

ABSTRACT

Mela Erdaniaputri, *Tax Minimization as a Moderator of Influence Between Tunneling Incentive, Bonus Mechanism, Debt Covenant and Intangible Assets to Transfer Pricing Decision under the guidance of Dr.Tarjo,S.E.,M.Si.,CFE.,CFrA.,CPA*

This research aims to determine the effect of tunneling incentive, bonus mechanism, debt covenant and intangible assets to transfer pricing decisions with tax minimization as moderator variable. The population in this research used manufacturing companies listed on the Indonesian Stock Exchange (IDX) in 2013-2017 as many as 163 companies. Manufacturing companies are used as the population in this research because in manufacturing companies is the largest foreign investment for 2013-2017. The sampling technique used purposive sampling by determining several criteria so that a sample of 18 companies was obtained or 90 observational data.

The analysis technique used in this research is multiple linear regression analysis with SPSS 16. The results of this reseacrh shows that tunneling incentives, intangible assets, tunneling incentive which are moderated by tax minimization and intangible assets which are moderated by tax minimization have significant effect to transfer pricing decisions, while bonus mechanism, debt covenant, bonus mechanism moderated by tax minimization and debt covenant that are moderated by tax minimization have no effect on transfer pricing decisions.

KEYWORDS : Bonus Mechanism, Debt Covenant, Intangible Assets, Tax Minimization, Transfer Pricing, Tunneling Incentive.

ABSTRAK

Mela Erdaniaputri, *Tax Minimization* sebagai Pemoderasi Hubungan Antara *Tunneling Incentive*, Mekanisme Bonus, *Debt Covenant* dan Aset Tak Berwujud dengan Keputusan *Transfer Pricing* di bawah bimbingan Dr.Tarjo,S.E.,M.Si.,CFE.,CFrA.,CPA

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh *tunneling incentive*, mekanisme bonus, *debt covenant* dan aset tak berwujud terhadap keputusan transfer pricing dengan *tax minimization* sebagai variabel dimoderasi. Populasi dalam penelitian ini menggunakan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2013-2017 sebanyak 163 perusahaan. Perusahaan manufaktur digunakan sebagai populasi dalam penelitian ini karena Penanaman Modal Asing (PMA) untuk tahun 2013-2017 yang terbesar yaitu pada perusahaan manufaktur. Teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling* dengan menentukan beberapa kriteria sehingga didapatkan sampel sebanyak 18 perusahaan atau 90 data pengamatan.

Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linear berganda dengan bantuan alat/program SPSS 16. Hasil dalam penelitian ini menunjukkan bahwa *tunneling incentive*, aset tak berwujud, *tunneling incentive* yang dimoderasi oleh *tax minimization* dan aset tak berwujud yang dimoderasi oleh *tax minimization* berpengaruh signifikan terhadap keputusan *transfer pricing*, sedangkan mekanisme bonus, *debt covenant*, mekanisme bonus yang dimoderasi oleh *tax minimization* dan *debt covenant* yang dimoderasi oleh *tax minimization* tidak berpengaruh terhadap keputusan *transfer pricing*.

KATA KUNCI : Aset Tak Berwujud, *Debt Covenant*, Mekanisme Bonus, *Tax Minimization*, *Transfer Pricing*, *Tunneling Incentive*.

DAFTAR ISI

Halaman Judul	i
Halaman Persetujuan Skripsi	ii
Halaman Pengesahan Ujian Skripsi	iii
Pernyataan Keaslian Karya Tulis Skripsi	iv
Riwayat Hidup	v
Motto Penulis	vi
Kata Pengantar	vii
ABSTRACT	x
ABSTRAK	xi
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	11
1.3 Tujuan Penelitian	12
1.4 Manfaat Penelitian	13
BAB II LANDASAN TEORI	14
2.1 Teori Akuntansi Positif	14
2.2 <i>Transfer Pricing</i>	15
2.3 <i>Tunneling Incentive</i>	17
2.4 Mekanisme Bonus	17
2.5 <i>Debt Covenant</i>	18
2.6 Aset Tak Berwujud	19
2.7 <i>Tax Minimization</i>	20
2.8 Penelitian Terdahulu	21
2.9 Kerangka Penelitian	27
2.10 Pengembangan Hipotesis	27
2.10.1 Pengaruh <i>Tunneling incentive</i> terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	27
2.10.2 Pengaruh Mekanisme Bonus terhadap Keputusan <i>Transfer</i> <i>Pricing</i>	29

2.10.3 Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	30
2.10.4 Pengaruh Aset Tak Berwujud terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	31
2.10.5 <i>Tax Minimization</i> sebagai Pemoderasi.....	32
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	40
3.1 Jenis Penelitian.....	40
3.2 Lokasi dan Waktu Penelitian.....	40
3.3 Metode Pengumpulan Data.....	40
3.4 Populasi dan Sampel.....	40
3.5 Definisi Operasional Variabel.....	44
3.6 Teknik Analisis Data.....	48
3.6.1 Uji Statistik Deskriptif.....	48
3.6.2 Asumsi Klasik.....	48
3.6.2.1 Uji Normalitas.....	48
3.6.2.2 Uji Multikolinearitas.....	49
3.6.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	49
3.6.2.4 Uji Autokorelasi.....	50
3.6.3 Model Regresi Linear Berganda.....	51
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	53
4.1 Hasil Penelitian.....	53
4.1.1 Deskripsi Hasil Penelitian.....	53
4.1.1.1 Statistik Deskriptif.....	53
4.1.2 Uji Asumsi Klasik.....	54
4.1.2.1 Uji Normalitas.....	59
4.1.2.2 Uji Multikolinearitas.....	59
4.1.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	60
4.1.2.4 Uji Autokorelasi.....	61
4.1.3 Hasil Uji Hipotesis.....	63
4.1.3.1 Uji Regresi Linear Berganda.....	63
4.1.3.2 Uji Koefisien Determinasi.....	65
4.1.3.3 Uji Parsial (t).....	65
4.1.3.4 Uji Simultan (F).....	68
4.2 Pembahasan.....	69
4.2.1 Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	69
4.2.2 Pengaruh Mekanisme Bonus terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	71
4.2.3 Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	73
4.2.4 Pengaruh Aset Tak Berwujud terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	75
4.2.5 Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> yang dimoderasi dengan <i>Tax Minimization</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	77
4.2.6 Pengaruh Mekanisme Bonus yang dimoderasi dengan <i>Tax Minimization</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	81
4.2.7 Pengaruh <i>Debt Covenant</i> yang dimoderasi dengan <i>Tax Minimization</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	83

4.2.8 Pengaruh Aset Tak Berwujud yang dimoderasi dengan <i>Tax Minimization</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	86
BAB V SIMPULAN, KETERABATASAN DAN SARAN.....	89
5.1 Simpulan.....	89
5.2 Keterbatasan.....	90
5.3 Saran	91
DAFTAR PUSTAKA.....	92
LAMPIRAN.....	99

DAFTAR TABEL

3.1	Sampel Penelitian	42
3.2	Daftar Data Outlier	43
4.1	Hasil Statistik Deskriptif	53
4.2	Daftar Data Outlier	56
4.3	Hasil Regresi untuk Menentukan Koefisien Rho	58
4.4	Hasil Uji Normalitas <i>Kolmogorov-Smirnov (K-S)</i>	59
4.5	Hasil Uji Multikolinearitas	60
4.6	Hasil Uji Heteroskedastisitas (Uji Glejser)	61
4.7	Kriteria Pengambilan Keputusan Autokorelasi	62
4.8	Hasil Uji Autokorelasi (Uji Durbin-Watson)	62
4.9	Hasil Uji Autokorelasi (Uji Breusch-Godfrey)	63
4.10	Hasil Uji Regresi Linear Berganda	64
4.11	Perbandingan <i>Debt Ratio</i> dan <i>Transfer Pricing</i> HMSP	74

DAFTAR GAMBAR

2.1	Kerangka Penelitian	27
-----	---------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Perusahaan Manufaktur Tahun 2013-2017	99
Lampiran 2. Perhitungan Tunneling Incentive	100
Lampiran 3. Perhitungan Mekanisme Bonus	104
Lampiran 4. Perhitungan <i>Debt Covenant</i>	108
Lampiran 5. Perhitungan Aset Tak Berwujud	112
Lampiran 6. Perhitungan <i>Tax Minimization</i>	115
Lampiran 7. Perhitungan <i>Transfer Pricing</i>	119
Lampiran 8. Data sebelum di Transformasi dengan Metode Cochrane Orcutt...	123
Lampiran 9. Data setelah di Transformasi dengan Metode Cochrane Orcutt ...	126
Lampiran 10. Output Hasil Olah Data SPSS Sebelum Transformasi	130
Lampiran 11. Output Hasil Olah Data SPSS Setelah Ditransformasi ke Bentuk LN	133
Lampiran 12. Output Hasil Olah Data SPSS	136
Lampiran 13. Penelitian Terdahulu	144
Lampiran 14. Trend Sektor Penanaman Modal Asing.....	151