

ABSTRAK

Penetapan harga transfer (*transfer pricing*) menjadi isu yang cukup kompleks di seluruh dunia. Seringkali *transfer pricing* menyebabkan harga menjadi tidak wajar dan dijadikan media penghindaran. Hipotesis kontrak hutang (*debt covenant hypothesis*) merupakan salah satu motivasi manajemen untuk melakukan manajemen laba agar laba meningkat. Dalam hal ini, pengimplementasian *transfer pricing* dapat meningkatkan laba. Ukuran perusahaan meningkatkan kompleksitas transaksi yang terjadi, hal ini dapat menjadi indikasi jumlah praktik *transfer pricing* yang dilakukan. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh pajak (*tax*), kontrak hutang (*debt covenant*), dan ukuran perusahaan dalam keputusan *transfer pricing*. Sampel yang digunakan merupakan 90 laporan keuangan dari 18 perusahaan manufaktur sektor aneka industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2012 – 2016. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini merupakan regresi logistik. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa *tax* dan *debt covenant* tidak berpengaruh signifikan terhadap keputusan perusahaan untuk melakukan *transfer pricing*. Sedangkan ukuran perusahaan berpengaruh positif signifikan terhadap *transfer pricing*. Koefisien determinasi berdasarkan Cox dan Snell *R Square* serta Nagelkerke *R Square* secara berturut-turut hanya sebesar 20.1% dan 28.3%. Persentase tersebut menunjukkan besar pengaruh variabel yang diuji terhadap *transfer pricing*. Hasil ini menunjukkan masih banyak variabel di luar penelitian yang dapat mempengaruhi *transfer pricing*.

Kata Kunci : *transfer pricing*, *tax*, *debt covenant*, dan ukuran perusahaan.

ABSTRACT

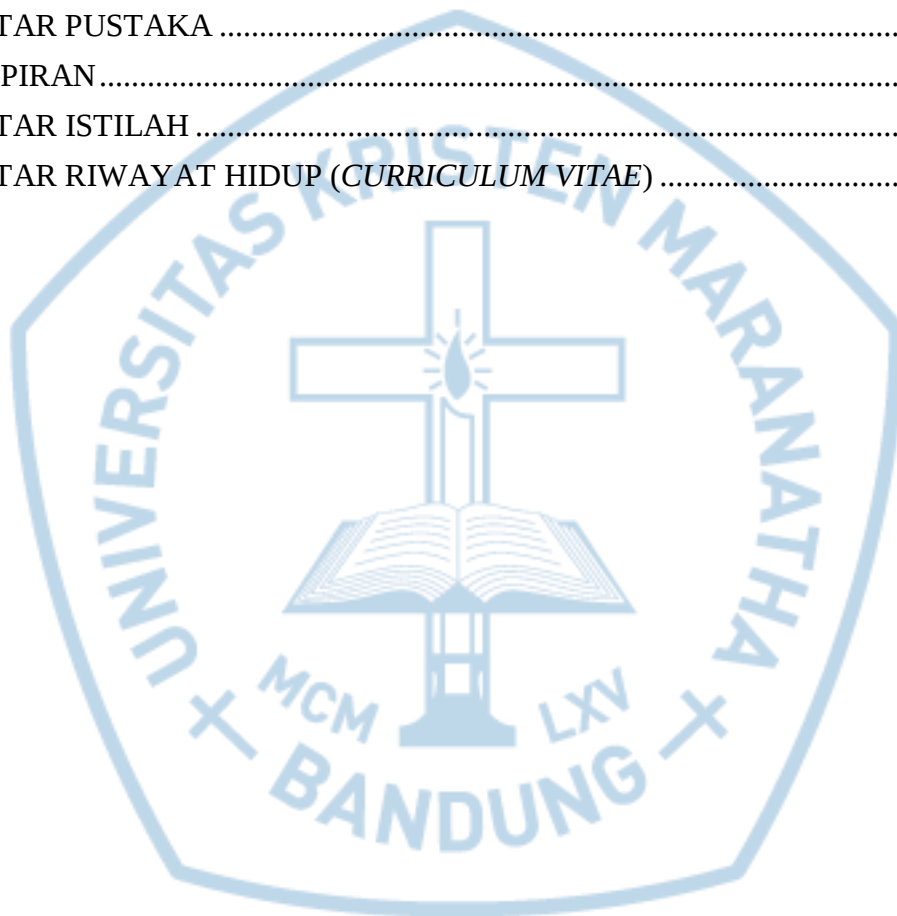
Transfer pricing is a worldwide complex issue. Often transfer pricing causes the price to become improper and a medium of tax avoidance. The debt covenant hypothesis is one of the motivations of management to make earnings management to increase profits. In this case, the implementation of transfer pricing can increase earnings. The firm size causes increase the complexity of transactions, this can be an indication of the number of transfer pricing practices performed. This study aims to examine the effect tax, debt covenant, and firm size in transfer pricing decisions. This research used 90 financial statements from 18 manufacturing companies of miscellaneous industry sector listed on Indonesia Stock Exchange year 2012 – 2016 as the sample. Analysis technique used in this research is logistic regression. The results of this study indicate that tax and debt covenant has no significant effect on the company's decision to transfer pricing. While firm size has a significant positive effect on transfer pricing. Coefficient of determination based on Cox and Snell R Square and Nagelkerke R Square are only 20.1% and 28.3%. The percentage indicates the effect of the variables tested on transfer pricing. These results indicate that there are still many variables outside the study that may affect the transfer pricing.

Keywords: transfer pricing, tax, debt covenant, and firm size.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL BAHASA INONESIA	i
HALAMAN JUDUL BAHASA INGGRIS	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR.....	iv
SURAT PERNYATAAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR.....	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK.....	viii
<i>ABSTRACT</i>	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GRAFIK.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
 BAB I PENDAHULUAN.....	 1
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Rumusan Masalah	3
1.3 Tujuan Penelitian.....	4
1.4 Manfaat Penelitian.....	5
 BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	 6
2.1 Kajian Teori.....	6
2.2 Rerangka Pemikiran	24
2.3 Pengembangan Hipotesis.....	25
 BAB III METODE PENELITIAN.....	 28
3.1 Jenis Penelitian	28
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian.....	28
3.4 Definisi Operasionalisasi Variabel	31
3.5 Teknik Pengumpulan Data	34
3.6 Teknik Analisis Data	34

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	38
4.1 Gambaran Umum dan Objek Penelitian.....	38
4.2 Hasil Penelitian.....	39
 BAB V PENUTUP.....	 51
5.1 Kesimpulan.....	51
5.2 Keterbatasan Penelitian	52
5.3 Saran.....	53
 DAFTAR PUSTAKA	 55
LAMPIRAN.....	57
DAFTAR ISTILAH	67
DAFTAR RIWAYAT HIDUP (<i>CURRICULUM VITAE</i>)	69



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Rerangka Teoritis	21
Gambar 2. 2 Rerangka Pemikiran	24
Gambar 2. 3 Model Penelitian	27



DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Tujuan Harga Transfer	14
Tabel 2. 2 Riset Empiris.....	17
Tabel 3. 1 Nama Perusahaan.....	29
Tabel 3. 2 Definisi Operasionalisasi Variabel.....	31
Tabel 4. 1 Tahapan Seleksi Sampel	38
Tabel 4. 2 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	39
Tabel 4. 3 Hasil Analisis Kelas Frekuensi <i>Transfer Pricing</i>	40
Tabel 4. 4 Perbandingan -2LogL Awal dan -2LogL Akhir	42
Tabel 4. 5 Koefisien Determinasi.....	43
Tabel 4. 6 <i>Hosmer Lemeshow Test</i>	44
Tabel 4. 7 Uji Matriks Klasifikasi <i>Bock 1 : Method = Enter</i>	44
Tabel 4. 8 Hasil Uji Koefisien Regresi Logistik	46
Tabel 4. 9 Hasil Uji Multikolinearitas.....	47

DAFTAR GRAFIK

Grafik 4. 1 <i>Transfer Pricing</i>	41
---	----



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Sampel	57
Lampiran 2 Data Variabel <i>Tax</i> 2012-2016.....	59
Lampiran 3 Data Variabel <i>Debt Covenant</i> 2012-2016	60
Lampiran 4 Data Variabel Ukuran Perusahaan 2012-2016	61
Lampiran 5 Data Variabel <i>Transfer Pricing</i> 2012-2016.....	62
Lampiran 6 Output Hasil Pengujian.....	63

