

**PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE* DAN *DEBT COVENANT*
TERHADAP *TRANSFER PRICING***

(Studi pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018 – 2022)

SKRIPSI



Oleh:

Wahyu Mas Bayu Anggah

NPM. 17013010186/ FEB/EA

Kepada

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"

JAWA TIMUR

2024

**PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE* DAN *DEBT COVENANT*
TERHADAP *TRANSFER PRICING***

(Studi pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018 – 2022)

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagai Persyaratan
Dalam Memperoleh Gelar Sarjana Fakultas Ekonomi Dan Bisnis
Program Studi Akuntansi**



Oleh:

Wahyu Mas Bayu Anggah

NPM. 17013010186/ FEB/EA

Kepada

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"

JAWA TIMUR

2024

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI
PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE* DAN *DEBT COVENANT*
TERHADAP *TRANSFER PRICING*

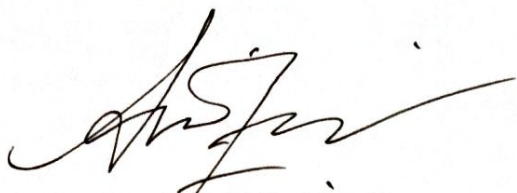
(Studi pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018 – 2022)

Disusun Oleh:

Wahyu Mas Bayu Anggah
NPM. 17013010186/ FEB/EA

telah disetujui untuk Ujian Lisan oleh:

Pembimbing Utama



Dra. Ec. Anik Yulianti, M.Aks.
NIP. 1961 0831 1992 03 2001



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

Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si, CRP
NIP. 1963 0420 1991 03 2001

SKRIPSI

**PENGARUH PAJAK, TUNNELING INCENTIVE DAN DEBT COVENANT
TERHADAP TRANSFER PRICING**

(Studi pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018 – 2022)

Disusun Oleh:

Wahyu Mas Bayu Anggrah
NPM. 17013010186/ FEB/EA

telah dipertahankan dihadapan
dan diterima oleh Tim Penguji Skripsi
Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur
pada tanggal 08 Mei 2024

Pembimbing Utama

Dra. Ec. Anik Yuliati, M.Aks.
NIP. 1961 0831 1992 03 2001

**Tim Penguji
Ketua**

Drs. Ec. Muslimah, M.Si
NIP. 1962 0712 1992 03 1001

Anggota

Fajar Syaiful Akbar, SE., M.Aks
NIP. 3801 0100 2911

Mengetahui,

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

Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si, CRP
NIP. 1963 0420 1991 03 2001

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS KARYA

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama Lengkap : Wahyu Mas Bayu Anggah
NPM : 17013010186
NIK : 3578310402970002
Tempat/Tanggal Lahir : Surabaya/04 Februari 1997
Alamat : Jl Made Selatan RT03/RW01, Kel Made, Kec Sambikerep, Kota Surabaya, Prov Jawa Timur
Judul Artikel : PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE* DAN *DEBT COVENANT* TERHADAP *TRANSFER PRICING* (Studi pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2022)

Saya menyatakan bahwa skripsi saya adalah asli dan benar-benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (*plagiarism*) dari karya orang lain. Skripsi ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur maupun di perguruan tinggi lainnya

Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya. dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis Skripsi ini. serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur.

Surabaya, 08 Mei 2024

Yang Menyatakan,



Wahyu Mas Bayu Anggah

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur atas kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian yang berjudul *PENGARUH PAJAK, TUNNELING INCENTIVE DAN DEBT COVENANT TERHADAP TRANSFER PRICING* (Studi pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018 – 2022)

Keberhasilan dalam penyusunan ini tak lepas dari dukungan dan bimbingan berbagai pihak, baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, pada kesempatan ini, penulis ingin mengungkapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur
2. Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur
3. Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si., CfRA selaku Kepala Jurusan Program Studi Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
4. Dr. Tantina Haryati, S.E., M.Aks selaku Koordinator Program Studi Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur
5. Dra. Ec. Anik Yuliati, M.Aks selaku Dosen Pembimbing yang telah banyak meluangkan waktunya untuk memberikan saya pengarahan dalam menyusun penelitian ini
6. Bapak dan Ibu Dosen Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran”

Jawa Timur yang telah memberikan ilmu pengetahuan serta dukungan kepada penulis.

7. Kepada Orang tua penulis dan seluruh keluarga penulis menyampaikan terimakasih atas doa yang tulus, segala jerih payah, dan pengorbanannya dalam mendidik dan mendampingi penulis selama mengenyam dunia pendidikan hingga ke perguruan tinggi, serta sebagai motivator bagi penulis untuk melangkah meraih masa depan
8. Serta terimakasih kepada seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang turut memberikan motivasi dan kontribusi kepada penulis baik secara langsung maupun tidak langsung

Penulis menyadari bahwa penelitian ini masih jauh dikatakan sempurna. Oleh karena itu, penulis membuka kritik dan saran yang membangun, dengan harapan agar dapat menjadi panduan pengalaman untuk pengembangan di masa depan. Semoga usulan penelitian ini memberikan informasi yang bermanfaat bagi masyarakat dan berkontribusi pada pengembangan wawasan serta peningkatan ilmu pengetahuan bagi kita semua.

Surabaya, 25 Mei 2022

Penulis

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS KARYA	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
ABSTRAK	xii
ABSTRACT	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	11
1.3. Tujuan Penelitian.....	12
1.4. Manfaat Penelitian.....	13
1.4.1. Manfaat Teoritis	13
1.4.2. Manfaat Praktis.....	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	15
2.1. Penelitian Terdahulu.....	15
2.2. Landasan Teori	22
2.2.1. Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>)	22
2.2.2. Teori Akuntansi Positif	25
2.2.3. Pengertian dan Konsep Dasar Transfer Pricing	29
2.2.4. Pengertian dan Konsep Dasar Pajak.....	34
2.2.5. <i>Tunneling Incentive</i>	40
2.2.6. <i>Debt Covenant</i>	42
2.3. Kerangka Pikir.....	44
2.3.1. Pengaruh Pajak Terhadap Tranfer Pricing	44

2.3.2. Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> Terhadap Tranfer Pricing	46
2.3.3. Pengaruh <i>Debt Covenant</i> Terhadap Tranfer Pricing	47
2.4. Hipotesis	49
BAB III METODE PENELITIAN	50
3.1. Jenis dan Objek Penelitian	50
3.1.1. Jenis Penelitian	50
3.1.2. Objek Penelitian	50
3.2. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	50
3.2.1. Variabel Dependen	51
3.2.2. Variabel Independen.....	52
3.3. Populasi dan Teknik Penentuan Sampel	56
3.3.1. Populasi	56
3.3.2. Teknik Penentuan Sampel	59
3.4. Teknik Pengumpulan Data	61
3.4.1. Jenis dan Sumber Data	61
3.4.2. Pengumpulan Data	62
3.5. Teknik Analisis Data dan Uji Hipotesis	62
3.5.1. Statistik Deskriptif.....	62
3.5.2. Uji Asumsi Klasik	63
3.5.3. Uji Regresi Linear Berganda.....	65
3.5.4. Uji Hipotesis.....	66
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....	68
4.1. Deskripsi Objek Penelitian	68
4.2. Deskripsi Variabel Penelitian	69
4.2.2. <i>Transfer Pricing</i>	70
4.2.3. Pajak	72
4.2.4. <i>Tunneling Incentive</i>	73
4.2.5. <i>Debt Covenant</i>	74
4.3. Analisis Data dan Pengujian Hipotesis	75
4.3.1. Uji Normalitas	75
4.3.2. Uji Asumsi Klasik	76

4.3.3. Analisis Regresi Linear Berganda	79
4.3.4. Hasil Uji Hipotesis	81
4.4. Pembahasan	84
4.4.1. Pengaruh Pajak terhadap <i>Transfer Pricing</i>	84
4.4.2. Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	86
4.4.3. Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	87
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	89
5.1. Kesimpulan.....	89
5.2. Saran.....	89
5.3. Keterbatasan Penelitian	90
DAFTAR PUSTAKA	91
LAMPIRAN.....	95

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Persamaan dan Perbedaan dengan penelitian terdahulu	17
Tabel 3.1 Daftar Populasi	56
Tabel 3.2 Seleksi Sampel	60
Tabel 3.3 Daftar Sampel	58
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	69
Tabel 4.2 Nilai <i>Transfer Pricing</i> (RPT).....	71
Tabel 4.3 Nilai Pajak.....	72
Tabel 4.4 Nilai <i>Tunneling Incentive</i>	73
Tabel 4.5 Nilai <i>Debt Covenant</i> (DER)	74
Tabel 4.6 Hasil Uji Normalitas.....	75
Tabel 4.7 Hasil Uji Multikolinieritas	76
Tabel 4.8 Hasil Uji Heteroskedasitas	77
Tabel 4.9 Hasil Uji Autokorelasi.....	78
Tabel 4.10 Analisis Regresi Linier Berganda.....	80
Tabel 4.11 Hasil Uji F.....	82
Tabel 4.12 Hasil Uji t	83
Tabel 4.13 Hasil Uji Determinasi (R^2)	84

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Grafik perkembangan kasus praktik <i>Transfer Pricing</i> tahun 2018-2022.....	2
Gambar 2.1 Kerangka Pikir.....	49

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Data OECD

Lampiran 2 Daftar Populasi Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018 – 2022

Lampiran 3 Daftar Sampel Perusahaan yang Diteliti

Lampiran 4 Hasil Uji Statistik Deskriptif

Lampiran 5 Data Transfer Pricing

Lampiran 6 Data Pajak (ETR)

Lampiran 7 Tunneling Incentive

Lampiran 8 Debt Covenant

Lampiran 9 Hasil Uji Normalitas

Lampiran 10 Hasil Uji Multikolinieritas

Lampiran 11 Hasil Uji Heterokedasitias

Lampiran 12 Hasil Uji Autokorelasi

Lampiran 13 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda dan Uji t

Lampiran 14 Hasil Uji F

Lampiran 15 Hasil Uji Koefisien Determinasi (Uji R²)

PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE* DAN *DEBT COVENANT* TERHADAP *TRANSFER PRICING*

(Studi pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018 – 2022)

ABSTRAK

Wahyu Mas Bayu Anggah

17013010186

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh Pengaruh Pajak, *Tunneling Incentive* dan *Debt Covenant* Terhadap *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018 – 2022. Penelitian ini adalah penelitian deskriptif dengan pendekatan kuantitatif. Pengambilan sampel penelitian menggunakan teknik purposive sampling dengan perolehan 17 perusahaan. Data dianalisis dan diuji menggunakan SPSS Versi 26. Hasil penelitian ini menunjukkan Pajak mampu memberikan kontribusi terhadap *Transfer Pricing*, *Tunneling Incentive* mampu memberikan kontribusi terhadap *Transfer Pricing*. Sedangkan *Debt Covenant* belum mampu memberikan kontribusi terhadap *Transfer Pricing*.

Kata Kunci : Pajak, *Tunneling Incentive*, *Debt Covenant*, *Transfer Pricing*

THE INFLUENCE OF TAX, TUNNELING INCENTIVE, AND DEBT COVENANT ON TRANSFER PRICING

(A Study on Manufacturing Companies in the Food and Beverage Sub-Sector Listed on the Indonesia Stock Exchange for the Period 2018 – 2022)’

ABSTRACT

Wahyu Mas Bayu Anggah

17013010186

This study aims to examine the influence of Tax, Tunneling Incentive, and Debt Covenant on Transfer Pricing in Manufacturing Companies in the Food and Beverage Sub-Sector Listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2018 – 2022. This research is descriptive with a quantitative approach. The research sample was taken using purposive sampling technique, resulting in 17 companies. Data were analyzed and tested using SPSS Version 26. The results of this study indicate that Tax is able to contribute to Transfer Pricing, Tunneling Incentive is able to contribute to Transfer Pricing. Meanwhile, Debt Covenant has not been able to contribute to Transfer Pricing.

Keywords: Tax, Tunneling Incentive, Debt Covenant, Transfer Pricing