

**PENGARUH PERENCANAAN PAJAK DAN *TUNNELING INCENTIVE*  
TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING* PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA  
PERIODE TAHUN 2015-2019**

**SKRIPSI**

**Oleh:**

**RAYANA GABRIEL BUNGA MANGIWA**

**1732150033**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA  
JAKARTA  
2021**

**PENGARUH PERENCANAAN PAJAK DAN *TUNNELING INCENTIVE*  
TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING* PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA  
PERIODE TAHUN 2015-2019**

**SKRIPSI**

Diajukan untuk memenuhi persyaratan akademik guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak) Pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kristen Indonesia

**Oleh:**

**RAYANA GABRIEL BUNGA MANGIWA**

**1732150033**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA  
JAKARTA  
2021**



## PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Rayana Gabriel Bunga Mangiwa  
NIM : 1732150033  
Program Studi : Akuntansi  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi yang berjudul adalah **“PENGARUH PERENCANAAN PAJAK DAN *TUNNELING INCENTIVE* TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING* PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE TAHUN 2015-2019”** adalah:

1. Dibuat dan diselesaikan sendiri dengan menggunakan hasil kuliah, tinjauan lapangan, buku-buku dan jurnal acuan yang tertera di dalam referensi skripsi saya.
2. Bukan merupakan duplikasi karya tulis yang sudah dipublikasikan atau yang pernah dipakai untuk mendapatkan gelar sarjana di universitas lain, kecuali pada bagian-bagian sumber informasi yang dicantumkan dengan cara referensi yang semestinya.
3. Bukan merupakan karya terjemahan dari kumpulan buku atau jurnal acuan yang tertera di dalam referensi pada tugas.

Kalau terbukti saya tidak memenuhi apa yang dinyatakan di atas, maka skripsi ini dianggap batal.

Jakarta, 07 Agustus 2021

Yang Menyatakan

Rayana Gabriel Bunga Mangiwa



**UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA**  
**FAKULTAS EKONOMI**

**PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING SKRIPSI**

PENGARUH PERENCANAAN PAJAK DAN *TUNNELING INCENTIVE*  
TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING* PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE TAHUN 2015-2019

Oleh:

Nama : Rayana Gabriel Bunga Mangiwa  
NIM : 1732150033  
Program Studi : Akuntansi  
Peminatan : Perpajakan

Telah diperiksa dan disetujui untuk diajukan dan dipertahankan dalam Sidang Skripsi guna mencapai gelar Sarjana Strata Satu/ pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Kristen Indonesia.

Jakarta, 07 Agustus 2021

Menyetujui:

Pembimbing I

(Jhonson Pakpahan, SE., M.Si)

Pembimbing II

(Ir. Emerald GM. Tobing, MM)  
NIDN : 0320045803

Ketua Program Studi Akuntansi

(Fenny Monica Hasugian, SE, Msi)  
NIDN: 0310048503

Dekan



(Juaniva Sidharta, SE., M.Si)  
NIDN : 0320067006






---

**PERSETUJUAN TIM PENGUJI SKRIPSI**

Pada 07 Agustus 2021 telah diselenggarakan Sidang Skripsi untuk memenuhi sebagian persyaratan akademik guna memperoleh gelar Sarjana Strata Satu pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi Dan Bisnis, Universitas Kristen Indonesia, atas nama:

Nama : Rayana Gabriel Bunga Mangiwa  
NIM : 1732150033  
Program Studi : Akuntansi  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Termasuk ujian Skripsi yang berjudul "PENGARUH PERENCANAAN PAJAK DAN *TUNNELING INCENTIVE* TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING* PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE TAHUN 2015-2019" oleh tim penguji yang terdiri dari:

Nama Penguji	Jabatan dalam Tim Penguji	Tanda Tangan
1. Juaniva Sidharta, SE, MSi	Sebagai Ketua	
2. Salmon Sihombing, S.E., MM., CPA	Sebagai Anggota	
3. Jhonson Pakpahan, SE., Ak., Msi., CA	Sebagai Anggota	



## PERNYATAAN DAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Rayana Gabriel Bunga Mangiwa  
NIM : 1732150033  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Program Studi : Akuntansi  
Jenis Tugas Akhir : Skripsi  
Judul : PENGARUH PERENCANAAN PAJAK DAN *TUNNELING INCENTIVE* TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING* PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE TAHUN 2015-2019

Menyatakan bahwa :

1. Skripsi tersebut adalah benar karya saya dengan arahan dari dosen pembimbing dan bukan merupakan duplikasi karya tulis yang sudah dipublikasikan atau yang pernah dipakai untuk mendapatkan gelar akademik di perguruan tinggi manapun;
2. Skripsi tersebut bukan merupakan plagiat dari hasil karya pihak lain, dan apabila saya/kami mengutip dari karya orang lain maka akan dicantumkan sebagai referensi sesuai dengan ketentuan yang berlaku;
3. Saya memberikan Hak Noneksklusif Tanpa Royalti kepada Universitas Kristen Indonesia yang berhak menyimpan, mengalih media/format-kan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilih hak cipta.

Apabila di kemudian hari ditemukan pelanggaran Hak Cipta dan Kekayaan Intelektual atau Peraturan Perundangan-undangan Republik Indonesia lainnya dan integritas akademik dalam karya saya tersebut, maka saya bersedia menanggung secara pribadi segala bentuk tuntutan hukum dan sanksi akademis yang timbul serta membebaskan Universitas Kristen Indonesia dari segala tuntutan hukum yang berlaku.

Jakarta, 07 Agustus 2021

Yang menyatakan



Rayana Gabriel Bunga Mangiwa

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yesus Kristus atas berkat penyertaan dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

Penulisan skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu memperoleh gelar sajana pada program studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kristen Indonesia. Banyak kesulitan yang dialami oleh penulis dalam penyusunan skripsi ini, tetapi semua dapat diatasi atas bantuan, bimbingan serta dukungan dari berbagai pihak. Pada kesempatan kali ini dengan kerendahan hati penulis mengucapkan terimakasih bagi semua pihak yang sudah memberikan bantuan dalam penyusunan skripsi ini hingga selesai, terutama kepada yang penulis hormati :

1. Ibu Juaniva Sidharta, SE., Msi, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kristen Indonesia.
2. Ibu Fenny Monica Hasugian, SE., Msi, selaku Ketua Program Studi S1-Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kristen Indonesia.
3. Bapak Jhonson Pakpahan, SE., M.Si selaku dosen pembimbing materi yang telah bersedia memberikan waktu, tenaga, pikiran dan nasehat untuk membimbing penulis, sehingga penyusunan skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
4. Ibu Ir. Emerald GM .Tobing, MM, selaku dosen pembimbing Teknik yang telah bersedia memberikan waktu, tenaga, pikiran dan nasehat untuk membimbing penulis, sehingga penyusunan skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
5. Seluruh segenap Bapak/Ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah mendidik dan memberikan berbagai ilmu pengetahuan sebagai bekal penulis di masa yang akan datang.
6. Terimakasih kepada MakanBwank Garcia Phoebe Lombogia, Anselma Trinisila Kartini Galus, Elisa Yulianti, Evelyn Septiana, Ruth Rejeki Simanjuntak, Christyanti Adi Kurniawati, Jennifer Gani. Sebagai sahabat dikampus yang saya cintai dan sayangi, yang sudah banyak memberikan

bantuan semangat, mendengarkan setiap keluh kesah, dorongan kepada penulis yang selalu ada dalam kondisi apapun situasinya bagi penulis.

7. Terimakasih kepada teman seperjuangan skripsi Theresia Febriana, Maryo G Bastian, Sri Depi Siagian, Kak Eka Theresia Siagian, Dyonal L Aritonang, Erdulen Saragih, Meisi F Nababan, Aldy Surung, Erwin Kiswanto Zai, Kevin Nadeak, Van Dobrack, Sam Andreas, Moses Reinhard sudah berjuang bersamasama dalam membantu penulis dalam skripsi.
8. Terimakasih kepada Spijia Putri Wardhana, Gabriella Theresia , Andi Meyka Tri Intani, Feby Chantika, Dhea Rahmadani, Irna Ningsih yang memberikan support untuk peneliti dalam pengerjaan skripsi.
9. Terimakasih kepada Ericson Alfano Setiawan dan Jessica Pracillia selaku orang special terdekat penulis yang telah mendukung doa, memberi semangat, menemani selama pengerjaan skripsi penulis.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, segala kesalahan dalam skripsi ini sepenuhnya akan menjadi tanggung jawab penulis.

Jakarta, Agustus 2021

Penulis,

Rayana Gabriel Bunga Mangiwa



## LEMBAR DEDIKASI

*“Serahkan segala kekuatiranmu kepada-Nya,  
sebab Ia yang akan memelihara kamu”*

*-1 Petrus 5:7-*

*Ku persembahkan kedua orangtua papa (alm), mama, kak Ratih, kak Didit, kak Risma yang memberikan dukungan doa, semangat dan perhatian kepada penulis untuk kelancaran skripsi ini.*



## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN PERNYATAAN PENULIS .....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI .....</b>	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI .....</b>	<b>iii</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN DAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....</b>	<b>iv</b>
<b>KATA PENGANTAR .....</b>	<b>vi</b>
<b>LEMBAR DEDIKASI .....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR ISI .....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR .....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xiv</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>xv</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>xvi</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang Penelitian .....	1
B. Perumusan Masalah .....	6
C. Ruang Lingkup Penelitian .....	6
D. Hipotesis .....	7
E. Tujuan Penelitian .....	8
F. Manfaat Penelititan .....	8
G. Sistematika Penulisan .....	9

## BAB II URIAN TEORITIS

A. Teori Agensi .....	10
B. Perencanaan Pajak .....	11
C. <i>Tunneling incentive</i> .....	20
D. <i>Transfer pricing</i> .....	23
E. Peneliti Terdahulu .....	30
F. Kerangka Pemikiran .....	32

## BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A. Definisi Operasional dan Pengukuran .....	33
1. Variabel Dependen .....	34
2. Variabel Independen .....	35
B. Prosedur Pengumpulan Data .....	35
1. Jenis Penelitian dan Sumber Data .....	35
2. Metode Pengumpulan Data .....	36
3. Teknik Penentuan Populasi dan Sampel .....	37
C. Teknis Analisis Data .....	37
1. Analisis Statistik Deskriptif .....	37
2. Uji Asumsi Klasik .....	37
a. Uji Normalitas .....	39
b. Uji Multikolinieritas .....	39
c. Uji Autokorelasi .....	40
d. Uji Heteroskedastisitas .....	41
e. Uji Regresi Logistik .....	41
D. Uji Hipotesis .....	42
1. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	42
2. Uji T .....	43
3. Uji F .....	44

## **BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN**

A. Gambaran Umum dan Objek Penelitian .....	45
B. Analisis dan Pembahasan .....	48
1. Statistik Deskriptif .....	48
2. Uji Asumsi Klasik .....	49
a. Uji Normalitas .....	50
b. Uji Multikolonieritas .....	52
c. Uji Heteroskedastisitas .....	53
d. Uji Autokorelasi .....	55
e. Uji Regresi Berganda .....	56
3. Uji Hipotesis .....	58
1. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	58
2. Uji T .....	59
3. Uji F .....	61
C. Pembahasan .....	63
1. Pengaruh Perencanaan pajak terhadap <i>Transfer pricing</i> .....	63
2. Pengaruh <i>Tunneling incentive</i> terhadap <i>Transfer pricing</i> .....	65
3. Pengaruh Perencanaan pajak dan <i>Tunneling incentive</i> terhadap <i>Transfer pricing</i> .....	67

## **BAB V PENUTUP**

A. Kesimpulan .....	69
B. Saran .....	69

<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	70
-----------------------------	----

<b>LAMPIRAN</b> .....	71
-----------------------	----

## DAFTAR TABEL

TABEL II-1	Penelitian Terdahulu
TABEL IV-2	Penentuan Kriteria Sampel
TABEL IV-3	Daftar Nama Perusahaan Sampel Penelitian
TABEL IV-4	Hasil Uji Statistik Deskriptif
TABEL IV-5	Hasil Uji Normalitas
TABEL IV-6	Hasil Uji Multikolinearitas
TABEL IV-7	Hasil Uji Autokorelasi
TABEL IV-8	Hasil Uji Regresi Linear Berganda
TABEL IV-9	Hasil Uji Koefisien Determinasi
TABEL IV-10	Hasil Uji T
TABEL IV-11	Hasil Uji F

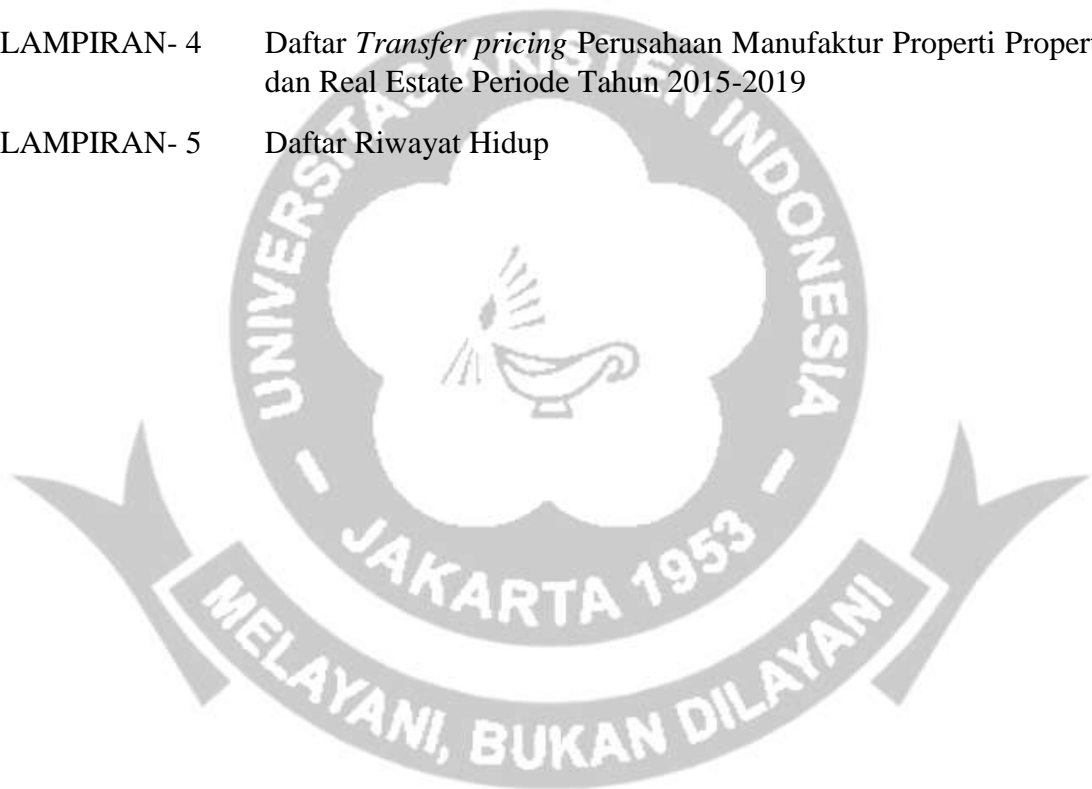
## DAFTAR GAMBAR

- GAMBAR II-1      Kerangka Pemikiran
- GAMBAR IV-2      Hasil Uji Normalitas Grafik P-Plots
- GAMBAR IV-3      Hasil Uji Heteroskedastisitas



## DAFTAR LAMPIRAN

- LAMPIRAN- 1 Daftar Perusahaan Manufaktur Properti dan Real Estate Periode Tahun 2015-2019
- LAMPIRAN- 2 Daftar Perencanaan Pajak Perusahaan Manufaktur Properti dan Real Estate Periode Tahun 2015-2019
- LAMPIRAN- 3 Daftar Tunneling Icentive Perusahaan Manufaktur Properti dan Real Estate Periode Tahun 2015-2019
- LAMPIRAN- 4 Daftar *Transfer pricing* Perusahaan Manufaktur Properti Properti dan Real Estate Periode Tahun 2015-2019
- LAMPIRAN- 5 Daftar Riwayat Hidup



## ABSTRAK

### **RAYANA GABRIEL BUNGA MANGIWA, Perencanaan Pajak, Tunneling Incentive Terhadap Keputusan *Transfer pricing* Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2015-2019.**

Tujuan penelitian : (1) untuk memastikan bagaimana perencanaan pajak mempengaruhi pilihan bisnis untuk menggunakan harga transfer (2) untuk memastikan bagaimana insentif tunneling mempengaruhi pilihan bisnis untuk menerapkan harga transfer (3) untuk secara bersamaan memastikan dampak insentif tunneling dan perencanaan pajak terhadap pilihan bisnis untuk menerapkan harga transfer.

Analisis Data : Penelitian ini menggunakan perangkat lunak SPSS 25, pendekatan analisis regresi logistik digunakan untuk melakukan penelitian. Pendekatan pengambilan sampel secara purposive digunakan sebagai teknik pengumpulan data. Data sekunder yang telah diolah dari laporan keuangan tahunan Bursa Efek Indonesia untuk tahun 2015–2019 digunakan.

Kesimpulan : Menurut temuan studi tersebut, perencanaan pajak memiliki dampak negatif yang signifikan, sementara insentif tunneling memiliki dampak negatif yang signifikan. Namun, setelah mengevaluasi kedua strategi secara bersamaan, hasilnya menunjukkan bahwa keduanya memiliki dampak positif yang signifikan.

Saran : (1) Hasil penelitian koefisien determinasi sebesar 6,8% oleh karena itu masih ada faktor variabel lain mempengaruhi keputusan *transfer pricing* (2) perencanaan pajak dengan ketentuan keputusan yang telah diterbitkan atas kesepakatan *transfer pricing* melalui metode *advance pricing agreement* maka akan mengurangi penyalagunaan *transfer pricing* (3) keputusan untuk *tunneling incentive* diperlukan sebuah kesepakatan dari berbagai pihak terutama dari direksi perusahaan dengan alasan agar pengendali mayoritas tidak mengontrol secara maksimal demi kepentingan pribadi.

Jakarta, 07 Agustus 2021



## ABSTRACT

### **RAYANA GABRIEL BUNGA MANGIWA, Tax Planning, Tunneling Incentives on Transfer Pricing Decisions of Manufacturing Companies on the Indonesia Stock Exchange for the 2015-2019 Period.**

Research objectives: (1) to ascertain how tax planning influences business choices to use transfer pricing (2) to ascertain how tunneling incentives influence business choices to apply transfer pricing (3) to simultaneously ascertain the impact of tunneling incentives and tax planning on business choices to apply transfer pricing.

Data Analysis: This study uses SPSS 25 software, a logistic regression analysis approach is used to conduct the study. A purposive sampling approach is used as a data collection technique. Secondary data that has been processed from the annual financial reports of the Indonesia Stock Exchange for the years 2015–2019 are used.

Conclusion: According to the findings of the study, tax planning has a significant negative impact, while tunneling incentives have a significant negative impact. However, after evaluating both strategies simultaneously, the results show that both have a significant positive impact.

Suggestions: (1) The results of the determination efficiency research were 6.8%, therefore there are still other variable factors influencing transfer pricing decisions (2) tax planning with the provisions of decisions that have been issued regarding transfer pricing agreements through the advance pricing agreement method will reduce misuse of transfer pricing (3) decisions regarding tunneling incentives require an agreement from various parties, especially from the company's directors, on the grounds that the majority controller does not control maximally for personal interests.

Jakarta, 07 Agustus 2021