



**PENGARUH *TAX MINIMIZATION, BONUS MECHANISM*, DAN
GOOD CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP KEPUTUSAN
*TRANSFER PRICING***

SKRIPSI

AINA AMANDA

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA
2026**



**PENGARUH *TAX MINIMIZATION*, *BONUS MECHANISM*, DAN
GOOD CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP
KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING***

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
Sarjana Akuntansi**

AINA AMANDA 1910112212

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA
2026**

PERNYATAAN ORISINALITAS

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

Nama : Aina Amanda

NIM : 1910112212

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

Jakarta, 13 Juni 2026

Yang menyatakan,



(Aina Amanda)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai civitas akademika Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta, saya yang bertanda

tangan di bawah ini :

Nama : Aina Amanda
NIM : 1910112212
Fakultas : Ekonomi 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 Non Eksklusif (*Non Exclusive Royalty Free Right*) atas Skripsi saya yang berjudul :

PENGARUH TAX MINIMIZATION, BONUS MECHANISM, DAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP KEPUTUSAN TRANSFER PRICING

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan 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 Tanggal : 13 Juni 2026

Yang menyatakan



(Aina Amanda)

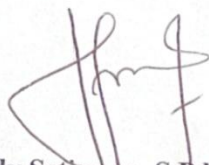
HALAMAN PENGESAHAN**SKRIPSI****PENGARUH TAX MINIMIZATION, BONUS MECHANISM,
DAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP
KEPUTUSAN TRANSFER PRICING**

Dipersiapkan dan disusun oleh :

Aina Amanda

1910112212

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal : 15 Juli 2026
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak

Ketua Penguji



Yongky Ranga Yuda Nugraha, SE, M.Ak

Penguji I



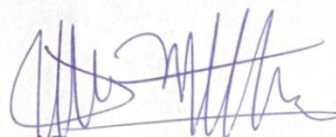
Dewi Darmastuti, S.E., M.S.Ak

Penguji II



Dr. Jubaedah, SE., MM

Dekan



Dewi Darmastuti, S.E., M.S.Ak

Koordinator Program Studi

Disahkan di : Jakarta

Pada tanggal : 15 Juli 2026

**Pengaruh *Tax minimization*, *Bonus mechanism*, dan *Good corporate governance*
Terhadap Keputusan *Transfer Pricing***

Oleh Aina Amanda

ABSTRAK

Transfer Pricing merepresentasikan fenomena krusial dalam arsitektur perpajakan internasional karena berkorelasi dengan redistribusi laba korporasi serta optimalisasi kapasitas penerimaan fiskal negara. Penelitian ini bertujuan mengelaborasi determinasi empiris *Tax minimization*, Mekanisme Bonus, dan *Good corporate governance* (GCG) terhadap formulasi keputusan *Transfer Pricing* pada korporasi sektor energi yang tercatat di Bursa Efek Indonesia selama periode 2021–2024. Pendekatan kuantitatif dengan desain kausal asosiatif diterapkan menggunakan data sekunder yang dianalisis melalui regresi linear berganda. Sampel ditetapkan menggunakan purposive sampling, menghasilkan 52 korporasi dengan 152 unit observasi setelah proses eksklusi outlier. Hasil estimasi mengindikasikan bahwa *Tax minimization* dan Mekanisme Bonus tidak menunjukkan signifikansi statistik, sedangkan *Good corporate governance* memberikan pengaruh positif dan signifikan terhadap *Transfer Pricing*. Secara simultan, ketiga konstruk eksogen memiliki kapabilitas eksplanatori yang signifikan. Temuan ini menegaskan supremasi tata kelola korporasi sebagai determinan dominan dalam formulasi kebijakan *Transfer Pricing* serta memperkaya diskursus akademik pada ranah perpajakan dan tata kelola korporasi.

Kata Kunci: *Transfer Pricing*; *Tax minimization*; *Good corporate governance*

The Influence of Tax minimization, Bonus mechanism, and Good corporate governance on Transfer Pricing Decisions

By Aina Amanda

ABSTRACT

Transfer Pricing constitutes a pivotal concern within the architecture of international taxation due to its implications for corporate profit allocation and national fiscal capacity. This study aims to empirically elucidate the influence of Tax minimization, Bonus mechanism, and Good corporate governance (GCG) on Transfer Pricing decisions among energy-sector corporations listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2021–2024 observation period. Employing a quantitative approach with a causal-associative research design, the study utilizes secondary data and estimates the proposed model through multiple linear regression. The final sample comprises 52 corporations and 152 firm-year observations following the exclusion of outlier observations. Empirical estimation reveals that Tax minimization and the Bonus mechanism do not exhibit statistically significant effects on Transfer Pricing, whereas Good corporate governance demonstrates a positive and statistically significant influence. Collectively, the three exogenous constructs exert a statistically significant effect on Transfer Pricing decisions. These findings underscore the predominance of corporate governance quality as the principal explanatory determinant in the formulation of Transfer Pricing policies, surpassing both fiscal minimization incentives and managerial compensation schemes. Accordingly, this study enriches the theoretical discourse on Transfer Pricing while offering meaningful implications for policymakers, corporate decision-makers, and the broader academic community in advancing taxation and corporate governance scholarship.

Keywords: *Transfer Pricing; Tax minimization; Good corporate governance.*



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS, DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jalan Rumah Sakit Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta Selatan 12450

Telepon 021-7656971, Fax 021-7656904

Laman : www.feb.upnvj.ac.id , e-mail : febupnvj@upnvj.ac.id

BERITA ACARA SIDANG TUGAS AKHIR
SEMESTER GENAP TA. 2025/2026

Pada hari ini, Rabu, tanggal 15 Juli 2026, telah dilaksanakan Sidang Tugas Akhir
bagi mahasiswa:

Nama : Aina Amanda

NIM : 1910112212

Program Studi : Akuntansi S1

Judul Tugas Akhir :

**Pengaruh Tax minimization, Bonus mechanism, dan Good Corporate Governance
Terhadap Keputusan Transfer pricing**

Dinyatakan yang bersangkutan ~~Lulus / Tidak Lulus/Sidang Ulang*~~, dengan Nilai Rata-Rata 76,50
dan Nilai Huruf B+

Tim Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Andy Setiawan, S.Pd, M.Ak	Ketua	
2	Yongky Ranga Yuda Nugraha, SE, M.Ak.	Anggota I	
3	Dewi Darmastuti, SE, M.S.Ak	Anggota II **)	

Keterangan:

*) Coret yang tidak perlu

**) Dosen Pembimbing

Nilai dalam Skala

85 - 100	= A
80 - 84.99	= A-
75 - 79.99	= B+
70 - 74.99	= B
65 - 69.99	= B-
60 - 64.99	= C+
55 - 59.99	= C
40 - 54.99	= D
0 - 39.99	= E

Jakarta, 15 Juli 2026

Mengesahkan
a.n. DEKAN

Koordinator Prodi Akuntansi S1

Dewi Darmastuti, S.E., M.S.Ak

PRAKATA

Segala puji dan syukur saya panjatkan ke hadirat Allah SWT. Atas segala Rahmat dan karunia-Nya sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul *“Pengaruh Tax minimization, Bonus mechanism, dan Good corporate governance Terhadap Keputusan Transfer Pricing”* sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta.

Proses penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan, dukungan, dan doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati saya mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada Ibu **Dewi Darmastuti, SE, M.S.Ak.** selaku dosen pembimbing, yang telah memberikan arahan, masukan, serta semangat dalam setiap tahapan penyusunan skripsi ini. Bimbingan beliau menjadi bagian penting dalam proses akademik saya.

Ucapan terima kasih juga saya sampaikan kepada kedua orang tua saya yang menjadi sumber kekuatan terbesar dalam hidup ini. Terima kasih atas cinta, doa, serta dukungan yang tidak pernah putus hingga hari ini. Tak lupa kepada teman-teman dan sahabat-sahabat terdekat, terima kasih atas kebersamaan, tawa, dan dukungan moral yang begitu berarti. Saya menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki kekurangan. Untuk itu, segala bentuk kritik dan saran yang membangun sangat saya harapkan demi perbaikan di masa mendatang. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dan menjadi referensi yang berguna bagi pembaca.

Jakarta, 15 Juli 2026

Aina Amanda

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	iv
HALAMAN PENGESAHAN.....	v
ABSTRAK	vi
<i>ABSTRACT</i>	vii
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI.....	viii
PRAKATA.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
I.1 Latar Belakang	1
I.2 Rumusan Masalah	10
I.3 Tujuan Penelitian	10
I.4 Manfaat Penelitian	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	12
II.1 Landasan Teori	12
III.1.1 Teori Keagenan.....	12
II.1.2. <i>Transfer Pricing</i>	14
II.1.3 <i>Tax minimization</i>	18
II.1.4 Mekanisme Bonus.....	21
II.1.5 <i>Good corporate governance</i>	25
II.2 Hasil Penelitian Sebelumnya	29
II.3. Model Penelitian.....	37
II.4 Hipotesis	37
II.4.1 Pengaruh <i>Tax minimization</i> Terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	37

II.4.2 Pengaruh <i>Bonus mechanism</i> Terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	39
II.4.3 Pengaruh <i>Good corporate governance</i> terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	40
BAB III METODE PENELITIAN	42
III.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	42
III.1.1 Definisi Operasional	42
III.1.1.1 Variabel Dependen (Y).....	42
III.1.1.2 Variabel Independen (X)	43
III.1.2 Pengukuran Variabel.....	45
III.2 Populasi dan Sampel Penelitian	46
III.2.1 Populasi.....	46
III.2.2 Sampel	47
III.2.3 Teknik Pengumpulan Data.....	48
III.3 Teknik Analisis Data	48
III.3.1 Pemantauan Kualitas Data	48
III.3.2 Uji Asumsi klasik.....	49
III.3.3 Statistik deskriptif.....	50
III.3.4 Tes hipotetis	51
III.3.4.2 Uji F Test	51
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	55
IV.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	55
IV.2 Deskripsi Data Penelitian	59
IV.2.1 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	59
IV.2.2 Hasil Uji Deskriptif	75
IV.3 Hasil Uji Hipotesis dan Analisis	78
IV.3.1 Hasil Uji Regresi Berganda	79
IV.3.2 Hasil Uji t.....	80
IV.3.3 Hasil Uji f	83
IV.3.4 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	85
IV.4 Pembahasan.....	86

IV.4.1 Pengaruh <i>Tax minimization</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	86
IV.4.2 Pengaruh Mekanisme Bonus terhadap <i>Transfer Pricing</i>	92
IV.4.3 Pengaruh <i>Good corporate governance</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	99
BAB V PENUTUP	106
V.1 Kesimpulan.....	106
V.2 Keterbatasan Penelitian	107
V.3 Batasan Penelitian	109
DAFTAR PUSTAKA	112
RIWAYAT HIDUP	119
LAMPIRAN	121

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Matriks Penelitian Sebelumnya	34
Tabel 2. Objek Penelitian	56
Tabel 3. Hasil Uji Normalitas Sebelum Outlier	59
Tabel 4. Eliminasi Sampel Outlier	60
Tabel 5. Sampel Perusahaan Sektor Energi	62
Tabel 6. Hasil Uji Normalitas Setelah Outlier	70
Tabel 7. Hasil Uji Heteroskedastisitas	72
Tabel 8. Hasil Uji Multikolinearitas	73
Tabel 9. Hasil Uji DurbinWatson.....	74
Tabel 10. Hasil Uji Deskriptif.....	75
Tabel 11. Hasil Uji Regresi.....	79
Tabel 12. Hasil Uji t X1Y	81
Tabel 13. Hasil Uji t X2Y	82
Tabel 14. Hasil Uji t X3Y	83
Tabel 15. Hasil Uji F	84
Tabel 16. Hasil Uji Koefisien Determinasi	85

DAFTAR GAMBAR

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

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Sampel Perusahaan Sektor Energi.....	121
Lampiran 2. Tabulasi Data.....	123
Lampiran 3. Hasil Uji SPSS.....	136