

**PENGARUH TUNNELING INCENTIVE, BONUS MECHANISM, DEBT  
COVENANT DAN TAX MINIMIZATION TERHADAP KEPUTUSAN TRANSFER  
PRICING**

**(Kasus Perusahaan Industri yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia 2015-  
2019)**

**USULAN PENELITIAN**

**Diajukan Kepada Fakultas EKONOMI DAN BISNIS  
Universitas Pembangunan Nasional “VETERAN” Jawa Timur  
Untuk Menyusun Skripsi S-1 Program Studi Akuntansi**



Oleh:

**AMILIA RISKA  
17013010068/FEB/EA**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN”  
JAWA TIMUR  
2021**

SKRIPSI

**PENGARUH TUNNELING INCENTIVE, BONUS MECHANISM, DEBT COVENANT DAN TAX MINIMIZATION TERHADAP KEPUTUSAN TRANSFER PRICING**  
(Kasus Perusahaan Industri yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia 2015-2019)

Disusun Oleh :


**Amlia Riska**  
17013010068/FEB/EA

Telah dipertahankan dihadapan dan diterima keabsahan dari Artikel yang akan dipublikasikan Pada Jurnal Sinta 1-6 oleh Tim Penilai Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur Pada Tanggal : 20 Agustus 2021


Dosen Pembimbing

Tim Penilai:  
Ketua,

  
**Drs. Ec. Saiful Anwar, M.Si**  
NIP. 19580325 168803 1001

  
**Drs. Ec. Sjarief Hidayat, M.Si**  
NIP. 1961 1011 1992 03 1000

Anggota,

  
**Dra. Ec. Dyah Ratnawati, MM**  
NIP. 1966 1011 1992 03 2001

Mengetahui,

**Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis**  
**Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur**

30 AUG 2021

  
**Prof. Dr. SYAMSUL HUDA, SE., MT**  
NIP. 19590828 199003 1001

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh variabel tunneling incentive, bonus mechanism, debt covenant dan tax minimization terhadap praktik transfer pricing. Penelitian ini menggunakan data sekunder. Data penelitian ini diperoleh dari website BEI [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id). Perusahaan industri tahun 2015-2019 merupakan populasi yang digunakan dalam penelitian ini dengan menggunakan purposive sampling. Jumlah sampel yang digunakan dalam penelitian ini berjumlah 130 sampel. Teknik penelitian ini menggunakan bantuan software WarpPLS 6.0 *Partial Least Square*. Hasil penelitian ini menjelaskan bahwa (1) tunneling incentive berpengaruh positif dan signifikan terhadap praktik transfer pricing, (2) bonus mechanism berpengaruh positif dan signifikan terhadap praktik transfer pricing, (3) debt covenant berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap praktik transfer pricing, dan (4) tax minimization berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap praktik transfer pricing.

**Kata Kunci:** *Tunneling Incentive, Bonus Mechanism, Debt Covenant, Tax Minimization dan Transfer Pricing*

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah SWT atas segala kenikmatan, kekuatan yang diberikan kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul ***“Pengaruh Tunnelijg Incentive, Bonus Mechanism, Debt Covenant dan Tax Minimization Terhadap Keputusan Transfer Pricing (Studi Perusahaan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019)”*** sebagai tugas akhir penulis guna menyelesaikan persyaratan kelulusan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi tidak lepas dari bantuan, dukungan, dan bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan ucapan terimakasih sebesar-besarnya kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT, selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Prof. Dr. Syamsul Huda, SE., MT., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur
3. Dr. Eko Purwanto, SE., M.Si, selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
4. Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si, CFA selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
5. Dra. Ec. Sari Andayani, M.Aks, CMA, selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

6. Drs. Ec. Saiful Anwar, M.Si. selaku dosen pembimbing yang telah membimbing penulis hingga mampu menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
7. Segenap dosen Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
8. Ayah, ibu, abang dan kedua adik saya yang telah memberi motivasi, semangat, dukungan secara moral dan materil, dan selalu ada untuk penulis.
9. Keluarga, sahabat dan teman-teman seperjuangan, serta semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah membantu penulis hingga terselesaikan penelitian ini.
10. Untuk diri sendiri saya berterimakasih telah melawan rasa malas yang sangat hebat ini demi perjuangan akhir di bangku kuliah.

Peneliti sadar bahwa Tugas Akhir Skripsi ini masih banyak kekurangan dan dikatakan masih jauh dari kata sempurna, untuk itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang dapat membangun pembaca dan pihak lainnya.

Surabaya, Februari 2021

Amilia Riska

## DAFTAR ISI

ABSTRAK.....	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR GAMBAR.....	vii
DAFTAR TABEL.....	viii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	9
1.3 Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1 Penelitian Terdahulu.....	11
2.2 Landasan Teori.....	21
2.2.1 Teori Agensi.....	21
2.2.2 Teori Akuntansi Positif.....	26
2.2.3 Tunneling Incentive.....	30
2.2.4 Bonus Mechanism.....	32
2.2.5 Debt Covenant.....	34
2.2.6 Tax Minimization.....	37
2.2.7 Transfer Pricing.....	39
2.3 Kerangka Pemikiran.....	43
2.4 Pengembangan Hipotesis.....	45
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	51
3.1 Jenis dan Objek Penelitian.....	51
3.1.1 Jenis Penelitian.....	51
3.1.2 Objek Penelitian.....	52
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	52
3.2.1 Variabel Independen.....	52
3.2.2 Variabel Dependen.....	54
3.3 Teknik Penentuan Sampel.....	55

3.3.1 Penentuan Populasi.....	55
3.3.2 Penentuan Sampel .....	55
3.3 Teknik Pengumpulan Data .....	58
3.3.2 Pengumpulan Data .....	58
3.3.1 Jenis dan Sumber Data .....	59
3.4 Teknik Analisis dan Uji Hipotesis.....	59
3.4.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	59
3.4.2 Koefisien Determinasi ( <i>Adjusted R<sup>2</sup></i> ) .....	60
3.4.3 Pengujian Hipotesis .....	60
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	67
4.1 Deskripsi Subjek Penelitian .....	67
4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	69
4.2.1 Tunneling Incentive.....	69
4.2.2 Bonus Mekanisme .....	70
4.2.3 Debt Covenant.....	71
4.2.4 Tax Minimization .....	71
4.2.5 Transfer Pricing .....	72
4.3 Hasil Analisis.....	73
4.3.1 Outer Model.....	73
4.3.2 Inner Model.....	77
4.3.3 Uji Hipotesis.....	79
4.4 Pembahasan Hipotesis .....	83
BAB V PENUTUP .....	88
5.1 Kesimpulan .....	88
DAFTAR PUSTAKA.....	90
LAMPIRAN .....	95

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Gambar kerangka Pemikiran.....	44
Gambar 4. 1 Model Struktur Awal .....	74



## DAFTAR TABEL

Tabel 3. 1 Kriteria .....	56
Tabel 3. 2 Sampel Perusahaan.....	57
Tabel 4. 1 .....	67
Tabel 4. 2 Hasil Analisis Deskriptif .....	69
Tabel 4. 3 Hasil Analisis Deskriptif .....	70
Tabel 4. 4 Hasil Analisis Deskriptif .....	71
Tabel 4. 5 Hasil Analisis Deskriptif .....	71
Tabel 4. 6 Tabel Keikutsertaan Praktik Transfer Pricing.....	72
Tabel 4. 7 Hasil Estimasi <i>Outer Loading Factor</i> .....	75
Tabel 4. 8 Nilai <i>Loading</i> Konstruk Laten Indikator dan ke Konstruk Lainnya .....	76
Tabel 4. 9 Koefisien <i>Composite Reliability</i> dan <i>Cronbach's Alpha</i> .....	76
Tabel 4. 10 Pengujian Model Fit .....	77
Tabel 4. 11 Nilai <i>Adjusted R-Square</i> .....	78
Tabel 4. 12 Nilai <i>Q-Square</i> .....	78
Tabel 4. 13 Hasil Uji T-Statistik Hubungan Tunneling Incentive terhadap Transfer Pricing .....	80
Tabel 4. 14 Hasil Uji T-Statistik Hubungan Tunneling Incentive terhadap Transfer Pricing .....	81
Tabel 4. 15 Hasil Uji T-Statistik Hubungan Tunneling Incentive terhadap Transfer Pricing .....	82
Tabel 4. 16 Hasil Uji T-Statistik Hubungan Tax Minimization terhadap Transfer Pricing .....	83