



PENGARUH *TUNNELING INCENTIVE*, *EFFECTIVE TAX RATE*, DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP *TRANSFER PRICING* (Studi Empiris Pada Perusahaan Multinasional Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia 2018 – 2022)

SKRIPSI

UNIVERSITAS
ELMA YUSRIN SABRINA
43220010170

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2024**



**PENGARUH TUNNELING INCENTIVE, EFFECTIVE
TAX RATE, DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP
TRANSFER PRICING (Studi Empiris Pada Perusahaan
Multinasional Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia
2018 – 2022)**

SKRIPSI

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan
Program S1 Akuntansi**

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

OLEH

ELMA YUSRIN SABRINA

43220010170

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA**

2024

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Elma Yusrin Sabrina
NIM : 43220010170
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Tunneling Incentive, Effective Tax Rate, Dan Kepemilikan Asing Terhadap Transfer Pricing (Studi Empiris Pada Perusahaan Multinasional Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)
Tanggal Sidang : 19 Juli 2024

Disahkan oleh :

Pembimbing



UNI
MERCUBUANA

Yulia Yustikasari, S.E., M.Sc

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Akuntansi



Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA



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

LPTA 04244026



Please Scan QRCode to [verify](#)

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Elma Yusrin Sabrina

NIM : 43220010170

Program Studi : S1 Akuntansi

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

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 09 Agustus 2024



Elma Yusrin Sabrina

KATA PENGANTAR

Puji dan Syukur kita panjatkan ke hadirat Allah Subhanahu Wata'ala Alhamdulillah atas segala pertolongan, rahmat dan kasih sayang-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan Proposal Skripsi yang berjudul “Pengaruh *Tunneling incentive*, *Effective Tax Rate*, dan Kepemilikan Asing Terhadap *Transfer pricing*(Studi Empiris Pada Perusahaan Multinasional Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2018 – 2022)”.

Adapun Proposal Skripsi ini dibuat untuk memenuhi syarat guna mencapai gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana. Dan selama penyusunan proposal skripsi ini, penuliss banyak mendapat bimbingan, bantuan, dan dukungan dari berbagai pihak khususnya terima kasih kepada Ibu Yulia Yustikasari, SE, M.Sc selaku dosen pembimbing skripsi yang telah meberikan saran, waktu, motivasi, semangat, bimbingan serta ilmu yang sangat bermanfaat kepada penulis. Oleh karena ini, dalam kesempatan ini penulis ucapkan alhamdulillah atas kebesaran Allah Subhanahu Wata'ala yang telah mencurahkan anugerah-Nya. Serta penulis ingin mengucapkan terima kasih juga kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M.Eng, selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dr. Nurul Hidayah M.Si, Ak., CA, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Bisnis, Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.
4. Ibu Yulia Yustikasari, SE, M.Sc selaku dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan, pengetahuan dan petunjuk dengan penuh kesabaran serta motivasi yang selalu mengalir dalam penyusunan skripsi ini.
5. Seluruh Dosen dan Staff Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.

6. Kedua orang tua penulis, Bapak Trsino Minardi dan Ibu Tuhfatun yang selalu memberikan doa juga dukungan moril, material, serta dorongan aspirasi yang tak ternilai. Untuk merekalah skripsi ini penulis persembahkan. Terima kasih atas segala kasih sayang yang diberikan dalam membesarkan dan membimbing penulis selama in sehingga penulis dapat terus berjuang dalam meraih mimpi dan cita-cita. Kesuksesan dan segala hal baik yang kedepannya akan penulis.
7. Diri saya sendiri, yang telah mampu kooperatif dalam mengerjakan tugas akhir ini. Terima kasih karena selalu berpikir positif ketika keadaan sempat tidak berpihak, dan selalu berusaha mempercayai diri sendiri, hingga akhirnya diri saya mampu membuktikan bahwa saya bisa mengandalkan diri sendiri.

Jakarta, 11 Juni 2024



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Elma Yusrin Sabrina

ABSTRACT

This research aims to determine the influence of Tunneling incentive, Effective Tax Rate, and Foreign Ownership on Transfer pricing (Empirical Study of Manufacturing Multinationals Listed on the Indonesia Stock Exchange 2018 - 2022). This research uses secondary data with a population of all manufacturing multinationals companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2018-2022, totaling 37 companies. Sampling decisions for this company were carried out using purposive sampling where sample's were selected based on certain criteria and observation data was obtained from 80 financial reports from 16 manufacturing multinatinoals sectors registered in 2018-2022. The data analysis method uses multiple linear regression analysis.

The results of this study prove that Tunneling Incentive has a significant effect on transfer pricing, effective tax rate has no effect on transfer pricing, and foreign ownership has a significant effect on transfer pricing.

Keywords: tunneling incentive, effective tax rate, foreign ownership, transfer pricing



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh dari *Tunneling incentive*, *Effective Tax Rate*, dan Kepemilikan Asing Terhadap *Transfer pricing* (Studi Empiris Pada Perusahaan Multinasional Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2018 – 2022). Penelitian ini menggunakan data sekunder dengan populasi seluruh perusahaan Multinasional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2018-2022 yang berjumlah 37 perusahaan. Pengambilan keputusan sampel pada perusahaan ini dilakukan dengan menggunakan purposive sampling dimana sampel dipilih berdasarkan kriteria-kriteria tertentu dan didapatkan data observasi sebanyak 80 laporan keuangan dari 16 perusahaan multinasional pada tahun 2018-2022. Metode analisis data menggunakan analisis regresi linear berganda.

Hasil Penelitian ini membuktikan bahwa *Tunneling Incentive* berpengaruh signifikan terhadap *transfer pricing*, *effective tax rate* tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*, dan kepemilikan asing berpengaruh signifikan terhadap *transfer pricing*.

Kata Kunci: *tunneling incentive*, *effective tax rate*, kepemilikan asing, *transfer pricing*

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
LEMBAR PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
ABSTRACT.....	vi
ABSTRAK.....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	8
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	9
1. Tujuan Penelitian	9
2. Kontribusi penelitian.....	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS.....	11
A. Kajian Pustaka.....	11
1. Teori Agensi	11
2. Transfer Pricing.....	13
3. Tunneling Incentive	20
4. Effective Tax Rate.....	22
5. Kepemilikan Asing.....	25
6. Penelitian Terdahulu.....	26
B. Rerangka Pemikiran.....	33
C. Hipotesis	39
A. Jenis Penelitian.....	40
. Definisi Operasionalisasi Variabel dan Pengukuran Variabel.....	41
1. Variabel Dependen	41
2. Variabel Independen.....	42
C. Populasi dan Sampel Penelitian.....	45
D. Teknik Pengumpulan Data	47
E. Metode Analisis Data	48

1. Statistik Deskriptif	49
2. Uji Asumsi Klasik	49
3. Uji Kelayakan Model	53
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	56
A. Dekripsi Objek Penelitian	56
B. Uji Statistik Deskriptif	56
C. Uji Asumsi Klasik	59
1. Uji Normalitas	59
2. Uji Multikolinearitas	61
3. Uji Heteroskedastisitas	62
4) Uji Autokorelasi	63
D. Pengujian Hipotesis	65
1) Uji Koefisien Determinasi (R²)	65
2. Uji F	66
3) Uji T	67
D. Uji Analisis Regresi Linier Berganda	69
E. Pembahasan	71
1. Pengaruh <i>Tunneling incentive</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	71
2. Pengaruh Effective Tax Rate Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	72
3. Pengaruh Kepemilikan Asing Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	73
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	75
SIMPULAN DAN SARAN	75
A. Simpulan	75
B. Saran	76
DAFTAR PUSTAKA	78
LAMPIRAN	81

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Daftar Penelitian Terdahulu.....	26
Tabel 2. 1 Pengukuran Variabel	45
Tabel 2. 2 Kriteria Pemilihan Sampel	46
Tabel 2. 3 Daftar Sampel Perusahaan	46
Tabel 3. 1 Uji Statistik Deskriptif	56
Tabel 3. 2 Hasil Uji Normalitas	59
Tabel 3. 3 Setelah Transform	60
Tabel 3. 4 Uji Multikolinearitas	61
Tabel 3. 5 Uji Heteroskedasitas.....	62
Tabel 3. 6 Uji Autokorelasi	63
Tabel 3. 7 Hasil Uji Cochrane-Orcutt	65
Tabel 3. 8 Hasil Koefisien Determinasi.....	65
Tabel 3. 9 Uji F.....	66
Tabel 3. 10 Uji t.....	68
Tabel 3. 11 Hasil Uji Analisis Linear Berganda.....	69

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Data Kasus Transfer Pricing	5
Gambar 2. 1 Rerangka Pemikiran	39



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Penelitian	81
Lampiran 2. Tabulasi Data	81
Lampiran 3. Uji Deskriptif	83
Lampiran 4. Uji Normalitas	84
Lampiran 5. Hasil Normalitas Transform	84
Lampiran 6. Uji Multikolinearitas	85
Lampiran 7. Uji Heteroskedastisitas	85
Lampiran 8. Uji Autokorelasi	86
Lampiran 9. Uji koefisien Determinasi	86
Lampiran 10. Lampiran Uji F	86
Lampiran 11. Hasil Uji t	87
Lampiran 12. Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda	87