

**PENGARUH PAJAK, MEKANISME BONUS, *LEVERAGE* DAN
PROFITABILITAS TERHADAP *TRANSFER PRICING*
(Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
(BEI) Periode 2015-2019)**

SKRIPSI



NAMA: ANJAS BAGASKARA

NIM : 222016197

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PALEMBANG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
2020**

SKRIPSI

**PENGARUH PAJAK, MEKANISME BONUS, *LEVERAGE* DAN
PROFITABILITAS TERHADAP *TRANSFER PRICING*
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia (BEI) Periode 2015-2019)**

**Diajukan untuk Menyusun Skripsi Pada Program Strata
Satu Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas
Muhammadiyah Palembang**



NAMA: ANJAS BAGASKARA

NIM : 222016197

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PALEMBANG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
2020**

PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Anjas Bagaskara
NIM : 222016197
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Akuntansi
Konsentrasi : Perpajakan
Judul Skripsi : Pengaruh pajak, Mekanisme Bonus, Leverage dan Profitabilitas terhadap Transfer Pricing (studi empiris pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2019)

Dengan ini saya menyatakan:

1. Karya tulis ini adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik Sarjana Strata Satu baik di Universitas Muhammadiyah Palembang maupun di perguruan tinggi lain.
2. Karya tulis ini adalah murni gagasan, rumusan dan penelitian saya sendiri tanpa bantuan pihak lain kecuali arahan pembimbing.
3. Dalam karya tulis ini terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
4. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang diperoleh karena karya ini serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku diperguruan tinggi.



Anjas bagaskara

Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Palembang

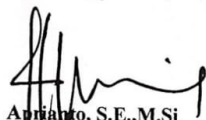
TANDA PENGESAHAN SKRIPSI

Judul : Pengaruh Pajak , Mekanisme Bonus , Leverage dan
Profitabilitas Terhadap Transfer Pricing (Studi pada
Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia (BEI) Periode 2015-2019)
Nama : Anjas Bagaskara
NIM : 222016197
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Akuntansi
Mata Kuliah Pokok : Akuntansi Perpajakan

Diterima dan Disahkan
Pada Tanggal, Agustus 2020

Pembimbing I,

Pembimbing II,



Anjas Bagaskara, S.E., M.Si

NIDN/NBM: 0216087201/859190

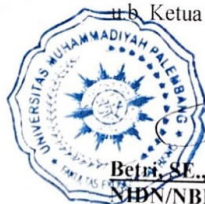


Rahmat Basuki, S.E., M.Ak

NIDN/NBM : 0215027502

Mengetahui
Dekan

dan Ketua Program Studi Akuntansi



Beti, S.E., M.Si., AK., CA

NIDN/NBM: 0216106902/944806

PERSEMBAHAN DAN MOTTO

MOTTO:

- *“”Karena sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan” (QS. Al-Insyirah: 5)*
- *“Awali dengan bismillah, optimis dan tawakal”*
- *“hidup adalah tentang pelajaran dari sebuah kesalahan”*

Anjas Bagaskara

*Terucap syukur tiada henti atas segala rahmat
dan berkah Allah SWT. Ku persembahkan
skripdi ini kepada*

- 1. Ayah dan ibuku tercinta*
- 2. Kakak-kakakku tersayang*
- 3. Keluarga Besar Senabu dan Maruhan*

PRAKATA



Assalamua'laikum warahmatullahi wabarakatuh

Alhamdulillahirobbil'alamiin, tiada kata yang dapat penulis sampaikan selain ucapan rasa syukur kehadiran Allah SWT, karena hanya dengan ridho-Nya lah penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul “Analisis Faktor yang Mempengaruhi Minat Mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi dalam Mengikuti Program Pendidikan Brevet pajak pada Universitas Muhammadiyah Palembang”, dalam rangka memenuhi salah satu syarat bagi setiap Mahasiswa pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang serta tak lupa penulis panjatkan shalawat serta salam kepada junjungan Nabi Besar Muhammad SAW.

Ucapan terima kasih yang tak terhingga penulis sampaikan untuk Ayahku Bachtiar Effendie dan Herleny yang sangat ku sayangi dan kubanggakan, terima kasih atas semua ynag telah kalian berikan, tiada kata paling indah selain do'a ynag bisa kuberikan untukmu *“wahai Tuhanku kasihanilah dan sayangilah mereka sebagaimana mereka tekah mengasihiku dan menyayangiku sewaktu aku kecil”*. Untuk Saudara-saudara ku terimakasih atas semua dukungan dan do'anya. Penulis juga mengucapkan terima kasih kepada Bapak Aprianto, S.E., M.Si dan Bapak Rahmat Basuki, S.E., M. AK yang telah membimbing, memberikan pengarahan dan saran-saran dengan tulus ikhlas dalam menyelesaikan skripsi ini. Selain itu disampaikan juga terima kasih kepada pihak-pihak yang telah menglzinkan, membantu penulis dalam penyelesaian studi ini, dan tak lupa juga penulis

menyampaikan ucapan banyak terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Abid Djazuli, S.E., M.M, selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Palembang.
2. Bapak Drs. H. Fauzi Ridwan, M.M, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang.
3. Bapak Betri Sirajuddin, S.E., AK., M.Si,CA selaku Ketua Program Studi Akuntansi dan Ibu Nina Sabrina SE., M.si., selaku Sekretaris Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang.
4. Seluruh Staff Administrasi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang.
5. Ibu Ervita Safitri, S.E., M.Si, selaku Pembina Galeri Investasi dan Bursa Efek Indonesia Universitas Muhammadiyah Palembang, beserta staf yang bertugas.
6. Semua pihak yang tidak bisa disebutkan satu persatu.

Semoga Allah SWT membalas kebaikan kalian. Akhirulkalam dengan segala kerendahan hati penulis mengucapkan terimakasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam menyelesaikan skripsi ini, semoga amal ibadah kalian semua mendapat balasan dari Allah SWT dan semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi yang membacanya.

Wassalamu'alaikum warahmatullahi wabarakatuh

Palembang, Agustus 2020

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
SAMPUL JUDUL	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN DAN MOTTO.....	v
HALAMAN PRAKATA.....	vi
HALAMAN DAFTAR ISI.....	ix
HALAMAN DAFTAR TABEL.....	xi
HALAMAN DAFTAR GAMBAR.....	xiii
HALAMAN DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
ABSTRAK.....	xv
ABSTRACK.....	xvi

BAB I. PENDAHULUAN

A...Latar Belakang Masalah.....	1
B...Rumusan Masalah.....	11
C...Tujuan Penelitian.....	11
D...Manfaat Penelitian.....	11

BAB II. KAJIAN KEPUSTAKAAN, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS

A...Landasan Teori.....	12
1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	12
2. <i>Transfer Pricing</i>	14
a. Pengertian <i>Transfer Pricing</i>	14
b. Metode <i>Transfer Pricing</i> dan Penentuan Harga Pasar (<i>Arm's Length Price</i>)	16
3. Pajak.....	21
4. Mekanisme Bonus.....	24
5. Leverage.....	25

6. Profitabilitas.....	26
B... Penelitian Sebelumnya.....	29
C... Kerangka Pemikiran.....	30
D... Hipotesis.....	30

BAB III. METODE PENELITIAN

A... Jenis Penelitian.....	31
B... Lokasi Penelitian.....	32
C... Operasionalisasi Variabel.....	32
D... Populasi dan Sampling.....	33
E... Data yang Diperlukan.....	39
F... Metode Pengumpulan Data.....	40
G... Analisis Data dan Teknik Analisis.....	41

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A... Hasil Penelitian.....	47
1. Gambaran Umum dan Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia.....	47
2. Struktur Organisasi Bursa Efek Indonesia.....	51
3. Sejarah Singkat dan Profil Perusahaan Sampel.....	51
4. Pengolahan Data.....	74
B... Pembahasan Hasil Penelitian.....	86
1. Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Leverage dan Profitabilitas Terhadap Transfer Pricing.....	86
2. Pengaruh Pajak Terhadap Transfer Pricing.....	86
3. Pengaruh Mekanisme Bonus Terhadap Transfer Pricing.....	87
4. Pengaruh Profitabilitas Terhadap Transfer Pricing.....	88
5. Pengaruh Leverage Terhadap Transfer Pricing.....	88

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

A... Simpulan.....	90
B... Saran.....	91

DAFTAR PUSTAKA.....

LAMPIRAN-LAMPIRAN.....

DAFTAR TABEL

Tabel I.1 Proporsi Nilai CETR, ROA dan DAR.....	10
Tabel III.1 Operasional Variabel.....	40
Tabel III.2 Nama Perusahaan yang Menjadi Populasi Penelitian.....	41
Tabel III.3 Kriteria Pemilihan Sampel.....	42
Tabel III.4 Sampel Penelitian.....	43
Tabel IV.1 Sampel yang Diperoleh dari Penelitian.....	61
Tabel IV.2 Daftar Data Perusahaan yang Menjadi sampel tahun 2015-2019.....	75
Tabel IV.3 Hasil Uji Multikolinearitas.....	78
Tabel IV.4 Hasil Uji Autokorelasi.....	80
Tabel IV.5 Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	81
Tabel IV.6 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	82
Tabel IV.7 Hasil Uji F (Simultan).....	84
Tabel IV.8 Hasil Uji t (Parsial).....	85

DAFTAR GAMBAR

Gambar II.1 Kerangka Pemikiran.....	38
Gambar IV.1 Hasil Uji Normalitas.....	77
Gambar IV.2 Hasil Uji Heterokedasitas.....	79

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan yang Memenuhi Kriteria Pemilihan Sampel.....	
Lampiran 2 Data Profitabilitas Tahun 2015-2019.....	
Lampiran 3 Data <i>Leverage</i> Tahun 2015-2019.....	
Lampiran 4 Data <i>Tax Avoidance</i> Tahun 2015-2019.....	
Lampiran 5 Hasil Uji Data SPSS.....	
Lampiran 6 Surat Keterangan Riset.....	
Lampiran 7 Kartu Aktivitas Bimbingan.....	
Lampiran 8 Sertifikat AIK.....	
Lampiran 9 Sertifikat Toefl	
Lampiran 10 Sertifikat Pengantar Aplikasi komputer.....	
Lampiran 11 Sertifikat Perpajakan Lanjutan.....	
Lampiran 12 Sertifikat komputer Akuntansi.....	
Lampiran 13 Lembaran Persetujuan Skripsi.....	
Lampiran 14 Biodata Penulis.....	

ABSTRAK

Anjas Bagaskara/222016197/2020/ Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, *Leverage* Dan Profitabilitas Terhadap *Transfer Pricing* (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)/Perpajakan.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, *Leverage* dan Profitabilitas Terhadap *Transfer Pricing*. Teknik pengumpulan data yaitu dengan menggunakan Dokumentasi. Jenis penelitian yang digunakan adalah penelitian asosiatif. Data yang digunakan yaitu data sekunder. Populasi dalam penelitian ini sebanyak 171 Perusahaan, dan Sampel sebanyak 20 Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode tahun 2015-2019. Metode analisis data yang digunakan analisis kuantitatif dan kualitatif. Metode analisis data dengan uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heteroskedastisitas, uji autokorelasi, uji regresi linier berganda, uji F, dan uji t. Hasil penelitian menunjukkan bahwa, pajak, mekanisme bonus, *leverage* dan profitabilitas secara bersama signifikan berpengaruh terhadap *transfer pricing*. Secara parsial hanya *leverage* dan profitabilitas yang secara signifikan berpengaruh terhadap *transfer pricing*, sedangkan variabel pajak dan mekanisme bonus secara signifikan tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*.

Kata Kunci: Pajak, Mekanisme Bonus, *Leverage*, Profitabilitas dan *Transfer Pricing*.

ABSTRACT

Anjas Bagaskara / 222016197/2020 / The Influence of Taxes, Bonus Mechanisms, Leverage and Profitability on Transfer Pricing (Studies on Manufacturing Companies Listed on the Indonesian Stock Exchange) / Taxation.

This aims of this study to determine how the influence of Taxes, Bonus Mechanisms, Leverage and Profitability on Transfer Pricing. Technique for collecting data was documentation. Type of research used was associative research. The data used was secondary data. The population in this study were 171 companies, and sample consists of 20 manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange at 2015-2019 period. Data analysis methods were quantitative and qualitative analysis. Methods of analysis data used normality test, multicollinearity test, heteroscedasticity test, autocorrelation test, multiple linear regression test, F test, and t test. The results showed that, taxes, bonus mechanisms, leverage and profitability together had significant influence of pricing transfer. Partially, leverage and profitability had a significant effect on pricing transfers, while tax variables and bonus mechanisms had no significant influence on pricing transfers.

Keywords: Tax, Bonus Mechanism, Leverage, Profitability and Transfer Pricing.

PENGESAHAN

NO. 340 / Abstract / LB / UMP / III / 20_20

Telah di Koreksi oleh

Lembaga Bahasa

Universitas Muhammadiyah Palembang Ta

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Adanya globalisasi membawa pengaruh terhadap berbagai bidang, salah satunya pada bidang perekonomian, pergerakan barang, jasa dan modal antar negara semakin luas dan mudah, tanpa menganl batas negara. Perusahaan-perusahaan nasional kini mulai merambah menjadi perusahaan multinasional. Perkembangan perusahaan ini berkembang semakin luas karena tidak hanya berpusat di negara nya sendiri. Hal ini merupakan dampak dari adanya globalisasi di bidang ekonomi yang semakin mempermudah pengembangan usaha bagi perusahaan di berbagai negara. Perusahaan multinasional dalam memperkuat basis globalnya mendirikan anak-anak perusahaan cabang dan perwakilan usahanya diberbagai negara yang tujuannya untuk memperkuat aliansi strategi dan untuk menumbuh kembangkan pangsa pasar (*market share*) ekspor dan impor produk-produk mereka di berbagai negara (Sumarsan, 2013).

Sumber pendapatan utama suatu negara salah satunya adalah daripenerimaan pajak. Indonesia merupakan negara berkembang yang membutuhkan dana untuk pembangunan di segala bidang. Dana tersebut digunakan untuk meningkatkan kesejahteraan penduduknya serta membangun infrastruktur yang dapat digunakan oleh penduduk dari negara itu sendiri. pajak Menurut (Mardiasmo: 3) UU Nomor 16 tahun 2009 tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan pada pasal 1 ayat 1 adalah “pajak merupakan

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”. Pendapatan negara yang bersumber dari pajak adalah 1.618,1 triliun rupiah dari total pendapatan negara 1.894,7 triliun rupiah dalam APBN 2018.

Wajib pajak melaksanakan kewajiban perpajakan yang digunakan untuk pembangunan dan pembiayaan negara, para wajib pajak melakukan pembayaran pajak sebagai perwujudan dari kewajiban kenegaraan dan peran sertanya sebagai bentuk kontribusi dalam pembangunan nasional. Rachmat (2019) menyatakan bahwa untuk meminimalisir beban pajak, perusahaan cenderung menggeser kewajiban pajak dari negara dengan tarif pajak yang tinggi ke negara dengan tarif pajak yang lebih rendah. Salah satu mekanisme yang dapat digunakan perusahaan untuk meminimalkan beban pajak adalah dengan menerapkan transfer pricing Rachmat (2019). Penentuan harga transfer adalah penentuan harga transaksi produk, jasa, transaksi finansial, ataupun *intangible assets* antar perusahaan yang berelasi Saraswati & Sujana (2017). Transfer pricing dapat dilakukan oleh perusahaan dengan memaksimalkan harga beli dan meminimalisir harga jual antar perusahaan dalam satu grup yang terdapat di negara yang berbeda dan memiliki tarif pajak yang lebih rendah (Refgia, 2017).

Fenomena praktik transfer pricing yang terjadi di Indonesia pada tahun 2016, menurut Direktorat Jenderal Pajak Kementerian Keuangan (DJP

Kemenkeu), sebanyak 2.000 perusahaan multinasional yang terdapat di Indonesia tidak taat membayar Pajak Penghasilan (PPh) Badan Pasal 25 dan Pasal 29 yang didasari karena perusahaan terus mengalami kerugian. Direktur Jenderal Pajak, Ken Dwijugiasteady saat Konferensi Pers Pelantikan Pemeriksa Pajak mengungkapkan adanya 2.000 perusahaan tersebut merupakan perusahaan Penanaman Modal Asing (PMA) yang ditangan Kantor Wilayah (Kanwil) Pajak Khusus. DJP harus melakukan penelusuran lebih dalam terkait kebenaran hal tersebut (liputan6.com/bisnis, 2020).

Permasalahan ini menjadi isu fenomena yang mampu mencuri perhatian dari seluruh kalangan, terutama bagi otoritas perpajakan. Bahkan penelitian akhir – akhir ini telah menemukan bahwa lebih dari 80% perusahaan – perusahaan multinasional melihat transfer pricing sebagai suatu isu utama (Suandy 2011: 74). *Transfer pricing* ini bisa menjadi suatu masalah bagi perusahaan, namun ini juga bisa menjadi peluang penyalahgunaan untuk perusahaan yang mengejar laba tinggi. Bagi perusahaan yang memiliki anak perusahaan di negara yang tarif pajaknya tinggi maka akan menjadi suatu masalah karena akan membayar pajak lebih banyak, sehingga keuntungan yang didapat lebih sedikit. Tidak sedikit juga perusahaan yang melihat ini sebagai suatu peluang dan membuat strategi untuk mendapatkan keuntungan lebih dari penjualan dan penghindaran pajak. Salah satu caranya adalah dengan membuat anak perusahaan di negara yang memberikan tarif pajak rendah ataupun negara yang berstatus *tax heaven country* (Pramana, 2014:1).

Hal lainnya yang mempengaruhi melakukan *transfer pricing* adalah mekanisme bonus. Tantiem/bonus adalah apresiasi yang diberikan oleh pemilik perusahaan kepada manajer apabila target laba perusahaan terpenuhi. Mekanisme bonus berdasarkan laba merupakan cara yang digunakan perusahaan untuk memberikan penghargaan kepada direksi atau manajer. Pemberian bonus berdasarkan tingkat laba memicu direksi atau manajer untuk memanipulasi laba sehingga dapat memaksimalkan penerimaan bonus. Salah satu cara untuk memperoleh laba yang tinggi adalah melakukan transfer pricing Purwanti dalam (Saraswati dan Sujana 2017).

Hal lainnya yang mempengaruhi melakukan *transfer pricing* adalah *leverage*. *Leverage* adalah kemampuan perusahaan dalam memenuhi kewajiban jangka panjangnya. *Leverage* dapat dihitung dengan rasio total hutang terhadap total aset. Penggunaan sumber-sumber pembiayaan perusahaan, baik yang merupakan sumber pembiayaan jangka pendek maupun sumber pembiayaan jangka panjang akan menimbulkan suatu efek yang biasa disebut dengan *leverage* (Hanafi dan Halim, 2012). Perusahaan multinasional biasanya membiayai anggota kelompok dengan transfer utang dan/atau modal. Ada kemungkinan bahwa *leverage* dapat bertindak sebagai pengganti untuk *transfer pricing* dalam mencapai pengurangan kewajiban pajak perusahaan multinasional. Semakin tinggi tingkat *leverage* perusahaan, maka semakin tinggi potensi perusahaan melakukan *transfer pricing* (Richardson dkk, 2013).

Hal lainnya yang mempengaruhi melakukan *transfer pricing* adalah profitabilitas. Profitabilitas merupakan kemampuan perusahaan untuk memperoleh keuntungan dari kegiatan yang dilakukan perusahaan. Tingkat pendapatan cenderung berbanding lurus dengan pajak yang dibayarkan, sehingga perusahaan yang mempunyai tingkat keuntungan yang tinggi cenderung memiliki rekayasa pajak yang tinggi (Susilowati dkk, 2018). Semakin besar laba yang diperoleh perusahaan maka akan mempengaruhi pajak yang harus dibayarkan sehingga memicu perusahaan melakukan *transfer pricing*. Adapun fenomena yang terjadi dalam perusahaan manufaktur dari tahun 2015-2019 diantara yaitu:

Tabel I.1
Proporsi nilai dari RTP, ETR, TNC, DER, ROA

No	Kode Perusahaan	Tahun	Pajak (X1)	Mekanisme Bonus (X2)	Profitabilitas (X3)	Leverage (X4)	Transfer Pricing (Y)
			ETR	TNC	ROA	DER	RTP
1	INTP	2015	0,057562	0,22102762	0,157631	0,13649	0,376081
		2016	0,095968	0,14486096	0,128366	0,13306	0,02108
		2017	0,127659	0,14469334	0,064435	0,1754	0,314377
		2018	0,004056	0,2605929	0,041238	0,19667	4,289899
		2019	0,04285	0,26094404	0,066238	0,2005	0,062387
2	ARNA	2015	0,120582	0,45024723	0,04977	1669,11	0,315671
		2016	0,108975	0,43195708	0,059211	0,00159	0,257824
		2017	0,205446	0,37237083	0,642834	1,79982	0,184722
		2018	0,055035	0,32694572	0,095715	1,9712	0,243728
		2019	0,154816	0,29409191	0,120989	0,28405	0,280938
3	AGII	2015	0,025342	0,43727945	0,009692	0,55772	0,739553
		2016	0,052234	0,41954419	0,010994	0,92122	0,28448
		2017	0,078724	0,39953937	0,015241	1,13003	0,55454
		2018	0,067633	0,39061871	0,017205	0,84586	0,496183
		2019	0,060274	0,44806193	0,01473	0,943	0,465698
4	BRPT	2015	0,053555	0,29176578	0,001395	1,13123	0,739684
		2016	0,108043	0,24992891	0,108845	1,29063	0,339407
		2017	0,185994	0,29479275	0,124225	1,24038	0,164602
		2018	0,179352	0,327813	0,034372	0,62253	0,297409
		2019	0,10463	0,2684574	0,019127	0,62255	0,598613
5	IGAP	2015	0,029715	0,58088761	0,133919	4,72429	1,236829
		2016	0,019889	0,56675605	0,157704	5,08697	0,253723
		2017	0,019025	0,59130719	0,141079	6,21796	0,1801
		2018	0,041696	0,65598435	0,078346	5,53271	0,094177
		2019	0,056845	0,61425403	0,083573	5,97732	0,318893
6	IMPC	2015	0,153397	0,42103816	0,077457	1,89656	0,228478
		2016	0,144368	0,27009745	0,055282	1,16685	0,324849
		2017	0,090443	0,2463962	0,039789	1,28177	0,434122
		2018	0,204384	0,24674107	0,044521	1,37501	0,202373
		2019	0,118201	0,27637819	0,3709	1,28864	0,318884

Lanjutan

No	Kode Perusahaan	Tahun	Pajak (X1)	Mekanisme Bonus (X2)	Profitabilitas (X3)	Leverage (X4)	Transfer Princiing (Y)
			ETR	TNC	ROA	DER	RIP
7	CPIN	2015	0,0911001	0,450659419	0,073549115	1,05414	0,454098
		2016	0,0993325	0,435202516	0,091939787	1,409	0,502745
		2017	0,1187636	0,498190238	0,101815783	1,78041	0,219262
		2018	0,1356686	0,570370408	0,164639739	2,34932	0,278415
		2019	0,0689299	0,583796015	0,123740978	2,54444	0,279888
8	JPFA	2015	0,1516939	0,396405597	0,030565287	0,55292	0,300428
		2016	0,149045	0,307837488	0,112804793	0,94887	0,561626
		2017	0,3941084	0,286701765	0,052530553	0,86739	0,221434
		2018	0,2876432	0,386865715	0,097803553	0,79659	0,423921
		2019	0,1215391	0,320578254	0,074800728	0,83339	0,605104
9	BOLT	2015	0,0012488	0,397395362	0,085394732	3,02597	1,178549
		2016	0,001442	0,409634853	0,097391671	3,93407	1,59126
		2017	0,0068918	0,433667374	0,515209612	1,53951	0,156556
		2018	0,0020087	0,443977336	0,057710627	1,28501	2,541567
		2019	0,0023163	0,551608942	0,040676281	1,50733	1,64749
10	JECC	2015	0,0099863	0,897811383	0,001814306	0,37121	3,847658
		2016	0,0420381	0,856656163	0,008457076	4,02438	0,340414
		2017	0,0494376	0,812635936	0,043234442	0,44128	0,461445
		2018	0,0638828	0,779146882	0,042066	0,50794	0,34365
		2019	0,0173284	0,762612469	0,054278046	0,66759	0,792969
11	MYOR	2015	0,0045229	0,330447634	0,110223439	1,18362	2,636948
		2016	0,1295224	0,298544534	0,107462529	1,06255	1,0154
		2017	0,2034077	0,505108785	0,109343675	1,02817	0,107626
		2018	0,1434264	0,549512254	1,000666669	1,05931	0,521322
		2019	0,0855264	0,541063512	0,107123275	0,92303	0,420587
12	ROTI	2015	0,004991	0,097790491	0,099965391	1,27702	0,209796
		2016	0,0043539	0,140155583	0,095825953	1,2924	0,047213
		2017	0,1213382	0,138390049	0,029687868	0,61681	0,189284
		2018	0,085911	0,169880854	0,028943315	0,50633	0,578193
		2019	0,0450168	0,10608106	0,017854858	0,51596	0,573171
13	ULTJ	2015	0,6438723	1,855826547	0,147768593	0,26541	0,009416
		2016	0,0387647	1,897679216	0,167443314	0,21494	2,087741
		2017	0,0656692	0,922534541	0,138797611	0,23303	0,103288
		2018	0,0404985	0,871092659	0,12628209	0,16354	0,753935
		2019	0,0025577	0,862283979	0,128396048	0,17361	4,858066
14	GGRM	2015	0,3175348	0,323527877	0,101610771	0,67085	0,227017
		2016	0,2329844	0,212633423	0,105996963	0,59113	0,382138
		2017	0,3646976	0,23930134	0,116167692	0,58245	0,290238
		2018	0,2899597	0,284296109	0,112784105	5,18384	0,364973
		2019	0,183286	0,245840931	0,138348139	0,5442	0,212593

Lanjutan

No	Kode Perusahaan	Tahun	Pajak (X1)	Mekanisme Bonus (X2)	Profitabilitas (X3)	Leverage (X4)	Transfer Pricing (Y)
			ETR	TNC	ROA	DER	RTP
15	HMPS	2015	0,3357534	0,131909594	0,335753378	0,18724	0,107626
		2016	0,2437951	0,133284572	0,243795061	0,24384	0,521322
		2017	0,2937001	0,122408537	0,293700088	0,26465	0,420587
		2018	0,0988791	0,124000838	0,290508905	0,31801	0,209796
		2019	0,1192354	0,124033994	0,269562998	0,42666	0,047213
16	DVLA	2015	0,1211956	0,153107507	0,078395798	0,41372	0,103288
		2016	0,0773098	0,096024072	0,099312277	3,7E+08	0,753935
		2017	0,0588822	0,093326752	0,098879068	4,51063	4,858066
		2018	0,1872393	0,009812249	0,119235427	0,40205	0,227017
		2019	0,2438408	0,000981236	0,121195634	0,40111	0,382138
17	KAEF	2015	0,2646522	0,002610042	0,077309779	0,38726	0,264652
		2016	0,3180069	0,000804863	0,058882225	1,03071	0,318007
		2017	0,4266589	0,002087254	0,147641795	0,19593	0,426659
		2018	0,4137172	0,003234024	0,137618957	0,18645	0,243795
		2019	372206334	0,004174328	0,125222602	0,21305	0,2937
18	KLBF	2015	4,5106257	0,034047	0,15023595	0,25215	0,290509
		2016	1,0005059	0,040348359	0,154399285	0,22161	0,643872
		2017	0,8286977	0,053204176	0,147641795	0,19593	0,038765
		2018	0,668025	0,372016876	0,137618957	0,18645	0,065669
		2019	2,2584984	0,077309779	0,125222602	0,21305	0,372017
19	ADES	2015	2,5596889	0,058882225	0,050272188	0,9893	0,381631
		2016	0,6845932	0,002610042	0,07290232	0,99663	0,370486
		2017	1,0307068	0,000804863	0,045513403	1,00051	0,133061
		2018	0,1959264	0,002087254	0,040348359	0,8287	0,175398
		2019	0,1864457	0,003234024	0,053204176	0,66802	0,196669
20	UNVR	2015	0,2130512	0,137618957	0,372016876	2,2585	0,200495
		2016	0,2521539	0,125222602	0,381630742	2,55969	1,030707
		2017	0,2216139	0,15023595	0,370486036	0,68459	0,195926
		2018	0,1959264	0,154399285	0,446757786	2,08128	0,000805
		2019	0,0020873	0,147641795	0,35801754	2,90949	0,125223

Sumber: Penulis, 2020

Penelitian tentang pajak telah dilakukan dapat hasilnya menurut Tania dan Kurniawan (2019), Rahmawati (2018), Refgia(2017), Wafiroh dan Hapsari (2016) berpendapat bahwa pajak berpengaruh positif terhadap keputusan perusahaan melakukan *transfer pricing*. Sebaliknya penelitian yang di

lakukan (Mispiyanti2015) berpendapat bahwa pajak tidak berpengaruh signifikan terhadap keputusan perusahaan melakukan *transfer pricing*.

Penelitian tentang mekanisme bonus telah dilakukan dan hasilnya menurut Tania dan Kurniawan (2019), Winda Hartati dkk. (2015) berpendapat bahwa mekanisme bonus berpengaruh positif pada keputusan *transfer pricing*. Sebalikan penelitian yang di lakukan oleh Rahmawati (2018), Refgia (2017), Wafiroh dan Hapsari (2016) berpendapat bahwa mekanisme bonus tidak berpengaruh signifikan terhadap keputusan perusahaan melakukan *transfer pricing*.

Hasil penelitian Putri (2016), Nisa (2018) menunjukkan bahwa leverage tidak berpengaruh terhadap keputusan perusahaan untuk melakukan transfer pricing. Disisi lain penelitian yang dilakukan oleh Cahyadi dan Noviari (2018), Pratiwi (2018) menunjukkan bahwa leverage berpengaruh positif signifikan terhadap transfer pricing.

Penelitian Anisyah (2018), Sari dan Mubarak (2017), Cahyadi dan Noviari (2018), menunjukkan bahwa profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap transfer pricing. Disisi lain penelitian yang dilakukan oleh Hapsoro (2015) menunjukkan bahwa profitabilitas tidak berpengaruh terhadap transfer pricing.

Indah Dewi Nurhayati (2013:32) mengatakan peraturan mengenai *transfer pricing* telah dibuat oleh pemerintah dengan mengeluarkan Surat Edaran Direktur Jenderal Pajak No.04/PJ.7/1993 tanggal 9 Maret 1993 mengenai metode yang dapat digunakan untuk menguji kewajaran *transfer*

pricing, serta Peraturan Direktur Jenderal Pajak Nomor PER-43/PJ/2010 tanggal 6 September 2010 sebagaimana telah dirubah dengan Peraturan Direktur Jenderal Pajak Nomor PER-32/PJ/2011 tanggal 11 Nopember 2011 tentang Penerapan Prinsip Kewajaran dan Kelaziman Usaha Dalam Transaksi Antara Wajib Pajak Dengan Pihak Yang Mempunyai Hubungan Istimewa.

Namun bagai dua sisi mata uang yang berbeda, keberadaan skema *transfer pricing* juga menimbulkan permasalahan serta kerugian bagi sejumlah pihak. Berbagai kasus mengenai *transfer pricing* telah banyak terjadi baik didalam maupun diluar negeri, diantaranya:

Tabel I.4
3 Kasus Besar Mengenai Transfer pricing di Luar Negeri

No.	Nama perusahaan	Kasus tuduhan
1.	Starbucks Inggris	Pada tahun 2011 sama sekali tidak membayar pajak korporasi padahal berhasil mencetak penjualan sebesar £398 juta namun pada tahun 2008 mereka mengakui rugi £112 juta atau sekitar Rp1,7 triliun. Pada kenyataannya dalam laporan kepada investor nyadi Amerika Serikat, Starbucks mengatakan bahwa mereka memperoleh keuntungan yang besar di Inggris, bahkan penjualannya selama 3 tahun (2008-2010) mencapai £1,2 miliar atau sekitar Rp18 triliun. Dengan kerugian ini, Starbucks Inggris tidak pernah membayar pajak korporasi. Bahkan selama 14 tahun beroperasi di Inggris, Starbucks hanya membayar pajak sebesar £8,6 juta.
2.	Google Inggris	Pada tahun 2011 juga berhasil mencatat pendapatan sebesar £398 juta tetapi hanya membayar pajak sebesar £6 juta.
3.	Amazon Inggris	Amazon Inggris, di mana mereka berhasil melakukan penjualan di Inggris sebesar £3,35 miliar selama tahun 2011 tetapi hanya membayar pajak sebesar £1,5 juta.

Sumber : <http://www.kemenkeu.go.id>

Kasus *transfer pricing* selain diluar negeri juga terjadi di Indonesia, praktik *transfer pricing* sendiri sudah cukup banyak terjadi. Salah satunya adalah PT Adaro sejak 2009-2017 melalui salah satu anak perusahaannya di Singapura yaitu *Coaltrade Services International* telah

mengatur sedemikian rupa sehingga mereka bisa membayar pajak US\$ 125 juta dolar lebih rendah daripada yang seharusnya di bayarkan di Indonesia. Menurut Stuart McWilliam, Kepala *Global Witness* mengatakan bahwa dengan memindahkan sejumlah besar uang melalui suaka pajak, PT Adaro berhasil mengurangi tagihan pajaknya di Indonesia yang berarti mengurangi pemasukan bagi pemerintah Indonesia sebesar hampir US\$ 14 juta setiap tahunnya yang sekiranya bisa digunakan untuk kepentingan umum. Berdasarkan uraian kasus diatas memperlihatkan bahwa *transfer pricing* merupakan salah satu skema yang sangat rawan untuk dijadikan jalan pintas dalam memperoleh laba.

Berdasarkan uraian diatas, peneliti termotivasi untuk melakukan penelitian ini karena dalam perkembangan penggunaan *transfer pricing* terdapat motivasi lain selain tarif pajak yang mempengaruhi pihak manajemen untuk melakukan skema *transfer pricing* dalam rangka menaikkan laba pada periode berjalan dan hal tersebut disinggung dalam teori positif akuntansi dimana terdapat tiga hipotesis yang menjadi perilaku oportunistis dari para manajer dalam meningkatkan laba pada periode berjalan yakni rencana bonus, kontrak utang (*debt covenant*), dan biaya proses politik.

Berdasarkan hal tersebut, maka peneliti melakukan penelitian yang berjudul **“Pengaruh Pajak ,Mekanisme Bonus, *Leverage*, dan Profitabilitas Terhadap *Transfer pricing*” (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri dasar dan Kimia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019).**

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang diatas maka rumusan masalah dalam penelitian ini adalah:

1. Bagaimanakah pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, *Leverage*, dan Profitabilitas terhadap *Transfer pricing* secara simultan?
2. Bagaimanakah pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, *Leverage*, dan Profitabilitas terhadap *Transfer pricing* secara parsial?

C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah diatas tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, *Leverage*, dan Profitabilitas terhadap *Transfer pricing*.

D. Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat dan wawasan untuk pihak sebagai berikut :

1. Bagi Peneliti

Penulis berharap bahwa hasil dari penelitian ini dapat memberikan pandangan dan wawasan terhadap pelaksanaan *transfer pricing*, untuk memperoleh gambaran pokok tentang masalah yang ada diobjek penelitian dan membandingkan dengan teori yang diperoleh.

2. Bagi Perusahaan

Memberikan informasi analisis laporan keuangan, investor/kreditur, dan manajemen pajak tentang bagaimana pajak, mekanisme bonus, profitabilitas, dan *leverage* terhadap *transfer pricing*.

3. Bagi Pihak Lain

Menambah pengetahuan dengan memberikan garis besar dari faktor-faktor yang mempengaruhi suatu perusahaan menentukan kebijakan untuk melakukan *transfer pricing*.

4. Bagi Almamater

Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi bahan referensi bagi penelitan yang mengambil topik yang sama dan menambah hazanah perbendaharaan penelitian di Universitas Muhammadiyah Palembang.

DAFTAR PUSTAKA

- Adrian Sutedi. (2012). *Good Corporate Governance*. Jakarta: Sinar Grafik.
- Brundy, Edwin Pratama. (2014). *Pengaruh Mekanisme Pengawasan Terhadap Aktivitas Tunneling*. Skripsi. Universitas Atma Jaya.
- Catherine Tania, Budi Kurniawan. Pajak, Tunneling Incentive dan Mekanisme Bonus Dan Keputusan Transfer Pricing. (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2017). *Jurnal Technobiz* Vol. 3, No. 6, 2019, 37-41.
- Ella Yuniar Rahmawati, (2018). *Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive dan Mekanisme Bonus Pada Keputusan Transfer Pricing (Perusahaan Sektor Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di BEI Periode 2013-2016)*.
- Hartati , W., Desmiyanti, & Julita. (2015). *Tax Minimization, Tunneling Incentive dan Mekanisme Bonus terhadap Keputusan Transfer Pricing Seluruh Perusahaan yang Listing di Bursa Efek Indonesia*. Jensen , M., & W, H. M. (1976). *Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Cost and Ownership Structure*. *Journal of Financial Economics*, 305-360.
- Kiswanto, Nancy dan Anna Purwaningsih. (2014). *"Pengaruh pajak, Kepemilikan Asing dan Ukuran Perusahaan terhadap Transfer Pricing(Pada Perusahaan Manufaktur di BEI Tahun 2010-2013)"*. Universitas Atma Jaya. Yogyakarta.
- Lailiyul Wafiroh, Novi, (2015). *Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive Dan Mekanisme Bonus Pada Keputusan Transfer Pricing Perusahaan Manufaktur Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2011-2013*, *Jurnal Universitas Islam Negeri, Malang*.
- Marfuah, Andi Pooren Nur Azizah. (2014). *"Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, dan Exchange Rate pada Keputusan Perusahaan Melakukan Transfer Pricing"*, *Accounting Department, Faculty Economics*. Universitas Islam Indonesia, 157, JAAI Volume 18 No.2.
- Mispiyanti. (2015). *"Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, dan Mekanisme Bonus terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan Transfer Pricing"*. *STIE Putra Bangsa* Vol. 16 No. 1.
- Pramana, Aviandika Heru. (2014). *Pengaruh Pajak, Bonus Plan, Tunneling incentive, dan Debt Covenant Terhadap Keputusan*

Perusahaan Untuk Melakukan Transfer pricing (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2013). Jurnal OnlieFakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Dipenogoro,Semarang.

Refgia, Thesa. (2017). *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).* Jurnal Online Mahasiswa Fakultas Ekonomi UniversitasRiau 4(1):543-555.

Saraswati, Gusti Ayu Rai Surya dan I Ketut Sujana. (2017). *Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, dan Tunneling incentive pada Indikasi Melakukan Transfer pricing.* E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana 19.2:1000-1029.

Sugiyono, Prof. Dr. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D.* Bandung. Alfabeta.

Thomas Sumarsan. (2013). *Tax Review dan Strategi Perencanaan Pajak.* Jakarta:

Indeks Penerbit.

Tiwa , M. E., Saerang , D. P., & 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 , Vol. 5 No.2, 2666-2675.

Undang-Undang Nomor 16 tahun 2009 tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan.

Undang-Undang RI Nomor 36 tahun 2008 mengenai Pajak Penghasilan.

Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 25 Tahun 2007 tentang Penanaman Modal

Wafiroh, Novi Lailiyul dan Niken Nindya Hapsari. (2016). *Pajak, Tunneling incentive Dan Mekanisme Bonus Pada Keputusan Transfer pricing.* El Muhasaba: Jurnal Akuntansi 6 (2):157-168.

Yuniasih, Ni Wayan, Ni Ketut Rasmini, Made Gede Wirakusuma. (2012). *Pengaruh Pajak dan Tunnling Incentive pada keputusan Transfer Pricing(Perusahaan Manufaktur Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia).* Simposium Akutansi Nasional 2013.