

**PENGARUH PAJAK, KEPEMILIKAN ASING,
UKURAN PERUSAHAAN DAN MEKANISME
BONUS TERHADAP *TRANSFER PRICING*
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI
BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2022-
2024**



TUGAS AKHIR

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Diploma IV
(Sarjana Terapan) pada Program Diploma IV (Sarjana Terapan) Sekolah Vokasi
Universitas Diponegoro

Disusun oleh :

**SILVIA ENKA NIRMALASARI
NIM. 40011419650185**

**PROGRAM STUDI SARJANA TERAPAN
AKUNTANSI PERPAJAKAN
DEPARTEMEN BISNIS DAN KEUANGAN
SEKOLAH VOKASI
UNIVERSITAS DIPONEGORO
SEMARANG
2026**

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR

Nama Penyusun : Silvia Enka Nirmalasari
Nomor Induk Mahasiswa : 40011419650185
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : Sarjana Terapan Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, Ukuran Perusahaan, dan Mekanisme Bonus Terhadap *Transfer pricing* pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2022-2024

Semarang, 03 Juli 2026

Dosen Pembimbing



Apip, S.E., M.Si.

NIP. 197811162001121001

PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Silvia Enka Nirmalasari
Nomor Induk Mahasiswa : 40011419650185
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : Sarjana Terapan Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, Ukuran Perusahaan, dan Mekanisme Bonus Terhadap *Transfer pricing* pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2022-2024

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 29 Juni 2026

Tim Penguji

1. Apip, S.E., M.Si.

(.....)

2. I'ana Umma, S.Pd., M.Ak.

(.....)

3. Deddy Sulestiyono, S.E, S.T., M.M.

(.....)

PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR

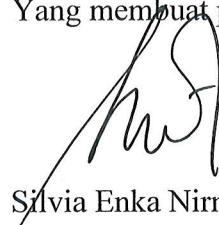
Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Silvia Enka Nirmalasari, menyatakan bahwa tugas akhir dengan judul: Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, Ukuran Perusahaan, dan Mekanisme Bonus Terhadap *Transfer pricing* pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2022-2024 yang disusun untuk melengkapi persyaratan menjadi Sarjana Terapan pada Program Studi Sarjana Terapan Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro adalah hasil tulisan saya sendiri.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam tugas akhir ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan/atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan penulis aslinya.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut di atas, baik disengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik tugas akhir yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan oleh universitas batal saya terima.

Semarang, 03 Juli 2026

Yang membuat pernyataan,



Silvia Enka Nirmalasari

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh pajak, kepemilikan asing, ukuran perusahaan, dan mekanisme bonus terhadap praktik *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2022-2024.

Sampel penelitian ditentukan menggunakan metode purposive sampling berdasarkan kriteria yang sudah ditentukan, sehingga diperoleh populasi dalam penelitian ini sebesar 19 Perusahaan (48 observasi) yang telah memenuhi persyaratan penelitian. Data yang dikumpulkan dari laporan keuangan perusahaan telah dipilih dan dianalisis menggunakan analisis regresi yang diolah dengan SPSS 26.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa pajak berpengaruh tidak berpengaruh signifikansi terhadap *transfer pricing* (nilai signifikansi 0,842) artinya besar kecilnya beban pajak tidak mempengaruhi *transfer pricing*. Sementara itu, kepemilikan asing terbukti berpengaruh terhadap *transfer pricing* (nilai signifikansi 0,000) semakin besar kepemilikan saham oleh pihak asing maka semakin besar pula perusahaan melakukan *transfer pricing*. Ukuran Perusahaan tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing* (nilai signifikansi 0,330) artinya besar kecilnya ukuran perusahaan tidak mempengaruhi *transfer pricing*. Mekanisme bonus juga tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing* (nilai signifikansi 0,758) artinya tinggi atau rendahnya mekanisme bonus yang diterapkan perusahaan tidak mempengaruhi perusahaan dalam melakukan *transfer pricing*.

Kata kunci: pajak, kepemilikan asing, ukuran perusahaan, mekanisme bonus, *transfer pricing*

ABSTRACT

This study aims to analyze the influence of taxes, foreign ownership, firm size, and bonus mechanisms on transfer pricing practices among manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) from 2022 to 2024.

The research sample was selected using the purposive sampling method based on predetermined criteria, resulting in a study population of 19 companies (48 observations) that met the research requirements. Data collected from the companies' financial statements were analyzed using regression analysis processed with SPSS 26.

The research results indicate that taxes do not have a significant effect on transfer pricing (significance value of 0.842), meaning the magnitude of the tax burden does not influence transfer pricing. Meanwhile, foreign ownership is proven to affect transfer pricing (significance value of 0.000); the greater the foreign share ownership, the more the company engages in transfer pricing. Firm size does not affect transfer pricing (significance value of 0.330), meaning the size of the company does not influence transfer pricing. The bonus mechanism also does not affect transfer pricing (significance value of 0.758), meaning the level of the bonus mechanism implemented by the company does not influence the company's engagement in transfer pricing.

Keywords: tax, foreign ownership, firm size, bonus mechanism, transfer pricing

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan rahmat serta hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian skripsi ini dengan judul “Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, Ukuran Perusahaan, dan Mekanisme bonus Terhadap *Transfer pricing* pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2022-2024”. Skripsi ini ditulis dalam rangka memnuhi syarat untuk mencapai gelar Sarjana Terapan pada Program Akuntansi Perpajakan Universitas Diponegoro Semarang.

Dalam penyelesaian studi dan penulisan skripsi ini, penulis banyak memperoleh bantuan baik pengajaran, bimbingan dan arahan dari berbagai pihak baik secara langsung maupun tidak langsung. Untuk itu penulis menyampaikan penghargaan dan terima kasih yang tak terhingga kepada :

1. Prof. Dr. Ir. Budiyo, M.Si., selaku Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro Semarang.
2. Apip, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi Diploma IV Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.
3. Apip, S.E., M.Si., selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu ditengah kesibukan beliau, memberikan kritik, saran dan pengarahan kepada Penulis dalam proses penulisan skripsi ini.
4. Herry Laksito, S.E., M.Adv.Acc., selaku dosen wali yang telah membimbing dari awal hingga akhir studi di Program Studi Diploma IV Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.
5. Kedua orang tua, Joko Suprihatin dan Endang Pujiasih, untuk beliau berdualah skripsi ini penulis persembahkan. Terima kasih atas segala kasih sayang yang diberikan dalam membesarkan dan membimbing penulis selama ini sehingga penulis dapat terus berjuang dalam meraih mimpi dan cita-cita. Kesuksesan dan segala hal baik yang kedepannya akan penulis dapatkan adalah karena dan untuk kalian berdua.

6. Saudara-saudara penulis, Sarah Enka Prihapsari dan Imutia Enka Prihapsari terimakasih sudah menghibur dikala penulis lelah dalam mengerjakan skripsi.
7. Sepupu-sepupu penulis, Indah Puspitasari dan Risky Diba Avrita terimakasih sudah sangat membantu selama masa studi.
8. Teman-teman yang telah mendukung dan membantu dalam proses pengerjaan tugas akhir ini.

Sebagai manusia biasa Penulis menyadari penyusunan skripsi ini jauh dari kata sempurna karena keterbatasan kemampuan dan Ilmu pengetahuan yang dimiliki oleh penulis. Oleh karenanya atas kesalahan dan kekurangan dalam penulisan skripsi ini, Penulis memohon maaf dan bersedia menerima kritikan yang membangun.

Terakhir, harapan Penulis, Semoga Skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi siapa saja yang membacanya.

Semarang, 03 Juli 2026

Penyusun,

Silvia Enka Nirmalasari

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
PERSETUJUAN TUGAS AKHIR	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR	iv
ABSTRAK	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	15
1.1 Latar Belakang	15
1.2 Rumusan Masalah	20
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian	20
1.3.1 Tujuan Penelitian	20
1.3.2 Kegunaan Penelitian.....	21
1.4 Sistematika Penulisan	22
1.4.1 Bagian Awal.....	22
1.4.2 Bagian Inti.....	23
1.4.3 Bagian Akhir	25
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	26

2.1	Landasan Teori dan Penelitian Terdahulu	26
2.1.1	Landasan Teori.....	26
2.1.2	Studi Penelitian Terdahulu.....	45
2.2	Kerangka Konseptual	49
2.3	Hipotesis.....	49
BAB III METODE PENELITIAN		55
3.1	Definisi Operasional Variabel.....	55
3.2	Populasi Dan Sampel	59
3.2.1	Populasi.....	59
3.2.2	Sampel.....	59
3.3	Jenis Dan Sumber Data	60
3.3.1	Jenis Data	60
3.3.2	Sumber Data.....	61
3.4	Metode Pengumpulan Data	61
3.5	Metode Analisis	61
3.5.1	Analisis Deskriptif	62
3.5.2	Uji Asumsi Klasik.....	63
3.5.3	Analisis Regresi Berganda	66
3.5.4	Uji Hipotesis	67
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		70
4.1	Gambaran Umum	70
4.2	Analisis Data	71
4.2.1	Statistik Deskriptif	71
4.2.2	Uji Asumsi Klasik.....	73
4.2.3	Pengujian Hipotesis.....	77

4.3	Interpretasi Hasil	82
4.3.1	Pengaruh Pajak Terhadap <i>Transfer pricing</i>	82
4.3.2	Pengaruh Kepemilikan Asing Terhadap <i>Transfer pricing</i>	83
4.3.3	Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Transfer pricing</i>	85
4.3.4	Pengaruh Mekanisme Bonus Terhadap <i>Transfer pricing</i>	86
BAB V PENUTUP.....		88
5.1	Kesimpulan	88
5.2	Keterbatasan dan Saran	89
5.2.1	Keterbatasan	89
5.2.2	Saran.....	90
5.3	Implikasi.....	92
DAFTAR PUSTAKA.....		94
LAMPIRAN.....		99

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	45
Tabel 3. 1 Operasional Variabel.....	58
Tabel 3. 2 Perhitungan Sampel	60
Tabel 4. 1 Daftar Sampel	70
Tabel 4. 2 Statistika Deskriptif.....	71
Tabel 4. 3 Uji Normalitas.....	73
Tabel 4. 4 Uji Multikolonieritas.....	74
Tabel 4. 5 Uji Autokorelasi.....	75
Tabel 4. 6 Analisis Regresi Linier Berganda	77
Tabel 4. 7 Koefisien Determinasi.....	79
Tabel 4. 8 Uji statistik F	79
Tabel 4. 9 Uji Statistik t	80

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2. 1 Kerangka Konseptual	49
Gambar 4. 1 Uji Heteroskedastisitas	76

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1. Daftar Sampel Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI 2022-2024.....	99
Lampiran 2. Hasil Perhitungan <i>Transfer pricing</i>	99
Lampiran 3. Hasil Perhitungan Pajak	101
Lampiran 4. Hasil Perhitungan Kepemilikan Asing.....	102
Lampiran 5. Hasil Perhitungan Mekanisme Bonus	103
Lampiran 6. Hasil Perhitungan Ukuran Perusahaan.....	105
Lampiran 7. Hasil Uji Statistika Deskriptif.....	106
Lampiran 8. Hasil Uji Normalitas	106
Lampiran 9. Hasil Uji Multikolonieritas	107
Lampiran 10. Hasil Uji Autokorelasi	107
Lampiran 11. Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda.....	107
Lampiran 12. Hasil Uji Koefisien Determinasi	108
Lampiran 13. Hasil Uji Statistik F	108
Lampiran 14. Hasil Uji Statistik t.....	108