

**PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE*,
KEPEMILIKAN ASING, DAN *DEBT TO EQUITY RATIO*
TERHADAP INDIKASI *TRANSFER PRICING***

TUGAS AKHIR

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat untuk Memperoleh Gelar Sarjana
Akuntansi**



**UNIVERSITAS
BAKRIE**

**VINA CINDYANA
1201002001**


**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
UNIVERSITAS BAKRIE
JAKARTA
2024**

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

**Tugas Akhir ini adalah hasil karya saya sendiri,
dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk
telah saya nyatakan dengan benar**

Nama : Vina Cindiana

NIM : 1201002001

Tanda Tangan : 

Tanggal : 12 Juli 2024

HALAMAN PENGESAHAN

Tugas Akhir ini diajukan oleh

Nama : Vina Cind yana
NIM : 1201002001
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial
Judul Skripsi : Pengaruh Pajak, *Tunneling Incentive*, Kepemilikan Asing,
dan *Debt to Equity Ratio* terhadap Indikasi *Transfer Pricing*.

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Bakrie.

DEWAN PENGUJI

Pembimbing : Monica Weni Pratiwi, S.E., M.Si.

Penguji I : Drs. Tri Pujadi Susilo, S.E., M.M., Ak., CA

Penguji II : Amelia Sandra, SE., Ak., M.Si



Ditetapkan di : Jakarta

Tanggal : 12 Juli 2024

UNGKAPAN TERIMA KASIH

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena atas rahmat dan berkat-Nya telah mengizinkan penulis untuk menyelesaikan tugas akhir yang berjudul “Pengaruh Pajak, *Tunneling Incentive*, Kepemilikan Asing dan *Debt to Equity Ratio* terhadap Indikasi *Transfer Pricing*” dengan sebaik-baiknya. Tugas akhir ini merupakan salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi di Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial, Universitas Bakrie. Tugas akhir ini dapat terselesaikan berkat bimbingan dan bantuan dari banyak pihak, sehingga peneliti mengucapkan terima kasih kepada:

1. Monica Weni Pratiwi, S.E., M.Si. selaku dosen pembimbing penulis, yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk membimbing penulis dalam penyusunan Tugas Akhir ini. Sehingga penulis dapat menyelesaikannya dengan sebaik mungkin.
2. Drs. Tri Pujadi Susilo, S.E., M.M., Ak., CA selaku Dosen Penguji I, yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan dan memberikan masukan dalam penyusunan Tugas Akhir ini.
3. Amelia Sandra, SE., Ak., M.Si. selaku Dosen Pembahas Proposal dan Dosen Penguji II, yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan dan memberikan masukan dalam penyusunan Tugas Akhir ini.
4. Kedua orang tua, kakak, dan keluarga besar penulis, yang telah memberikan dukungan dan mendoakan penulis dalam menyelesaikan Tugas Akhir ini.
5. Hizkia Juan, Nabilah, Fadhillah, Adit, Nia, dan Charis serta seluruh teman-teman penulis yang telah memberikan dukungan dan masukan selama penulisan Tugas Akhir ini.
6. Kak Nafieda, Pak Al, Mas Duwi, Mas Dimas, Mas Fikri, Mas Robi dan Mas Gala yang telah memberikan dukungan, semangat dan mendoakan penulis dalam menyelesaikan Tugas Akhir ini.

Akhir kata, penulis berharap Tuhan Yang Maha Esa berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang ikut terlibat dalam penulisan ini. Semoga proposal tugas akhir ini dapat bermanfaat bagi pengembangan ilmu pengetahuan.

Jakarta, 12 Juli 2024



Vina Cindiana

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai sivitas akademik Universitas Bakrie, saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Vina Cindiana
NIM : 1201002001
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial
Jenis Tugas Akhir : Skripsi

demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Bakrie **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*)** atas karya ilmiah saya yang berjudul:

Pengaruh Pajak, *Tunneling Incentive*, Kepemilikan Asing, dan *Debt to Equity Ratio* terhadap Indikasi *Transfer Pricing*

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Bakrie berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasi tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta untuk kepentingan akademis.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal : 12 Juli 2024

Yang Menyatakan



(Vina Cindiana)

**PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE*,
KEPEMILIKAN ASING, DAN *DEBT TO EQUITY RATIO*
TERHADAP INDIKASI *TRANSFER PRICING***

Vina Cindya¹

ABSTRAK

Penelitian ini memiliki tujuan untuk menguji secara empiris pengaruh pajak, *tunneling incentive*, kepemilikan asing, dan *debt to equity ratio* terhadap indikasi *transfer pricing*. Adanya *mixed result*, fenomena fluktuasi laba, dan meningkatnya jumlah kasus terjadinya *transfer pricing* di Indonesia, mendorong peneliti untuk melakukan penelitian kembali terkait faktor-faktor yang dapat memengaruhi indikasi *transfer pricing*. Populasi dalam penelitian ini menggunakan perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2020 sampai dengan 2023, dengan total 83 perusahaan. Teknik pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah dengan menggunakan *purposive sampling methods*, sehingga memperoleh total ukuran sampel sebanyak 56 sampel. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linear berganda dengan menggunakan SPSS versi 29. Hasil penelitian menunjukkan bahwa pajak dan *debt to equity ratio* tidak berpengaruh terhadap indikasi *transfer pricing*. Sedangkan *tunneling incentive* berpengaruh positif terhadap indikasi *transfer pricing*, dan kepemilikan asing berpengaruh negatif terhadap indikasi *transfer pricing*.

Kata Kunci: *Debt to Equity Ratio*, Kepemilikan Asing, Pajak, *Transfer Pricing*, dan *Tunneling Incentive*.

¹ Mahasiswa Program Studi Akuntansi, Universitas Bakrie

**THE EFFECT OF TAXES, TUNNELING INCENTIVES,
FOREIGN OWNERSHIP, AND DEBT TO EQUITY RATIO
ON TRANSFER PRICING INDICATIONS**

Vina Cindiana²

ABSTRACT

This research aims to empirically test the influence of taxes, tunneling incentives, foreign ownership and debt to equity ratio on transfer pricing indications. The existence of mixed results, the phenomenon of profit fluctuations, and the increasing number of cases of transfer pricing in Indonesia, encourage researchers to conduct research again regarding factors that can influence transfer pricing indications. The population in this study used energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the period 2020 to 2023, with a total of 83 companies. The sampling technique used in this research was purposive sampling methods, thus obtaining a total sample size of 56 samples. The analytical method used in this research is multiple linear regression using SPSS version 29. The results of the research show that taxes and debt to equity ratio have no effect on transfer pricing indications. Meanwhile, tunneling incentives have a positive effect on transfer pricing indications, and foreign ownership has a negative effect on transfer pricing indications.

Keywords: *Debt to Equity Ratio, Foreign Ownership, Tax, Transfer Pricing, and Tunneling Incentive.*

² Student of Accounting Program, Bakrie University

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
UNGKAPAN TERIMA KASIH	iv
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	8
1.4.1 Manfaat Teoritis	8
1.4.2 Manfaat Praktis	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS	9
2.1 Landasan Teori	9
2.1.1 Teori Agensi	9
2.1.2 Teori Akuntansi Positif	10
2.2 Definisi Konsep dan <i>Review</i> Penelitian Sebelumnya	12
2.2.1 Indikasi <i>Transfer Pricing</i>	12
2.2.2 Pajak	13
2.2.3 <i>Tunneling Incentive</i>	14
2.2.4 Kepemilikan Asing	15
2.2.5 <i>Debt to Equity Ratio</i>	16
2.2.6 <i>Review</i> Penelitian Sebelumnya	16
2.3 Hipotesis	22
2.3.1 Pengaruh Pajak terhadap Indikasi <i>Transfer Pricing</i>	22
2.3.2 Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> Terhadap Indikasi <i>Transfer Pricing</i>	23
2.3.3 Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap Indikasi <i>Transfer Pricing</i>	24
2.3.4 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> Terhadap Indikasi <i>Transfer Pricing</i>	24
BAB III METODE PENELITIAN	26
3.1 Populasi dan Sampling	26
3.2 Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data	26
3.3 Definisi Operasional Variabel	27
3.3.1 Indikasi <i>Transfer Pricing</i>	27
3.3.2 Pajak	27
3.3.3 <i>Tunneling Incentive</i>	28
3.3.4 Kepemilikan Asing	28

3.3.5	<i>Debt to Equity Ratio</i>	29
3.4	Metode Analisis Data	29
3.4.1	Statistik Deskriptif	29
3.4.2	Uji Asumsi Klasik	29
3.4.2.1	Uji Normalitas	30
3.4.2.2	Uji Multikolinieritas	30
3.4.2.3	Uji Heteroskedastisitas	30
3.4.2.4	Uji Autokorelasi.....	31
3.4.3	Uji Hipotesis	31
3.5	Model Penelitian	32
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN.....	33
4.1	Hasil Penelitian	33
4.1.1	Statistik Deskriptif Variabel	33
4.1.2	Hasil Pengujian Asumsi Klasik.....	35
4.1.2.1	Hasil Uji Normalitas	36
4.1.2.2	Hasil Uji Multikolinearitas.....	36
4.1.2.3	Hasil Uji Heteroskedastisitas	37
4.1.2.4	Hasil Uji Autokorelasi.....	37
4.1.3	Hasil Pengujian Hipotesis	38
4.2	Pembahasan Hasil Penelitian	40
4.2.1	Pengaruh Pajak terhadap Indikasi <i>Transfer Pricing</i>	40
4.2.2	Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap Indikasi <i>Transfer Pricing</i>	43
4.2.3	Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap Indikasi <i>Transfer Pricing</i>	45
4.2.4	Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap Indikasi <i>Transfer Pricing</i>	47
BAB V	SIMPULAN DAN SARAN.....	50
5.1	Simpulan	50
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	51
5.3	Saran	51
DAFTAR PUSTAKA.....		52

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Model Penelitian	32
-----------------------------------	----

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Fluktuasi Laba Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2021 – 2023	2
Tabel 1.2	Jumlah Kasus <i>Transfer Pricing</i> di Indonesia Tahun 2019 - 2022.....	4
Tabel 3.1	Teknik Pemilihan Sampel	26
Tabel 4.1	Hasil Uji Statistik Deskriptif	33
Tabel 4.2	Hasil Uji Normalitas <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov</i>	36
Tabel 4.3	Hasil Uji Multikolinearitas	37
Tabel 4.4	Hasil Uji Heteroskedastisitas	37
Tabel 4.5	Hasil Uji Autokorelasi dengan Uji Durbin-Watson.....	38
Tabel 4.6	Hasil Uji Regresi Linear Berganda	38

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Data Sampel Perusahaan Sektor Energi	56
Lampiran 2	Tabulasi Data	57
Lampiran 3	Perhitungan Transfer Pricing	59
Lampiran 4	Perhitungan Pajak	61
Lampiran 5	Perhitungan <i>Tunneling Incentive</i>	63
Lampiran 6	Perhitungan Kepemilikan Asing	65
Lampiran 7	Perhitungan <i>Debt to Equity Ratio</i>	67
Lampiran 8	Hasil Uji Statistik Deskriptif	69
Lampiran 9	Hasil Uji Normalitas	69
Lampiran 10	Hasil Uji Multikolinearitas	70
Lampiran 11	Hasil Uji Heteroskedastisitas	70
Lampiran 12	Hasil Uji Autokorelasi	70
Lampiran 13	Hasil Uji Regresi Linear Berganda	71