



**PENGARUH PERENCANAAN PAJAK, *TUNNELING*
INCENTIVE, DEBT COVENANT, DAN INTANGIBLE ASSETS
TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING***

SKRIPSI

MERRY RATNASARI 1710112088

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN
JAKARTA
2021**



**PENGARUH PERENCANAAN PAJAK, *TUNNELING*
INCENTIVE, DEBT COVENANT, DAN INTANGIBLE ASSETS
TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING***

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi

MERRY RATNASARI 1710112088

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA
2021**

PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi ini adalah hasil karya sendiri, dan semua sumber yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Merry Ratnasari

NIM : 1710112088

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 22 Juli 2021

Yang Menyatakan,



(Merry Ratnasari)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK
KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai civitas akademika Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Merry Ratnasari
NIM : 1710112088
Fakultas : Ekonmi dan Bisnis
Program Studi : S1 Akuntansi
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta Hak Bebas Royalti (*NonExclusive Royalty Free Right*) atas Skripsi saya yang berjudul:

**Pengaruh Perencanaan Pajak, *Tunneling Incentive*, *Debt Covenant*, dan
Intangible Asset terhadap *Transfer Pricing***

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk perangkat data (*database*), merawat, dan mempublikasikan Skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada Taggal : 22 Juli 2021

Yang Menyatakan,



(Merry Ratnasari)

SKRIPSI

PENGARUH PERENCANAAN PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE, DEBT COVENANT, DAN INTANGIBLE ASSETS* TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING*

Dipersiapkan dan disusun oleh:

MERRY RATNASARI 1710112088

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal: 22 Juli 2021

Dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



Yoyoh Guritno, S.E., M.Si., Ak

Ketua Penguji



Masripah, S.E., M.SAK., CPSAK

Penguji I



Dr. Ni Putu Eka Widiastuti, S.E., M.Si., CSRS

Penguji II



Dr. Dianwicakasih Arieftha, S.E., M.Ak., CA, CSRS.

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Andi Manggala Putra, S.E., M.Sc., CGP.

Ketua Program Studi

Disahkan di : Jakarta

Pada Tanggal : 22 Juli 2021

The Effect of Tax Planning, Tunnelling Incentive, Debt Covenant, and Intangible Asset on The Decision to Transfer Pricing

By Merry Ratnasari

Abstract

This study aims to analyze the effect of tax planning, tunnelling incentive, debt covenant, and intangible asset on the decision on transfer pricing in mining companies listed on the Indonesian Stock Exchange in 2017 – 2019. This research uses quantitative research methods with secondary data from company financial and annual reports. The hypothesis testing used is panel data with random effect model. Based on the result of data analysis, it can be concluded that tax planning, debt covenant, and intangible asset has no effect on the decision on the transfer pricing. This indicates that the amount of the effective tax rate, the interest ratio, and the sale of intangible asset do not affect the company's decision on transfer pricing. Meanwhile, tunnelling incentive has positive effect on the decision on the transfer pricing, which indicates that the amount of the tunnelling incentive activities affect the company's decision on transfer pricing.

Keywords: Transfer Pricing, Tax Planning, Tunneling Incentive, Debt Covenant, Intangible Asset

Pengaruh Perencanaan Pajak, *Tunneling Incentive*, *Debt Covenant*, dan *Intangible Asset* Terhadap Keputusan *Transfer Pricing*

Oleh Merry Ratnasari

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisa pengaruh dari perencanaan pajak, *tunneling incentive*, *debt covenant*, dan *intangible asset* terhadap keputusan *transfer pricing* pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017 – 2019. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan data sekunder berupa laporan keuangan dan laporan tahunan perusahaan. Pengujian hipotesis yang digunakan adalah uji regresi data panel dengan data panel dengan *random effect model*. Berdasarkan hasil analisis data dapat disimpulkan bahwa perencanaan pajak, *debt covenant*, dan *intangible asset* tidak memiliki pengaruh terhadap keputusan *transfer pricing*. Hal tersebut menandakan bahwa besaran dari *effective tax rate*, rasio bunga, serta penjualan dari *intangible asset* tidak mempengaruhi perusahaan untuk melakukan *transfer pricing*. Sementara itu *tunnelling incentive* memiliki pengaruh positif terhadap keputusan *transfer pricing*, yang menandakan bahwa besarnya kegiatan *tunnelling incentive* dapat mempengaruhi perusahaan untuk melakukan *transfer pricing*.

Kata Kunci: *Transfer Pricing*, Perencanaan Pajak, *Tunneling Incentive*, *Debt Covenant*, *Intangible Asset*



KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA
Jalan RS. Fatmawati No.1 Pondok Labu, Jakarta Selatan 12450
Telp. 021-7656971, Fax.021-7656904
Website: <http://www.feb.upnvj.ac.id>, Email: febupnvj@upnvj.ac.id

BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI
SEMESTER GENAP TA.2020/2021

Pada hari ini, 22 Juli 2021 , telah dilaksanakan Ujian Skripsi bagi mahasiswa:

Nama : Merry Ratnasari

Nomor Induk Mahasiswa : 1710112088

Program Studi : S1 Akuntansi

“PENGARUH PERENCANAAN PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE*, *DEBT COVENANT*, DAN *INTANGIBLE ASSET* TERHADAP *TRANSFR PRICING*”

Dinyatakan yang bersangkutan **Lulus** / ~~Tidak Lulus~~ *)

Tim Penguji

No.	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1.	Yoyoh Guritno, S.E., M.Si., Ak	Ketua	
2.	Masripah, S.E.,M.SAk.,CPSAK	Anggota I	
3.	Dr. Ni Putu Eka Widiastuti, S.E., M.Si., CSRS	Anggota II**)	

Catatan:

*) Coret yang tidak perlu

***) Dosen Pembimbing

Jakarta, 22 Juli 2021

MENGESAHKAN

A.n. Dekan



Kaprog S1 Akuntansi

PRAKATA

Puji syukur saya panjatkan kehadiran ALLAH SWT atas segala rahmat dan karunia-Nya sehingga penelitian ini berhasil diselesaikan. Penelitian ini dilaksanakan sejak bulan Februari 2021 sampai dengan juli 2021 dengan judul **“Pengaruh Perencanaan Pajak, *Tunnelling Incentive*, *Debt Covenant*, dan *Intangible Asset terhadap Transfer Pricing*”**. Pada kesempatan kali ini penulis mengucapkan terima kasih kepada Ibu Dr. Ni Putu Eka Widiastuti, S.E., M.Si., CSRS. selaku dosen pembimbing I dan Bapak Sumilir, S.E., M.M. selaku dosen pembimbing II yang tidak pernah Lelah untuk memberikan arahan dan saran – saran yang bermanfaat.

Di samping itu, ucapan terimakasih juga disampaikan kepada kedua orang tua tercinta Almarhum Bapak Jumono dan Ibu Sudaryanti yang tidak henti-hentinya memberikan semangat dan doa kepada penulis. Saya juga sampaikan terima kasih kepada kakak tercinta Reni Natalia dan Henry Fabiantoro yang telah memberikan bantuan, menjadi penyemangat dan motivasi terbesar dalam hidup saya. Selain itu, saya juga ucapkan terima kasih kepada Andri, Aini, Herina, Mishell, Riska, Jane, dan sahabat lainnya yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang setia mendengar keluh kesah penulis serta memberi masukan serta motivasi, dan terakhir terima kasih saya hanturkan kepada seluruh dosen dan kakak serta adik tingkat maupun alumni AKSI yang memberikan banyak pelajaran selama di dunia perkuliahan. Semoga karya ilmiah ini dapat memberikan maaf bagi penulis dan pembaca.

Jakarta, 22 Juli 2021

Merry Ratnasari

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL.....	i
HALAMAN JUDUL	i
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	ii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	iii
PENGESAHAN.....	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
ABSTRAK	vi
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI.....	vii
PRAKATA.....	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB 1 PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Perumusan Masalah.....	13
1.3. Tujuan Penelitian	14
1.4. Manfaat Penelitian	14
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA	
2.1. Landasan Teori.....	16
2.1.1. Teori Keagenan.....	16
2.1.2. Perencanaan Pajak	17
2.1.3. <i>Tunneling Incentive</i>	19
2.1.4. <i>Debt Covenant</i>	20
2.1.5. <i>Intangible Assets</i>	22

2.2.	Penelitian Terdahulu.....	27
2.3.	Model Penelitian	37
2.4.	Hipotesis	38
BAB 3	METODE PENELITIAN	
3.1.	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	44
3.1.1.	Definisi Operasional	44
3.1.2.	Pengukuran Variabel	45
3.2.	Penentuan Populasi dan Sampel	48
3.2.1	Populasi.....	48
3.2.2	Sampel.....	48
3.3.	Teknik Pengumpulan Data	49
3.3.1.	Jenis Data	49
3.3.2.	Sumber Data	49
3.3.3.	Pengumpulan Data	49
3.4.	Teknik Analisis Data	50
3.4.1.1.	Uji Asumsi Klasik	50
3.4.1.2.	Statistik Deskriptif.....	53
3.4.2.	Uji Hipotesis	53
3.4.2.1.	Uji R ²	53
3.4.2.2.	Uji T	54
3.4.2.3.	Model Regresi	54
BAB 4	HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1.	Deskripsi Obyek Penelitian.....	56
4.2.	Deskripsi Data Penelitian	57
4.2.1.	Uji Asumsi Klasik	62
4.2.2.	Uji Regresi Data Panel	64
4.3.	Uji Hipotesis dan Analisis	65
4.4.	Pembahasan	70

4.4.1.	Perencanaan Pajak dan <i>Transfer Pricing</i>	70
4.4.2.	<i>Tunneling Incentive</i> dan <i>Transfer Pricing</i>	71
4.4.3.	<i>Debt Covenant</i> dan <i>Transfer Pricing</i>	73
4.4.4.	<i>Intangible Asset</i> dan <i>Transfer Pricing</i>	75
4.4.5.	Keterbatasan Penelitian	76
BAB 5 KESIMPULAN DAN SARAN		
5.1.	Simpulan	77
5.2.	Saran	77
DAFTAR PUSTAKA		79
RIWAYAT HIDUP		84
LAMPIRAN		85

DAFTAR TABEL

Tabel 1.	Matriks Hasil Penelitian Sebelumnya Penelitian Tekait dengan <i>Transfer Pricing</i>	34
Tabel 2.	Kriteria Sampel Penelitian	48
Tabel 3.	Proses Pemilihan Sampel	56
Tabel 4.	Data Statistik Deskriptif	58
Tabel 5.	Hasil <i>Skewness Kurtosis Test</i>.....	62
Tabel 6.	Hasil Uji Multikoloniaritas.....	63
Tabel 7.	Hasil Statistik Uji Chow.....	64
Tabel 8.	Hasil Statistik Uji Lagrage Multiplier	64
Tabel 9.	Hasil Statistik Uji Hausman	65
Tabel 10.	Hasil Koefisien Determinasi	66
Tabel 11.	Hasil Uji Parsial (Uji t).....	67
Tabel 12.	Hasil <i>Random Effect Model</i>.....	68

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.	Model Penelitian	37
------------------	-------------------------------	-----------

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	.....	85
Lampiran 2	.....	102
Lampiran 3	.....	103
Lampiran 4	.....	105
Lampiran 5	.....	108
Lampiran 6	.....	111
Lampiran 7	.....	114
Lampiran 8	.....	117
Lampiran 9	.....	120