

**ANALISIS DETERMINAN *TRANSFER PRICING***  
**(Studi Empiris Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek  
Indonesia 2015-2017)**

**Skripsi**

**Untuk memenuhi sebagai persyaratan**

**Mencapai derajat Sarjana S1**

**Program Studi Akuntansi**



**Disusun Oleh :**

**Jalin Prasasty Rinjani**

**NIM : 31401506006**

**UNIVERSITAS ISLAM SULTAN AGUNG**  
**FAKULTAS EKONOMI PROGRAM STUDI AKUNTANSI**  
**SEMARANG**

**2019**

**SKRIPSI**

**ANALISIS DETERMINAN *TRANSFER PRICING***

**Disusun Oleh :**

**Jalin Prasasty Rinjani**

**NIM : 31401506006**

Telah disetujui oleh pembimbing dan selanjutnya  
dapat diajukan dihadapan sidang panitia ujian skripsi  
Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi  
Universitas Islam Sultan Agung Semarang

Semarang, 25 Maret 2019

Pembimbing,



Dr. Hj. Indri Kartika, S.E., M.Si., Ak., CA.

NIK. 211490002

# ANALISIS DETERMINAN *TRANSFER PRICING*

Disusun Oleh:  
**Jalin Prasasty Rinjani**  
NIM : 31401506006

Telah dipertahankan di depan penguji  
Pada tanggal 26 April 2019

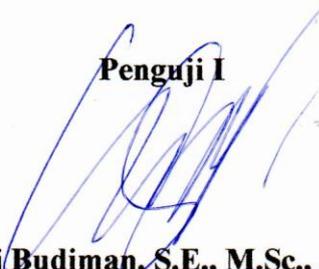
## Susunan Dewan Penguji

### Pembimbing



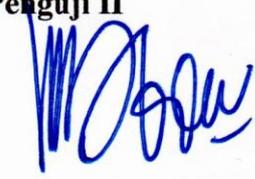
Dr. Hj. Indri Kartika, S.E., M.Si., Ak., CA.  
NIK. 211490002

### Penguji I



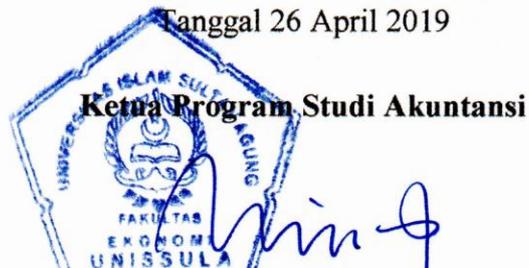
Judi Budiman, S.E., M.Sc., Akt.  
NIK. 211403015

### Penguji II



Hendri Setyawan, S.E., MPA.  
NIK. 211406019

Skripsi ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan  
Untuk memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi  
Tanggal 26 April 2019



Dr. Dra. Hj. Winarsih, S.E., M.Si.  
NIK. 211415029

## PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Nama : Jalin Prasasty Rinjani

NIM : 31401506006

Fakultas : Ekonomi

Program Studi : Akuntansi

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul “**Analisis Determinan *Transfer Pricing***” adalah benar-benar hasil karya sendiri, bukan jiplakan karya tulis orang lain, baik sebagian maupun seluruhnya. Pendapat atau temuan orang lain yang terdapat dalam skripsi ini dikutip dan dirujuk berdasarkan kode etik ilmiah. Apabila dikemudian hari terbukti skripsi ini hasil jiplakan orang lain, maka saya bersedia menerima sanksi dengan ketentuan yang berlaku.

Semarang, 25 Maret 2019

Yang menyatakan,



Jalin Prasasty Rinjani

## PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH

**Saya yang bertandatangan di bawah ini :**

Nama : Jalin Prasasty Rinjani  
NIM : 31401506006  
Fakultas : Ekonomi  
Program Studi : Akuntansi  
Alamat Asal : Jalan Kol. Sugiyono No. 63 RT 02 RW 02, Taman, Pemalang  
52361  
No. HP / Email : 085742900660 / [jalinprasasty@gmail.com](mailto:jalinprasasty@gmail.com)

Dengan ini menyerahkan karya ilmiah berupa Tugas Akhir/Skripsi dengan judul : **“Analisis Determinan *Transfer Pricing*”** dan menyetujuinya menjadi hak milik Fakultas Ekonomi Universitas Islam Sultan Agung serta memberikan Hak Bebas Royalti Non-eksklusif untuk disimpan, dialih mediakan, dikelola dalam pangkalan data, dan dipublikasikannya di internet atau media lain untuk kepentingan akademis selama tetap mencantumkan nama penulis sebagai pemilik Hak Cipta.

Pernyataan ini saya buat dengan sungguh-sungguh. Apabila dikemudian hari terbukti ada pelanggaran Hak Cipta/Plagiarisme dalam karya ilmiah ini, maka segala bentuk tuntutan hukum yang timbul akan saya tanggung secara pribadi tanpa melibatkan pihak Fakultas Ekonomi Universitas Islam Sultan Agung.

Semarang, 25 Maret 2019

Yang menyatakan,



Jalin Prasasty Rinjani

## **MOTTO DAN PERSEMBAHAN**

### **MOTTO :**

“Karena sesungguhnya bersama kesulitan itu ada kemudahan. Sesungguhnya bersama kesulitan itu ada kemudahan”.

(Q.S. Al-Insyirah : 5-6)

“Allah tidak membebani seseorang itu melainkan sesuai dengan kesanggupannya”.

(Q.S. Al-Baqarah : 286)

“Kebahagiaan itu bergantung pada dirimu sendiri”.

(Aristoteles)

### **PERSEMBAHAN :**

Dengan mengucapkan rasa syukur kepada Allah SWT, skripsi ini saya persembahkan untuk :

1. Kedua orang tua saya yang saya sayangi, yang selalu mendukung dan mendoakan saya.
2. Suami saya tercinta yang selalu mendukung dan memotivasi saya selama ini.
3. Adikku dan seluruh keluargaku yang saya sayangi.
4. Sahabat dan teman-teman yang saya sayangi.
5. Seluruh keluarga besar Universitas Islam Sultan Agung Semarang

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh penghindaran pajak, mekanisme bonus, ukuran perusahaan, kepemilikan asing, *tunneling incentive* dan *exchange rate* terhadap *transfer pricing*. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2015-2017. Pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling* dan diperoleh sampel sebanyak 117 sampel. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi logistik dengan menggunakan program SPSS versi 25.0. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh positif signifikan terhadap *transfer pricing*, *tunneling incentive* berpengaruh positif signifikan terhadap *transfer pricing*. Sedangkan mekanisme bonus berpengaruh positif tidak signifikan terhadap *transfer pricing*, *exchange rate* berpengaruh positif tidak signifikan terhadap *transfer pricing*. Penghindaran pajak berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *transfer pricing*, dan kepemilikan asing memiliki pengaruh negatif tidak signifikan terhadap *transfer pricing*.

**Kata kunci** : *Transfer Pricing*, Penghindaran Pajak, Mekanisme Bonus, Karakteristik Perusahaan dan *Exchange Rate*.

## **ABSTRACT**

*This study aims to examine the effect of tax avoidance, bonus mechanisms, company size, foreign ownership, tunneling incentives and exchange rates on transfer pricing. The population in this study are manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2015-2017. Sampling using purposive sampling method and obtained a sample of 117 samples. The data analysis technique used is logistic regression analysis using the SPSS version 25.0 program. The results of this study indicate that the size of the company has a significant positive effect on transfer pricing, the tunneling incentive has a significant positive effect on transfer pricing. While the bonus mechanism has a positive and insignificant effect on transfer pricing, the exchange rate has a positive and insignificant effect on transfer pricing. Tax avoidance has no significant negative effect on transfer pricing, and foreign ownership has a non-significant negative influence on transfer pricing.*

*Keywords: Transfer Pricing, Tax Avoidance, Bonus Mechanism, Company Characteristics and Exchange Rate.*

## INTISARI

Dewasa ini perilaku *transfer pricing* menjadi masalah serius di Indonesia. Bagi para manajemen perusahaan *transfer pricing* merupakan salah satu sarana untuk memaksimalkan laba, namun bagi para regulator perilaku *transfer pricing* merupakan perilaku yang tidak sehat dan merugikan negara. Oleh karena itu untuk mengetahui perilaku *transfer pricing* di Indonesia, dibutuhkan sebuah analisis tentang berbagai faktor yang mempengaruhi keputusan perusahaan melakukan *transfer pricing*, faktor-faktor tersebut diantaranya penghindaran pajak, mekanisme bonus, ukuran perusahaan, kepemilikan asing, *tunneling incentive* dan *exchange rate*. Penelitian ini menggunakan teori keagenan (*Agency Theory*) dan mengacu pada penelitian Refgia (2017) dengan menambahkan variabel *Exchange Rate*. Populasi penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2015-2017. Dengan metode *purposive sampling* diperoleh sampel sebanyak 117 observasi. Data diperoleh melalui situs website [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id). Teknik analisis data yang digunakan adalah Analisis Regresi Logistik menggunakan program SPSS versi 25.0.

Berdasarkan pengujian hipotesis, dapat disimpulkan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh positif signifikan terhadap *transfer pricing*, *tunneling incentive* berpengaruh positif signifikan terhadap *transfer pricing*. Sedangkan mekanisme bonus, *exchange rate* berpengaruh positif tidak signifikan terhadap *transfer pricing*, Penghindaran pajak berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *transfer pricing*, dan kepemilikan asing memiliki pengaruh negatif tidak signifikan terhadap *transfer pricing*.

## KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT atas segala rahmat dan karunia-Nya kepada peneliti, sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “**Analisis Determinan *Transfer Pricing***”. Penyusunan skripsi ini adalah untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam mencapai gelar Sarjana Ekonomi (S.E) Program Studi Akuntansi Universitas Islam Sultan Agung Semarang.

Dalam penyusunan skripsi ini, peneliti menyadari bahwa skripsi ini tidak akan selesai tanpa adanya bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu peneliti mengucapkan terimakasih kepada :

1. Ibu Olivia Fachrunnisa, S.E., M.Si., Ph.D selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Sultan Agung Semarang.
2. Ibu Dr. Dra. Winarsih, M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Islam Sultan Agung Semarang.
3. Ibu Dr. Hj. Indri Kartika, S.E., M.Si., Ak., CA selaku dosen pembimbing yang dengan penuh kesabaran telah membimbing dan mengarahkan peneliti hingga skripsi ini selesai.
4. Seluruh dosen dan staff karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Sultan Agung Semarang yang telah memberikan ilmu pengetahuan kepada peneliti.
5. Bapak Harso Widodo dan Ibu Yuliana Puspitosari selaku kedua orang tua kandung peneliti atas doa, kasih sayang dan dukungan yang diberikan selama ini.
6. Mas Bayu selaku orang yang selalu mendukung dan membantu saya selama ini.

7. Mba Titi Pratitis dan Mas Hery Roesdiyanto selaku keluarga kedua-dua selama di Semarang yang selalu saya sayangi.
8. Sahabat-sahabatku Wulan, Intan, Jilan, Pipit, Isnaini, Nenda, Fitra yang selalu memberikan dukungan dan candatawa selama ini.
9. Dema, Lusi dan Isfa yang selalu mendukung dan membantu peneliti dalam penyusunan skripsi ini.
10. Teman-teman seperjuangan Jurusan Akuntansi Universitas Islam Agung Semarang Angkatan 2015.
11. Seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang sudah memberikan bantuan dan dukungannya dalam penyusunan skripsi ini.

Peneliti menyadari bahwa dalam skripsi ini terdapat banyak kekurangan dan masih belum sempurna. Peneliti mengharapkan segala bentuk saran dan kritik yang membangun agar skripsi ini dapat lebih sempurna. Semoga skripsi ini bisa bermanfaat bagi para pembaca.

Semarang, 25 Maret 2019

Penulis,

Jalin Prasasty Rinjani

NIM : 31401506006