

**PENGARUH *LEVERAGE*, PROFITABILITAS, DAN
TUNNELING INCENTIVE TERHADAP
*TRANSFER PRICING***

**(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang
Konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2020)**

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi Universitas Mercu Buana



**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

Nama : Christin Monica Julaini

NIM : 43218010077

Program Studi Akuntansi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2022

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Christin Monica Julaini
Nim : 43218010077
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : PENGARUH LEVERAGE, PROFITABILITAS, DAN TUNNELING INCENTIVE TERHADAP TRANSFER PRICING (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang terdaftar Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2020).
Tanggal Sidang : 24 Agustus 2022

Disahkan oleh :

Pembimbing

Dr. Waluyo, CA

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Akuntansi



Dr. Erna Sofriana Imaningsih, M.Si.



Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA

LPTA 08221450



Please Scan QRCode to Verify

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Christin Monica Julaini

Nim : 43218010077

Program Studi : S1 Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri apabila saya mengutip dari hasil karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 31 Agustus 2022



Christin Monica Julaini

NIM : 43218010077

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Tuhan Yang Maha Esa yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada penulis, sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh *Leverage*, *Profitabilitas*, Dan *Tunneling Incentive* terhadap *Transfer Pricing* (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2020).”** Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan, dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Bapak Dr. Waluyo, M.Sc., Ak., CA., CMA, selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, pengetahuan, dan nasihat-nasihat yang bermanfaat kepada penulis. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada :

1. Kedua orang tua saya tercinta, Ibu Erdina Siregar, S.Pd dan Bapak Liper Sihombing yang telah memberikan semangat, doa, inspirasi dan dukungan moral serta material yang tiada henti-hentinya kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini
2. Bapak Dr. Harwikarya, M.T. selaku Plt Rektor Universitas Mercu Buana
3. Ibu Dr. Erna Sofriana Imaningsih, SE , M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana
4. Ibu, Dr. Hari Setiyawati, Ak. M.Si CA selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana
5. Seluruh Dosen dan Staff Program Studi Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana

6. Abang saya Sumardi Sihombing, S.Kom, Suhendra Sihombing, S.Kom dan kakak saya Agnes Meytri Luvika, S.ST yang juga turut serta memberikan saran, motivasi, dan berbagi pengalaman dalam penyelesaian skripsi
7. Diri sendiri yang sudah mau berjuang dan mampu melawan rasa malas, sehingga bisa sampai pada titik penyelesaian skripsi
8. Penghuni grub Ghibah *Squad* yaitu Ratih, Zelvia, Tarra, Yuyun dan juga member Nongkiz grub Dita, Widia, Gita yang secara langsung maupun tidak langsung telah memberikan saran, bantuan serta motivasi kepada penulis hingga skripsi ini dapat terselesaikan.
9. Pihak-pihak lain yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu. Terima kasih atas bantuan, motivasi serta doanya.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan hati, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.

Jakarta, 31 Agustus 2022

Christin Monica Julaini

NIM : 43218010077

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	i
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	ii
ABSTRAK	iii
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	9
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	9
1. Tujuan Penelitian	9
2. Kontribusi Penelitian	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS	
A. Kajian Pustaka.....	11
1. Teori Keagenan	11
2. <i>Transfer Pricing</i>	12
3. <i>Leverage</i>	14
4. Profitabilitas	15
5. <i>Tunneling Incentive</i>	16
6. Penelitian Terdahulu	17
B. Rerangka Pemikiran	23

1. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	24
2. Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Transfer Pricing</i>	24
3. Pengaruh <i>Tuneling Incentive</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> ..	25
C. Hipotesis.....	26
BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN	27
A. Jenis Penelitian.....	27
B. Definisi Operasionalisasi dan Pengukuran Variabel.....	27
1. Definisi Operasional Variabel.....	27
a. Variabel Dependen (Y)	27
b. Variabel Independen (X)	28
2. Pengukuran Variabel.....	30
C. Populasi dan Sampel Penelitian	31
1. Populasi Penelitian.....	31
2. Sampel Penelitian.....	31
D. Teknik Pengumpulan Data.....	31
E. Metode Analisis Data.....	34
1. Analisis Statistik Deskriptif	35
2. Estimasi Model Regresi Data Panel.....	36
a. <i>Common Effect</i> Model (CEM).....	36
b. <i>Fixed Effect</i> Model (FEM).....	36
c. <i>Random Effect</i> Model (REM)	37
3. Uji Asumsi Klasik.....	39
4. Uji Hipotesis	41
a. Uji Signifikan Parsial T	41
b. Uji Koefisien Determinasi (R ²).....	42
c. Uji Signifikan Simultan F	42
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	44
A. Deskripsi Objek Penelitian	44
B. Analisis Statistik Deskriptif.....	44

1. <i>Transfer Pricing</i>	45
2. <i>Leverage</i>	45
3. Profitabilitas	45
4. <i>Tunneling Incentive</i>	46
C. Pengujian Model Regresi Data Panel	46
D. Uji asumsi Klasik	49
E. Pengujian Hipotesis.....	50
1. Uji Signifikan Parsial T.....	50
2. Uji Koefisien Determinasi (R ²)	52
3. Uji Signifikan Simultan F	53
F. Pembahasan dan Hasil.....	54
1. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	54
2. Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Transfer Pricing</i>	55
3. Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	56
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	58
A. Kesimpulan.....	58
B. Saran	59
DAFTAR PUSTAKA	60

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran	26
-------------------------------------	----



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Realisasi Kinerja	3
Tabel 1.2 Research Gap	5
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	17
Tabel 3.1 Operasional Variabel.....	30
Tabel 3.2 Kriteria Pengambilan Sampel Penelitian	32
Tabel 3.3 Daftar Sampel Penelitian	33
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif	44
Tabel 4.2 Hasil Uji Chow.....	47
Tabel 4.3 Hasil Uji Hausman	47
Tabel 4.4 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	48
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas	50
Tabel 4.6 Hasil Uji T Statistik.....	51
Tabel 4.7 Hasil Uji Koefisien Determinasi	53
Tabel 4.8 Hasil F Statistik.....	54

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Tabulasi Data.....	65
Lampiran 2 : Hasil Uji Statistik Deskriptif	71
Lampiran 3 : Hasil Uji CEM	72
Lampiran 4 : Hasil Uji FEM	73
Lampiran 5 : Hasil Uji REM.....	74
Lampiran 6 : Hasil Uji Chow	75
Lampiran 7 : Hasil Uji Hausman	76
Lampiran 8 : Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i> (LM)	77
Lampiran 9 : Hasil Uji Multikolinearitas	77

