

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

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Aneka Industri
yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016 – 2018)**

SKRIPSI

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



Nama : Tifani Dewi

NIM : 43216110400

Program Studi Akuntansi

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA**

2020

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Tifani Dewi

NIM : 43216110400

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.

Jakarta, 02 Februari 2022



Tifani Dewi

NIM : 43216110400

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Tifani Dewi
NIM : 43216110400
Program Studi : SI Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh *Tunneling Incentive*, Mekanisme Bonus, dan *Debt Covenant* Terhadap *Transfer Pricing* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Aneka Industri Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016 – 2018)
Tanggal Lulus Ujian : 27 Oktober 2020

Disahkan Oleh :

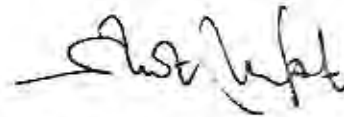
Pembimbing,



Lawe Anasta, SE., M.S., Ak., CIBA

Tanggal : 3 November 2020

Ketua Penguji,



Shinta Melzatia, SE., M.Ak

Tanggal : 3 November 2020

Dekan,



Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA

Tanggal :

Ketua Program Studi
SI Akuntansi,



Dr. Fardinal, SE., M.Si., Ak

Tanggal :

**PENGARUH *TUNNELING INCENTIVE*, MEKANISME BONUS, DAN
DEBT COVENANT TERHADAP *TRANSFER PRICING* PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR ANEKA INDUSTRI YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2016 – 2018**

OLEH:

TIFANI DEWI

43216110400

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisa pengaruh *tunneling incentive*, mekanisme bonus, dan *debt covenant* terhadap *transfer pricing*. Data sekunder dipergunakan dalam penelitian ini yang diperoleh dari mengakses web www.idx.co.id. Populasi penelitian ini adalah perusahaan manufaktur sektor aneka industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2018. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling*. Jumlah sampel dalam penelitian ini berjumlah 123 pengamatan. Regresi logistik merupakan teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini dengan program SPSS versi 25.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa *tunneling incentive*, mekanisme bonus, dan *debt covenant* berpengaruh signifikan terhadap *transfer pricing*.

Kata Kunci : *Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus, Debt Covenant, dan Transfer Pricing*

**INFLUENCE OF TUNNELING INCENTIVE, BONUS MECHANISM AND
DEBT COVENANT ON TRANSFER PRICING IN MANUFACTURING
COMPANIES IN VARIOUS INDUSTRIAL SECTORS LISTED IN
INDONESIA STOCK EXCHANGE PERIOD 2016 – 2018**

OLEH :

TIFANI DEWI

43216110400

ABSTRACT

The purpose of this research is to determine and analyze the effect of tunneling incentive, bonus mechanism, and debt covenant on transfer pricing. Secondary data was used by accessing the web www.idx.co.id. The manufacturing companies in various industrial sectors that are listed in Bursa Efek Indonesia year 2016-2018 was used as population. The sampling technique was purposive sampling. The sample size in amount of 123 observations. Logistics regression is a data analysis technique used in this study with SPSS version 25.

The result of this research are indicate that the tunneling incentive, bonus mechanism, and debt covenant significantly influences transfer pricing.

Keywords : Tunneling Incentive, Bonus Mechanism, Debt Covenant and Transfer Pricing.

KATA PENGANTAR

Segala Puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh *Tunneling Incentive*, Mekanisme Bonus, dan *Debt Covenant* Terhadap *Transfer Pricing* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Aneka Industri Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016 – 2018)”**. 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 Lawe Anasta, SE., M.S., Ak., CIBA., CBV., CSRS., selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis haturkan Alhamdulillah atas kekuatan Allah SWT yang telah mencurahkan anugerahnya dan ingin berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini, terutama kepada:

1. Kedua orang tua tercinta yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan moral dan material yang tiada henti-hentinya kepada penulis serta memberi semangat dan memberikan banyak inspirasi dalam menyelesaikan skripsi ini.

2. Bapak Prof. Dr. Ir Ngadino Surip, MS, selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
3. Bapak Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA., CIPSAS., CMA., CSRS., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Bapak Dr. Fardinal, SE., M.Si., Ak., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
5. Seluruh dosen dan staff Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
6. 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 kata 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 diri, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.

Jakarta, 02 Februari 2022



Tifani Dewi

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
ABSTRAK	iii
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	7
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	8
1. Tujuan Penelitian	8
2. Kontribusi Penelitian	9
BAB II	10
KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS ..	10
A. Kajian Pustaka	10
1. Teori Keagenan (<i>Agency Teori</i>)	10
2. <i>Transfer Pricing</i>	12
3. <i>Tunneling Incentive</i>	17
4. Mekanisme Bonus	19
5. <i>Debt Covenant</i>	19
6. Penelitian Terdahulu	21
B. Rerangka Pemikiran	26
C. Hipotesis	26
1. Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	26
2. Pengaruh Mekanisme Bonus terhadap <i>Transfer Pricing</i>	27
3. Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	29

BAB III.....	31
METODE PENELITIAN	31
A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	31
B. Desain Penelitian.....	31
C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel	31
1. Definisi Variabel	31
2. Operasional Variabel	34
D. Populasi dan Sampel Penelitian.....	35
2. Populasi Penelitian	35
3. Sampel Penelitian	36
E. Teknik Pengumpulan Data	37
F. Metode Analisis	38
1. Statistik Deskriptif.....	38
2. Analisis Regresi Logistik.....	39
3. Uji Hipotesis.....	42
BAB IV.....	44
HASIL DAN PEMBAHASAN.....	44
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	44
B. Statistik Deskriptif	46
C. Regresi Logistik	49
D. Uji Hipotesis	56
E. Pembahasan Hasil Penelitian	57
BAB V	63
SIMPULAN DAN SARAN	63
A. Simpulan.....	63
B. Saran.....	64
DAFTAR PUSTAKA.....	66
Lampiran.....	70

DAFTAR TABEL

<u>Tabel 2. 1 Ringkasan Hasil Penelitian Terdahulu</u>	23
<u>Tabel 3. 1 Operasional dan Metode Pengukuran Variabel</u>	34
<u>Tabel 3. 2 Kriteria Pemilihan Sampel</u>	37
<u>Tabel 4. 1 Data Sampel Penelitian</u>	45
<u>Tabel 4. 2 Statistik Deskriptif Variabel</u>	47
<u>Tabel 4. 3 Hasil Uji Hosmer and Lemeshow Test</u>	50
<u>Tabel 4. 4 Hasil Uji Model Fit 1</u>	51
<u>Tabel 4. 5 Hasil Uji Model Fit 2</u>	52
<u>Tabel 4. 6 Hasil Pengujian Nagelkerke's R Square</u>	53
<u>Tabel 4. 7 Hasil Uji Regresi Logistik</u>	54
<u>Tabel 4. 8 Keputusan Hipotesis</u>	57

DAFTAR GAMBAR

<u>Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran.....</u>	26
-------------------------------------------	----

