

**ANALISA FAKTOR-FAKTOR PENGAMBILAN KEPUTUSAN
TRANSFER PRICING PERUSAHAAN**



Skripsi Oleh:

SARAH SINTIA

01031181520170

Akuntansi

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

KEMENTERIAN RISET, TEKNOLOGI DAN PENDIDIKAN TINGGI

UNIVERSITAS SRIWIJAYA

FAKULTAS EKONOMI

2019

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

**ANALISA FAKTOR-FAKTOR PENGAMBILAN KEPUTUSAN
TRANSFER PRINCING PERUSAHAAN**

Disusun oleh :

Nama : Sarah Sintia
NIM : 01031181520170
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif

Tanggal Persetujuan **Dosen Pembimbing**

Ketua,



Tanggal : 27 Juli 2019 **Abukosim, S.E., M.M., Ak**
NIP 19620507 199512 1 001

Anggota,



Tanggal : 23 Juli 2019 **Ahmad Subeki, S.E., M.M., Ak., CA**
NIP. 19650816 199512 1 001

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

**ANALISA FAKTOR-FAKTOR PENGAMBILAN KEPUTUSAN
TRANSFER PRINCING PERUSAHAAN**

Disusun oleh :

Nama : Sarah Sintia
NIM : 01031181520170
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 31 Juli 2019 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

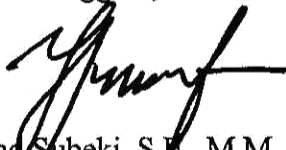
Panitia Ujian Komprehensif
Indralaya, 31 Juli 2019

Ketua,



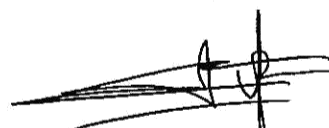
Abukosim, S.E., M.M., Ak
NIP. 19620507 199512 1 001

Anggota,



Ahmad Subeki, S.E., M.M., Ak., CA
NIP. 19650816 199512 1 001

Anggota,



Arvanto, SE., M.Ti., Ak
NIP. 19740814 200112 1 003

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 19730317 199703 1 002

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama Mahasiswa : Sarah Sintia
NIM : 01031181520170
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

“Analisa Faktor-Faktor Pengambilan Keputusan *Transfer Pricing* Perusahaan”.

Pembimbing :

Ketua : Abukosim, S.E., M.M., Ak
Anggota : Ahmad Subeki, S.E., M.M., Ak., CA
Tanggal Ujian : 31 Juli 2019

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

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

Inderalaya, 31 Juli 2019

Pembuat Pernyataan



Sarah Sintia

NIM. 01031181520170

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

“Tiada daya dan upaya kecuali dengan kekuatan Allah yang maha tinggi lagi maha agung”.

“Boleh jadi kamu membenci sesuatu namun ia amat baik bagimu, dan boleh jadi engkau mencintai sesuatu namun ia amat buruk bagimu, Allah Maha Mengetahui sedangkan kamu tidak mengetahui”. (Al- Baqarah 216)

PERSEMBAHAN

Ku persembahkan bingkisan manis dan sederhana ini untuk:

- Allah SWT
- Ayahku tersayang,
Ahmad Ayubul
Ansyori
- Ibuku tersayang,
Hikmawati
- Adik-adikku tersayang,
Nabila Azzahra dan
Rahma Anastasya
- Seluruh keluarga
besarku
- Sahabatku, Wong
Hebat
- Sahabat-sahabatku
- Almamaterku

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian skripsi ini yang berjudul “Analisa Faktor-Faktor Pengambilan Keputusan *Transfer Pricing* Perusahaan”. Skripsi ini merupakan salah satu syarat dalam meraih gelar sarjana Ekonomi program Strata Satu (S-1) Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Skripsi ini membahas tentang pengaruh pajak, *tunneling incentive*, mekanisme bonus dan ukuran perusahaan terhadap pengambilan keputusan *transfer pricing* perusahaan.

Akhir kata, Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan karena adanya keterbatasan dalam ilmu, pengetahuan serta pengalaman. Oleh karena itu, penulis sangat berharap adanya kritik dan saran yang membangun guna menjadi masukan bagi penulis sehingga menjadi lebih baik kedepannya. Semoga skripsi ini bisa memberikan manfaat dan menjadi salah satu tambahan referensi untuk penulis selanjutnya.

Inderalaya, 30 Desember 2019

Penulis,

Sarah Sintia

NIM. 01031181520170

UCAPAN TERIMA KASIH

Selama penelitian dan penyusunan skripsi ini, penulis tidak luput dari berbagai kendala yang dapat diatasi berkat dukungan, bantuan serta bimbingan berbagai pihak. Penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada :

1. **Allah SWT**, atas segala nikmat dan rahmat yang tak henti-hentinya di berikan oleh-Nya
2. Orang tuaku yang sangat ku cintai dan ku sayangi, Ayah **Ahmad Ayubul Ansyori** dan Ibu **Hikmawati** terima kasih yang tak terhingga, atas semua doa yang selalu kalian panjatkan, dukungan yang tiada henti-hentinya , motivasi, perhatian yang tak terhingga serta kasih sayang yang begitu besar untuk semuanya dan terima kasih telah menjadi orang tua terbaik untuk anak-anakmu.
3. Adik-adikku tersayang, **Nabila Az-zahra** dan **Rahma Anastasya** terima kasih banyak, atas semua doa, dukungan, motivasi, perhatian serta kasih sayang yang kalian berikan kepada saya, Ayukmu.
4. Keluarga Besarku, Keluarga Besar Hasan Dani, Keluarga Besar Abdurahman Mahelu, Cucung Squad, Makde, Umeh, Ugok, Nyek, Yek, Gede, Wak, Tante, Om, Mamang, Bibik, Pakde, Bukde, Semua Sepupu, Ponaan terima kasih atas semua bantuan baik moril maupun materil, semangat, nasihat, wejangan, kasih sayang serta semua warna yang telah dilukiskan dalam hidup ini.

5. Rektor Universitas Sriwijaya, Bapak **Prof. Dr. Ir. H. Anis Saggaff**,
MSCE berserta jajarannya.
6. Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya, Bapak **Prof. Dr. Taufiq**,
S.E.,M.Si berserta jajarannya
7. Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya, Bapak
Arista Hakiki, S.E.,M.Acc., Ak., CA dan Ibu **Dr. E. Yusnaini, S.E.,**
M.Si., Ak selaku Sekertaris Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Sriwijaya.
8. Bapak **Lukluk Fuadah, S.E., M.BA., Ak., CA** selaku dosen pembimbing
akademik
9. Bapak **Abukosim, S.E., M.M., Ak** dan bapak **Ahmad Subeki, S.E.,**
M.M., Ak., CA selaku dosen pembimbing skripsi yang telah banyak
memberikan bimbingan, saran, masukan dan arahan dengan penuh
kesabaran sehingga skripsi ini dapat diselesaikan.
10. Ibu **Lukluk Fuadah, S.E., M.BA., Ak., CA** selaku dosen penguji Seminar
Proposal yang telah memberikan saran, masukan dan arahan dan dukungan
kepada penulis.
11. Ibu **Aryanto, S.E., M.Ti., Ak** selaku dosen penguji Ujian Komprehensif
yang telah memberikan saran, masukan dan arahan dan dukungan kepada
penulis.
12. Seluruh Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
yang telah memberikan ilmunya selama masa studi.

13. Seluruh Staff dan karyawan di Jurusan Akuntansi, bagian tata usaha, dan ruang baca Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah banyak membantu dalam semua proses yang diperlukan.
14. Sahabatku, **Wong Hebat (Indriyani, Sufirna Nopri Yanti, Irine Vidia Sari, Mafazan Maqdiah)** Terima kasih sudah menemani dalam suka dan duka di masa perkuliahan, Terima kasih telah menjadi sahabat- sahabat terbaikku.
15. Terima kasih untuk Tim Lomba Terbaik 1st PIN (Mbak **Putri Adelia** dan **Indriyani**), terima kasih sudah menjadi kawan berbagi ide, ilmu, masukan, dan menjadi bagian dari tim ini memberikan banyak pengalaman dan pelajaran yang sangat berharga.
16. Kawan sekamar terbaik, **Salamah Mahyarudin** yang perhatian, selalu memberikan semangat dan dukungan, dan telah dianggap adik sendiri.
17. Terima kasih untuk **Indri, Sufirna, Irine, Mafazan, Mefta, Mega, Sefti, Amy, Ara, Semua Kawan-kawan** yang telah membantu saya dalam proses belajar, membuat skripsi, persiapan sidang, dan untuk proses persiapan yudisium dan wisuda.
18. Terima kasih untuk keluarga besar **Youth Entrepreneur Sriwijaya, Entrepreneur In Team, dan Partner Diskusi Tentang Bisnis**, terutama untuk Kak **Citra Suciati, Andi Agusta, Jhoni Iskandar, Ridho Andwi Putra, Rio Rizal Utama, Hummayah, Achmad Arriya, dek Dona Harmelina**, dan teman- teman lainnya yang telah mau berbagi

pengalaman, ilmu, strategi, saran dan masukan sehingga saya bisa mencoba mulai merintis sebuah bisnis.

19. Terima kasih untuk keluarga besar **Sriwijaya Accounting Society dan Relawan Pajak**, terutama untuk Kak **Alvin Adrian, Renoley, Rhosa Yosbara, Fadilah Isnaini, Annisa, Bella, Hafis, Stefhani, Silvia Arista, Dian Permatasari, Anggi, Agung Mandala, M. Oksi**, dan teman-teman lainnya yang telah mau berbagi pengalaman, ilmu, strategi, saran dan masukan sehingga saya bisa mendapatkan kesempatan untuk mengikuti perlombaan dan mendapatkan pengalaman yang sangat berharga.
20. Teman-teman **Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya Angkatan 2015**, terimakasih atas kenangan yang telah tergores indah, haru, senang, sedih, bangga serta kebersamaan yang tak ternilai selama penulis menjalani kehidupan perkuliahan.
21. Terima kasih untuk semua pihak yang tidak dapat disebut satu persatu, namun berjasa besar bagi saya.

Semoga Allah SWT membalas semua yang telah kalian berikan kepada penulis dalam kelancaran penyelesaian skripsi ini.

Inderalaya, 30 Desember 2019



Sarah Sintia

NIM. 01031181520170

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Kami Dosen Pembimbing Skripsi menyatakan bahwa abstraksi skripsi dari mahasiswa :

Nama : Sarah Sintia
NIM : 01031181520170
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan
Judul Skripsi : Analisa Faktor-Faktor Pengambilan Keputusan
Transfer Pricing Perusahaan

Telah kami periksa cara penulisan, *grammer*, maupun susunan *tenses*-nya dan kami setuju untuk ditempatkan pada lembar abstrak.

Inderalaya, 31 Juli 2019

Ketua,



Abukosim, S.E., M.M., Ak
NIP. 19620507 199512 1 001

Anggota,



Ahmad Subeki, S.E., M.M., Ak., CA
NIP. 19650816 199512 1 001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 19730317 199703 1 002

ABSTRAK

ANALISA FAKTOR-FAKTOR PENGAMBILAN KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING* PERUSAHAAN

Oleh :

Sarah Sintia
Abukosim, S.E., M.M., Ak
Ahmad Subeki, S.E., M.M., Ak., CA

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh pajak, *tunneling incentive*, mekanisme bonus, dan ukuran perusahaan terhadap keputusan untuk melakukan *transfer pricing*. Variabel independen dalam penelitian ini adalah pajak, *tunneling incentive*, mekanisme bonus, dan ukuran perusahaan. Variabel dependen dalam penelitian ini adalah *transfer pricing*.

Penelitian ini menggunakan perusahaan di sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015 – 2017 sebagai sampel. Penelitian ini menggunakan model regresi logistik sebagai metode analisis. Hasil dari penelitian ini memberikan bukti bahwa pajak dan ukuran perusahaan berpengaruh secara simultan terhadap keputusan *transfer pricing* sedangkan *tunneling incentive* dan mekanisme bonus tidak berpengaruh secara simultan terhadap keputusan *transfer pricing*.

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

Ketua,



Abukosim, S.E., M.M., Ak
NIP. 19620507 199512 1 001

Anggota,



Ahmad Subeki, S.E., M.M., Ak., CA
NIP. 19650816 199512 1 001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 19730317 199703 1 002

ABSTRACT

**ANALYSIS OF FACTORS DECISION MAKING
TRANSFER PRICING COMPANY**

By:
Sarah Sintia
Abukosim, S.E., M.M., Ak
Ahmad Subeki, S.E., M.M., Ak., CA

This research aims to determine the effect of taxes, tunneling incentive, bonus mechanism, and size of the company on the decision making transfer pricing. The independence variable in this research is taxes, tunneling incentive, bonus mechanism, and size of the company. The dependent variable in this research is transfer pricing.

This research uses chemical and basic sectors listed on the Indonesian Stock Exchange period 2015-2017 as the sample. This research uses logistic regression model as the analytical method. The results of this research provide evidence that taxes and size of the company simultaneously againts the decision transfer pricing while tunneling incentive and bonus mechanism does not influence simultaneously to the decision transfer pricing.

Keywords: Taxes, Tunneling Incetive, Bonus Mechanism, Size of The Company, Transfer Pricing

Chairman,



Abukosim, S.E., M.M., Ak
NIP. 19620507 199512 1 001

Member,



Ahmad Subeki, S.E., M.M., Ak., CA
NIP. 19650816 199512 1 001

*Acknowledge by,
Head of Accounting Departement*



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 19730317 199703 1 002

RIWAYAT HIDUP

DATA PRIBADI

Nama Mahasiswa : Sarah Sintia
Jenis Kelamin : Perempuan
Tempat/Tanggal Lahir : Baturaja, 6 April 1997
Agama : Islam
Status : Belum Menikah
Alamat Rumah : Jalan Singgalang No.729 Baturaja, Ogan
Komerling Ulu
Alamat Email : sintiasarah66@gmail.com
No. Handphone : 085934778938 (Telp) / 082282225180 (WA)
Motto : “Tiada daya dan upaya kecuali dengan kekuatan
Allah yang maha tinggi lagi maha agung”.



PENDIDIKAN FORMAL

Tahun 2003-2009 : SD Negeri 7 Ogan Komerling Ulu
Tahun 2009-2012 : SMP Negeri 02 Ogan Komerling Ulu
Tahun 2012-2015 : SMA Negeri 04 Ogan Komerling Ulu
Tahun 2015-2019 : S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas
Sriwijaya

PENDIDIKAN NON FORMAL

Privat English di Sriwijaya Youth Academy (2018)
Relawan Pajak (2019)
Program Magang Mahasiswa Bersertifikat (PMMB) di BUMN (2019)

PENGHARGAAN

Tahun 2016	: TOP 35 <i>Preliminary in National Accounting Olympiad Gajah Mada Accounting Days</i> , Jogja
Tahun 2017	: Grandfinalis Lomba Karya Tulis Ilmiah Nasional Pada Pekan Ilmiah Nasional UNILA, Lampung
Tahun 2017	: Penerima Program Mahasiswa Wirausaha UNSRI, Indralaya
Tahun 2018	: Top 15 <i>Sriwijaya Accounting Olympiad (SAO) in Sriwijaya Accounting National Days</i> , Palembang
Tahun 2019	: Relawan Pajak Universitas Sriwijaya

RIWAYAT ORGANISASI

Organisasi	Jabatan
Akuntansi Angkatan 2015	Bendahara
Entrepreneur In Team	Kabid Divisi Financial
Youth Entrepreneur Sriwijaya	Kabid Divisi Paten
Sriwijaya Accounting Society	Anggota
Komunitas Ilmiah Ekonomi	Anggota
B.O Ukhuwah	Anggota
Ikatan Keluarga Mahasiswa Baturaja	Anggota

RIWAYAT KEGIATAN

Kegiatan	Keterangan
Inagurasi Akuntansi 2015	Bendahara Umum
LDO Entrepreneur In Team	Juri "Pemaparan Proposal Bisnis"

<i>Bussines coaching</i> - Entrepreneur In Team	Ketua Acara
---	-------------

DAFTAR ISI

Halaman Judul	i
Lembar Persetujuan Ujian Komprehensif	ii
Lembar Persetujuan Skripsi	iii
Surat Pernyataan Integritas Karya Ilmiah	iv
Motto dan Persembahan	v
Kata Pengantar	vi
Ucapan Terima Kasih	vii
Surat Pernyataan Abstrak	xi
Abstrak Bahasa Indonesia	xii
Abstrak Bahasa Inggris	xiii
Riwayat Hidup	xiv
Daftar Isi	xvii
Daftar Tabel	xix
Daftar Gambar	xx
Daftar Lampiran	xxi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Perumusan Masalah	8
1.3. Tujuan Penelitian	8
1.4. Manfaat Penelitian	8
1.4.1. Manfaat Praktis	8
1.4.2. Manfaat Teoritis dan Akademis	9
BAB II STUDI KEPUSTAKAAN	10
2.1. Landasan Teori	10
2.1.1. Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>)	10
2.1.2. <i>Transfer Pricing</i>	12
2.1.3. Pajak	27
2.1.4. <i>Tunneling Incentive</i>	28
2.1.5. Mekanisme Bonus	31
2.1.6. Ukuran Perusahaan	32
2.2. Penelitian Terdahulu	34
2.3. Alur Pikir	37
2.4. Hipotesis	37

2.4.1. Pengaruh pajak terhadap keputusan <i>transfer pricing</i>	37
2.4.2. Pengaruh <i>tunneling incentive</i> terhadap keputusan <i>transfer pricing</i>	38
2.4.3. Pengaruh mekanisme bonus terhadap keputusan <i>transfer pricing</i>	40
2.4.4. Pengaruh ukuran perusahaan terhadap keputusan <i>transfer pricing</i>	41
BAB III METODE PENELITIAN	43
3.1. Ruang Lingkup Penelitian	43
3.2. Jenis dan Sumber Data	44
3.3. Teknik Pengumpulan Data	44
3.4. Populasi dan Sampel	44
3.5. Teknik Analisis	45
3.5.1. Statistik Deskriptif	45
2.4.1. Model Regresi Logistik	46
3.6. Definisi Operasional Variabel	50
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	52
4.1. Gambaran Umum Penelitian	52
4.2. Hasil Uji Analisis Statistik Deskriptif	53
4.3. Hasil Uji Regresi Logistik	56
4.4. Pembahasan	62
BAB V PENUTUP	66
5.1. Kesimpulan	66
5.2. Saran	68
DAFTAR PUSTAKA	69
LAMPIRAN	72

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1. Data Transfer Pricing Perusahaan	3
Tabel 4.1. Tahap Seleksi Sampel Dengan Kriteria	52
Tabel 4.2. Hasil Uji Statistik Deskriptif	54
Tabel 4.3. Hasil Uji Frekuensi	55
Tabel 4.4. <i>Case Processing Summary</i>	56
Tabel 4.5. <i>Dependent Variable Encoding</i>	57
Tabel 4.7. Hasil Uji Kesesuaian Model (<i>Overall Model Fit</i>)	57
Tabel 4.8. Hasil Uji Koefisiensi Determinasi (<i>Nagelke R Square</i>)	58
Tabel 4.6. <i>Hosmer and Lemeshow Test</i>	59
Tabel 4.9. Uji Simultan, Uji Parsial dan Pembentukan Model	60

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Alur Pikir37

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data <i>Effective Tax Rate (ETR)</i>	72
Lampiran 2. Data <i>Tunneling Incentive</i>	74
Lampiran 3. Data Indeks Trend Laba Bersih (ITRENDLB)	76
Lampiran 4. Data Ukuran Perusahaan	78
Lampiran 5. Data <i>Transfer Pricing</i>	80

BAB I PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang Masalah

Globalisasi (*Globalization*) merupakan suatu proses mendunia, yaitu suatu proses sosial yang saling terhubung sehingga dapat mengaburkan batasan geografis dan budaya dalam pikiran seseorang karena semuanya seolah-olah menjadi satu. Adanya globalisasi atau era globalisasi ini ditandai dengan majunya berbagai bidang salah satunya bidang teknologi yang mampu memfasilitasi kegiatan-kegiatan agar lebih efektif dan efisien, contohnya kegiatan ekonomi seperti peningkatan peran pasar, investasi, dan lainnya. Pengaburan batasan geografis dan budaya tersebut menyebabkan peningkatan laju perdagangan antar negara, untuk memudahkan kegiatan tersebut maka dibentuklah perusahaan multinasional. Perusahaan Multi Nasional (PMN) merupakan perusahaan yang memiliki usaha atau mengoperasikan usaha tersebut di banyak negara dan umumnya merupakan perusahaan yang besar, lalu didalam perusahaan multi nasional terjadi berbagai transaksi baik antar divisi maupun internasional dan sebagian transaksi terjadi pada perusahaan yang berelasi atau memiliki hubungan istimewa.

Hubungan istimewa di Indonesia diatur dalam Undang-undang No 36 Tahun 2008 Pasal 18 tentang Pajak Penghasilan (PPh), UU tersebut mendeskripsikan masalah hubungan istimewa serta perbandingan modal dan/atau hutang untuk kepentingan perpajakan. Berdasarkan UU tersebut maka, hubungan istimewa dianggap terjadi jika: a) Wajib Pajak memiliki penyertaan modal langsung atau tidak langsung paling rendah 25% (dua puluh lima persen) pada Wajib Pajak lain;

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, b) Wajib Pajak menguasai Wajib Pajak lainnya atau dua Wajib Pajak atau lebih Wajib Pajak berada dibawah penguasaan yang sama baik langsung maupun tidak langsung, c) Terdapat hubungan keluarga baik sedarah maupun semenda dalam garis keturunan lurus dan/atau ke samping satu derajat.

Menurut anggota Dewan Pengurus Nasional (DPN) IAI Maliki Heru Santosa, pada acara “*Transfer Pricing In The Era Of Transparency*” yang dilaksanakan 15 September 2015 di Jakarta dalam berita Okezone (2015). Menurut Maliki, praktik *transfer pricing* ini diduga telah menimbulkan kerugian di sektor perpajakan mencapai miliaran bahkan triliunan rupiah. Namun praktik yang cenderung tidak wajar ini justru memberikan keuntungan bagi negara-negara yang justru melindungi praktik tidak terpuji, seperti negara yang menjalankan sistem *tax heaven countries*. Lalu pada acara yang sama, Bapak Yustinus Pratowo selaku Direktur Eksekutif Center For Indonesian Taxation dalam berita Okezone (2015), berpendapat bahwa *transfer pricing* lebih sering dilakukan oleh perusahaan multinasional guna meminimalisir setoran pajak ke negara. Oleh sebab itu Indonesia memiliki potensi kehilangan penerimaan pajak hingga mencapai Rp100.000.000.000.000,- (Seratus triliun rupiah) setiap tahunnya akibat praktik *transfer pricing* dan *tax planning*. Menurut Yustinus berdasarkan data dari *Global Financial Integrity* terdapat uang haram yang keluar dari Indonesia setiap tahunnya sebesar Rp150.000.000.000.000,- (Seratus lima puluh triliun

rupiah) yang sebagian besarnya berasal dari praktik penggelapan pajak. Namun data-data tersebut perlu diteliti lebih lanjut guna mencocokkan tarif antara negara asal perusahaan multinasional dengan tarif yang ada di Indonesia. Berikut merupakan data *transfer pricing* perusahaan pada sektor industri dasar dan kimia yang telah terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2015 – 2017 :

Tabel 1.1
Data *Transfer Pricing* Perusahaan

No	Nama Perusahaan	Kode	Transfer Pricing Data
1	Indocement Tunggul Prakasa Tbk	INTP	Rp 212.500.000.000
2	Indocement Tunggul Prakasa Tbk	INTP	Rp 238.334.000.000
3	Indocement Tunggul Prakasa Tbk	INTP	Rp 158.306.000.000
4	Semen Indonesia (Persero) Tbk D.H. Semen Gresik (Persero) Tbk	SMGR	Rp 9.140.211.000
5	Semen Indonesia (Persero) Tbk D.H. Semen Gresik (Persero) Tbk	SMGR	Rp 7.567.431.000
6	Semen Indonesia (Persero) Tbk D.H. Semen Gresik (Persero) Tbk	SMGR	Rp 20.450.348.000
7	Asahimas Flat Glass Tbk	AMFG	Rp 2.825.730.000.000
8	Asahimas Flat Glass Tbk	AMFG	Rp 2.693.984.000.000
9	Asahimas Flat Glass Tbk	AMFG	Rp 2.775.835.000.000
10	Arwana Citra Mulia Tbk	ARNA	Rp 1.184.110.395.717
11	Arwana Citra Mulia Tbk	ARNA	Rp 1.375.458.333.346
12	Arwana Citra Mulia Tbk	ARNA	Rp 1.559.736.208.363
13	Surya Toto Indonesia Tbk	TOTO	Rp 2.153.346.756.293
14	Surya Toto Indonesia Tbk	TOTO	Rp 1.935.622.808.121
15	Surya Toto Indonesia Tbk	TOTO	Rp 2.001.624.304.904
16	Lionmesh Prima Tbk	LMSH	Rp 615.791.795
17	Lionmesh Prima Tbk	LMSH	Rp 100.374.344
18	Lionmesh Prima Tbk	LMSH	Rp 321.520.513
19	Pelangi Indah Canindo Tbk	PICO	Rp 75.434.816.892
20	Pelangi Indah Canindo Tbk	PICO	Rp 405.662.250.242
21	Pelangi Indah Canindo Tbk	PICO	Rp 436.690.772.957
22	Tembaga Mulia Semanan Tbk	TBMS	Rp 281.906.618.900
23	Tembaga Mulia Semanan Tbk	TBMS	Rp 445.964.326.128
24	Tembaga Mulia Semanan Tbk	TBMS	Rp 446.828.999.544
25	Indopoly Swakarsa Industry Tbk	IPOL	Rp 103.730.895.520
26	Indopoly Swakarsa Industry Tbk	IPOL	Rp 100.848.116.904

27	Indopoly Swakarsa Industry Tbk	IPOL	Rp	95.989.408.980
28	Charoen Pokphand Indonesia Tbk	CPIN	Rp	289.173.000.000
29	Charoen Pokphand Indonesia Tbk	CPIN	Rp	333.632.000.000
30	Charoen Pokphand Indonesia Tbk	CPIN	Rp	75.121.000.000
31	Japfa Comfeed Indonesia Tbk	JPFA	Rp	563.379.000.000
32	Japfa Comfeed Indonesia Tbk	JPFA	Rp	-
33	Japfa Comfeed Indonesia Tbk	JPFA	Rp	-
34	Indah Kiat Pulp & Paper Tbk	INKP	Rp	19.967.931.420.000
35	Indah Kiat Pulp & Paper Tbk	INKP	Rp	19.285.134.188.000
36	Indah Kiat Pulp & Paper Tbk	INKP	Rp	22.197.449.640.000
37	SLJ Global Tbk D.H. Sumalindo Lestari Jaya Tbk	SULI	Rp	-
38	SLJ Global Tbk D.H. Sumalindo Lestari Jaya Tbk	SULI	Rp	-
39	SLJ Global Tbk D.H. Sumalindo Lestari Jaya Tbk	SULI	Rp	-
40	Tirta Mahakam Resources Tbk	TIRT	Rp	-
41	Tirta Mahakam Resources Tbk	TIRT	Rp	-
42	Tirta Mahakam Resources Tbk	TIRT	Rp	-

Sumber : Data Sekunder yang telah diolah

Menurut Yuniasih, Rasmini, & Wirakusuma (2012) Adanya hubungan istimewa sering menimbulkan ketidakwajaran biaya, harga, dan/atau imbalan lain yang direalisasikan. Hal tersebut menyebabkan adanya pengalihan penghasilan dan terjadinya rekayasa ataupun manipulasi dasar pengenaan pajak dan biaya antar wajib pajak yang bertujuan untuk meminimalisasi nilai pajak yang terutang oleh wajib pajak yang memiliki hubungan istimewa. Oleh karena itu perusahaan multinasional disarankan untuk dapat memilih metode yang paling sesuai dalam melakukan strategi *transfer pricing*. Sesuai Peraturan Direktorat Jenderal Pajak No. PER-43/PJ/2010 yang diubah menjadi PER-32/PJ/2011 yang mengakatan bahwa prinsip kewajaran dan kelaziman usaha (*Arm's Length Principle*) didalam transaksi hubungan istimewa harus sebanding atau sama dengan transaksi antar

pihak yang tidak memiliki hubungan istimewa. Selanjutnya nilai dan/atau harga suatu transaksi antar pihak yang mempunyai hubungan istimewa ditetapkan dan/atau diukur menggunakan harga transfer (*transfer pricing*).

Transfer Pricing merupakan nilai atau harga atas penyerahan barang dan/atau imbalan atas penyerahan jasa yang telah disepakati oleh kedua belah pihak dalam transaksi bisnis finansial maupun transaksi lainnya (Gunadi, 2007). Lalu menurut Setiawan (2013), *Transfer pricing* merupakan strategi perusahaan dalam menetapkan harga transfer suatu transaksi seperti barang, jasa, harta tak berwujud, maupun transaksi finansial yang dilakukan perusahaan. Transaksi yang terjadi didalam *transfer pricing* terbagi dua, yaitu *intra-company transfer pricing* dan *inter-company transfer pricing*. Pertama, *Intra-company transfer pricing* adalah kegiatan transfer harga antar divisi didalam satu perusahaan. Lalu kedua, *Inter-company transfer pricing* merupakan kegiatan transfer harga antara perusahaan-perusahaan yang memiliki hubungan istimewa dan transaksi tersebut bisa dilakukan dalam satu negara (*domestic transfer pricing*) maupun beda negara atau transaksi dengan negara yang berbeda (*international transfer pricing*).

Transfer pricing menjadi salah satu isu klasik pada ranah perpajakan, terkhusus transaksi-transaksi internasional yang kerap kali dilakukan oleh para perusahaan multinasional. Diyakini oleh sudut pandang pemerintah bahwa *transfer pricing* dapat menyebabkan hilang dan/atau berkurangnya pendapatan negara yang bersumber dari pajak, dikarenakan perusahaan multinasional tersebut cenderung menggeser kewajiban pajak dari negara bertarif pajak tinggi (*high tax countries*) ke negara bertarif pajak rendah (*low tax countries*). Lalu diyakini pula

bahwa menurut sudut pandang bisnis, perusahaan umumnya menggunakan strategi minimalisasi biaya (*cost efficiency*) seperti pengurangan pembayaran pajak perusahaan (*corporate income tax*). Bagi menurut sudut pandang perusahaan multinasional (*multi-national corporations*), *transfer pricing* dianggap bisa menjadi strategi efektif agar mampu memenangkan persaingan dalam rangka merebut sumber daya yang terbatas. Lalu faktor-faktor yang mampu menyebabkan *transfer pricing* tersebut bisa berasal dari lingkungan internal maupun eksternal perusahaan, antara lain seperti pajak, mekanisme bonus, *tunneling incentive* dan ukuran perusahaan.

Terdapat beberapa penelitian tentang pengaruh pajak terhadap keputusan perusahaan untuk melakukan *transfer pricing*, yaitu penelitian oleh Hartati, Desmiyawati, & Azlina (2014) yang berpendapat bahwa pajak memiliki pengaruh terhadap keputusan *transfer pricing*. Lalu Lailiyul & Nindya (2015) berpendapat bahwa secara simultan pajak berpengaruh terhadap keputusan *transfer pricing* dan secara parsial pajak berpengaruh positif terhadap keputusan *transfer pricing*. Namun menurut Marfuah & Azizah (2014) Pajak tidak berpengaruh positif terhadap keputusan *transfer pricing*, sejalan dengan pendapat tersebut Mispianiti (2012) juga berpendapat bahwa secara empiris pajak tidak berpengaruh signifikan terhadap keputusan *transfer pricing*. Lalu selain pajak, beberapa penelitian juga menyebutkan beberapa faktor lain yaitu hubungan *tunneling incentive* terhadap *transfer pricing*.

Berdasarkan penelitian yang dilakukan oleh Yuniasih et al. (2012), *tunneling incentive* memiliki pengaruh terhadap keputusan *transfer pricing*. Lalu

dipertegas kembali oleh Marfuah & Azizah (2014) yang menyatakan bahwa *tunneling incentive* berpengaruh positif terhadap keputusan *transfer pricing* dan Lailiyul & Nindya (2015) juga berpendapat bahwa secara simultan *tunneling incentive* berpengaruh terhadap keputusan *transfer pricing* dan secara parsial *tunneling incentive* berpengaruh positif dan signifikan terhadap keputusan *transfer pricing*. Namun terdapat pendapat berbeda dari Melani (2016) yang mengatakan bahwa *tunneling incentive* tidak berpengaruh signifikan terhadap keputusan *transfer pricing*. Selanjutnya yaitu hubungan antara mekanisme bonus (*Bonus Scheme*) terhadap keputusan perusahaan dalam melakukan *transfer pricing*. Menurut Rochmadina, Nurhidayati, & Junaidi (2016) mekanisme bonus berpengaruh simultan dan signifikan terhadap keputusan *transfer pricing* namun menurut Mispiyanti (2012) dan Melani (2016) mekanisme bonus tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap keputusan *transfer pricing*. Terakhir adalah hubungan antara ukuran perusahaan terhadap keputusan *transfer pricing*. Menurut Melani (2016) ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap keputusan *transfer pricing*.

Berdasarkan penjabaran tersebut peneliti termotivasi untuk melakukan penelitian tentang faktor-faktor pengambilan keputusan perusahaan untuk melakukan *transfer pricing*. Adapun faktor-faktor yang digunakan dalam penelitian ini antara lain yaitu pajak, mekanisme bonus, *tunneling incentive* dan ukuran perusahaan. Berdasarkan hal tersebut maka peneliti melakukan penelitian dengan judul “ANALISA FAKTOR–FAKTOR PENGAMBILAN KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING* PERUSAHAAN”. Penelitian ini menggunakan perusahaan

di sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia sebagai sampel.

1.2. Perumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang tersebut, maka rumusan masalah yang dikaji adalah sebagai berikut :

Bagaimana pengaruh pajak, *tunneling incentive*, mekanisme bonus, dan ukuran perusahaan terhadap keputusan perusahaan untuk melakukan *transfer pricing*?

1.3. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan penelitian tersebut, tujuan dari penelitian ini adalah menganalisa faktor-faktor yang berpengaruh terhadap keputusan *transfer pricing* perusahaan pada perusahaan di sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Secara khusus tujuan penelitian ini adalah sebagai berikut :

Menganalisis pengaruh pajak, *tunneling incentive*, mekanisme bonus, dan ukuran perusahaan terhadap keputusan perusahaan untuk melakukan *transfer pricing*?

1.4. Manfaat Penelitian

Manfaat dari hasil penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Manfaat Praktis

Diharapkan penelitian ini dapat memberikan gambaran kepada *stakeholders*, seperti pemerintah, analis laporan keuangan, manajer perusahaan, investor,

kreditor dan pihak lainnya tentang bagaimana pajak, *tunneling incentive*, mekanisme bonus dan ukuran perusahaan mempengaruhi pengambilan keputusan *transfer pricing* di perusahaan.

2. Manfaat Teoritis dan Akademis

Diharapkan penelitian ini dapat menjadi salah satu tambahan literatur terkait perkembangan studi akuntansi dan pajak dengan memberikan gambaran faktor-faktor yang dapat mempengaruhi pengambilan keputusan *transfer pricing* di perusahaan, khususnya perusahaan di sektor industri dasar dan kimia. Lalu diharapkan penelitian ini dapat dijadikan referensi untuk penelitian selanjutnya.

DAFTAR PUSTAKA

- Chan, K. H., & Lo, A. (2005). *International Transfer Pricing in China : Post WTO*. Hongkong: Sweet & Maxwell Asia.
- Claessens, S., Djankov, S., Fan, J., & Lang, L. (2000). *Expropriation of Minority Shareholders in East Asia. Center for Economic Institutions Working Paper Series*.
- Claessens, S., Djankov, S., & Lang, L. H. P. (1999). The Separation of Ownership and Control in East Asian Corporations. *Journal of Financial Economics*, 58, 81–112. [https://doi.org/10.1016/S0304-405X\(00\)00067-2](https://doi.org/10.1016/S0304-405X(00)00067-2)
- Colgan, P. M. (2001). Agency Theory and Corporate Governance : A Review of The Literature from A UK Perspective. *European Journal of Sport Science*, 18(8), 1119–1127. <https://doi.org/10.1080/17461391.2018.1470676>
- DJP, D. J. P. Undang-Undang KUP dan Peraturan Pelaksananya, Pub. L. No. PJ.091/KUP/UU/001/2013-00, 1 (2013). Jakarta Selatan, Indonesia.
- Dyreg, S. D., Hanlon, M., & Maydew, E. L. (2010). The Effect of Executives on Corporate Tax Avoidance. *The Accounting Review*, 85(4), 1163–1189.
- Gunadi. (2007). *Pajak Internasional Edisi Revisi (2007)*. Jakarta: Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.
- Hartati, W., Desmiyawati, & Azlina, N. (2014). Analisis Pengaruh Pajak Dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Transfer Pricing, 1–18.
- Hartati, W., Desmiyawati, & Julita. (2015). Tax Minimization, Tunneling Incentive dan Mekanisme Bonus terhadap Keputusan Transfer Pricing Seluruh Perusahaan yang Listing di Bursa Efek Indonesia, 1–18.
- Jacob, J. (1996). Taxes and Transfer Pricing: Income Shifting and The Volume of Intrafirm Transfer. *Journal of Accounting Research*, 34, 301–312.
- Jensen, M., & Meckling, W. (1976). Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs, and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, (11), 5–50.
- Jian, M., & Wong, T. J. (2003). Earnings Management and Tunneling Through Related Party Transactions: Evidence from Chinese Corporate Groups. *SSRN*, 1–44. <https://doi.org/10.2139/ssrn.424888>
- Johnson, S., Porta, R. La, Lopez-de-Silanes, F., & Shleifer, A. (2000). *Tunnelling (No. 7523). NBER WORKING PAPER SERIES*. Cambridge. Retrieved from <http://www.nber.org/papers/w7523%0ANATIONAL>

- Kamilah, A. (2016). *Transfer Pricing Perusahaan Multinasional di Sektor Pajak*. Bandung.
- Kiswanto, N., & Purwaningsih, A. (2014). Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur di BEI Tahun 2010-2013. *Jurnal Universitas Atmajaya Yogyakarta*.
- Kurniasih, T., & Sari, M. M. R. (2013). Pengaruh Return On Assets, Leverage, Corporate Governance, Ukuran Perusahaan dan Kompensasi Rugi Fiskal pada Tax Avoidance. *Buletin Studi Ekonomi Universitas Udayana*, 18(1), 2013.
- Lailiyul, W. N., & Nindya, H. N. (2015). Pajak , Tunneling Incentive Dan Mekanisme Bonus Pada Keputusan Transfer Pricing, 6(2), 157–168.
- Marfuah, & Azizah, A. P. N. (2014). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive Dan Exchange Rate Pada Keputusan Transfer Pricing Perusahaan. *Akuntansi & Auditing Indonesia*, 18(2), 156–165.
- Melani, T. (2016). *Pengaruh Tax Minimization, Mekanisme Bonus, Tunneling Incentive Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Keputusan Melakukan Transfer Pricing*. Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah Jakarta.
- Mispiyanti. (2012). Pengaruh Pajak , Tunneling Incentive dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Transfer Pricing, 16(18).
- Mutamimah. (2009). Tunneling Atau Value Added Dalam Strategi Merger Akuisisi Di Indonesia. *Jurnal Manajemen Teori Dan Terapan*, 2(2), 161–182.
- Nainggolan, P. (2008). Dampak Faktor Pajak Terhadap Hutang Jangka Panjang Perusahaan pada Industri Manufaktur, Infrastruktur dan Konstruksi. *Finance and Banking Journal*, 10(1).
- Okezone. (2015). Praktik Transfer Pricing Sebabkan Indonesia Rugi Rp100 T. Retrieved from <https://www.google.com/amp/s/economy.okezone.com/amp/2015/09/16/20/1215476/praktik-transfer-pricing-sebabkan-indonesia-rugi-rp100-t>
- Pramana, A. H. (2014). Pengaruh Pajak , Bonus Plan , Tunneling Incentive , dan Debt Covenant Terhadap Keputusan Perusahaan Untuk Melakukan Transfer Pricing.
- Rochmadina, A., Nurhidayati, & Junaidi. (2016). Pengaruh Pajak Dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Transfer Pricing, 111–123.
- Sansing, R. C. (1999). Economic Foundations of Valuation Discounts. *The*

Journal of the American Taxation Association 21:, 21, 28–38.

- Setiawan, H. (2013). Transfer Pricing dan Risikonya Terhadap Penerimaan Negara.
- Stickney, C., & McGee, V. (1982). Effective Corporate Tax Rate, the Effect of Size, Capital Intensity, Leverage and Other Factors. *Journal of Accounting and Public Policy*, 1982.
- Suryatiningsih, N., & Sylvia, V. S. (2009). Pengaruh Skema Bonus Direksi terhadap Aktivitas Manajemen Laba: Studi Empiris pada BUMN Periode Tahun 2003–2006. *Jurnal Simposium Nasional Akuntansi*, 11.
- Yuniasih, N. W., Rasmini, N. K., & Wirakusuma, M. G. (2012). Pengaruh Pajak Dan Tunneling Incentive Pada Keputusan Transfer Pricing Perusahaan Manufaktur Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia, 1–23.