaruh atau dampak terhadap negosiasi penentuan harga/*transfer pricing* dan mekanisme/operasi bonus tidak membuat dampak atas *transfer pricing*. Hartati, Desmiyawati dan Julita (2012) mengkaji pula mengenai pajak, *tunneling incentive* dan mekanisme bonus pada keinginan *transfer pricing*. Hartati dkk. (201) mempunyai hasil temuan, yaitu biaya pajak memiliki pengaruh signifikan dan positif terhadap negosiasi penentuan harga/*transfer pricing*, mekanisme bonus, dan *tunneling incentive* berdampak kepada negosiasi penentuan harga/*transfer pricing*.

Terdapat beberapa penelitian yang dilakukan mengenai *tunneling incentive*, yang hasilnya menyebutkan bahwa *tunneling incentive* berdampak pula kepada *transfer pricing*. Marfuah dan Azizah (2014) menegaskan bahwa upaya mengambil manfaat privat dari pengawasan yang dilakukan pemegang saham pengendali terhadap kebijakan dari perusahaan ada dua cara yakni, melakukan kebijakan kontraktual dan kebijakan operasi perusahaan dengan pihak lain. Kebijakan operasi perusahaan memberikan manfaat privat meliputi, dividen, kompensasi dan bonus besar, serta tunjangan dan gaji tinggi. Sedangkan, kebijakan kontraktual diperlukan *tunneling* untuk dapat memberikan manfaat privat. *Tunneling* memiliki pengertian

kepentingan pemegang saham pengendali dari perusahaan dalam bentuk transaksi transfer sumber daya keluar.

Mutaminah pada Yuniasih dkk. (2012) mengartikan *tunneling incentive* yakni kepemilikan warga asing dalam otoritas akses karena memiliki saham. Apabila pihak asing memiliki saham besar maka *transfer pricing* dalam aset perusahaan berkemungkinan dipindahkan ke negara lain.

Selain itu, mekanisme bonus berdampak kepada *transfer pricing* pula. Sesuatu yang perusahaan hibahkan sebagai imbalan bagi yang telah memenuhi sasaran kinerja perusahaan disebut bonus. Indriana (2014) mengatakan bahwa supaya manajer memiliki motivasi untuk meningkatkan kinerjanya, maka insentif berupa uang telah dijanjikan pemilik perusahaan atas kinerja yang dicapai diatas rata-rata sebelumnya. Demi meraih tujuan perusahaan maka dilakukan *transfer pricing*, dimana dengan memperhatikan keuntungan yang telah didapat, dilakukan pemberian penghargaan kepada beberapa direksi yang merupakan suatu strategi akuntansi. Profit yang berkurang bahkan habis yang berdampak pada suatu divisi karena adanya *transfer pricing* (Rochmadina, Nurhidayanti dan Junaidi, 2017).

Berdasarkan penjelasan diatas, penelitian ini hendak melakukan penggabungan guna mengkaji ulang dampak *tunneling incentive*, mekanisme bonus, maupun beban pajak terhadap oknum yang melakukan *transfer pricing*. Peneliti melakukan penelitian ini dengan konsep modifikasi yang berpedoman pada penelitian terdahulu. Rosa dkk. (2017) melakukan penelitian terhadap sektor manufaktur lebih dari tiga variabel bebas dijadikan sampel penelitian. Namun, kali

ini peneliti melakukan dengan sektor yang berbeda dan hanya menggunakan tiga variabel bebas. Peneliti telah menuangkan gagasan dalam latar belakang yang mana terdapat alasan pendorong penulis mengambil judul “ANALISIS PENGARUH BEBAN PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE* DAN MEKANISME BONUS TERHADAP *TRANSFER PRICING* PERUSAHAAN MULTINASIONAL YANG LISTING DI BURSA EFEK INDONESIA.”

1.2. Perumusan Masalah

Berdasarkan apa yang penulis jelaskan di latar belakang, Penelitian ini memiliki rumusan masalah yang meliputi:

1. Apakah beban pajak berpengaruh terhadap *transfer pricing* perusahaan multinasional yang listing di Bursa Efek Indonesia?
2. Apakah *tunneling incentive* berpengaruh terhadap *transfer pricing* perusahaan multinasional yang listing di Bursa Efek Indonesia?
3. Apakah mekanisme bonus berpengaruh terhadap *transfer pricing* perusahaan multinasional yang listing di Bursa Efek Indonesia?

1.3. Pembatasan Masalah

Faktor pendorong dampak kepada *transfer pricing* pada objek penelitian yakni perusahaan multinasional yang hanya akan diteliti oleh penulis. Faktor-faktor yang akan diteliti meliputi beban pajak, *tunneling incentive* dan mekanisme bonus.

1.4. Tujuan Penelitian

Tujuan dari penelitian saat ini adalah untuk memberikan analisa akurat dan mengidentifikasi dampak dari faktor-faktor seperti *tunneling incentive*, mekanisme

bonus, dan beban pajak pada aktivitas ilegal yang sering dilakukan para pemegang saham besar yakni *transfer pricing*.

1.5. Manfaat Penelitian

Tentunya harapan dari peneliti untuk mampu menyumbang pemikiran dan manfaat kepada ilmu pengetahuan sehingga nantinya referensi dalam mengkaji persoalan *transfer pricing* yang sama seperti penelitian ini lakukan semakin bertambah secara mendalam dan luas.

1.6. Sistematika Penulisan Skripsi

Penulis akan menjelaskan bab-bab yang akan dibahas dalam penelitian, yang nantinya terdapat lima bab yang meliputi:

BAB I PENDAHULUAN

Bab ini berisi sumber atau pemicu yang mendorong penulis ingin meneliti, reformulasi dari permasalahan yang dipilih, batasan-batasan dari masalah yang ingin dikaji, maksud dari peneliti mengkaji penelitian ini, kegunaan dari penelitian yang dilakukan peneliti, maupun adanya petunjuk dari penataan penulisan di akhir bab I.

BAB II LANDASAN TEORI

Bab II isinya adalah teori yang dipakai dan berkorelasi dengan objek penelitian, penafsiran dari studi yang dilakukan sebelumnya, model teoritis, maupun anggapan dasar yang akan peneliti kembangkan.

BAB III METODE PENELITIAN

Bab III mengulas metodologi penelitian yang isinya adalah objek yang diteliti, teknik pengambilan sampel, rancangan penelitian, metode dalam menganalisa dan mengolah data, serta metode hipotesis yang diuji.

BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN

Analisa dan pembahasan akan diulas lebih rinci di bab ini . Dimana, hipotesis penelitian akan dianalisa dan dibahas berdasarkan teori yang dipilih oleh penulis, serta implikasi manajerial.

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

Pada bab ini, konklusi, keterbatasan penelitian , dan saran dari peneliti untuk para ilmuan dan ahli di bidang ini akan disajikan oleh peneliti.

DAFTAR PUSTAKA

- Astuti, K. Y. D., & Yulianti, Y. (2018). *Analisis determinasi Keputusan Transfer pricing* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2016). *Solusi*, 16(1).
- Gayatrie, R. H. 2014 *Skema Bonus Dalam Keputusan Akuntansi Manajer*. Politeknik Negeri Semarang.
- Ghozali, I. (2013). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 21 Update PLS Regresi*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 23*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gujarati, D. (2007). *Dasar-dasar Ekonometrika (3rd ed. ed.)*. Jakarta: Erlangga.
- Harimurti Fajar, 2007. *Aspek Perpajakan Dalam Praktik Transfer pricing*. Fakultas Ekonomi Universitas Slamet Riyadi Surakarta.
- Hartati, Winda., Desmiyawati, dan Julita, 2014. *Tax Minimization, Tunneling incentive dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Transfer pricing Seluruh Perusahaan yang Listing di Bursa Efek Indonesia*. *Jurnal Simposium Nasional*. Universitas Riau.
- Heru, Aviandika P. 2014. *Pengaruh Pajak, Bonus Plan, Tunneling incentive, dan Debt Covenant Terhadap Keputusan Perusahaan Untuk Melakukan Transfer pricing*. Skripsi. Fakultas Ekonomi dan Bisnis. Universitas Diponegoro. Semarang.
- Horngren's Cost Accounting . Datar, Srikant M., dan Rajan, Madhav V., 2018. *A Managerial Emphasis* (6th. Ed). Pearson.
- Ilyas, W. B., dan Priantara, D., 2015. *Akuntansi Perpajakan*. Bekasi: Mira Wacana Media.
- Indriana, P., Darmawan, J., dan Nurhawa, S., 2014. *Analisis Manajemen Laba Terhadap Nilai Perusahaan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Pada Perusahaan Dagang Otomotif*. Universitas Bina Darma.
- Jensen , M., & Meckling, W. (1976). *Theory Of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure*. *Journal of Financial Economics* 3.
- Judisseno, K, Rimsky. 2005. *Pajak dan Strategi Bisnis: Suatu Tinjauan tentang Kepastian Hukum dan Penerapan Akuntansi di Indonesia*. Jakarta: PT Gramedia Pustaka Utama.
- Marfuah And Azizah, A. P. N. 2014. *Pengaruh Pajak, Tunneling incentive, Dan Exchange Rate Pada Keputusan Transfer pricing Perusahaan*. *JAAI Vol 18, No. 2, Desember 2014: 156-165*.
- Misipiyanti, 2015. *Pengaruh Pajak, Tunneling incentive dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Transfer pricing Program Studi Akuntansi, STIE Putra Bangsa*.

- Mutamimah. 2009. *Tunneling atau Value Added dalam Strategi Merger dan Akuisisi di Indonesia*. Manajemen & Bisnis. Vol. 7, No. 1.
- Noviastika, F. D., Mayowan, Y, dan Karjo, S. 2016. Pengaruh Pajak, *Tunneling incentive* dan *Good corporate governance (Gcg)* Terhadap Indikasi Melakukan *Transfer pricing* Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (studi pada bursa efek Indonesia yang berkaitan dengan perusahaan asing). PS Perpajakan, *Jurusan Administrasi Bisnis*, Fakultas Ilmu Administrasi, Universitas Brawijaya.
- Panjalusman, P. A., Nugraha, E., & Setiawan, A. (2018). Pengaruh *Transfer pricing* Terhadap Penghindaran Pajak. *JPAK: Jurnal Pendidikan Akuntansi dan Keuangan*, 6(2), 105-114.
- Rasyid Rifat, 2017. *Pengaruh Pajak Penghasilan, Mekanisme Bonus dan Tunneling incentive Terhadap Transfer pricing* Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016.
- Refgia Thesa, 2017. *Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Asing dan Tunneling incentive Terhadap Transfer pricing*. Fakultas Ekonomi Universitas Riau.
- Rochmadina, T. A., Nurhayati dan Junaidi, 2017. *Pengaruh Pajak dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Transfer pricing* Pada Perusahaan Manufaktur Yang Listing di BEI Tahun 2013-2016. Fakultas Ekonomi Universitas Islam Malang.
- Setiawan, H. Berita *Transfer pricing dan Risikonya Terhadap Penerimaan Negara*. Sparta dan Adhinda Ghinna Purnama (2021), Pengaruh Tata Kelola Perusahaan Dan Intensitas Modal Terhadap Penghindaran Pajak, *Jurnal Liabilitas*, Vol. 2 (6), page 38-49.
- Sparta, Sparta (2020), Dampak Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Perbankan: Market Risk Sebagai Intervening, *Equity*, Vol. 23 (2), page 167-188.
- Sparta (2017), Islamic Bank Lending - An Introductory Overview with Focus on Indonesian Sharia Banks, in book chapter, *Bank Lending - Theory And Practice 2E*, ISBN-10:1-76-042156-1, Curtin: McGraw-Hill
- Sugiyono. (2012). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Suprianto, D., Pratiwi, R., 2017. Pengaruh Beban Pajak, Kepemilikan Asing, dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer pricing* Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2016. Jurusan Akuntansi STIE Multi Data Palembang.
- Wafiroh, N. L., Hapsari N.N, 2015. *Pengaruh Pajak, Tunneling incentive, Dan Mekanisme Bonus Pada Keputusan Transfer pricing Perusahaan Manufaktur Yang Listing Di BEI Periode 2011-2013*. *Jurnal*, Universitas Islam Negeri, Malang.
- Winarno, W. W. (2011). *Analisis Ekonometrika dan Statistika dengan EViews*. Unit Penerbit dan Percetakan STM YKPN .
- Yuniasih, N. W., Rasmini, N. K. Dan Wirakusuma, M. G. 2012. *Pengaruh Pajak Dan Tunneling incentive Pada Keputusan Transfer pricing* Perusahaan Manufaktur Yang Listing Di BEI. *Jurnal Universitas Udayana*.

LAMPIRAN

Lampiran 1: Data Penelitian

Kode Perusahaan	Tahun	TP	BP	TI	MB
UNVR	2016	1	21.50	1	1.09
UNVR	2017	1	21.58	1	1.10
UNVR	2018	1	21.85	1	1.30
UNVR	2019	1	21.64	1	0.81
UNVR	2020	1	21.44	1	0.19
SMGR	2016	1	27.03	1	1.00
SMGR	2017	1	27.13	1	0.36
SMGR	2018	1	27.65	1	1.90
SMGR	2019	0	27.44	1	0.78
SMGR	2020	0	27.43	1	1.17
ADRO	2016	1	19.14	0	2.19
ADRO	2017	0	19.79	1	3.25
ADRO	2018	1	19.65	0	0.86
ADRO	2019	0	19.23	0	0.97
ADRO	2020	1	17.97	0	0.36
RMBA	2016	0	20.36	1	0.37
RMBA	2017	1	18.20	1	0.15
RMBA	2018	0	19.46	1	1.27
RMBA	2019	0	16.88	1	-0.08
RMBA	2020	0	16.65	1	52.71
AMFG	2016	0	18.29	1	0.76
AMFG	2017	0	17.04	1	0.15
AMFG	2018	0	15.34	1	0.17
AMFG	2019	0	17.40	1	-20.05
AMFG	2020	0	17.36	1	3.26
ACST	2016	0	17.86	1	1.32
ACST	2017	1	18.34	0	1.98
ACST	2018	1	14.85	0	0.12
ACST	2019	1	15.28	0	-62.42
ACST	2020	1	14.60	0	0.34
ARTA	2016	0	14.37	0	2.99
ARTA	2017	1	15.00	0	2.36
ARTA	2018	0	14.89	0	0.65
ARTA	2019	0	14.80	0	0.09
ARTA	2020	0	15.12	0	-46.63
ACES	2016	1	25.78	1	1.21
ACES	2017	1	25.91	1	1.11
ACES	2018	1	26.15	1	1.25
ACES	2019	1	26.22	1	1.05
ACES	2020	1	25.98	1	0.71

Lampiran 2: Hasil Uji Statistik Deskriptif

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation	Variance
<i>Transfer pricing</i>	40	0	1	.55	.504	.254
Beban Pajak	40	14.37	27.65	20.0650	4.41163	19.463
<i>Tunneling incentive</i>	40	0	1	.68	.474	.225
Mekanisme Bonus	40	-62.42	52.71	-.9458	15.42848	238.038
Valid N (listwise)	40					

Lampiran 3: Hasil Uji Iteration Block 0

Iteration	-2 Log likelihood	Coefficients	
		Constant	
Step 0			
1	55.051	.200	
2	55.051	.201	

a. Constant is included in the model.
 b. Initial -2 Log Likelihood: 55.051
 c. Estimation terminated at iteration number 2 because parameter estimates changed by less than .001.

Lampiran 4: Hasil Uji Iteration Block 1

Iteration	-2 Log likelihood	Coefficients			
		Constant	BP	TI	MB
1	43.454	-4.293	.288	-1.906	.005
2	43.075	-5.304	.353	-2.254	.006
Step 1					
3	43.070	-5.424	.361	-2.290	.006
4	43.070	-5.426	.361	-2.290	.006
5	43.070	-5.426	.361	-2.290	.006

a. Method: Enter
 b. Constant is included in the model.
 c. Initial -2 Log Likelihood: 55.051
 d. Estimation terminated at iteration number 5 because parameter estimates changed by less than .001.

Lampiran 5: Hasil Uji Hosmer and Lemeshow's

Hosmer and Lemeshow Test			
Step	Chi-square	df	Sig.
1	13.570	8	.094

Lampiran 6: Hasil Uji Nagelkerke R Square

Model Summary			
Step	-2 Log likelihood	Cox & Snell R Square	Nagelkerke R Square
1	43.070 ^a	.259	.346

a. Estimation terminated at iteration number 5 because parameter estimates changed by less than .001.

Lampiran 7: Hasil Uji Classification Plot

Classification Table ^{a,b}					
Observed		Predicted			
		<i>Transfer pricing</i>		Percentage Correct	
		Tidak Memiliki Hubungan	Memiliki Hubungan		
<i>Transfer pricing</i>		Tidak Memiliki Hubungan	14	4	77.8
Step 0		Memiliki Hubungan	4	18	81.8
Overall Percentage					80.0

a. Constant is included in the model.
b. The cut value is .500

Lampiran 8: Hasil Uji Model Regresi Logistik

Variables in the Equation									
	B	S.E.	Wald	df	Sig.	Exp(B)	95% C.I. for EXP(B)		
							Lower	Upper	
Step 1 ^a	BP	.361	.125	8.313	1	.004	1.434	1.122	1.833
	TI	-2.290	1.041	4.840	1	.028	.101	.013	.779
	MB	-.006	.025	.060	1	.806	.994	.946	1.044
	Constant	-5.426	2.107	6.634	1	.010	.004		

a. Variable(s) entered on step 1: BP, TI, MB.

PERSONAL DETAIL

Name : Dini Andhika
Place, Date of Birth : Jakarta, 11 Oktober 1993
Sex : Female
Nationality : Indonesian
Marital Status : Single
Address : Jl. H. Raiman No 16 D RT 008 RW
001 Kel: Ciganjur Kec: Jagakarsa
Jakarta Selatan, 12630
Telephone : 0813-1649-4635
Email : diniandhika21@gmail.com



WORKING EXPERIENCE

PT. Tridaya Esa Pakarti As Accounting	Mar 2020 – Now
PT. Sani Tiara Prima As Accounting	Feb 2020 – Mar 2020
CV. Sarawati As Accounting	Des 2019 – Feb 2020
PT. Arta Gemilang Consult As Accounting Tax	Dec 2015 – Dec 2019

EDUCATIONAL BACKGROUND

2016 - Now	Indonesia Banking School, Jakarta
2012 - 2015	Politeknik Swadharma, Tangerang Selatan D3 Accounting, GPA: 3.41 of 4.00
2009 - 2012	SMA Negeri 97, Jakarta
2006 - 2009	SMP Negeri 166, Jakarta
2000 - 2006	SD Negeri 04 Ciganjur, Jakarta

INFORMAL EDUCATION

July 2015 TOEIC Prediction Test Overall score : 605

SKILLS

Computer proficient in Microsoft Office application

Microsoft Office Word, Excel, Power Point.

Languages :

- Indonesian-Native : Speaking, Writing, and Reading
- English : Speaking, Writing, and Reading