



**DETERMINASI *TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR DI INDONESIA**

**SKRIPSI**

**DINDA OKTAVIYANTI      1710112054**

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



**DETERMINASI *TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR DI INDONESIA**

**SKRIPSI**

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

**DINDA OKTAVIYANTI      1710112054**

**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 : Dinda Oktaviyanti

NIM : 1710112054

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

Jakarta, 09 Februari 2021

Yang menyatakan,

ma 

(Dinda Oktaviyanti)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK  
KEPENTINGAN AKADEMIS**

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

Nama : Dinda Oktaviyanti  
NIM : 1710112054  
Fakultas : 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:

**Determinasi *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Manufaktur Di Indonesia**

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 (*data base*), 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 : 09 Februari 2021

Yang menyatakan,

  
(Dinda Oktaviyanti)

# SKRIPSI

## DETERMINASI *TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI INDONESIA

*Dipersiapkan dan disusun oleh:*

**DINDA OKTAVIYANTI 1710112054**

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal : 09 Februari 2021  
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



**Husnah Nur Laela Ermaya, S.E., M.M., Ak., CA., CGP.**  
Ketua Penguji



**Masripah, S.E., M.S.Ak., CPSAK.**  
Penguji I



**Dr. Ni Putu Eka Widiastuti, S.E., M.Si., CSRS.**  
Penguji II (Pembimbing)



**Dr. Dianwicakasih Arieftiara, S.E., A.k., M.Ak., CA., CSRS.**  
Dekan



**Andi Manggala Putra, S.E., M.Sc., CGP.**  
Ketua Program Studi

Disahkan di : Jakarta  
Pada tanggal : 09 Februari 2021

# **DETERMINATION OF TRANSFER PRICING IN MANUFACTURING COMPANY INDONESIA**

**By Dinda Oktaviyanti**

## ***Abstract***

*This study aims to determine the effect of Income Tax, Tunneling Incentive, and Debt Covenant on Transfer Pricing indications. This study uses all manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) in 2015-2019. The sampling technique used was purposive sampling method. Selection of a sample of 105 manufacturing companies. Hypothesis testing used is Logistic Regression Analysis with SPSS 25 program and a significant level of is 5% (0.05). The results of this testing showed that (1) there is no influence of income tax, as measured by Boox Tax Different (BTD) on transfer pricing with a significant level of 0.822 is greater than the determined level  $\alpha = 0.05$ , (2) there is an effect of tunneling. Incentive, which is measured based on the amount of foreign share ownership that exceeds 20% on Transfer Pricing with a significant level of 0.011, smaller than the specified level  $\alpha = 0.05$ , and (3) there is no effect of Debt Covenant, as measured by the Debt to Equity Ratio (DER) on transfer pricing with a significant level of 0.340 which is greater than the specified level  $\alpha = 0.05$ .*

**Keywords:** *Transfer Pricing, Income Tax, Tunneling Incentive, and Debt Covenant*

# DETERMINASI *TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI INDONESIA

Oleh Dinda Oktaviyanti

## Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Pajak Penghasilan, *Tunneling Incentive*, dan *Debt Covenant* terhadap indikasi *Transfer Pricing*. Penelitian ini menggunakan seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2015-2019. Teknik penentuan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Pemilihan sampel jumlah perusahaan sebanyak 105 perusahaan manufaktur. Pengujian hipotesis yang digunakan adalah Analisis Regresi Logistik dengan program SPSS 25 dan tingkat pengaruh signifikan 5% (0,05). Hasil dari pengujian ini menunjukkan bahwa (1) Tidak terdapat pengaruh Pajak Penghasilan, yang diukur dengan *Boox Tax Different* (BTD) terhadap *transfer pricing* dengan tingkat signifikan sebesar 0,822 lebih besar dari taraf yang ditentukan  $\alpha = 0,05$ , (2) Terdapat pengaruh *Tunneling Incentive*, yang diukur berdasarkan besarnya kepemilikan saham asing yang melebihi 20% terhadap *Transfer Pricing* dengan tingkat signifikan sebesar 0,011 lebih kecil dari taraf yang ditentukan  $\alpha = 0,05$ , dan (3) Tidak terdapat pengaruh *Debt Covenant*, yang diukur dengan *Debt to Equity Ratio* (DER) terhadap *transfer pricing* dengan tingkat signifikan sebesar 0,340 lebih besar dari taraf yang ditentukan  $\alpha = 0,05$ .

**Kata kunci:** *Transfer Pricing*, Pajak Penghasilan, *Tunneling Incentive*, dan *Debt Covenant*



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](http://www.feb.upnvj.ac.id) , e-mail : [febupnvj@upnvj.ac.id](mailto:febupnvj@upnvj.ac.id)

**BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI  
SEMESTER GANJIL TA. 2020/2021**




Pada hari ini Selasa, tanggal 09 Februari 2021, telah dilaksanakan Ujian Skripsi bagi mahasiswa:

Nama : Dinda Oktaviyanti  
Nomor Induk Mahasiswa : 1710112054  
Program Studi : S1 Akuntansi

**“DETERIMASI *TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN MANUFaktur  
DI INDONESIA”**

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

**Tim Penguji**

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Husnah Nur Laela Ermaya, S.E., M.M., Ak., CA., CGP	Ketua	1. 
2	Masripah, S.E., M.S.Ak., CPSAK	Anggota I	2. 
3	Dr. Ni Putu Eka Widiastuti, S.E., M.Si., CSRS	Anggota II**)	3. 

Catatan:

\*) Coret yang tidak perlu

\*\*\*) Pembimbing

Jakarta, 09 Februari 2021

Mengesahkan

A.n. Dekan

Kaprog S1 Akuntansi



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



## PRAKATA

Segala puji bagi Allah SWT, atas berkat, rahmat, dan hidayah-Nya sehingga penelitian ini bisa terselesaikan. Penelitian ini berjudul “**Determinasi *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur di Indonesia**”. Selama menyusun penelitian, penulis menyadari banyak mendapat hambatan dan kendala disegala aspek, namun berkat bantuan dan dukungan dari semua pihak yang telah membantu sehingga kendala tersebut dapat terselesaikan dengan baik. Pada kesempatan ini, penulis menyampaikan terima kasih kepada Ibu Dr. Ni Putu Eka Widiastuti, S.E., M.Si., CSRS sebagai dosen pembimbing 1 dan Bapak Satria Yudhia Wijaya, S.E., M.S.Ak sebagai dosen pembimbing 2 yang senantiasa memberikan arahan dan saran-saran yang sangat bermanfaat untuk konten dan penulisan. Selain itu, ucapan terima kasih penulis sampaikan kepada Andi Manggala Putra, S.E., M.Sc., CGP. selaku Ketua Prodi S1 Akuntansi, Akhmad Saebani, S.E., M.Si., CMA, CBV. selaku Ketua Jurusan Akuntansi, serta seluruh dosen UPN Veteran Jakarta yang telah membimbing saya selama proses perkuliahan. Di samping itu, penulis menyampaikan terima kasih yang luar biasa kepada orang tua saya Bapak Imin dan Ibu Marsadah, serta seluruh keluarga yang penulis sayangi, yang telah memberikan doa, semangat, dan fasilitas kepada penulis. Terima kasih juga penulis sampaikan kepada Lala, Dessica, Indhira, Anisa, dan Grup Maem yang telah dengan sabar mendengarkan segala keluh kesah penulis serta teman-teman yang telah membantu dalam penulisan penelitian ini dan teman seperbimbingan yaitu Lia Amelia, Elsa, dan Rina yang telah memberikan semangat dan bantuan yang sangat berarti dalam penyusunan penelitian ini. Penulis berharap karya ini dapat bermanfaat bagi pembaca dan penulis secara khusus.

Semoga karya ilmiah ini bermanfaat.

Jakarta, 09 Februari 2021

Dinda Oktaviyanti

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN SAMPUL</b> .....	<b>i</b>
<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	<b>ii</b>
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS</b> .....	<b>iii</b>
<b>PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI</b> .....	<b>iv</b>
<b>PENGESAHAN</b> .....	<b>v</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>vi</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>vii</b>
<b>BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI</b> .....	<b>viii</b>
<b>PRAKATA</b> .....	<b>ix</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>x</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xiv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	9
1.3 Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	<b>11</b>
2.1 Landasan Teori .....	11
2.1.1 Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ) .....	11
2.1.2 <i>Transfer Pricing</i> .....	12
2.1.2.1 Metode <i>Transfer Pricing</i> .....	13
2.1.2.2 Tujuan <i>Transfer Pricing</i> .....	15
2.1.2.2 Dampak <i>Transfer Pricing</i> .....	16
2.1.2.4 Hubungan Istimewa.....	17
2.1.3 Pajak Penghasilan.....	18
2.1.4 <i>Tunneling Incentive</i> .....	20
2.1.5 <i>Debt Covenant</i> .....	23
2.2 Hasil Penelitian Sebelumnya.....	25
2.3 Model Penelitian .....	31
2.4 Hipotesis.....	31
2.4.1 Pengaruh Pajak Penghasilan terhadap Indikasi <i>Transfer Pricing</i> .	31
2.4.2 Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap Indikasi <i>Transfer Pricing</i> .....	33
2.4.3 Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap Indikasi <i>Transfer Pricing</i> .....	34
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b> .....	<b>35</b>
3.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	35
3.1.1 Definisi Operasional.....	35
3.1.1.1 Variabel Dependen .....	35
3.1.1.2 Variabel Independen .....	35
3.1.2 Pengukuran Variabel .....	36

3.1.2.1	Variabel Dependen .....	36
3.1.2.2	Variabel Independen .....	37
3.2	Populasi dan Sampel .....	38
3.2.1	Populasi .....	38
3.2.2	Sampel .....	38
3.3	Teknik Pengumpulan Data .....	39
3.4	Teknik Analisis Data .....	40
3.4.1	Analisis Statistik Deskriptif .....	40
3.4.2	Uji Multikolinearitas .....	41
3.4.3	Analisis Regresi Logistik .....	41
3.4.3.1	Uji Menilai Keseluruhan Model ( <i>Overall Model Fit</i> ) .....	42
3.4.3.2	Uji Kelayakan Model Regresi ( <i>Goodness of Fit Test</i> ) .....	42
3.4.3.5	Model Regresi Logistik yang Terbentuk .....	43
<b>BAB IV</b>	<b>HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>45</b>
4.1	Deskripsi Objek Penelitian .....	45
4.2	Deskripsi Data Penelitian .....	46
4.3	Uji Hipotesis Data Penelitian .....	50
4.3.1	Uji Multikolinearitas .....	50
4.3.2	Analisis Regresi Logistik .....	51
4.3.2.1	Uji Menilai Keseluruhan Model ( <i>Overall Model Fit</i> ) .....	51
4.3.2.2	Uji Kelayakan Model Regresi ( <i>Goodness of Fit Test</i> ) .....	52
4.3.3	Hasil Uji Hipotesis .....	53
4.3.3.1	Uji Koefisien <i>Nagelkerke's R Square</i> .....	53
4.3.3.2	Uji Hipotesis Secara Parsial (Uji <i>Wald</i> ) .....	53
4.3.3.3	Model Regresi Logistik .....	54
4.4	Pembahasan .....	56
4.4.1	Pajak Penghasilan dan <i>Transfer Pricing</i> .....	57
4.4.2	<i>Tunneling Incentive</i> dan <i>Transfer Pricing</i> .....	58
4.4.3	<i>Debt Covenant</i> dan <i>Transfer Pricing</i> .....	60
4.5	Keterbatasan Penelitian .....	61
<b>BAB V</b>	<b>SIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>62</b>
5.1	Simpulan .....	62
5.2	Saran .....	63
	<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>64</b>
	<b>RIWAYAT HIDUP</b>	
	<b>LAMPIRAN</b>	

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.	Pemilihan Sampel.....	45
Tabel 2.	Frekuensi <i>Transfer Pricing</i> .....	47
Tabel 3.	Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	47
Tabel 4.	Hasil Uji Multikolonieritas.....	50
Tabel 5.	Hasil <i>Overall Model Fit Test 0</i> .....	51
Tabel 6.	Hasil <i>Overall Model Fit Test 1</i> .....	52
Tabel 7.	Hasil Uji <i>Hosmer and Lemeshow's Goodness of Fit Test</i> .....	52
Tabel 9.	Hasil Uji Koefisien Regresi (Parsial) .....	54

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Grafik Perusahaan yang Melakukan <i>Transfer Pricing</i> di BEI Tahun 2014-2017 .....	3
Gambar 2. Model Penelitian .....	31

## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Matriks Penelitian Sebelumnya
- Lampiran 2. Daftar Perusahaan Yang Menjadi Objek Penelitian
- Lampiran 3. Data Penelitian
- Lampiran 4. Data Perhitungan Pajak Penghasilan Yang Diukur Menggunakan  
BTD
- Lampiran 5. Data Perhitungan *Taxable Income* Untuk Menghitung BTD
- Lampiran 6. Data Perhitungan *Tunneling Incentive* Yang Diukur Menggunakan  
Kepemilikan Saham
- Lampiran 7. Data Perhitungan *Debt Covenant* yang Diukur Menggunakan DER
- Lampiran 8. Data Perhitungan *Transfer Pricing*
- Lampiran 9. Hasil *Output* SPSS
- Lampiran 10. Hasil Turnitin