

**PENGARUH BEBAN PAJAK, MEKANISME BONUS,  
*TUNNELING INCENTIVE*, DAN *DEBT COVENANT* TERHADAP  
KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING***

**Skripsi**

**Untuk memenuhi sebagian persyaratan**

**Mencapai derajat Sarjana S1**

**Program Studi Akuntansi**



**Disusun Oleh:**

**Reynaldo Setialaksana**

**Nim: 31401405663**

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

**2020**

**SKRIPSI**

**PENGARUH BEBAN PAJAK, MEKANISME BONUS,  
TUNNELING INCENTIVE, DAN DEBT COVENANT TERHADAP  
KEPUTUSAN TRANSFER PRICING**

**Disusun Oleh:**

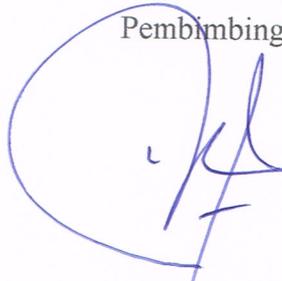
**Reynaldo Setialaksana**

**Nim: 31401405663**

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

Semarang, 9 Januari 2020

Pembimbing,



Maya Indriastuti, SE., M.Si., Ak., CA.

NIK.211406021

**PERNGARUH BEBAN PAJAK, MEKANISME BONUS,  
TUNNELING INCENTIVE, DAN DEBT COVENANT TERHADAP  
KEPUTUSAN TRANSFER PRICING**

Disusun Oleh :

**Reynaldo Setialaksana**

**Nim: 31401405663**

Telah dipertahankan di depan penguji pada tanggal

**Susunan Dewan Penguji**

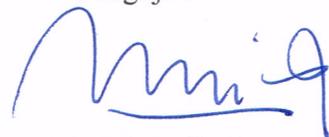
Pembimbing



Maya Indriastuti, SE., M.Si., Ak., CA.

NIK.211406021

Penguji 1



Dr. Dra. Hj. Winarsih, SE., M.Si.

NIK.211415029

Penguji 2



Hani Werdi Apriyanti, SE., M.Si., Ak.

NIK.211414026

Skripsi ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan  
Untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

Ketua Program Studi Akuntansi



Dr. Dra. Hj. Winarsih, SE., M.Si.

NIK.211415029

## PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Yang bertandatangan di bawah ini, Saya:

Nama : Reynaldo Setialaksana

NIM : 31401405663

Program Studi : S1-Akuntansi

Fakultas : Ekonomi Universitas Islam Sultan Agung Semarang

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul “**Pengaruh Beban Pajak, Mekanisme Bonus, Tunneling Incentive, dan Debt Covenant Terhadap Keputusan Transfer Pricing**”. Dengan ini saya menyatakan bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan ataupun sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut di atas baik disengaja ataupun tidak, saya menyatakan menarik skripsi yang sudah saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri.

Semarang, 9 Januari 2020

Yang Menyatakan,



Reynaldo Setialaksana

NIM. 31401405663

## INTISARI

*Transfer pricing* adalah transaksi yang terjadi dimana divisi-divisi dalam satu perusahaan baik di sebuah negara ataupun banyak negara (perusahaan multinasional). Pendapat lain menyebutkan bahwa yang dimaksud dengan *transfer pricing* adalah harga yang dibebankan atas barang atau jasa yang berada di berbagai negara (Refgia, 2017). Tidak sedikit perusahaan yang memiliki rasio hutang yang tinggi dengan itu perusahaan melakukan kebijakan akuntansi yang membuat laba perusahaan menjadi tinggi maka dilakukanlah praktik *transfer pricing*. Perusahaan melakukan *transfer pricing* dipengaruhi oleh beberapa faktor yaitu beban pajak, mekanisme bonus, *tunnelling incentive*. Teori yang digunakan pada penelitian ini adalah teori akuntansi positif dan teori agensi. Teori akuntansi positif memberikan penjelasan tentang sebuah proses yang menggunakan pemahaman, pengetahuan serta kebijakan akuntansi yang paling sesuai untuk menghadapi kondisi dan keadaan tertentu dimasa yang akan datang. Teori Agensi memberikan penjelasan bahwa manajer diberi kekuasaan oleh pemilik perusahaan, yaitu pemegang saham, untuk membuat keputusan, dalam hal ini menciptakan konflik potensial atas kepentingan.

Hasil penelitian terdahulu memperlihatkan hasil yang tidak konsisten. Pada penelitian yang dilakukan oleh Hartati (2014) dan Refgia (2014) menunjukkan jika beban pajak berpengaruh positif terhadap *transfer pricing*. Pada penelitian Saifudin dan Putri (2017) yang mengemukakan bahwa beban pajak berpengaruh negatif terhadap *transfer pricing*. Penelitian Hartati (2014), Saifudin dan Putri (2017) dan Rosa

(2017) yang menunjukkan bahwa mekanisme bonus berpengaruh positif terhadap *transfer pricing*. Pada penelitian yang dilakukan Refgia (2016) mengemukakan bahwa pajak berpengaruh negatif terhadap *transfer pricing*. Hartati *et al.* (2014) mengemukakan bahwa *tunneling incentive* berpengaruh positif terhadap *transfer pricing*. Pada penelitian Saifudin dan Putri (2017) menyebutkan bahwa *tunneling incentive* berpengaruh negatif terhadap *transfer pricing*. Penelitian yang dilakukan Rosa (2017) menyatakan bahwa *debt covenant* berpengaruh negatif terhadap *transfer pricing*. Namun pada penelitian yang dilakukan Sari (2017) *debt covenant* berpengaruh negatif terhadap *transfer pricing*.

Berdasarkan pengujian hipotesis dalam penelitian ini dapat disimpulkan bahwa beban pajak, mekanisme bonus, dan *debt covenant* berpengaruh positif terhadap *transfer pricing*. Sedangkan untuk *tunneling incentive* berpengaruh negatif terhadap *transfer pricing*.

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

### **Motto :**

“Kekuatan imajinasi dapat menghapuskan batasan-batasan dalam diri kita.”

**(H.R. Muslim)**

“Jika anda memiliki sebuah mimpi yang sangat indah, maka ingatlah bahwa Tuhan memberikanmu kekuatan untuk membuatnya menjadi nyata.”

**(Deddy Corbuzier - Hitam Putih)**

### **Persembahan :**

Skripsi ini saya persembahkan kepada:

1. Kedua orang tua saya yang selalu memberikan doa terbaik untuk saya agar saya menjadi orang yang berhasil dan sukses.
2. Untuk para sahabat dan orang tersayang yang sudah memberikan semangat dalam setiap langkah.
3. Untuk dosen pembimbing saya Ibu Maya Indriastuti, SE., M.Si., Ak., CA. yang telah membimbing dengan sabar dan baik hati.

## KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Puji Syukur kepada Allah SWT atas segala nikmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan usulan penelitian skripsi ini dengan judul “Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, *Tunneling Incentive*, dan *Debt Covenant* terhadap keputusan *Transfer Pricing*” dengan lancar dan tepat waktu, sebagai syarat untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1) pada Program Sarjana Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi Universitas Islam Sultan Agung.

Selama proses penyusunan usulan penelitian skripsi ini penulis mendapatkan bimbingan, arahan bantuan, dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Ibu Prof. Olivia Khairunnisa, SE., M.Si., Ph.D selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Sultan Agung.
2. Ibu Dr. Dra. Winarsih, SE., M.Si selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Islam Sultan Agung.
3. Ibu Maya Indriastuti, SE., M.Si., Ak., CA selaku Dosen Pembimbing yang telah banyak memberikan arahan dan masukan selama menyelesaikan usulan penelitian skripsi ini. Terima kasih untuk waktu dan ilmu-ilmu yang telah diberikan kepada penulis.
4. Segenap Karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Sultan Agung yang telah memberikan tambahan ilmu bagi penulis.

5. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu, atas doa, semangat, dan segala bantuan dalam proses penyusunan usulan penelitian skripsi ini saya ucapkan terima kasih.

Penulis menyadari bahwa usulan penelitian skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang membangun bagi usulan penelitian skripsi di masa yang akan datang.

Terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Semarang, 9 Januari 2020

Peneliti,

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Reynaldo Setialaksana', written in a cursive style.

Reynaldo Setialaksana