

**Pengaruh *Profitabilitas, Tunneling Incentive, Pajak dan Debt Covenant*
Terhadap *Transfer Pricing***

**(Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Terdaftar
di BEI Tahun 2014-2018)**



Skripsi Oleh:

Putri Aprila

01031181621027

AKUNTANSI

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1)

KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN

UNIVERSITAS SRIWIJAYA

FAKULTAS EKONOMI

2020

LEMBARAN PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

Pengaruh Profitabilitas, Tunneling Incentive, Pajak dan Debt Covenant Terhadap Transfer Pricing (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Terdaftar di BEI Tahun 2014-2018)

Disusun Oleh:

Nama : Putri Aprila
NIM : 01031181621027
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/ Konsentrasi : Perpajakan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian Komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal : 16 Maret 2020


Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak., CA

NIP. 197405111999032001

Tanggal : 14 Maret 2020


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

NIP. 198207032014042001

LEMBARAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Pengaruh Profitabilitas, Tunneling Incentive, Pajak dan Debt Covenant Terhadap Transfer Pricing (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Terdaftar di BEI Tahun 2014-2018)

Disusun oleh :

Nama : Putri Aprila
NIM : 01031181621027
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Perpajakan

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 18 Mei 2020 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif

Indralaya, 27 Mei 2020

Ketua



Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak., CA

NIP. 197405111999032001

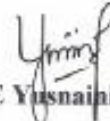
Anggota



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

NIP. 198207032014042001

Anggota



Dr. E Yusnaini, S.E., M.Si., Ak

NIP. 197704172010122001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA

NIP. 197303171997031002

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama Mahasiswa : Putri Aprila
NIM : 01031181621027
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Perpajakan
Fakultas : Ekonomi

Menyatakan dengan Sedungguhnya bahwa Skripsi yang berjudul :

“Pengaruh Profitabilitas, Tunneling Incentive, Pajak dan Debt Covenant Terhadap Transfer Pricing (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Terdaftar di BEI Tahun 2014-2018)”.

Pembimbing :

Ketua : Dr.Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak., CA

Anggota : Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak.,CA

Tanggal Ujian : 18 Mei 2020

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

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebnarnya dan apabila pernyataan saya ini tidak benar dikemudian hari, saya bersedia dicabut gelar keserjanaan.

Indralaya, 27 Mei 2020



Penulis Pernyataan

Putri Aprila

NIM. 01031181621027

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

“ karena sesungguhnya sesudah kesulitan itu (ada kelapangan) yakni kemudahan”.

(**Qs. Al- Insyirah 94:5**)

“Pantang menyerah untuk mendapatin tujuan awal”.

PERSEMBAHAN

Ku persembahkan bingkisan sederhana ini

untuk:

- Allah SWT
- Ayahku dan Ibukuku, Pendri dan Saudah
- Kakak-kakakku, Jonaidi, Lenni Suprinayanti, Ridwan Usman, Ike Wulandari, Rahmad Alhidayat, Ondria lauren
- Seluruh Keluarga besarku, kerabat dan teman- temanku

KATA PENGANTAR

Segalah puji dan syukur kepada Allah SWT atas rahmat dan karunia Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Profitabilitas, Tunneling Incentive, Pajak dan Debt Covenant Terhadap Transfer Pricing* (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Terdaftar di BEI Tahun 2014-2018)”. Skripsi ini disusun dalam rangka menyelesaikan studi Strata-I pada Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Secara garis besar skripsi ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *profitabilitas, tunneling incentive, pajak, debt covenant terhadap transfer pricing* (studi empiris perusahaan manufaktur . Sampel yang digunakan sebanyak 14 perusahaan perusahaan yang di ambil menggunakan teknik *purposive sampling* dari populasi 163 perusahaan. Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder. Data sekunder merupakan data yang diperoleh secara tidak langsung melalui media perantara, yang dipublikasikan. Data sekunder dalam penelitian ini berupa laporan keuangan masing-masing perusahaan publik periode tahun 2014-2018, serta data perusahaan yang diperoleh dari www.idx.co.id. atau website perusahaan.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih banyak terdapat kekurangan baik dari tata bahasa, materi, maupun penyusunan. Oleh karena itu, penulis sangat berharap kritikan dan saran yang membangun dari semua pihak – pihak agar bermanfaat bagi penulis dimasa yang akan datang. Dalam kesempatan ini penulis juga mengucapkan banyak terima kasih kepada semua pihak yang telah ikut membantu penulisan dalam menyelesaikan skripsi ini. Semoga skripsi ini bermanfaat bagi para pembaca khususnya bagi mahasiswa dan mahasiwi Universitas Sriwijaya.

Indralaya, 27 Mei 2020



Putri Aprila

NIM.01031181621027

UCAPAN TERIMA KASIH

Penulis menyadari bahwa selama penyusunan skripsi ini tak lepas dari bantuan berbagai pihak. Oleh karena itu penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr.H. Anis Saggaf, MSCE selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
2. Prof. Dr.Mohd Adam, S.E. , M.E selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
3. Bapak Arista Hakiki, SE., M.Acc., Ak., CA selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Ibu Dr.Luk Luk Faudah, SE., M.B.A.,Ak.,CA selaku pembimbing Skripsi I yang telah sabar membimbing dan memberikan waktu, saran dan dukungannya kepada penulis selama penyusunan skripsi ini.
5. Ibu Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak.,CA selaku pembimbing Skripsi II yang telah sabar membimbing dan memberikan waktu, saran dan dukungannya kepada penulis selama penyusunan skripsi ini.
6. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya atas ilmu yang telah diberikan kepada penulis selama mengikuti perkuliahan sampai akhir penulisan skripsi.
7. Staf Tata Usaha dan perpustakaan Universitas Sriwijaya atas setiap bantuan selama penulis menempuh perkuliahan.
8. Kedua orang tua, Pendri dan Saudah. Terimakasih atas semua doa, kasih sayang, dukungan, motifasi, serta nasihat yang selalu diberikan kepada penulis.
9. Keenam kakak, Jonaidi, Lenni Suprinayanti, Ridwan usman, Ike Wulandari, Rahmat Alhidayat, Ondria Lauren yang selalu mendoakan, memberikan semangat, nasihat dan dukungannya.
10. Kelima ponakan, Fathir Alvaro Febiyan, Alesha Batrisyia Ghassani, Al Rifqi Dhafin Ghifari, Azzura Shaquella Naraya, Al Khalif Zaahirulhaq kamil
11. Ade Febrian yang selalu ada selalu mendengarkan keluh kesah, memberikan semangat dan motivasi untuk penulis.
12. Gengs Cium Anak Boss , Balqis, Falin, ira, Okta, Ratih, Kiki, Nanda, Ambo(Fadhil) , Apit, Bayu, Haris, Haikal, Tigas, Rakas. Terima kasih atas cerita yang telah kita ukir bersama sejak zaman maba.

13. Gengs Tralala Trilili Yuhu, Anna, Cici, Falin, Ira, Okta, Ratih, Ria, Vira. Terima kasih atas cerita yang telah kita ukir selama mahasiswa aktif hingga mahasiswa akhir. Meski nanti kita hidup masing- masing, penulis berharap kita tak akan pernah saling melupakan.
14. Well Come Incess, Dhiya, Jihan khoirul, Rani,Sella, Ulfa, Riska, Putnov, Junjun, Gebas, Rahma, Indah, Ica, Putri PA, Okta Vetri, Mila, Yuyun, Rina Koko, Maya, Nadiya, Selfa, Halima, Dian, Itin, Arum
15. Relawan Pajak 2019, Amel, Andini, Dina, Biba, Deborah, Dita, Kak Ferlini, Kak Sofa, Kak Sarah, Indah, Kevin, Khofifa, laura, Nadiatul, Nadila, Ningsi, Renti, Reva, Risky, Ryzka, Sarah, Shindy, Tara, Tiara, Vivi, Yuri, Yuyun, Zaimah, Zora,
16. Gengs Magang Bank Indonesia,Ulfa, Indah, Maretha, Okta Vetri, Putri PA, Ica, Ayu (semarang). Terima kasih untuk satu bulan (Februari 2020) yang kita habiskan bersama, semua ceriaan, cerita yang akan kita rindukan nanti.
17. Teman- teman Akuntansi Indralaya 2016, Agassy, Ainun, Amel, Amrina, Ando, Angga, Anis, Anna, Apit, Arum, Bayu, Balqis, Bertus, Biba, Bila, Bima, Cici, Dea, Dhiya, Dian, Diana, Doni, Efni, Endra, Erna, Fadhil, Falin, Fifi, Fina, Gresika, Haikai, Halima, Hatis, Hendi, Herlita, Ica,, Iin, Ilal, Imam apri, Ilmam Ilman, Imel, Indah, Inggit,Ira, Jihan, Jihan khoirun, Junjun, Karin, Kak Sari, Letty, Linda, Lisma, Nadi, Maretha, Maya, Mega, Meli, Melinda, Mila Komaladi, Mona, Nadia, Nana, Nanda, Neli, Nuriska, Nyimas, Okta Vetri, Oktarini , Putnov, Putri PA, Putri May, Rahma, Rakas, Rani, Retha, Reva, Ria, Rina koko, Riska, Riska ramadhani, Ryzka, Salsa, Sarah, Sella, Selpa, Sintiya, Syukrie, Tara, Tigas, Tomi , Ulfa, Vira, Wahyu, widy, Wulan, Wuri, Yesi Au, Yesi, Yolanda, Yuni, Yuri, Yuyun, Zaimah, Zainur. Yang telah bersama menentut ilmu selama masa perkuliah .
18. Keluarga Istiqomah, Kak Yan, Kak Iqbal, Yuk Yayang, Yuk Putri, Yuk Handa, Dessy, Indah, Putri Kecil, Ifan, Edo. Yang telah memberikan semangat selama proses Penulisan Skripsi.
19. Semua pihak yang telah membantu dalam proses pembuatan skripsi ini, yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu, Penulis mengucapkan terima kasih banyak atas dukungannya dan bantuannya.

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

Indralaya, 27 Mei 2020



Putri Aprila

NIM 01031181621027

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Kami Dosen Pembimbing Skripsi Menyatakan bahwa abstraksi skripsi dari mahasiswa:

Nama Mahasiswa : Putri Aprila
NIM : 01031181621027
Jurusan : Akuntansi
Mata Kuliah : Perpajakan
Judul Skripsi : "Pengaruh *Profitabilitas, Tunneling Incentive, Pajak dan Debt Covenant Terhadap Transfer Pricing* (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Terdaftar di BEI Tahun 2014-2018)".

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

Ketua,



Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak., CA

NIP. 197405111999032001

Anggota,



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

NIP. 198207032014042001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA

NIP. 197303171997031002

ABSTRAK

Pengaruh *Profitabilitas, Tunneling Incentive, Pajak dan Debt Covenant Terhadap Transfer Pricing* (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Terdaftar di BEI

Oleh :

Putri Aprila

Dr.Luk Luk Fuadah,SE., M.B.A., Ak., CA

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

Transfer Pricing merupakan tindakan mengalokasikan laba dari entitas perusahaan disatu negara kepada entitas perusahaan negara lain dalam satu grup perusahaan. Tujuannya untuk mengecilkan atau meminimalisir bahkan menghindari pajak yang akan dibayarkan kepada negara. Adapun tujuan dari penelitian ini adalah sebagai berikut: Menganalisis pengaruh *Profitabilitas* terhadap keputusan *transfer pricing*, Menganalisis pengaruh *Tunneling Incentive* terhadap keputusan *transfer pricing*, Menganalisis pengaruh Pajak terhadap keputusan *transfer pricing*, Menganalisis pengaruh *Debt Covenant* terhadap keputusan *transfer pricing*. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 14 perusahaan manufaktur yang diambil menggunakan teknik *purposive sampling* dari 163 perusahaan. Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder. Data sekunder dalam penelitian ini berupa laporan keuangan masing-masing perusahaan publik periode tahun 2014-2018, serta data perusahaan yang diperoleh dari www.idx.co.id. Atau website perusahaan. Hasil penelitian ini *Profitabilitas* memiliki hubungan tidak signifikan terhadap *transfer pricing*. *Tunneling Incentive* memiliki hubungan dan tidak mempengaruhi *transfer pricing*. Pajak memiliki hubungan signifikan terhadap *transfer pricing* dan *Debt Covenant* memiliki hubungan signifikan terhadap *transfer pricing*.

KataKunci :*Transfer pricing, Profitabilitas, Tunneling Incentive, Pajak dan Debt Covenant*

Ketua,


Dr.Luk Luk Fuadah,SE., M.B.A., Ak., CA

NIP. 197405111999032001

Anggota,


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

NIP. 198207032014042001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki,S.E., M.Acc., Ak., CA

NIP. 197303171997031002

ABSTRACT

***The Effect of Profitability, Tunneling Incentive, Tax and Debt Covenant on Transfer Pricing
(Empirical Study of Manufacturing Companies Listed on the IDX)***

By:

Putri Aprila

Dr. Luk Luk Fuadah, SE., M.B.A., Ak., CA

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

Transfer Pricing is the act of allocating profits from corporate entities in one country to corporate entities of other countries in one group of companies. The aim is to minimize or finalize and even avoid taxes that will be paid to the state. The objectives of this research are as follows: Analyzing the effect of Profitability on transfer pricing decisions, Analyzing the effect of Tunneling Incentives on transfer pricing decisions, Analyzing the effect of Tax on transfer pricing decisions Analyzing the influence of Debt Covenant on transfer pricing decisions. Samples used in this research were 14 manufacturing companies which were taken using purposive sampling technique from 163 companies. The type of data used in this study is secondary data. Secondary data in this study in the form of financial statements of each public company in the period 2014-2018, as well as company data obtained from www.idx.co.id. Or company website. The results of this study Profitability has a non-significant relationship to transfer pricing. Tunneling Incentive has a relationship and does not affect transfer pricing. Tax has a significant relationship to transfer pricing and Debt Covenant has a significant relationship to transfer pricing.

Keywords: *Transfer pricing, Profitability, Tunneling Incentive, Tax and Debt Covenant*

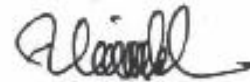
Chairman,



Dr. Luk Luk Fuadah, SE., M.B.A., Ak., CA

NIP. 197405111999032001

Member,



Umi Kalsum, S.E., M.Sc., Ak.,CA

NIP. 198207032014042001

Acknowledge

Head of Accounting Department



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA

NIP 197303171997031002

Nama Mahasiswa : Putri Aprila
NIM : 01031181621027
Tempat /Tanggal Lahir : Sialang Gaung, 04 April 1998
Agama : Islam
Status : Belum Menikah
Alamat Rumah : Jl.A.Yani Komplek Villa Azhar Blok C7 RT/RW: 028/009
Kel.16 ULU Seberang ULU II Palembang Sumatera Selatan
Alamat Email : Putriaprila65@gmail.com
No. Hp : 0812-1290-9403

PENDIDIKAN FORMAL

Tahun 2003- 2004 : Tk. Pertiwi Pinang Gadang, Kab. Sawahlunto Sijunjung Prov. SUMBAR
Tahun 2004- 2010 : SD Negeri 20 Koto Baru Kab.Dahrmasraya Prov. SUMBAR
Tahun 2010 -2013 : SMP Negeri 1 Koto Baru Kab. Dharmasraya Prov. SUMBAR
Tahun 2013- 2016 : SMA Negeri 2 Palembang
Tahun 2016- 2020 : SI Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya

PENDIDIKAN NON FORMAL

Pelatihan Pajak Terapan Brevet AB Terpadu di Graha Akuntansi Sumatera Selatan
Khursus Akuntansi di Prospek

PENGALAMAN ORGANISASI

Internal : Anggota Tax center Universitas Sriwijaya 2018-2020
Ekternal : Anggota Wimnus (Wirausaha Muda Nusantara) 2016-2020

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBARAN PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF.....	ii
LEMBARAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
UCAPAN TERIMA KASIH.....	vi
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK.....	ix
ABSTRAK.....	xi
<i>ABSTRACT</i>	xii
RIWAYAT HIDUP.....	xiii
DAFTAR ISI	xiv
DAFTAR GAMBAR	xviii
DAFTAR TABEL.....	xix
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian.	7
1.4 Manfaat Penelitian	7
1.4.1 Manfaat Teoritis.....	8
1.4.2 Manfaat Praktis	8
1.5 Sistematika Penulisan	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1 Landasan Teori.....	11
2.1.1 Teori Agensi.....	11

2.1.2	<i>Profitabilitas</i>	14
2.1.3	<i>Tunneling Incentive</i>	15
2.1.4	<i>Pajak</i>	17
2.1.5	<i>Debt Covenant</i>	19
2.1.6	<i>Transfer Pricing</i>	20

2.2	Penelitian Terdahulu	21
2.3	Kerangka Pemikiran	25
2.4	Hipotesis.....	25
BAB III METODE PENELITIAN		29
3.1	Ruang Lingkup Penelitian.....	29
3.2	Populasi dan Sampel.....	29
3.3	Jenis dan Sumber Data.....	31
3.4	Data dan Metode Pengumpulan.....	32
3.5	Metode Analisis Data.....	35
3.5.1	Statistik Deskriptif.....	36
3.5.2	Uji Asumsi Klasik.....	37
3.5.2.1	Uji Normalitas.....	37
3.5.2.2	Uji Multikolinearitas.....	38
3.5.2.3	Uji Heterokedisitas.....	38
3.5.2.4	Uji Autokorelasi	39
3.6	Pengujian Hipotesis.....	39
3.6.1	Uji statistik t.....	40
3.6.2	Uji Koefisien Determinasi.....	41
BAB IV HASIL PENELITIAN dan PEMBAHASAN.....		42
4.1	Hasil Uji Statistik Deskriptif	42
4.2	Uji Asumsi Klasik	44
4.2.1	Uji Normalitas.....	44
4.2.2	Uji Multikolinearitas	46
4.2.3	Uji Heterokedisitas.....	48
4.2.4	Uji Autokorelasi.....	50

4.3	Pengujian Hipotesis.....	51
4.3.1	Uji Statistik t.....	54
4.3.2	Uji Koefisien Determinasi	54
4.4	Pembahasan dan Hasil Penelitian	56
4.4.1	Hubungan antara <i>Profitabilitas</i> dan <i>Transfer Pricing</i>	56
4.4.2	Hubungan antara <i>Tunneling Incentive</i> dan <i>Transfer Pricing</i> .	58
4.4.3	Hubungan antara Pajak dan <i>Transfer Pricing</i>	59
4.4.4	Hubungan antara <i>Debt Covenant</i> dan <i>Transfer Pricing</i>	60
BAB V PENUTUP.....		62
5.1	Kesimpulan.....	62
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	62
5.3	Saran	63
DAFTAR PUSTAKA		64
LAMPIRAN		66

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1.....	24
Gambar 4.1.....	44
Gambar 4.2.....	44
Gambar 4.3.....	48

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1.....	29
Tabel 3.2.....	30
Tabel 4.1.....	41
Tabel 4.2.....	46
Tabel 4.3.....	47
Tabel 4.4.....	49
Tabel 4.5.....	50
Tabel 4.6.....	53

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Masalah

Transfer Pricing merupakan tindakan mengalokasikan laba dari entitas perusahaan disatu negara kepada entitas perusahaan negara lain dalam satu grup perusahaan. Tujuannya untuk mengecilkan atau meminalisir bahkan menghindari pajak yang akan dibayarkan kepada negara. Selanjutnya *Transfer Pricing* juga merupakan suatu harga jual khusus yang telah disepakati untuk mencatat pendapatan devisi penjualan dan biaya devisi pembeli (Fuadah, 2008).

Transfer pricing merupakan jumlah harga atas penyerahan barang atau imbalan atas penyerahan jasa yang telah di sepakati oleh kedua belah pihak dalam transaksi bisnis finansial maupun transaksi lainnya. *Transfer pricing* (harga transfer) dikatakan harga yang dibebankan satu subunit (departemen atau divisi) untuk suatu produk atau jasa yang dipasok ke subunit yang lain di organisasi yang sama (Indrasti, 2016).

Harga *transfer* dalam bahasa Inggris berasal dari kata *transfer price*, yang sering diartikan sebagai nilai yang melekat pada pengalihan barang dan jasa dalam suatu transaksi antar pihak hubungan istimewa. *Transfer pricing* adalah harga yang dibebankan satu subunit untuk suatu produk atau jasa yang dipasok ke subunit yang lain dalam organisasi yang sama (Hartati, 2015).

Profitabilitas merupakan suatu indikator kinerja yang dilakukan manajemen dalam mengelola kekayaan perusahaan yang ditunjukkan oleh laba yang dihasilkan (Sari & Mubarak, 2018). *Profitabilitas* ini memiliki atau terdiri dari beberapa rasio, salah satu rasionya adalah *return on assets*. *Return on Assets* (ROA) merupakan indikator yang mencerminkan *performa* keuangan yang dimiliki suatu perusahaan, semakin tingginya nilai ROA yang dihasilkan oleh perusahaan maka semakin baik perusahaan tersebut. ROA dilihat dari laba sebelum pajak dan total asset yang dimiliki oleh perusahaan tersebut. ROA merupakan rasio keuntungan bersih pajak yang juga berarti suatu ukuran untuk menilai seberapa besar tingkat pengembalian dari aset yang dimiliki perusahaan (Maharani & Suardana, 2014).

Return on Assets (ROA) merupakan salah satu rasio *profitabilitas*. Dalam analisis laporan keuangan, rasio ini paling sering disoroti, karena mampu menunjukkan keberhasilan perusahaan menghasilkan keuntungan. ROA mampu mengukur kemampuan perusahaan menghasilkan keuntungan pada masa lampau untuk kemudian diproyeksikan di masa yang akan datang. Asset atau aktiva yang dimaksud adalah keseluruhan harta perusahaan, yang diperoleh dari modal sendiri maupun dari modal asing yang telah diubah perusahaan menjadi aktiva-aktiva perusahaan yang digunakan untuk kelangsungan hidup perusahaan (wordpress.com).

Menurut penelitian Sari & Mubarak, (2018) berdasarkan penelitian dan pengujian yang dilakukan oleh peneliti, maka dapat diambil kesimpulan

Profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Transfer Pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI).

Tunneling Incentive munculnya disebabkan oleh masalah adanya keagenan antara pemegang saham mayoritas dengan pemegang saham minoritas. Hal ini disebabkan oleh kepentingan dan tujuan yang berbeda oleh masing-masing pihak baik itu mayoritas maupun minoritas. *Tunneling incentive* Istilah "*tunneling*" pada awalnya digunakan untuk menggambarkan pengambilalihan pemegang saham minoritas di Republik Ceko seperti pemindahan aset melalui sebuah terowongan bawah tanah (*tunnel*). Struktur Kepemilikan mencerminkan jenis konflik keagenan yang terjadi. Ada 2 macam struktur kepemilikan, yaitu struktur kepemilikan tersebar dan struktur kepemilikan terkonsentrasi. Struktur kepemilikan tersebar mempunyai ciri bahwa manajemen perusahaan dikontrol oleh manajer. Manajer lebih mengutamakan kepentingannya dibanding kepentingan pemegang saham (Rosa & Andini, 2017).

Jika dilihat dari praktek *Transfer Pricing*, *tunneling* yang melakukannya yaitu perusahaan anak sebagaimana dengan cara menjual persediaan kepada perusahaan induk dengan harga jauh dibawah harga pasar, maka akan menyebabkan berpengaruh kepada pendapatan yang diperoleh perusahaan anak, yang menyebabkan laba perusahaan anak semakin kecil dari yang seharusnya diterima (Refgia, 2017). Menurut penelitian Fauziah &

Saebani, (2018) *tunnelling incentive* berpengaruh terhadap keputusan perusahaan dalam melakukan *transfer pricing*.

Pajak Menurut Undang-Undang Nomor 16 tahun 2009 tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan: “pajak adalah kontribusi wajib kepada negara yang terutang oleh orang pribadi atau badan yang bersifat memaksa berdasarkan Undang-Undang, dengan tidak mendapatkan imbalan secara langsung dan digunakan untuk keperluan negara bagi sebesar-besarnya kemakmuran rakyat”.

Menurut Prof. Dr. Rochmat Soemitro, S.H., “Pajak adalah iuran rakyat kepada kas negara berdasarkan undang-undang (yang dapat dipaksa) dengan tiada mendapatkan jasa timbal (kontraprestasi) yang langsung dapat ditunjukkan dan yang digunakan untuk membayar pengeluaran umum”(Mardiasmo,2016). Salah satu alasan perusahaan melakukan *transfer pricing* adalah adanya pembayaran pajak yang tinggi menyebabkan perusahaan melakukan penghindaran pajak, yaitu dengan cara melakukan *transfer pricing*.

Kegiatan *transfer pricing*, biasanya dilakukan oleh perusahaan multinasional dengan cabangnya diberbagai negara cenderung memindahkan kewajiban perpajakan dari negara-negara yang memiliki tarif pajak yang tinggi kepada tarif pajak yang rendah. Bahwa praktik *transfer pricing* sering kali dimanfaatkan oleh perusahaan-perusahaan multinasional untuk meminimalkan jumlah pajak yang harus dibayar (Refgia, 2017). Menurut penelitian Sari & Mubarak, (2018) Pajak berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *transfer*

pricing pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI).

Debt Covenan (kontrak hutang) merupakan perjanjian untuk melindungi pemberi pinjaman dari tindakan-tindakan manajer terhadap kepentingan kreditor, seperti pembagian deviden yang berlebihan, atau membiarkan ekuitas di bawah tingkat yang telah ditentukan. *Debt covenant hypothesis* memprediksikan bahwa manajer ingin meningkatkan laba dan aktiva untuk mengurangi biaya kontrak utang ketika perusahaan memutuskan perjanjian (Sari & Mubarak, 2018). Menurut penelitian Rosa & Andini, (2017) Variabel *debt covenant* dalam penelitian ini menunjukkan nilai *koefisien* sebesar 1,650 dan nilai signifikansi sebesar 0,026. Sehingga hipotesis awal yang menyatakan *debt covenant* berpengaruh positif terhadap *transfer pricing* diterima. Hal tersebut dikarenakan nilai koefisien bertanda positif 1,650 dan nilai signifikansi lebih kecil dari 0,05.

Adapun objek yang diambil dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Hal ini dikarenakan perusahaan manufaktur merupakan perusahaan yang menyumbang pajak terbesar di Indonesia yang cukup bermasalah. Tempo, 2017 menyatakan bahwa salah satu perusahaan manufaktur di Indonesia yaitu PT Toyota Motor Manufacturing Indonesia Tbk melakukan kecurangan dalam perpajakan. PT Toyota Motor *Manufacturing* Indonesia melakukan *Transfer Pricing* menggunakan anak perusahaannya, dengan usahanya di luar negeri untuk

menghindari pembayaran pajak dengan cara memainkan harga transaksi dengan pihak terafiliasi dan menambahkan beban biaya lewat pembayaran *royalty* secara tidak wajar. Manufaktur adalah sebuah badan usaha yang mengoperasikan mesin, peralatan dan tenaga kerja dalam suatu medium proses untuk mengubah bahan-bahan mentah menjadi barang jadi yang memiliki nilai jual (kumparan.com).

Laporan investigasi LSM internasional Global Witness menemukan indikasi pengemplangan pajak yang dilakukan oleh PT Adaro Energy. Perusahaan yang salah satu bisnisnya mencakup penjualan batu bara itu diduga telah memindahkan sejumlah laba dari bisnis batu baranya ke jaringan perusahaan luar negeri untuk memangkas pembayaran pajak kepada pemerintah Indonesia. “Saat Adaro menerima manfaat dari jaminan yang diberikan pemerintah pada beberapa pembangkit listrik besar, mereka sedang mengembangkan jaringan luar negerinya dan memindahkan sejumlah besar uang keluar Indonesia,” ujar Manajer Kampanye Perubahan Iklim Global Witness, Stuart McWilliam dalam keterangan tertulis. (tirto, 2019)

Penelitian ini saya ambil dari replikasi dari penelitian Eling Pamungkas Sari dan Abdullah Mubarak dan penelitian Nur Fitria Fauzia . Berdasarkan latar belakang tersebut maka penelitian ini akan menguji kembali Pengaruh *Profitabilitas, Tunneling Incentive, Pajak dan Debt Covenant Terhadap Transfer Pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2018. Perbedaan penelitian ini dengan penelitian sebelumnya adalah

penelitian terdahulu tidak memunculkan faktor lain yang berpengaruh terhadap *transfer pricing* yaitu *Tunneling Incentive*.

1.2. PERUMUSAN MASALAH.

Perumusan masalah yang dinyatakan dalam pertanyaan sebagai berikut:

1. Apakah *Profitabilitas* berpengaruh terhadap keputusan perusahaan untuk melakukan *transfer pricing*?
2. Apakah *Tunneling Incentive* berpengaruh terhadap keputusan perusahaan untuk melakukan *transfer pricing*?
3. Apakah Pajak berpengaruh terhadap keputusan perusahaan untuk melakukan *transfer Pricing*?
4. Apakah *Debt covenant* berpengaruh terhadap keputusan perusahaan untuk melakukan *transfer pricing*?

1.3. TUJUAN PENELITIAN

Adapun tujuan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Menganalisis pengaruh *Profitabilitas* terhadap keputusan *transfer pricing*.
2. Menganalisis pengaruh *Tunneling Incentive* terhadap keputusan *transfer pricing*.
3. Menganalisis pengaruh Pajak terhadap keputusan *transfer pricing*.
4. Menganalisis pengaruh *Debt Covenant* terhadap keputusan *transfer*

pricing.

1.4. MANFAAT PENELITIAN

1.4.1. Manfaat Teoritis

Diharapkan dapat memperluas pengembangan ilmu pengetahuan di bidang perpajakan. Mengenai *Profitabilitas, Tunneling Incentive, Pajak dan Debt Covenant* pengaruhnya terhadap *Transfer Pricing*.

1.4.2. Manfaat Praktis

1. Membantu para pembuat keputusan dan pihak berkepentingan untuk membuat kebijakan dalam perusahaan dan membuat kesimpulan sistem perpajakan pada perusahaan.
2. Membantu pihak otoritas pajak mendeteksi adanya praktik *Transfer Pricing* untuk perusahaan multinasional, demi menjaga dan memaksimalkan penerimaan negara.
3. Menambah riset, *literature* dan pengetahuan mengenai pengaruh *Profitabilitas, Tunneling Incentive, Pajak dan Debt Covenant* terhadap *Transfer Pricing*. Serta sebagai referensi bagi pembaca dan pihak-pihak yang akan melakukan penelitian selanjutnya.

1.5. SISTEMATIKA PENULISAN

Sistematika penulisan skripsi ini terbagi menjadi 5 bab, yang terdiri dari :

BAB I PENDAHULUAN

Pada bab ini penulis akan menjelaskan apa yang melandasi penulis untuk melakukan penelitian ini, yang terdiri latar belakang, perumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian, serta sistematika penelitian.

BAB II TINJAUAN PUSTAKA

Pada bab ini akan diuraikan teori-teori serta penelitian terdahulu yang mendasari penelitian, kerangka pemikiran dan hipotesis penelitian. Penulisan hanya menggunakan teori dan tinjauan pustaka yang relevan dengan penelitian ini.

BAB III METODE PENELITIAN

Pada bab ini akan diuraikan ruang lingkup penelitian, rancangan penelitian, jenis dan sumber data, teknik pengumpulan data, teknik analisis data, serta definisi operasional variabel.

BAB IV HASIL PENELITIAN

Pada bab ini penulisan akan menganalisis pengaruh *Profitabilitas, Tunneling Incentive, Pajak dan Debt Covenant Terhadap Transfer Pricing* (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Terdaftar di BEI). Dengan teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda.

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

Pada bab ini penulisan akan memberikan suatu kesimpulan yang berhubungan dengan permasalahan yang dibahas di dalam penelitian. Serta memaparkan keterbatasan penelitian dan memberikan saran sebagai bahan masukan untuk penelitian selanjutnya sehubungan dengan objek penelitian.

DAFTAR PUSTAKA

- Agustina, N. A. (2019). Pengaruh Pajak , Multinasionalitas , Ukuran Perusahaan , Profitabilitas , dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan Transfer Pricing, (April), 53–66.
- Anwari, misbakhul. (2018). Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Asing, dan tunneling Incentive Terhadap Transfer Pricing(perusahaan sektor industri dasar dan kimia yang listing di BEI tahun 2011-2014), (September), 160–164.
- Arviana, N., & Pratiwi, R. (2016). Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2013-2016), 1–16.
- Dewi, N. L. P. P., & Noviani, N. (2017). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Profitabilitas Dan Corporate Social Responsibility Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance). *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 21(1), 830–859.
- Fauziah, N. F., & Saebani, Ak. (2018). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan Transfer Pricing. *Akuntansi*, 18(1), 115–128.
- Fuadah, L. L. (2008). Analisa Transaksi-transaksi yang Terjadi dalam Masalah Transfer Pricing pada Kasus PT. Asian Agri di Indonesia. *Jurnal Keuangan Dan Bisnis STIE Musi Palembang*.
- Halim Rachmat, R. A. (2019). Pajak, Mekanisme Bonus dan Transfer Pricing. *Jurnal Pendidikan Akuntansi & Keuangan*, 7(1), 21. <https://doi.org/10.17509/jpak.v7i1.15801>
- Hartati, W., Desmiyawati, & Julita. (2015). Tax Minimization, Tunneling Incentive dan Mekanisme Bonus terhadap Keputusan Transfer Pricing Seluruh Perusahaan yang Listing di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal SNA*, 241–246.
- Indrasti, A. W. (2016). Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, Bonus Plan dan Debt Covenant Terhadap Keputusan Perusahaan Untuk Melakukan Transfer Pricing (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2015), 9(June), 348–371.
- Kiswanto, N., & Purwaningsih, A. (2014). Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, dan Ukuran Perusahaan terhadap Transfer Pricing pada Perusahaan Manufaktur di Bei Tahun 2010-2013. *Jurnal Ekonomi Akuntansi Universitas Atma Jaya*, 1–15. <https://doi.org/10.1017/CBO9781107415324.004>
- Maharani, I., & Suardana, K. (2014). Pengaruh Corporate Governance, Profitabilitas, Dan Karakteristik Eksekutif Pada Tax Avoidance Perusahaan Manufaktur. *E-Jurnal Akuntansi*, 9(2), 525–539.
- Mardiasmo, 2016. *Perpajakan*. Yogyakarta: Andi.
- Marisa, R. (2013). Pengaruh Pajak, Bonus Plan, Tunneling Incentive, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Transfer Pricing. *Journal of Chemical Information and Modeling*, 53(9), 1689–1699. <https://doi.org/10.1017/CBO9781107415324.004>

- Nuradila, R. F., & Wibowo, R. A. (2018). Tax Minimization sebagai Pemoderasi Hubungan antara Tunneling Incentive, Bonus Mechanism dan Debt Covenant dengan Keputusan Transfer Pricing. *Journal of Islamic Finance and Accounting*, 1(1). <https://doi.org/10.22515/jifa.v1i1.1135>
- Pahlevi, K. A. (2019). Pemanfaatan Transfer Pricing Documentation Pada Pemeriksaan Transfer Pricing untuk Menilai Kewajaran dan Kelaziman Transaksi Afiliasi (Studi pada Kantor Pelayanan Pajak Penanaman Modal Asing Empat), 73(1), 69–77.
- Refgia, T. (2017). Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Asing, dan Tunneling Incentive Terhadap Transfer Pricing (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2014). *Jurnal Online Mahasiswa Fakultas Ekonomi.*, 4(1), 543–555.
- Rejeki, S., Langgeng Wijaya, A., & Amah, N. (2019). Pengaruh Kepemilikan Institusional Kepemilikan Manajerial dan Proporsi Dewan Komisaris Terhadap Penghindaran Pajak dan Transfer Pricing Sebagai Variabel Moderasi (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2014-2017, 175–193.
- Ria Rosa, Rita Andini, K. R. (2017). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus, Debt Covenant dan Good Corporate Governance (GCG) terhadap Transaksi Transfer Pricing (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2013 – 2015).
- Safitri, R. H., & Aulia, B. (2017). Optimalisasi Peran Behavioral Accounting Guna Penerapan Dalam Praktik Transfer Pricing. *Seminar Nasional Akuntansi Dan Bisnis*, 1038–1044.
- Saraswati, G. A. R. S., & Sujana, I. K. (2017). Pengaruh Pajak , Mekanisme Bonus , Dan Tunneling Incentive Pada Indikasi Transfer Pricing Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana (Unud), Bali , Indonesia Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas U. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 19(2), 1000–1029.
- Sari, E. P., & Mubarak, A. (2018). Pengaruh Profitabilitas , Pajak dan Debt Covenant Terhadap Transfer Pricing (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Terdaftar di BEI Tahun 2012-2016). *Seminar Nasional I Universitas Pamulang*, Hal 1-6.
- Tiwa, E. M., Saerang, D. P. E., & Tirayoh, V. Z. (2017). Pengaruh Pajak dan Kepemilikan Asing Terhadap Penerapan Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2013-2015. *Jurnal EMBA*, 5(2), 2666–2675. <https://doi.org/10.4018/jehmc.2012040104>
- Wafiroh, N. L., & Hapsari, N. N. (2016). Pajak, Tunneling Incentive Dan Mekanisme Bonus Pada Keputusan Transfer Pricing. *El Muhasaba: Jurnal Akuntansi*, 6(2), 157. <https://doi.org/10.18860/em.v6i2.3899>
- Winarso, W. W. H. W., & Hendrawan, D. (2018). Pengaruh Pajak Dan Tunneling Incentive Terhadap Tindakan Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Bei). *Simposium Nasional Akuntansi 15*, 15(1), 235–240.

Website:

<https://www.online-pajak.com> (Akses Sabtu 02 November 2019, jam 12.19 WIB)

<https://investigasi.tempo.co/toyota/> (Akses Sabtu 02 November 2019 Jam 13.05 WIB)

<https://kumparan.com/iklan-mitoz/perusahaan-manufaktur-dan-pengertiannya>
(Akses Rabu 22 Januari 2020, jam 06.42 WIB)

<https://datakata.wordpress.com/2014/11/28/return-on-assets-roa/>(Akses Rabu 22 Januari 2020 jam 14.29)

<https://tirto.id/dugaan-adaro-menghindari-pajak-mengingatkan-pada-kasus->
(Akses Selasa 26 Mei 2020, jam 23.30 WIB)