

**Pengaruh Pajak, Profitabilitas, *Tunneling Incentive* dan Mekanisme  
Bonus Terhadap Keputusan *Transfer Pricing***

*(Studi Empiris Pada Perusahaan Consumer Non – Cyclicals Yang Terdaftar di Bursa  
Efek Indonesia Tahun 2017 - 2022)*



Skripsi Oleh

**M. RIVALDI DERRY ARDHAN**

**01031282025052**

**AKUNTANSI**

*Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi*

**KEMENTERIAN RISET, TEKNOLOGI DAN PENDIDIKAN TINGGI**

**UNIVERSITAS SRIWIJAYA**

**FAKULTAS EKONOMI**

**TAHUN 2024**

## **LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF**

PENGARUH PAJAK, PROFITABILITAS, *TUNNELING INCENTIVE*, DAN  
MEKANISME BONUS TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING*

*(Studi Empiris Pada Perusahaan Consumer Non Cyclical Yang Terdaftar di Bursa efek  
Indonesia Tahun 2017 – 2022)*

Disusun oleh:

Nama : M. Rivaldi Derry Ardhan  
NIM : 01031282025052  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Akuntansi  
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal

: 30 April 2024



Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak

NIP. 197710162015041002

## LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

### PENGARUH PAJAK, PROFITABILITAS, *TUNNELING INCENTIVE* DAN MEKANISME BONUS TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING*

(Studi Empiris Pada Perusahaan Consumer Non – Cyclical yang Terdaftar di  
Bursa Efek Indonesia Tahun 2017 – 2022)

Disusun Oleh :

Nama : M. Rivaldi Derry Ardhan

NIM : 01031282025052

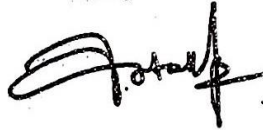
Jurusan : Akuntansi

Mata Kuliah Skripsi : Perpajakan

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada tanggal 24 Juni 2024 dan telah  
memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif  
Indralaya, 17 Juli 2024

Ketua,



Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak  
NIP. 198705302014042001

Anggota,

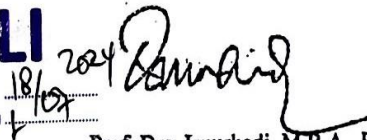


Umi Kalsum S.E., M.Si., Ak., CA  
NIP. 198911152019032021

Mengetahui,

Plt. Ketua Jurusan Akuntansi

**ASLI**  
JURUSAN AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI UNSRI

18/07/2024  


Prof. Drs. Isnurhadi, M.B.A., Ph.D.  
NIP. 19621112 198911 1 001

## SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : M. Rivaldi Derry Ardhan

NIM : 01031282025052

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian : Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

**PENGARUH PAJAK, PROFITABILITAS, TUNNELING INCENTIVE DAN  
MEKANISME BONUS TERHADAP KEPUTUSAN TRANSFER PRICING**  
*(Studi Empiris Pada Perusahaan Consumer Non – Cyclical Yang Terdaftar di Bursa  
Efek Indonesia Tahun 2017 - 2022)*

Pembimbing : Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak

Tanggal Ujian : 24 Juni 2024

Adalah benar hasil karya saya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak saya sebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan saya ini tidak benar di kemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaan.

Indralaya, 16 Juli 2024

Pembuat Pernyataan,



M. Rivaldi Derry Ardhan

NIM. 01031282025052

## **MOTTO DAN PERSEMBAHAN**

### **Motto :**

*“Life is Like Riding a Bicycle, to Keep Your Balance,  
You Must Keep Moving”*

(Albert Einstein)

“Bencana Akibat Kebodohan adalah Sebesar – Besarnya Musibah  
Bagi Seorang manusia”

(Imam Al – Ghazali)

### Persembahan :

Skripsi ini dipersembahkan  
untuk :

- Tuhan Yang Maha Esa
- Kedua Orang Tuaku
- Adikku
- Seluruh Keluarga Besarku
- Sahabatku
- Temanku
- Almamaterku

## **KATA PENGANTAR**

Puji dan Syukur penulis ucapkan kepada Tuhan Yang Maha Esa karena atas berkat dan ramhat karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul “Pengaruh Pajak, Profitabilitas, *Tunneling Incentive* dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan *Transfer Pricing* (Studi Empiris pada perusahaan *consumer non cyclicals* yang terdaftar di bursa efek Indonesia tahun 2017 – 2022)” Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih gelar Sarjana Ekonomi Program Strata Satu (S-1) Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Skripsi ini membahas bagaimana pengaruh Pajak, Profitabilitas, *Tunneling Incentive* dan Mekanisme Bonus terhadap Keputusan *Transfer Pricing*. Data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data sekunder yang diperoleh dari *website* bursa efek Indonesia yaitu [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id) dan *website* resmi setiap perusahaan.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, peneliti dengan senang hati menerima saran dan masukan yang dapat membangun skripsi ini agar dapat lebih baik sehingga dapat bermanfaat bagi pembaca serta bagi penelitian selanjutnya.

Indralaya, 17 Juli 2024



M. Rivaldi Derry Ardhan

NIM. 01031282025052

## UCAPAN TERIMA KASIH

Selama proses penyusunan dan penelitian skripsi ini, penulis banyak menghadapi hambatan dan kendala. Hambatan dan kendala tersebut dapat dilalui berkat bantuan, bimbingan, dukungan dan doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada :

1. Tuhan Yang Maha Esa yang selalu memberikan berkat, rahmat, kemudahan serta kelancaran selama proses penyusunan skripsi ini.
2. Kedua orang tuaku yaitu **Feryansah** dan **RA. Deka Elvila Rosa**. Terima kasih atas segala pengorbanan papa dan mama untukku. Terima kasih telah berjuang menyekolahkan anakmu dari tk sampai ke jenjang perkuliahan. Terima kasih atas semua doa, dukungan, nasihat, serta kasih sayang yang selalu diberikan kepadaku selama selama perkuliahan.
3. Kedua adikku yaitu **Raditya Derry Armadhani** dan **Raihan Derry Pradana**. Terima kasih telah memberikan doa dan dukungan kepada abangmu ini. Terima kasih juga telah menjadi adik yang baik sehingga menjadi alasanmu untuk berjuang hingga saat ini.
4. Bapak Prof. Dr. Taufiq Marwa, S.E. M.Si Selaku Rektor Universitas Sriwijaya beserta jajarannya.
5. Bapak Prof. Dr. Mohammad Adam, S.E., ME Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Sriwijaya beserta jajarannya.

6. Bapak Prof. Drs. Isnurhadi, M.B.A., Ph.D. selaku Plt. Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
7. Ibu Dr. E. Yusnaini S.E., M.Si., Ak., CA selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
8. Bapak Dr. Ahmad Syahtiri S.E., M.Si selaku Dosen Pembimbing Akademik yang sudah banyak memberikan bimbingan serta arahan selama proses akademik.
9. Bapak Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang sudah banyak memberikan bantuan, bimbingan, arahan, masukan, kritikan, dukungan, ilmu yang diberikan serta waktunya sehingga skripsi ini dapat saya selesaikan dengan baik.
10. Ibu Umi Kalsum S.E., M.Si., Ak.,CA selaku Dosen Penguji Seminar Proposal Skripsi dan Ujian Komprehensif yang telah memberikan arahan, masukan, dan kritik dalam menyempurnakan pembuatan skripsi ini.
11. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah memberikan pengetahuan dan wawasan kepada penulis selama mengikuti masa perkuliahan
12. Seluruh Staff dan Karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah banyak membantu dalam proses pemberkasan yang diperlukan oleh penulis.
13. Grup Pria Dewasa (Fardzah, Ferdy, Ikhbar, Ilham, Rafi dan Putra), Terima Kasih Banyak karena sudah menjadi sahabat yang terbaik yang selalu



menemani dan membantu selama proses perkuliahan baik suka maupun duka. Terima kasih atas *insight* yang diberikan kepadaku sehingga aku dapat melewati masa perkuliahan dengan baik.

14. Grup Warga Layo (Fardzah, Ilham, Dina, Mala, dan Melita), Terima Kasih sudah sahabatku yang dapat diandalkan. Terima kasih telah menjadi orang – orang yang memberikan “pertolongan pertama” ketika terjadi sesuatu. Terima kasih telah menjadi tempatku berkeluh kesah selama perkuliahan. Terima kasih telah menjadi tempat bagiku untuk bercanda ria dan bersenang – senang, tanpa kalian mungkin kehidupan perkuliahanku akan menjadi hampa.
15. Teman – Teman organisasi IMA dan Ukhuwah, Terima kasih telah memberikan dukungan ,bantuan serta memberikan informasi selama perkuliahan. Terima kasih telah memberikan pengetahuan – pengetahuan baru yang akan berguna dikehidupanku kelak.
16. Teman – teman satu bimbingan skripsi, yaitu Ferdy, Nadia, dan Ghina. Terima kasih atas bantuan kalian selama proses bimbingan skripsi. Terima kasih telah berbagi informasi dan membantu dalam proses pembuatan skripsi ini.
17. Teman – teman jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya Angkatan 2020. Terima kasih atas bantuan, dukungan serta doanya. Terima kasih atas kebersamaannya sebagai teman persejuangan dalam perkuliahan. Sangat menyenangkan dapat bertemu dan mengenal kalian semua. Semoga kita semua dapat bertemu kembali di lain kesempatan.

18. Semua pihak yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu yang telah memberikan bantuan, dukungan, dan doa selama proses penyusunan skripsi ini sehingga dapat diselesaikan dengan baik dan tepat waktu.

Indralaya, 17 Juli 2024

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'M' inside a circle, followed by a series of connected loops and a long horizontal stroke at the end.

M. Rivaldi Derry Ardhan

NIM. 01031282025052

## SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Saya dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstrak skripsi dalam bahasa inggris dari mahasiswa :

Nama : M. Rivaldi Derry Ardhan

NIM : 01031282025052

Jurusan : Akuntansi

Mata Kuliah : Perpajakan

Judul Skripsi : Pengaruh Pajak, Profitabilitas, *Tunneling Incentive* Dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan *Transfer Pricing* (Studi Empiris Pada Perusahaan *Consumer Non – Cyclical*s Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017 – 2022).

Telah saya periksa cara penulisan, *grammar*, maupun susunan *tenses*-nya dan kami setuju untuk disampaikan pada lembar abstrak.

Indralaya, 17 Juli 2024

Dosen Pembimbing,



**Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak**

NIP. 197710162015041002

Mengetahui,  
Plt. Ketua Jurusan Akuntansi



**Prof. Drs. Isnurhadi, M.B.A., Ph.D.**

NIP. 19621112 198911 1 001

## ABSTRAK

**PENGARUH PAJAK, PROFITABILITAS, *TUNNELING INCENTIVE* DAN MEKANISME BONUS TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING* (Studi Empiris Pada Perusahaan *Consumer Non – Cyclical*s Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017 - 2022)**

Oleh:

**M. Rivaldi Derry Ardhan**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji bagaimana pengaruh Pajak, Profitabilitas, *Tunneling Incentive* dan Mekanisme Bonus terhadap Keputusan *Transfer Pricing*. Objek penelitian ini adalah perusahaan *Consumer Non Cyclical*s yang terdaftar di bursa efek Indonesia pada tahun 2017-2022. Dengan menggunakan metode *purposive sampling*, jumlah sampel penelitian ini sebanyak 12 perusahaan dengan total observasi sebanyak 72. Variabel independen adalah Pajak, Profitabilitas, *Tunneling Incentive* dan Mekanisme Bonus. Sedangkan, variabel dependen yang digunakan adalah *Transfer Pricing*. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis data berupa data sekunder. Pengujian penelitian ini menggunakan teknik analisis regresi linear berganda dengan alat analisis SPSS versi 25. Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel Profitabilitas dan *Tunneling Incentive* berpengaruh negatif signifikan terhadap Keputusan *Transfer Pricing*, sedangkan variabel Pajak dan Mekanisme Bonus tidak berpengaruh terhadap Keputusan *Transfer Pricing*.

**Kata kunci: *Transfer Pricing*, Pajak, Profitabilitas, *Tunneling Incentive*, Mekanisme Bonus**

Dosen Pembimbing



**Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak**

NIP. 197710162015041002

Mengetahui,

Plt. Ketua Jurusan Akuntansi



**Prof. Drs. Isnurhadi, M.B.A., Ph.D.**

NIP. 19621112 198911 1 001

## ABSTRACT

### **THE INFLUENCE OF TAXES, PROFITABILITY, TUNNELING INCENTIVE AND BONUS MECHANISM ON TRANSFER PRICING DECISIONS**

*(Empirical Study on Non-Cyclical Consumer Companies Listed on the  
Indonesian Stock Exchange 2017 - 2022)*

**By:**

**M. Rivaldi Derry Ardhan**

*This research aims to examine the influence of Tax, Profitability, Tunneling Incentive and Bonus Mechanism on Transfer Pricing Decisions. The object of this research is Consumer Non Cyclical companies listed on the Indonesian stock exchange in 2017-2022. By using the purposive sampling method, total sample for this research was 12 companies with a total of 72 observations. The independent variables were Tax, Profitability, Tunneling Incentive and Bonus Mechanism. Meanwhile, the dependent variable used is Transfer Pricing. This research uses a quantitative approach with the type of data in the form of secondary data. This research was tested using multiple linear regression analysis techniques using SPSS version 25. The research results showed that the Profitability and Tunneling Incentive variables had a significant negative effect on the Transfer Pricing Decision, while the Tax and Bonus Mechanism variables had no effect on the Transfer Pricing Decision.*

**Keywords: Transfer Pricing, Taxes, Profitability, Tunneling Incentive. Bonus Mechanism**

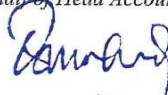
*Chairman*



**Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak**

NIP. 197710162015041002

*Acknowledge,  
On Behalf of Head Accounting Departement*



**Prof. Drs. Isnurhadi, M.B.A., Ph.D.**

NIP. 19621112 198911 1 001

## **RIWAYAT HIDUP**

### **DATA PRIBADI**

Nama Mahasiswa : M. Rivaldi Derry Ardhan  
Jenis Kelamin : Laki – Laki  
Tempat/Tanggal Lahir : Lubuklinggau/06 Desember 2001  
Agama : Islam  
Status : Belum Menikah  
Alamat : Jl. Rengas NO. 627, RT 008, RW 000, Kel. Tanjung Aman, Kec. Lubuklinggau Barat I, Kota Lubuklinggau, Sumatera Selatan.  
Email : rivaldi.derry2001@gmail.com  
No. Handphone : 081354845583



### **PENDIDIKAN FORMAL**

Tahun 2008 – 2014 : SD Negeri 01 Cilegon  
Tahun 2014 – 2017 : SMP Negeri 01 Lubuklinggau  
Tahun 2017 – 2020 : SMA Negeri 01 Lubuklinggau

### **PENGALAMAN ORGANISASI**

Anggota Ikatan Mahasiswa Akuntansi (IMA) Divisi *Financial and Business* periode 2020/2021

Anggota Ukhuwah Fakultas Ekonomi Divisi MMC periode periode 2021/2022

## **PENGALAMAN KERJA**

Honorer di DPRD Kabupaten Musi Rawas Utara periode Februari 2020 – Juli 2020

Program Magang Mandiri di Kantor Otoritas Jasa Keuangan Provinsi Sumatera

Selatan dan Bangka Belitung periode 01 Desember sampai 31 Desember 2023

## DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF .....	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH .....	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
UCAPAN TERIMA KASIH.....	vi
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK.....	x
ABSTRAK .....	xi
ABSTRACT.....	xii
RIWAYAT HIDUP.....	xiii
DAFTAR ISI.....	xv
DAFTAR GAMBAR .....	xviii
DAFTAR TABEL.....	xix
DAFTAR LAMPIRAN.....	xx
BAB I .....	1
PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	8
BAB II.....	9
TINJAUAN PUSTAKA .....	9
2.1. Teori Keagenan .....	9
2.2. <i>Transfer Pricing</i> .....	10
2.3. Pajak .....	11
2.3.1 Fungsi Pajak.....	12



2.4.	Profitabilitas .....	13
2.4.1	Macam – Macam Rasio Profitabilitas .....	14
2.5.	Tunneling Incentive.....	17
2.6.	Mekanisme Bonus .....	18
2.7.	Penelitian Terdahulu.....	18
2.8.	Alur Pikir .....	28
2.9.	Pengembangan Hipotesis .....	29
2.9.1.	Pengaruh Pajak Terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i> .....	30
2.9.2.	Pengaruh Profitabilitas Terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i> .....	30
2.9.3.	Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> Terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i> . 31	
2.9.4.	Pengaruh Mekanisme Bonus terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i> ....	32
BAB III .....		33
METODE PENELITIAN.....		33
3.1.	Ruang Lingkup Penelitian .....	33
3.2.	Rancangan Penelitian .....	33
3.3.	Jenis dan Sumber Data .....	34
3.4.	Teknik Pengumpulan Data .....	34
3.5.	Populasi .....	35
3.6.	Sampel .....	35
3.7.	Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran Variabel .....	37
3.7.1.	Keputusan <i>Transfer Pricing</i> (Y) .....	38
3.7.2.	Pajak (X1) .....	38
3.7.3.	Profitabilitas (X2).....	39
3.7.4.	<i>Tunneling Incentive</i> (X3) .....	39
3.7.5.	Mekanisme Bonus (X4) .....	40
3.8.	Teknik Analisis Data .....	40
3.8.1.	Analisis Statistik Deskriptif .....	41
3.8.2.	Uji Asumsi Klasik.....	41

3.8.3.	Uji Hipotesis .....	43
3.8.4.	Analisis Regresi Linear Berganda.....	45
BAB IV	.....	47
PEMBAHASAN	.....	47
4.1.	Hasil Penelitian.....	47
4.1.1.	Analisis Statistik Deskriptif .....	47
4.1.2.	Uji Asumsi Klasik.....	50
4.1.3.	Uji Hipotesis .....	55
4.2.	Pembahasan .....	59
4.2.1.	Pengaruh Pajak terhadap keputusan <i>Transfer Pricing</i> .....	59
4.2.2.	Pengaruh Profitabilitas Terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i> .....	60
4.2.3.	Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> Terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i> .....	61
4.2.4.	Pengaruh Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i> .....	62
BAB V	.....	64
KESIMPULAN DAN SARAN	.....	64
5.1.	Kesimpulan.....	64
5.2.	Keterbatasan Penelitian .....	65
5.3.	Saran .....	66
DAFTAR PUSTAKA	.....	67
LAMPIRAN	.....	71

## DAFTAR GAMBAR

Gambar2.1. Alur Pikir.....	30
Gambar4.1. Hasil Uji Normalitas.....	52
Gambar4.2. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	54

## DAFTAR TABEL

Tabel2.1. Penelitian Terdahulu.....	19
Tabel3.1. Kriteria Sampel Penelitian.....	37
Tabel3.2. Daftar Nama Perusahaan Sampel Penelitian.....	38
Tabel4.1. Analisis Statistik Deskriptif.....	49
Tabel4.2. Hasil Uji Multikolinearitas.....	53
Tabel4.3. Hasil Uji Autokorelasi.....	55
Tabel4.4. Regresi Linear Berganda.....	57
Tabel4.5. Hasil Uji Signifikan Parameter (Uji t).....	58
Tabel4.6. Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	60

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabel Tabulasi Data.....	76
Lampiran 2 Analisis Statistik Deskriptif.....	79
Lampiran 3 Hasil Uji Normalitas.....	79
Lampiran 4 Hasil Uji Multikolineartias.....	80
Lampiran 5 Hasil Uji Heterokedastisitas.....	80
Lampiran 6 Hasil Uji Autokorelasi.....	80
Lampiran 7 Hasil Analisis Regresi Linear berganda dan Uji T.....	81
Lampiran 8 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	81

## BAB I

### PENDAHULUAN

#### 1.1 Latar Belakang

Globalisasi yang semakin meningkat mendorong pertumbuhan ekonomi dibanyak negara, tidak terkecuali Indonesia. Yang menyebabkan banyak perusahaan multinasional tersebar, termasuk perusahaan *consumer non cyclicals* (Wijaya & Amalia, 2020). Berdasarkan data BEI (Bursa Efek Indonesia) pada tahun 2021 sektor perusahaan *consumer non – cyclicals* dalam dua tahun terakhir kinerja Indeks sektoral menguat sebesar 1,29 % dan 2,5%. Kenaikan yang terjadi menandakan perusahaan dalam sektor tersebut memiliki kinerja baik yang mana dapat menjadi daya tarik kepada Investor untuk berinvestasi, karena itu perusahaan akan berusaha untuk memiliki kinerja yang baik untuk menarik investor salah satunya dengan memperbesar laba melalui keputusan *transfer pricing* (Mulyaningrum & Ardan Gani, 2021).

Fenomena *transfer pricing* pernah terjadi di Indonesia pada perusahaan subsektor makanan dan minuman, yaitu PT Indofood Sukses Makmur Tbk dan PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. Perusahaan tersebut terindikasi *transfer pricing* karena laba bersih PT Indofood Sukses Makmur Tbk pada kuartal 1 2020 mengalami kenaikan 4% menjadi Rp 1,4 Triliun. Akan tetapi, berdasarkan data dari Bursa Efek Indonesia (BEI) saham mengalami penurunan sampai 6,67% menjadi Rp

5.600/saham, sedangkan saham PT Indofood CBP Indofood Sukses Makmur Tbk mengalami penurunan sebesar 6,98% menjadi Rp 8.325 (Bagus et al, 2023). Kenaikan laba bersih seharusnya akan menaikkan harga saham, akan tetapi dalam kasus PT Indofood Sukses Makmur Tbk, kenaikan laba bersih mengakibatkan harga saham turun. Penurunan harga saham akan mengakibatkan pajak yang diperoleh dari transaksi penjualan saham akan berkurang (Bagus et al, 2023).

Suatu perilaku perusahaan menetapkan harga transfer untuk barang, jasa, atau aset kepada perusahaan yang memiliki hubungan istimewa atau perusahaan yang terafiliasi, disebut dengan *transfer pricing*. (Wulandari et al., 2021) *Transfer pricing* dapat terjadi didalam internal perusahaan (*intracompany*) atau antar dua perusahaan atau lebih (*intercompany*) yang memiliki hubungan istimewa (Halim Rachmat, 2019).

Pajak menjadi salah satu faktor yang mempengaruhi perusahaan dalam membuat keputusan atas *transfer pricing*. Peraturan mengenai *transfer pricing* dalam perpajakan tertuang dalam Undang – undang nomor 7 tahun 2021 tentang harmonisasi peraturan perpajakan (UU HPP) yang ditindaklanjuti dengan terbitnya peraturan pemerintah (PP) nomor 55 tahun 2022 tentang Penyesuaian pengaturan di bidang pajak penghasilan. Peraturan ini memberikan penjelasan tentang pajak penghasilan dan memberikan klarifikasi tentang penentuan harga transfer (*transfer pricing*). Dalam PP nomor 55 tahun 2022 tentang Penyesuaian Pengaturan di Bidang Pajak Penghasilan yang diatur dalam pasal 32 ayat 1 menyatakan bahwa Menteri berwenang melarang praktik penghindaran pajak, yang merupakan upaya Wajib

Pajak untuk mengurangi, menghindari, atau menunda pembayaran pajak yang seharusnya dibayar. Praktik ini bertentangan dengan maksud dan tujuan ketentuan peraturan perundang-undangan perpajakan. Di dalam pasal 32 dijelaskan pula pencegahan praktik penghindaran pajak (*tax avoidance*) yang dilakukan perusahaan yang memiliki hubungan istimewa dapat dilakukan dengan menerapkan prinsip kewajaran dan kelaziman usaha yaitu, menentukan kembali besarnya penghasilan dan pengurangan serta menentukan utang sebagai modal untuk menghitung besarnya penghasilan kena pajak.

Peraturan pemerintah nomor 55 tahun 2022 tentang Penyesuaian Pengaturan di Bidang Pajak Penghasilan yang diatur dalam Pasal 33 menjelaskan bahwa hubungan istimewa yang dimaksud dalam pasal 32 merupakan suatu keadaan dimana dua pihak atau lebih memiliki ketergantungan atau keterikatan antar satu sama lain yang disebabkan oleh kepemilikan atau penyertaan modal; hubungan sedarah atau semenda; atau karena penguasaan. Hubungan istimewa karena kepemilikan atau penyertaan modal dianggap ada apabila Wajib Pajak mempunyai penyertaan modal langsung atau tidak langsung paling rendah 25% (dua puluh lima persen) pada Wajib Pajak lain; atau hubungan antara Wajib Pajak dengan penyertaan paling rendah 25% (dua puluh lima persen) pada dua Wajib Pajak atau lebih; atau hubungan di antara dua Wajib Pajak atau lebih yang disebut terakhir. Peraturan pemerintah nomor 55 tahun 2022 tentang Penyesuaian Pengaturan di Bidang Pajak Penghasilan yang diatur dalam Pasal 33 menjelaskan bahwa hubungan istimewa yang dimaksud dalam



pasal 32 merupakan hubungan istimewa karena penguasaan didefinisikan sebagai hubungan istimewa ketika satu pihak menguasai pihak lain secara langsung atau tidak langsung, satu pihak menguasai pihak lain melalui manajemen atau teknologi, atau dua pihak secara langsung atau tidak langsung terlibat dalam aktivitas yang sama. Selain itu, pasal tersebut menjelaskan hubungan keluarga sedarah atau semenda jika terdapat hubungan keluarga secara lurus atau sederajat.

Penerapan *transfer pricing* dalam perusahaan juga dapat dipengaruhi oleh profitabilitas. Perusahaan yang memiliki laba yang besar cenderung lebih menghindari pajak daripada perusahaan yang memiliki laba yang rendah. (Anisyah, 2018). Menurut (Junaidi & Yuniarti. Zs, 2020) Profitabilitas merupakan kemampuan suatu perusahaan untuk mendapatkan laba (keuntungan) dalam suatu periode tertentu. Atau dapat dikatakan bahwa profitabilitas merupakan sebuah indikator kinerja yang dilakukan manajemen dalam mengelola aset atau aktiva perusahaan untuk mendapat laba yang maksimal.

Praktik *transfer pricing* juga dapat dipengaruhi oleh *tunneling incentive*. *Tunneling Incentive* merupakan merupakan suatu perilaku mentransfer aset dan laba perusahaan oleh pemegang saham mayoritas, namun pemegang saham minoritas juga dibebankan atas biaya-nya (Junaidi & Yuniarti. Zs, 2020). Dengan praktik *Tunneling Incentive* yang dilakukan oleh pemegang saham pengendali atau mayoritas, pembeban biaya akan ditanggung oleh pemegang saham minoritas sehingga pemegang saham minoritas akan dirugikan. Praktik *Tunneling Incentive* ini dilakukan

untuk mengalihkan dengan aset atau keuntungan perusahaan sementara kepada anak perusahaan yang memiliki hubungan istimewa dengan cara *transfer pricing* sehingga mengurangi laba perusahaan yang bertujuan untuk mengurangi beban pajak perusahaan (Junaidi & Yuniarti. Zs, 2020)

Faktor lain yang dapat mempengaruhi praktik *transfer pricing* adalah mekanisme bonus. Menurut (Prananda & Triyanto, 2020) Mekanisme bonus merupakan sebuah bentuk penghargaan yang diberikan oleh pemilik perusahaan kepada karyawan yang memiliki kinerja yang baik apabila target laba yang ditetapkan sudah tercapai. Cara manajemen untuk mencapai target tersebut, manajer melakukan praktik *transfer pricing* dengan cara menjual persediaan dibawah harga pasar.

Penelitian ini didasari pada penelitian terdahulu, yaitu penelitian yang dilakukan oleh (Mulyaningrum & Ardan Gani, 2021). Perbedaan penelitian ini dengan penelitian terdahulunya yaitu penambahan variable *Tunneling Incentive* . Selain itu sampel penelitian pada penelitian sebelumnya adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia sedangkan pada penelitian ini sampel penelitiannya adalah Perusahaan *consumer non – cyclicals* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Periode penelitian yang diambil untuk dijadikan sampel pada penelitian ini adalah tahun 2017-2022. Sementara itu pada penelitian sebelumnya dilakukan pada tahun 2017-2019.

Berdasarkan latar belakang tersebut, peneliti tertarik untuk melakukan penelitian mengenai faktor – faktor yang mempengaruhi keputusan perusahaan melakukan praktik *Transfer Pricing*. Faktor yang digunakan dalam penelitian ini adalah Pajak, Profitabilitas, *Tunneling Incentive* dan Mekanisme Bonus Berdasarkan hal tersebut, maka peneliti melakukan penelitian dengan judul “**Pengaruh Pajak, Profitabilitas, *Tunneling Incentive* dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan *Transfer Pricing* (Studi Empiris Pada Perusahaan *consumer non – cyclicals* Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017 – 2022).**”

## **1.2 Perumusan Masalah**

Rumusan Masalah dalam penelitian ini adalah sebagai berikut.

1. Bagaimana keputusan *transfer pricing* pada perusahaan *consumer non cyclical* yang terdaftar di bursa efek Indonesia tahun 2017–2022 dipengaruhi oleh pajak?
2. Bagaimana keputusan *transfer pricing* pada perusahaan *consumer non cyclical* yang terdaftar di bursa efek Indonesia tahun 2017–2022 dipengaruhi oleh profitabilitas?
3. Bagaimana keputusan *transfer pricing* pada perusahaan *consumer non cyclical* yang terdaftar di bursa efek Indonesia tahun 2017–2022 dipengaruhi oleh *Tunneling Incentive*?

4. Bagaimana keputusan *transfer pricing* pada perusahaan *consumer non cyclical* yang terdaftar di bursa efek Indonesia tahun 2017–2022 dipengaruhi oleh Mekanisme Bonus?

### **1.3 Tujuan Penelitian**

Adapun tujuan penelitian ini adalah sebagai jawaban atas permasalahan pada penelitian ini, yaitu :

1. Menganalisis dan mengumpulkan bukti empiris tentang bagaimana keputusan *transfer pricing* dipengaruhi oleh pajak pada perusahaan *consumer non cyclical* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dari tahun 2017 - 2022.
2. Menganalisis dan mengumpulkan bukti empiris tentang bagaimana keputusan *transfer pricing* dipengaruhi oleh profitabilitas pada perusahaan *consumer non cyclical* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dari tahun 2017 - 2022.
3. Menganalisis dan mengumpulkan bukti empiris tentang bagaimana keputusan *transfer pricing* dipengaruhi oleh *tunneling incentive* pada perusahaan *consumer non cyclical* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dari tahun 2017 - 2022.
4. Menganalisis dan mengumpulkan bukti empiris tentang bagaimana keputusan *transfer pricing* dipengaruhi oleh Mekanisme Bonus pada

perusahaan *consumer non cyclical* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dari tahun 2017 - 2022.

#### **1.4 Manfaat Penelitian**

1. Manfaat Teoritis
  - Menambah wawasan, pengetahuan dan pengalaman, kepada para pembaca mengenai *Transfer Pricing*.
  - Dapat dijadikan bahan perbandingan untuk penelitian selanjutnya mengenai *Transfer Pricing*.
2. Manfaat Praktis
  - Dapat dijadikan bahan pembelajaran kepada pembaca sehingga mengetahui dapat hal yang dapat mempengaruhi perusahaan dalam mengambil keputusan *Transfer Pricing*.
  - Dapat dijadikan sebagai rujukan bagi praktisi agar dapat mempertimbangkan hal yang diperlukan sebelum pengambilan keputusan *Transfer Pricing*.
  - Dapat menjadi bahan rujukan kepada penulis untuk dapat mengetahui bagaimana pengaruh Pajak, Profitabilitas, *Tunneling Incentive* dan mekanisme bonus terhadap keputusan *Transfer Pricing*.

## DAFTAR PUSTAKA

- Aryati, & Harahap, C. D. (2021). Hubungan Antara *Tunneling Incentive*, *Bonus Mechanism* Dan *Debt Covenant* Terhadap Keputusan *Transfer Pricing* Dengan *Tax Minimization* Sebagai Pemoderasi. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 8(1). <https://doi.org/10.25105/jat.v8i1.8682>
- Agustina, N. A. (2019). Pengaruh Pajak, Multinasionalitas, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan *Transfer Pricing*. *Prosiding Seminar Nasional Mahasiswa Universitas Islam Sultan Agung*, 0(April).
- Anisyah, F. (2018). Pengaruh Beban Pajak, *Intangible Assets*, Profitabilitas, *Tunneling Incentive* Dan Mekanisme Bonus Terhadap *Transfer Pricing* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Listing di BEI Periode 2014-2016). *JOM Fekon*, 1(1).
- Cledy, H., & Amin, M. N. (2020). Pengaruh Pajak, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas Dan *Leverage* Terhadap Keputusan Perusahaan Untuk Melakukan *Transfer*. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 7(2). <https://doi.org/10.25105/jat.v7i2.7454>
- Filantropy Mineri, M., & Widya Kartika, U. (2021). Pengaruh Pajak, *Tunneling Incentive*, Mekanisme Bonus Dan Profitabilitas Terhadap *Transfer Pricing*. In *Jurnal Analisa Akuntansi dan Perpajakan* (Vol. 5, Issue 1).
- Halim Rachmat, R. A. (2019). Pajak, Mekanisme Bonus dan Transfer Pricing. *Jurnal Pendidikan Akuntansi & Keuangan*, 7(1). <https://doi.org/10.17509/jpak.v7i1.15801>
- Hartati, W., Desmiyawati, & Azlina, N. (2014). Analisis Pengaruh Pajak Dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan *Transfer Pricing* (Studi Empiris Pada Seluruh Perusahaan Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Akuntansi Dan Investasi*.
- Jannah, F., Sarwani, S., Novriyandana, R., & Hardi, E. (2022). Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, dan Tunneling Incentive Terhadap Keputusan Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Periode 2017-2019. *Jurnal Pendidikan Akuntansi & Keuangan*, 10(1), 44–60. <https://doi.org/10.17509/jpak.v10i1.43323>
- Junaidi, A., & Yuniarti. Zs, N. (2020). Pengaruh Pajak, *Tunneling Incentive*, *Debt Covenant* Dan Profitabilitas Terhadap Keputusan Melakukan *Transfer Pricing*. *Jurnal Ilmiah Akuntansi, Manajemen Dan Ekonomi Islam (JAM-EKIS)*, 3(1). <https://doi.org/10.36085/jam-ekis.v3i1.530>

- Linda Santioso, M. A. (2021). Pengaruh Pajak, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Dan *Exchange Rate* Terhadap *Transfer Pricing*. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 3(2). <https://doi.org/10.24912/jpa.v3i2.11793>
- Liza, A. (2020). Beban Pajak, *Tunneling Incentive*, *Exchange Rate*, Ukuran Perusahaan, dan Profitabilitas terhadap *Transfer Pricing* Perusahaan Manufaktur. *Journal of Business and Economics (JBE) UPI YPTK*, 5(2). <https://doi.org/10.35134/jbeupiyptk.v5i2.110>
- Melani, T. (2016). "Pengaruh *Tax Minimization*, Mekanisme Bonus, *Tunneling Incentive* dan Ukuran Perusahaan terhadap Keputusan Melakukan *Transfer Pricing*. In *CEUR Workshop Proceedings* (Vol. 13, Issue 1).
- Miranty, Y., Utami, C., & Sanubari, D. (2022). Beban Pajak, Ukuran Perusahaan Dan Profitabilitas Terhadap Keputusan *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2019. *Jurnal Akuntansi, Auditing, Dan Keuangan Syariah*, 1(1).
- Novira, A. R., Suzan, L., & Asalam, A. G. (2020). Pengaruh Pajak, Intangible Assets, dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Transfer Pricing. *Journal of Applied Accounting and Taxation*, 5(1). <https://doi.org/10.30871/jaat.v5i1.1852>
- Prananda, R. 'Aisy, & Triyanto, D. N. (2020). Pengaruh Beban Pajak, Mekanisme Bonus, *Exchange Rate*, Dan Kepemilikan Asing Terhadap Indikasi Melakukan *Transfer Pricing*. *Nominal: Barometer Riset Akuntansi Dan Manajemen*, 9(2). <https://doi.org/10.21831/nominal.v9i2.30914>
- Prasetio, J., & Saputri Mashuri, A. A. (2021). Pengaruh Pajak, Profitabilitas, dan Kepemilikan Asing terhadap Keputusan Transfer Pricing. *Jurnal SIKAP (Sistem Informasi, Keuangan, Auditing Dan Perpajakan)*, 5(1). <https://doi.org/10.32897/jsikap.v5i1.191>
- Rahayu, T. T., Masitoh, E., & Wijayanti, A. (2020). Pengaruh Beban Pajak, Exchange Rate, Tunneling Incentive, Profitabilitas dan Leverage Terhadap Keputusan Transfer Pricing. *Jurnal Penelitian Ekonomi Dan Akuntansi*, 5(1).
- Refgia, T. (2017). Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Asing, Dan Tunneling Incentive Terhadap Transfer Pricing. *JOM Fekon*, 4(1).
- Wibowo, N. J. H. (2021). Transfer Pricing Pada Adaro Energy: Pendekatan Analisis Fungsional. *Jurnal Akuntansi Kontemporer*, 13(1), 1–11. <https://doi.org/10.33508/jako.v13i1.2591>

- Wijaya, I., & Amalia, A. (2020). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, Dan Good Corporate Governance Terhadap Transfer Pricing. *Jurnal Profita*, 13(1), 30. <https://doi.org/10.22441/profita.2020.v13i1.003>
- Wulandari, R., Anisa, D. N., Irawati, W., & Mubarak, A. (2021). Transfer Pricing : Pajak , Mekanisme Bonus , Kontrak Hutang , Nilai Tukar Dan Multinasionalitas. *Jurnal Akuntansi Berkelanjutan Indonesia*, 4(3).
- Admaja, E. Zirman & Rusli. (2022). Pengaruh Pajak, *Tunneling Incentive*, Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Keputusan *Transfer Pricing*. *JOM FEB*, 9(2).
- Arief, Ahmad & Rani Eka Diansari. (2020). Pengaruh Pajak, Profitabilitas, Dan Tunneling Incentive terhadap Keputusan Untuk Melakukan *Transfer Pricing*. *Jurnal Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis*.
- Mulyaningrum, M. & Ardan Gani Asalam. (2021). Pengaruh Pajak, Profitabilitas Dan Mekanisme Bonus Terhadap *Transfer Pricing*. *Jurnal Akuntansi Telkom University*.
- Ghozali, Imam. (2018). Aplikasi Analisis *Multivariate* dengan Program IBM SPSS 25. Badan Penerbit Universitas Diponegoro : Semarang.
- Bagus Aditya, A. ., Nuryati, T. ., Rossa, E. ., Puspaningtyas Faeni, D. ., & Manrejo, S. . (2023). Pengaruh Intangible Asset dan Profitabilitas terhadap Tax Avoidance dengan Transfer Pricing sebagai Variabel Moderasi. *SINOMIKA Journal: Publikasi Ilmiah Bidang Ekonomi Dan Akuntansi*, 2(4), 689–698. <https://doi.org/10.54443/sinomika.v2i4.1570>
- Rahman, W, A & Cheisviyanny, C. (2020). Pengaruh Mekanisme Bonus, *Exchange Rate*, *Intangible Assets*, dan Kompensasi Rugi Fiskal Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan *Transfer Pricing* (Studi Pada Perusahaan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018). *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 2(3), Seri B, 3125-3143. <https://doi.org/10.24036/jea.v2i3.272>
- Hamdiah, C., Riza, A., Maryam, Rusmina, C., & Abdullah, Z. (2022). Analisis Rasio Profitabilitas pada Perusahaan Manufaktur Sektor Kosmetik dan Keperluan Rumah Tangga yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019. *JEMSI (Jurnal Ekonomi, Manajemen, Dan Akuntansi)*, 8(1), 7–16. <https://doi.org/10.35870/jemsi.v8i1.640>
- Louw, F. (2020). Berbagai Faktor Yang Memengaruhi Perusahaan Dalam Pengambilan Keputusan *Transfer Pricing*. *Jurnal Manajemen Motivasi*, 16(2), 64. <http://dx.doi.org/10.29406/jmm.v16i2.2273>



- Yam, Jim, H & Taufik, Ruhayat. (2021). Hipotesis Penelitian Kuantitatif. *Jurnal Ilmu administrasi*, 3(2). <https://doi.org/10.33592/perspektif.v3i2.1540>
- Ulfa, Rafika. (2021) "Variabel Penelitian Dalam Penelitian Pendidikan." *Al-Fathonah : Jurnal Pendidikan dan Keislaman*. 1(1): 342-351.
- Santoso, Imam, and Harries Madiistriyatno. (2021). *Metodologi penelitian kuantitatif*. Indigo Media.