



**PENGARUH PAJAK, MULTINASIONALITAS,
DAN *TUNNELING INCENTIVE* TERHADAP
KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING***

SKRIPSI

RIFQIYATI 1710112193

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



**PENGARUH PAJAK, MULTINASIONALITAS,
DAN *TUNNELING INCENTIVE* TERHADAP
KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING***

SKRIPSI

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

RIFQIYATI 1710112193

**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 : Rifqiyati

NIM : 1710112193

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

Jakarta, 4 Februari 2021

Yang Menyatakan,



(Rifqiyati)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK
KEPENTINGAN AKADEMIS**

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

Nama : Rifqiyati
NIM : 1710112193
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Akuntansi S1
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 Pajak, Multinasionalitas dan Tunneling
Incentive 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 : 4 Februari 2021

Yang Menyatakan,



(Rifqiyati)

SKRIPSI

PENGARUH PAJAK, MULTINASIONALITAS, DAN *TUNNELING INCENTIVE* TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING*

Dipersiapkan dan disusun oleh:

Rifqiyati

1710112193

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal : 4 Februari 2021

dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



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

Ketua Penguji



Rahmasari Fahria, S.E., M.M., Ak, CA CRM

Penguji 1



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

Dekan



Masripah, S.E., M.S.Ak., CPSAK

Penguji 2



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

Ketua Program Studi

Ditetapkan di : Jakarta

Pada tanggal : 4 Februari 2021

***The Effect of Taxes, Multinationality, and Tunneling
Incentive on The Decision to Transfer Pricing***

By Rifqiyati

Abstract

This study aims to determine the effect of taxes, multinationality, and tunneling incentive on the decision on transfer pricing in non-financial sector companies listed on the Indonesian Stock Exchange in 2017-2019. This research uses quantitative research methods with secondary data from financial and annual reports. This study has a sample of 53 non-financials sector companies. Testing the hypothesis is used multiple linear regression analysis with panel data on Stata 16.0. The data analysis technique used is the regression model selection test, classic assumption test, multiple regression analysis test and hypothesis testing consist of t-test, f-test, and regression model feasibility test. Based on the results of data analysis, it can be concluded that (1) taxes has a positive and significant effect on the decision on transfer pricing, (2) multinationality has a positive and significant effect on the decision on transfer pricing, (3) tunneling incentive has no effect on the decision on transfer pricing.

Keywords: Transfer Pricing, Taxes, Multinationality, Tunneling Incentive

Pengaruh Pajak, Multinasionalitas, *Tunneling Incentive* Terhadap Keputusan *Transfer Pricing*

Oleh Rifqiyati

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh dari pajak, multinasionalitas, dan *tunneling incentive* terhadap keputusan *transfer pricing* pada perusahaan sektor non keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2019. Penelitian ini menggunakan metode penelitian kuantitatif dengan data sekunder berupa laporan keuangan dan laporan tahunan. Penelitian ini memiliki sampel dengan jumlah 53 perusahaan sektor non keuangan. Pengujian hipotesis yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda dengan data panel pada Stata 16.0. Teknik analisis data yang digunakan adalah uji pemilihan model regresi, uji asumsi klasik, uji analisis regresi berganda, dan uji hipotesis terdiri atas uji t, uji f, dan uji kelayakan model regresi. Berdasarkan hasil analisis data dapat disimpulkan bahwa (1) pajak memiliki pengaruh yang positif dan signifikan terhadap keputusan *transfer pricing*, (2) multinasionalitas memiliki pengaruh yang positif dan signifikan terhadap keputusan *transfer pricing*, (3) *tunneling incentive* tidak memiliki pengaruh terhadap keputusan *transfer pricing*.

Kata Kunci : *Transfer pricing*, Pajak, Multinasionalitas, *Tunneling Incentive*



KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN
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 UJIAN SKRIPSI
SEMESTER GASAL TA. 2020/2021

Pada hari ini Kamis, tanggal 4 Februari 2021, telah dilaksanakan Ujian Skripsi bagi mahasiswa:

Nama : Rifqiyati

Nomor Induk Mahasiswa : 1710112193

Program Studi : S1 Akuntansi

**“PENGARUH PAJAK, MULTINASIONALITAS, DAN TUNNELING INCENTIVE
TERHADAP KEPUTUSAN TRANSFER PRICING”**

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

Tim Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Yoyoh Guritno, S.E., M.Si., Ak	Ketua	1 
2	Rahmasari Fahria, S.E., M.M., Ak, CA CRM	Anggota I	2 
3	Masripah, S.E., M.S.Ak., CPSAK	Anggota II **)	3 

Catatan:

*) Coret yang tidak perlu

**) Dosen Pembimbing

Jakarta, 4 Februari 2021

MENGESAHKAN

A.n. Dekan

Kaprog S1 Akuntansi



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

PRAKATA

Puji syukur saya panjatkan kehadirat ALLAH SWT atas segala rahmat dan karunia-Nya sehingga penelitian ini berhasil diselesaikan. Penelitian ini dilaksanakan sejak bulan Agustus 2020 sampai dengan Januari 2021 dengan judul **“Pengaruh Pajak, Multinasionalitas, dan Tunneling Incentive Terhadap Keputusan Transfer Pricing”**. Pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada Ibu Masripah, SE., M.S.Ak., CPSAK selaku dosen pembimbing I dan Bapak Drs. Munasiron Miftah, M.M selaku dosen pembimbing II yang tidak pernah lelah untuk memberikan arahan dan saran-saran yang sangat bermanfaat.

Di samping itu, ucapan terima kasih juga disampaikan kepada kedua orang tua tercinta Alm. Abi Amat yang doanya selalu menyertai langkah penulis dan Ummi Miskiyah yang tidak henti-hentinya memberikan semangat dan doa kepada penulis. Penulis juga sampaikan terima kasih kepada Kakak tercinta Abang Sarif dan Kakak Ani serta Adik tercinta Khatin yang terus memberikan semangat tanpa kenal lelah. Tidak lupa pula terima kasih saya ucapkan kepada Bapak Amar dan Bulek Yuni yang senantiasa mendoakan penulis, dan terakhir Kahfi, Salma, Regina, Vadira, Rizka, Bunga, Aisyah, Lisa, Ragati, Indah, Andri, Korengan, Qatar Squad, Hijabers, dan Kakak dan Adik tingkat maupun Alumni AKS1 yang memberikan banyak pelajaran selama di dunia perkuliahan. Semoga penelitian ini dapat memberikan manfaat bagi penulis dan pembaca.

Jakarta, 4 Februari 2021

Rifqiyati

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL.....	i
HALAMAN JUDUL	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	iv
PENGESAHAN.....	v
ABSTRACT.....	vi
ABSTRAK	vii
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI.....	viii
PRAKATA.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
I.1 Latar Belakang	1
I.2 Perumusan Masalah	7
I.3 Tujuan Penelitian	7
I.4 Manfaat Penelitian	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	9
II.1 Landasan Teori.....	9
II.1.1 Teori Agensi.....	9
II.1.2 Teori Internalisasi	11
II.1.3 <i>Transfer Pricing</i>	12
II.1.4 Pajak.....	14
II.1.5 Multinasionalitas.....	16
II.1.6 <i>Tunneling Incentive</i>	17

II.2	Hasil Penelitian Sebelumnya	19
II.3	Model Penelitian	28
II.4	Hipotesis	30
II.4.1	Pajak dan Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	30
II.4.2	Multinasionalitas dan Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	31
II.4.3	<i>Tunneling Incentive</i> dan Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	31

BAB III METODE PENELITIAN 33

III.1	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	33
III.2	Populasi dan Sampel	35
III.2.1	Populasi.....	35
III.2.2	Sampel.....	35
III.3	Teknik Pengumpulan Data.....	35
III.3.1	Jenis Data	35
III.3.2	Teknik Pengumpulan Data.....	36
III.4	Teknik Analisis dan Uji Hipotesis	36
III.4.1	Teknik Analisis Data.....	36
III.4.1.1	Statistik Deskriptif	36
III.4.2	Pemilihan Model Regresi Berganda	37
III.4.2.1	<i>Chow Test</i>	37
III.4.2.2	<i>Hausman Test</i>	37
III.4.2.3	<i>Lagrange Multiplier Test</i>	37
III.4.3	Uji Asumsi Klasik.....	38
III.4.3.1	Uji Normalitas.....	38
III.4.3.2	Uji Multikolinearitas	38
III.4.3.4	Uji Heteroskedastisitas.....	38
III.4.4	Model Regresi	39
III.4.5	Uji Hipotesis	39
III.4.5.1	Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik T)	39
III.4.5.2	Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	40

III.4.5.3 Uji Kelayakan Model Regresi.....	40
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	41
IV.1 Deskripsi Objek Penelitian	41
IV.2 Deskripsi Data Penelitian.....	42
IV.3 Uji Hipotesis dan Analisis	43
IV.3.1 Analisis Statistik Deskriptif	43
IV.3.2 Pemilihan Model Regresi Berganda	46
IV.3.2.1 <i>Chow Test</i>	47
IV.3.2.2 <i>Hausman Test</i>	48
IV.3.2.3 <i>Lagrange Multiplier Test</i>	48
IV.3.3 Uji Asumsi Klasik.....	49
IV.3.3.1 Uji Normalitas	50
IV.3.3.2 Uji Multikolinearitas	51
IV.3.4 Model Regresi	52
IV.3.5 Uji Hipotesis	53
IV.3.5.1 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik T)	53
IV.3.5.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	55
IV.3.5.3 Uji Kelayakan Model Regresi.....	56
IV.4 Pembahasan.....	57
IV.4.1 Pajak dan Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	57
IV.4.2 Multinasionalitas dan Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	57
IV.4.3 <i>Tunneling Incentive</i> dan Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	60
IV.5 Keterbatasan Penelitian.....	62
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	63
V.1 Simpulan	63
V.2 Saran	64

DAFTAR PUSTAKA.....	66
RIWAYAT HIDUP	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Matriks Penelitian Sebelumnya	26
Tabel 2. Kriteria Pemilihan Sampel.....	41
Tabel 3. Hasil Data Statistik Deskriptif.....	43
Tabel 4. Hasil <i>Chow Test</i>	47
Tabel 5. Hasil <i>Hausman Test</i>	48
Tabel 6. Hasil <i>Breusch and Pagan Lagrangian Multiplier Test</i>	49
Tabel 7. <i>Skewness/Kurtosis tests for Normality</i>	50
Tabel 8. Hasil Uji Normalitas <i>Zskewness</i>	51
Tabel 9. Hasil Uji Asumsi Multikolinearitas.....	51
Tabel 10. Hasil <i>Random Effect Model (REM)</i>	52
Tabel 11. Hasil Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik T)	54
Tabel 12. Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	56
Tabel 13. Hasil Uji Kelayakan Model Regresi.....	56

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Model Penelitian	30
----------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Daftar Perusahaan Sektor Non Keuangan (Sampel Penelitian)
- Lampiran 2. Daftar *Transfer Pricing* Perusahaan Sektor Non Keuangan
- Lampiran 3. Daftar Pajak Perusahaan Sektor Non Keuangan
- Lampiran 4. Daftar Multinasionalitas Perusahaan Sektor Non Keuangan
- Lampiran 5. Daftar *Tunneling Incentive* Perusahaan Sektor Non Keuangan
- Lampiran 6. Rincian Data Sebelum Dilakukan *Outlier*
- Lampiran 7. Rincian Data Setelah *Outlier*
- Lampiran 8. Data Statistik Deskriptif
- Lampiran 9. Pemilihan Model Regresi Berganda
- Lampiran 10. Pengujian Asumsi Klasik (Uji Normalitas)
- Lampiran 11. Pengujian Asumsi Klasik (Uji Multikolinearitas)
- Lampiran 12. Hasil Uji Regresi
- Lampiran 13. Turnitin