



Hak cipta dan penggunaan kembali:

Lisensi ini mengizinkan setiap orang untuk menggubah, memperbaiki, dan membuat ciptaan turunan bukan untuk kepentingan komersial, selama anda mencantumkan nama penulis dan melisensikan ciptaan turunan dengan syarat yang serupa dengan ciptaan asli.

Copyright and reuse:

This license lets you remix, tweak, and build upon work non-commercially, as long as you credit the origin creator and license it on your new creations under the identical terms.

**PENGARUH TARIF PAJAK, KEPEMILIKAN ASING,
UKURAN PERUSAHAAN, DAN MEKANISME
BONUS TERHADAP *TRANSFER PRICING***
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur di BEI Tahun 2012-2014)

SKRIPSI



Diajukan guna Memenuhi Persyaratan Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi (S.E.)

Agnes Aprilia

12130210058

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MULTIMEDIA NUSANTARA
TANGERANG
2016**

PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi yang berjudul "Pengaruh Tarif Pajak, Kepemilikan Asing, Ukuran Perusahaan, dan Mekanisme Bonus Terhadap *Transfer Pricing*"

Oleh

Agnes Aprilia

Telah diujikan pada hari Selasa 2 Febuari 2016,

Dan dinyatakan lulus

Dengan susunan penguji sebagai berikut,

Tangerang, 14 Febuari 2016

Ketua Sidang,

Penguji

(Rosita Suryaningsih, S.E., M.M.)

(Elisa Tjhoa, S.E., M.M.)

Pembimbing,

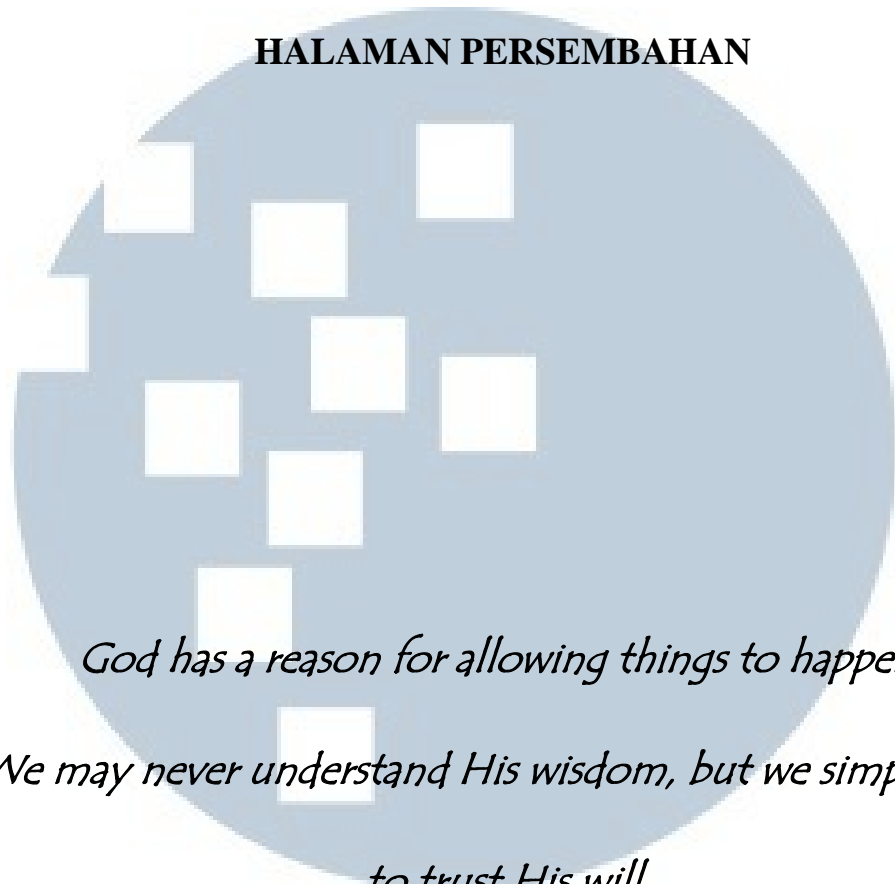
(Dr. Waluyo, M.Sc., Ak.,)

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi

(Dra. Ratnawati Kurnia, Ak., M.Si., CPA., CA.)

HALAMAN PERSEMBAHAN



God has a reason for allowing things to happen.

*We may never understand His wisdom, but we simply have
to trust His will*

UMMN

- Psalm 37 : 5 -

UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA

LEMBAR PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi ini adalah karya ilmiah saya sendiri, bukan plagiat dari karya ilmiah orang lain atau lembaga lain, dan semua karya ilmiah orang lain atau lembaga lain yang dirujuk dalam skripsi ini telah disebutkan sumber kutipannya serta dicantumkan dalam daftar pustaka.

Jika dikemudian hari terbukti kecurangan atau penyimpangan, baik dalam pelaksanaan skripsi maupun dalam penulisan laporan skripsi, saya bersedia menerima konsekuensi dinyatakan TIDAK LULUS untuk mata kuliah skripsi yang saya tempuh.

Tangerang, 14 Februari 2016

Agnes Aprilia

UMMN
UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA

ABSTRAK

Penelitian ini adalah penelitian *causal study* yang dilakukan dengan menetapkan hubungan sebab akibat di antara variabel Tarif Pajak, Kepemilikan Asing, Ukuran Perusahaan, dan Mekanisme Bonus terhadap *Transfer pricing*. Objek dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2012 – 2014.

Sampel diambil dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Jumlah dari sampel yang diambil sebanyak 96 sampel. Penelitian ini menggunakan regresi logistik untuk menguji hipotesis, karena variabel dependen penelitian diukur dengan skala nominal dan sebagai variabel dummy, yaitu 1 untuk perusahaan yang melakukan penjualan ke pihak yang mempunyai hubungan istimewa (pihak berelasi) dan 0 untuk perusahaan yang tidak melakukan penjualan ke pihak yang memiliki hubungan istimewa.

Hasil dari penelitian ini yang pertama yaitu tarif pajak berpengaruh terhadap *transfer pricing*. Perusahaan multinasional cenderung menggeser kewajiban perpajakannya dari negara-negara yang memiliki tarif pajak yang tinggi (*high tax countries*) ke negara-negara yang menerapkan tarif pajak yang lebih rendah (*low tax countries*). Perbedaan tarif pajak tersebut yang mendorong dilakukannya pemanfaatan *transfer pricing*. Kedua, kepemilikan asing tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*. Semakin ketatnya peraturan pemerintah mengenai transaksi antar pihak yang memiliki hubungan istimewa, maka saat ini jika pemegang saham pengendali asing ingin melakukan pemanfaatan *transfer pricing* untuk mendatangkan keuntungan menjadi semakin sulit.

Hasil penelitian ketiga yaitu ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*. perusahaan berskala kecil juga memerlukan dana dan sebisa mungkin mendapatkan dana yang tinggi. Untuk meningkatkan pendapatan dana tersebut, perusahaan dapat melakukan pemanfaatan *transfer pricing* karena perusahaan kecil juga melakukan penetapan harga transfer ke pihak berelasi. Hasil penelitian yang keempat yaitu mekanisme bonus tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*. pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2012 – 2014 yang digunakan sebagai objek penelitian dimana sebesar 39,58% perusahaan mengalami penurunan laba, meskipun perusahaan yang melakukan penetapan harga transfer mencapai 92,7%. Hal ini menunjukkan bahwa perusahaan yang melakukan penetapan harga transfer tidak mempengaruhi besarnya laba yang akan didapatkan.

Kata Kunci : *Transfer Pricing*, Tarif Pajak, Kepemilikan Asing, Ukuran Perusahaan, Mekanisme Bonus, Pihak Berelasi.

ABSTRACT

This research is causal research studies conducted to establish a causal relationship between Tax Rate, Foreign Ownership, Firm Size, and Bonus Mechanism toward Transfer Pricing. The object in the research is manufacture companies listed in Indonesia Stock Exchange in 2012 -2014.

Sample were taken by using purposive sampling. The amount for sample were taken as many as 96 samples. This research use logistic regression for hypothesis testing, because the dependent variable measured by nominal scale as dummy variable which 1 for the company is making sales to related parties and 0 for the company is not making sales to related parties.

The first results of this research is tax rate have effect toward transfer pricing. Multinational companies tend to move tax expense from high tax countries to low tax countries. Differences in tax rate which encourage the use of transfer pricing. Second, foreign ownership doesn't have effect toward transfer pricing. The tighter of government regulations about related parties transaction, currently if foreign controlling shareholder use transfer pricing to take advantage become difficult.

The third results of this research is firm size doesn't have effect toward transfer pricing. The small companies need funds and as much as possible to get higher fund. To increase the fund, companies can use transfer pricing because small companies also decide transfer pricing for related parties transaction. The fourth results of this research is bonus mechanism doesn't have effect toward transfer pricing. Manufacture companies listed in Indonesia Stock Exchange in 2012 -2014 used as object which 39,5% companies decrease the profit, although there are 92,7% companies decide transfer pricing. The result showed that companies decide transfer pricing doesn't have impact to the profit will be earned.

Keyword : Transfer pricing, Tax Rate, Foreign Ownership, Firm Size, Bonus Mechanism, Related Parties.

U M M N
U N I V E R S I T A S
M U L T I M E D I A
N U S A N T A R A

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yesus Kristus atas berkat dan anugerah-Nya penulis mampu menyelesaikan skripsi yang berjudul “PENGARUH TARIF PAJAK, KEPEMILIKAN ASING, UKURAN PERUSAHAAN, DAN MEKANISME BONUS TERHADAP *TRANSFER PRICING*” telah diselesaikan dengan baik dan tepat waktu. Tujuan dari penulisan skripsi ini adalah untuk memenuhi persyaratan memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E.) jurusan Akuntansi di Universitas Multimedia Nusantara.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini tidak lepas dari bantuan serta dukungan dari berbagai pihak yang telah menyediakan waktu untuk membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, melalui kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Mama, Papa, dan Hans yang memberikan dukungan, semangat, dan bantuan sehingga skripsi ini dapat diselesaikan.
2. Dr. Waluyo, M.Sc., Ak., selaku dosen pembimbing yang telah membimbing penulis sehingga skripsi dapat terselesaikan.
3. Dra. Ratnawati Kurnia, Ak., M.Si., CPA., CA. selaku ketua program studi akuntansi Universitas Multimedia Nusantara atas dukungan dan persetujuan skripsi ini.
4. Sahabat seperjuangan Etty, Puput, Nerissa, Ajeng, serta teman-teman lainnya yang telah memberi dukungan dan bantuan selama proses pengerjaan skripsi.

5. Dan kepada semua pihak yang telah mendukung dan tidak dapat disebutkan satu per satu.

Mengingat ketidaksempurnaan dari skripsi ini, penulis mohon maaf bila terdapat kesalahan dan kurang berkenan bagi pembaca. Kritik dan saran sangat penulis harapkan untuk penyempurnaan skripsi. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca.

Tangerang, 14 Februari 2016

Agnes Aprilia



UMMN
UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMBUNG	
PENGESAHAN SKRIPSI	i
HALAMAN PERSEMBAHAN	ii
LEMBAR PERNYATAAN	iii
ABSTRAK	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Batasan Masalah	11
1.3 Rumusan Masalah	11
1.4 Tujuan Penelitian	11
1.5 Manfaat Penelitian	12
1.6 Sistematika Penulisan	13
BAB II TELAAH LITERATUR	
2.1 Teori Keagenan	15
2.2 <i>Transfer Pricing</i>	16
2.3 Tarif Pajak	29
2.4 Pengaruh Tarif Pajak terhadap <i>Transfer Pricing</i>	35

2.5 Kepemilikan Asing.....	36
2.6 Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap <i>Transfer Pricing</i>	38
2.7 Ukuran Perusahaan.....	40
2.8 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Transfer Pricing</i>	41
2.9 Mekanisme Bonus.....	42
2.10 Pengaruh Mekanisme Bonus terhadap <i>Transfer Pricing</i>	43
2.12 Model Penelitian.....	44
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	45
3.2 Metode Penelitian.....	45
3.3 Variabel Penelitian.....	46
3.3.1 Variabel Dependen.....	46
3.3.2 Variabel Independen.....	47
3.3.2.1 Tarif Pajak.....	47
3.3.2.2 Kepemilikan Asing.....	48
3.3.2.3 Ukuran Perusahaan.....	48
3.3.2.4 Mekanisme Bonus.....	48
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	49
3.5 Teknik Pengambilan Sample.....	49
3.6 Teknik Analisis Data.....	50
3.6.1 Statistik Deskriptif.....	51
3.6.2 Uji Hipotesis.....	51
3.6.2.1 Penilaian Keseluruhan Model (<i>Overall Model Fit</i>).....	52

3.6.2.2 Koefisien Determinasi.....	53
3.6.2.3 Menilai Kelayakan Model Regresi.....	54
3.6.2.4 Menilai Ketetapan Model.....	55
3.6.2.5 Estimasi Parameter dan Interpretasinya	55
3.6.2.6 Uji Signifikan Simultan.....	56
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	57
4.2 Analisis dan Pembahasan.....	58
4.2.1 Statistik Deskriptif.....	58
4.2.2 Uji Hipotesis.....	63
4.2.2.1 Penilaian Keseluruhan Model	63
4.2.2.2 Koefisien Determinasi.....	67
4.2.2.3 Menilai Kelayakan Model Regresi.....	67
4.2.2.4 Menilai Ketetapan Model.....	68
4.2.2.5 Estimasi Parameter dan Interpretasinya	70
4.2.2.6 Uji Signifikan Simultan.....	77
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Simpulan	79
5.2 Keterbatasan.....	81
5.3 Saran.....	82
DAFTAR PUSTAKA	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

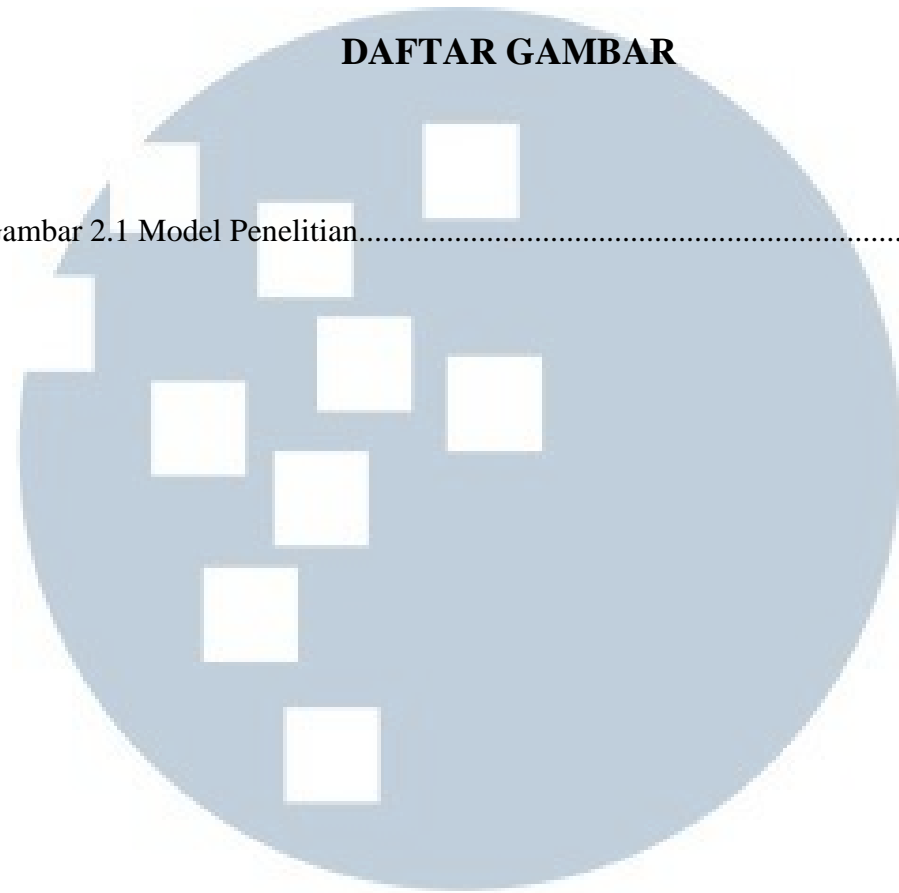
Tabel 4.1 Rincian Pengambilan Sampel Penelitian	57
Tabel 4.2 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	59
Tabel 4.3 Hasil Uji Deskriptif Mekanisme Bonus	61
Tabel 4.4 Hasil Uji Deskriptif <i>Transfer Pricing</i>	62
Tabel 4.5 Hasil Uji -2LogL (<i>Block Number</i> = 0).....	64
Tabel 4.6 Hasil Uji -2LogL (<i>Block Number</i> = 1).....	65
Tabel 4.7 Hasil Uji nilai <i>Cox Snell's R Square</i> dan <i>Nagelkerke's R Square</i> ... 67	
Tabel 4.8 Hasil Uji <i>Hosmer and Lemeshow's Goodness of Fit Test</i>	68
Tabel 4.9 Tabel Klasifikasi	69
Tabel 4.10 Hasil Uji Estimasi Parameter dan Interpretasinya	70
Tabel 4.11 Hasil Uji <i>Omnibus Test of Model Coefficients</i>	78

UMMN

UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Penelitian.....	44
----------------------------------	----



UMMN

UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA