

SKRIPSI

**PENGARUH PAJAK, UKURAN PERUSAHAAN, MEKANISME BONUS
DAN *DEBT COVENANT* TERHADAP *TRANSFER PRICING* PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR INDUSTRI BARANG
KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)
PERIODE 2017 - 2020**



Diajukan Untuk Melengkapi Persyaratan Dalam Memperoleh
Gelar Sarjana Akuntansi

Oleh:

**MUHAMAD IHZA NURHASANI
NIM. 1810313310049
PROGRAM STUDI: AKUNTANSI**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT
BANJARMASIN
2023**

LEMBAR LEGALITAS

**PENGARUH PAJAK, UKURAN PERUSAHAAN, MEKANISME BONUS
DAN *DEBT COVENANT* TERHADAP *TRANSFER PRICING* PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR INDUSTRI BARANG
KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)
PERIODE 2017-2020**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

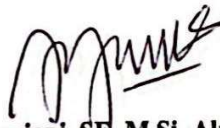
MUHAMAD IHZA NURHASANI

NIM. 1810313310049

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal 03 Oktober 2023

Dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Pembimbing



Avu Oktaviani, SE, M.Si, Ak, CA
NIP. 19701002199802 2 001

Penguji I



Dr. H. Fahmi, Drs, MM, Ak, CA, CPA
NIP. 19530604 198212 1

Penguji II



Dra. Rawintan Endas Binti, M.Com,
MTQM(Hons), Ak, CA, CMA(AUS)
NIP. 19590508 198703 2 002

Mengetahui,
Koordinator Program Studi S1 Akuntansi



H. Alfian Misran, SE, M.Si, Ak, CA
NIP. 19750321 200312 1 001

LEMBAR PENGESAHAN

**UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

Nama : Muhamad Ihza Nurhasani
NIM : 1810313310049
Jurusan : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : PENGARUH PAJAK, UKURAN PERUSAHAAN,
MEKANISME BONUS DAN *DEBT COVENANT*
TERHADAP *TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR SEKTOR INDUSTRI BARANG
KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI) PERIODE 2017-2020

Mata Kuliah Pokok : Perpajakan

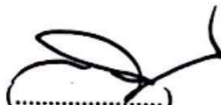
Ujian Dilaksanakan :

Tim Penguji :

Pembimbing : Ayu Oktaviani, SE, M.Si, Ak, CA


(.....)

Penguji I : Dr. H. Fahmi Rizani, Drs., MM, Ak, CA, CPA


(.....)

Penguji II : Dra. Rawintan Endas Binti, M.Com, MTQM(Hons),
Ak, CA, CMA(Aus)





(.....)

BERITA ACARA PERBAIKAN SKRIPSI

Berdasarkan hasil ujian yang telah dilaksanakan oleh Mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat di bawah ini:

Nama : Muhamad Ihza Nurhasani
NIM : 1810313310049
Jurusan : S-1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Pajak, Ukuran Perusahaan, Mekanisme Bonus dan *Debt Covenant* Terhadap *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017 - 2021
Hari, Tanggal Ujian : Senin, 26 Juni 2023
Tempat Ujian : 09.00 – 11.00 & Ruang Ujian I FEB ULM

Dengan ini telah melakukan perbaikan skripsi berdasarkan saran Tim Penguji:


No	Nama Dosen	Jabatan	Tanda Tangan
1	Ayu Oktaviani, SE, M.Si, Ak, CA	Pembimbing	
2	Dr. H. Fahmi Rizani, Drs., MM, Ak, CA, CPA	Ketua	
3	Dra. Rawintan Endas Binti, M.Com, MTQM(Hons), Ak, CA, CMA (Aus)	Sekretaris	

Demikian berita acara perbaikan skripsi yang telah mendapat persetujuan dari Tim Penguji.

Banjarmasin, 27 Juni 2023

Mengetahui,
Kordinator Program Studi S1 Akuntansi

H. Alifian Misran, SE, M.Si, Ak, CA
NIP. 19730321-200312 1 001 *ly*

Mahasiswa

Muhamad Ihza Nurhasani
NIM. 1810313310049

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan dengan sesungguhnya, bahwa skripsi ini merupakan hasil penelitian yang telah saya lakukan. Segala kutipan dan bantuan dari berbagai sumber telah diungkapkan sebagaimana mestinya. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan untuk keperluan lain oleh siapapun juga. Apabila dikemudian hari ternyata pernyataan saya ini tidak benar, maka saya bersedia menerima akibat hukum dari ketidakbenaran pernyataan tersebut.

Banjarmasin,

Yang membuat pernyataan,



Muhamad Ihza Nurhasani
NIM. 1810313310049

KATA PENGANTAR

Bismillahirrohmanirrohim, segala puji syukur kehadiran Allah SWT karena atas limpahan rahmat, petunjuk dan hidayah-Nya penelitian skripsi judul “Pengaruh Pajak, Ukuran Perusahaan, Mekanisme Bonus dan *Debt Covenant* Terhadap *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Brang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017-2020” akhirnya dapat terselesaikan dengan baik.

Penulisan skripsi ini dilaksanakan dalam rangka memenuhi persyaratan untuk memperoleh gelar sarjana akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat Banjarmasin. Selama proses penulis skripsi ini peneliti menyadari keterbatasan baik dalam pengetahuan dan kemampuan peneliti, sehingga hasil penelitian ini masih terdapat kekurangan. Untuk itu, peneliti mengharapkan saran-saran membangun dari berbagai pihak demi kesempurnaan skripsi ini.

Peneliti menyadari bahwa dalam penyusunan tugas akhir skripsi ini tidak dapat terselesaikan dengan baik tanpa adanya bimbingan, bantuan, sumbangan pemikiran, dukungan, dan semangat dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan yang baik ini peneliti menyampaikan ucapan terima kasih yang tak terhingga kepada :

1. Bapak Dr. H. Atma Hayat, Drs, Ec, M.Si, Ak, CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
2. Bapak M. Alfian Misran, SE, M.Si, Ak, CA selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
3. Ibu Ayu Oktaviani, SE, M.Si, Ak, CA selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang sudah bersedia memberi ilmu, motivasi, arahan, dan bimbingan selama

penyusunan skripsi ini serta wejangan-wejangan tentang kehidupan yang membuat saya kuat hingga detik ini dan saya ucapkan terima kasih telah menjadi bagian proses dalam pembentukan diri ini.

4. Bapak Dr. H. Fahmi Rizani, Drs., MM, Ak, CA, CPA dan Ibu Dra. Rawintan Endas Binti, M.Com, MTQM(Hons), Ak, Ca, CMA(Aus) selaku Dosen Penguji Skripsi yang telah meluangkan waktunya untuk memberikan arahan dan masukan dalam penyelesaian skripsi ini.
5. Bapak Muhammad Nordiansyah, SE, M.Ak, Ak, CA selaku Dosen Penasihat Akademik yang senantiasa memberikan nasihat serta arahan mengenai perkuliahan.
6. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat yang telah memberikan ilmu bermanfaat untuk menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
7. Seluruh staf akademik Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat yang telah banyak membantu di bidang akademik dan kemahasiswaan.
8. Almarhum ayah saya yang saya cintai, yaitu Bapak Muhammad Fadlani yang sudah terlebih dahulu dipanggil oleh Yang Maha Kuasa sebelum saya menyelesaikan skripsi ini. Terima kasih atas doa, motivasi, dukungan, pengorbanan, perhatian dan kasih sayang yang telah diberikan semasa hidup. Walaupun ayah telah berpulang, ayah tetap menjadi motivasi pertama saya dalam menyelesaikan skripsi ini. Semoga pencapaian saya ini dapat membuat

almarhum ayah saya bahagia di surga sana dan semoga almarhum diterima di sisi Allah SWT, Aamiin.

9. Ibu yang sangat saya cintai, yaitu Henny Rusanti, SE yang juga menjadi motivasi pertama saya dalam menyelesaikan skripsi ini. Beribu terimakasih saya ucapkan telah memberikan motivasi serta dukungan dalam hidup saya, senantiasa memberikan doa, perhatian dan kasih sayang yang tak terhingga sampai saat ini, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Semoga karya sederhana ini dapat membuat ibu bahagia.
10. Teruntuk kakak saya Ghina Huwaida Nurhasana, S.Ak dan adik saya Novalina Nur Annisa, yang menjadi motivasi kedua saya dalam menyelesaikan skripsi ini. Terima kasih saya ucapkan telah memberikan motivasi, doa dan dukungan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
11. Kepada keluarga yang telah mendoakan, menyayangi, mendukung dan selalu memberi nasihat tanpa henti.
12. Seluruh teman-teman jurusan S1 Akuntansi Angkatan 2018 FEB Universitas Lambung Mangkurat.
13. Kepada pihak-pihak yang tidak dapat saya sebutkan satu per satu, terima kasih telah banyak membantu, mendukung, dan mendoakan saya dalam menyelesaikan penulisan skripsi ini.

Penulis mendoakan semoga Allah SWT memberikan balasan berlipat ganda kepada semua pihak yang telah membantu penulis dalam penyelesaian skripsi ini. Penulis menyadari bahwa adanya keterbatasan kemampuan dan pengetahuan yang

dimiliki menjadikan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, maka penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun. Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis dan bagi pihak lain dan tujuan pembuatan skripsi ini dapat tercapai sesuai yang diharapkan.

Banjarmasin, 03 Mei 2023

Penulis,



Muhamad Ihza Nurhasani

ABSTRACT

Muhamad Ihza Nurhasani (2023). *The Effect of Tax, Deferred Tax Expense, Company Size, Bonus Mecanism and Debt Covenant on Transfer Pricing in Consumer Goods Industry Sector Manufacturing Companies Listed on Indonesian Stock Exchange, Periods 2017-2020*. Advisor: Ayu Oktaviani.

This study purpose to examine (1) the effect of tax on transfer pricingt, (2) the effect of company size on transfer pricing, (3) the effect of bonus mecanism on transfer pricing, (4) the effect of debt covenant on transfer pricing in consumer goods industry sector manufacturing companies listed on Indonesian Stock Exchange periods 2017-2020.

The population of this study is consumer goods sector manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange period 2017-2020. The sample consist of 11 consumer goods industry sector manufacturing companies. The sampling method used in this study was purposive sampling consisting of 44 sample. This research used multiple linier regression analysis. For analyzing, this research used SPSS version 26.

The result of this study showed that (1) tax does not influence transfer pricing, (2) company size does not influence transfer pricing, (3) bonus mecanism does not influence transfer pricing, (4) debt covenant does influence transfer pricing.

Keywords: *Transfer Pricing, Tax, Company Size, Bonus Mecanism, Debt Covenant*

ABSTRAKSI

Muhamad Ihza Nurhasani (2023). Pengaruh Pajak, Ukuran Perusahaan, Mekanisme Bonus dan *Debt Covenant* Terhadap *Transfer Pricing* Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2020. Pembimbing: Ayu Oktaviani.

Penelitian ini dilakukan untuk menguji (1) pengaruh pajak terhadap *transfer pricing*, (2) pengaruh ukuran perusahaan terhadap *transfer pricing*, (3) pengaruh mekanisme bonus terhadap *transfer pricing* (4) pengaruh *debt covenant* terhadap *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2020.

Populasi dari penelitian ini adalah perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2020. Sampel penelitian terdiri dari 11 perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi. Metode pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *purposive sampling* yang menghasilkan 44 sampel. Penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda. Penelitian ini menggunakan SPSS 26 untuk menganalisis.

Hasil penelitian ini membuktikan bahwa (1) pajak tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*, (2) ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*, (3) mekanisme bonus tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*, (4) *debt covenant* berpengaruh terhadap *transfer pricing*.

Kata Kunci: *Transfer Pricing*, Pajak, Ukuran Perusahaan, Mekanisme Bonus, *Debt Covenant*

DAFTAR ISI

	Halaman
<i>ABSTRACT</i>	ix
<i>ABSTRAKSI</i>	x
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR BAGAN	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	11
1.3 Tujuan Penelitian	12
1.4 Manfaat Penelitian	12
1.4.1 Manfaat Teoritis atau Akademis	12
1.4.2 Manfaat Praktis	12
1.5 Sistematika Pembahasan	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	15
2.1 Landasan Teori	15
2.2.1 Teori <i>Agency</i>	15
2.2 Konsep atau Teori Terkait Variabel	16
2.2.1 <i>Transfer Pricing</i>	16
2.2.2 Pajak	25
2.2.3 Ukuran Perusahaan	28
2.2.4 Mekanisme Bonus	31
2.2.5 <i>Debt Covenant</i>	31
2.3 Penelitian Terdahulu	35
BAB III KERANGKA KONSEPTUAL DAN HIPOTESIS PENELITIAN	39
3.1 Kerangka Konseptual	39
3.2 Hipotesis Penelitian	41
3.2.1 Pengaruh Pajak Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	41
3.2.2 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	42
3.2.3 Pengaruh Mekanisme Bonus Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	44
3.2.4 Pengaruh <i>Debt Covenant</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	315

METODOLOGI PENELITIAN.....	47
4.1 Ruang Lingkup Penelitian.....	47
4.2 Jenis Penelitian.....	47
4.3 Tempat Penelitian.....	47
4.4 Unit Analisis.....	47
4.5 Populasi dan Sampel.....	47
4.6 Variabel dan Definisi Operasional Variabel.....	51
4.6.1 Variabel Dependen.....	51
4.6.2 Variabel Independen.....	51
4.7 Teknik Pengumpulan Data.....	53
4.8 Teknik Analisis Data.....	53
4.8.1 Uji Statistik Deskriptif.....	53
4.8.2 Uji Asumsi Klasik.....	54
4.8.3 Analisis Model Regresi Linier Berganda.....	56
4.8.4 Uji Kesesuaian Model.....	56
4.8.4.1 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	56
4.8.5 Uji Hipotesis.....	58
4.8.4.4 Uji <i>Spearman Correlation</i>	58
BAB V HASIL PENELITIAN DAN ANALISIS.....	60
5.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	60
5.2 Hasil dan Analisis.....	72
5.2.1 Deskriptif Statistik Variabel Penelitian.....	72
5.2.2 Uji Asumsi Klasik.....	75
5.2.3 Uji Hipotesis.....	77
5.2.4 Pembahasan Hasil Penelitian.....	81
5.3 Implikasi Hasil Penelitian.....	97
5.4 Keterbatasan Penelitian.....	97
KESIMPULAN DAN SARAN.....	99
6.1 Kesimpulan.....	99
6.2 Saran.....	99
DAFTAR PUSTAKA.....	101

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2. 1 Penelitian yang Relevan.....	35
Tabel 4.1 Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2020.....	48
Tabel 4.2 Kriteria Sampel Penelitian	50
Tabel 4.3 Daftar Perusahaan yang Dijadikan Sampel.....	50
Tabel 4.4 Pedoman Interpretasi Koefisien Korelasi	59
Tabel 5.1 Sejarah Perkembangan Pasar Modal di Indonesia	60
Tabel 5.2 Ringkasan Profil Perusahaan Sampel	63
Tabel 5.3 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	73
Tabel 5.4 Hasil Uji Normalitas (Sebelum Transform).....	75
Tabel 5.5 Hasil Uji Normalitas (Setelah Transform).....	76
Tabel 5.6 Hasil Uji Rank Spearman Correlation Pajak	77
Tabel 5.7 Hasil Uji Rank Spearman Correlation Ukuran Perusahaan	78
Tabel 5.8 Hasil Uji Rank Spearman Correlation Mekanisme Bonus.....	79
Tabel 5.9 Hasil Uji Rank Spearman Correlation Debt Covenant	80
Tabel 5.10 Hasil Uji Rank Spearman Correlation Debt Covenant	82
Tabel 5.11 Hasil Uji Rank Spearman Correlation Debt Covenant	85
Tabel 5.12 Hasil Uji Rank Spearman Correlation Debt Covenant	88
Tabel 5.13 Hasil Uji Rank Spearman Correlation Debt Covenant	90

DAFTAR BAGAN

	Halaman
Bagan 3.1 Kerangka Konseptual.....	41
Bagan 3.2 Model Penelitian	46

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 <i>Transfer Pricing</i>	103
Lampiran 2 Pajak (<i>Effective Tax Rate</i>)	105
Lampiran 3 Ukuran Perusahaan (Ln Total Aset)	107
Lampiran 4 Mekanisme Bonus (ITRDENBL).....	109
Lampiran 5 <i>Debt Covenant</i> (DER)	111
Lampiran 6 Output SPSS	113