

**PENGARUH BEBAN, MEKANISME BONUS, DAN KEPEMILKIAN
ASING TERHADAP PRAKTIK *TRANSFER PRICING* PADA
PERUSAHAAN SEKTOR ENERGI YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN
2021-2023**



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:

Nisrina Hanin Wardhani
40011421650260

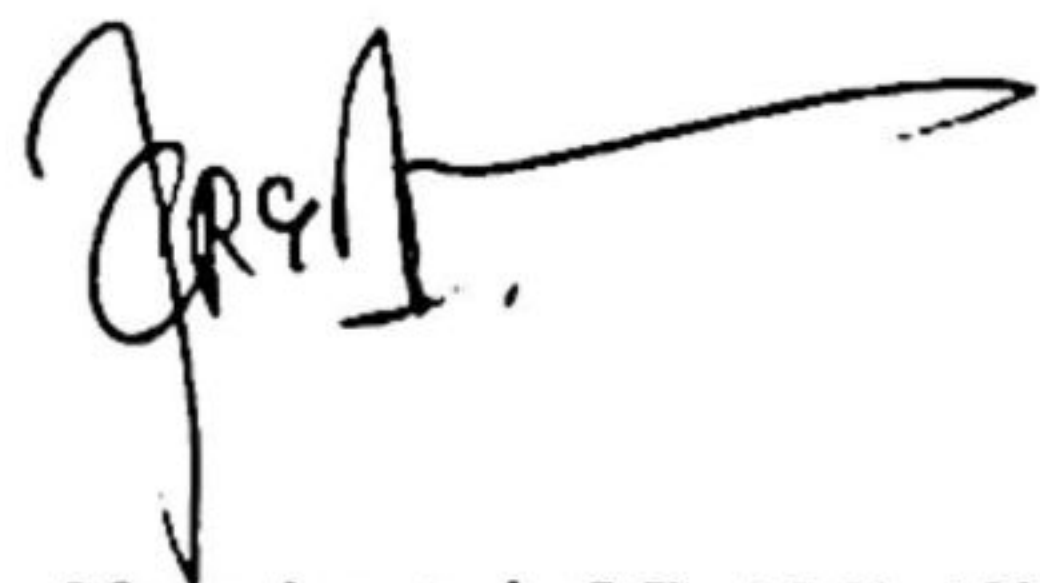
**PROGRAM STUDI D-IV (SARJANA TERAPAN)
AKUNTANSI PERPAJAKAN
SEKOLAH VOKASI
UNIVERSITAS DIPONEGORO
SEMARANG
2025**

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR / SKRIPSI

Nama Penyusun : Nisrina Hanin Wardhani
Nomor Induk Mahasiswa : 40011421650260
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Beban Pajak, Mekanisme Bonus dan Kepemilikan Asing Terhadap Indikasi Melakukan *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023.

Semarang, 05 Mei 2025

Dosen Pembimbing



Maya Aresteria S.E., M.Si., AK

NIP.198707122019032013

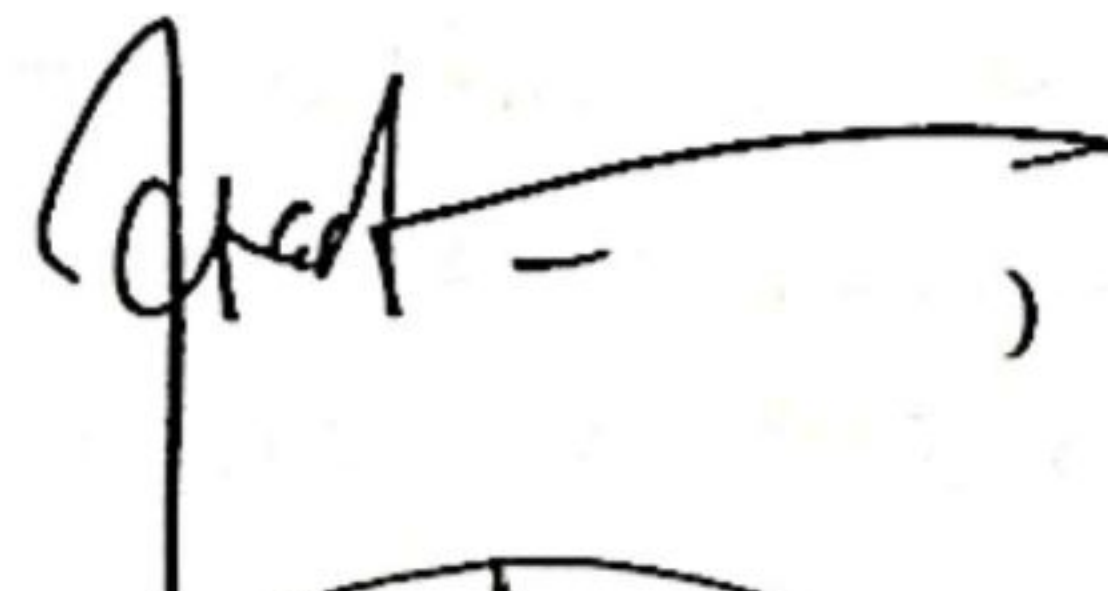
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Nisrina Hanin Wardhani
Nomor Induk Mahasiswa : 40011421650260
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : D4 Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Beban Pajak, Mekanisme Bonus
dan Kepemilikan Asing Terhadap Praktik
Melakukan Transfer Pricing Pada
Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar
Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023.

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 19 Mei 2025

Tim Penguji

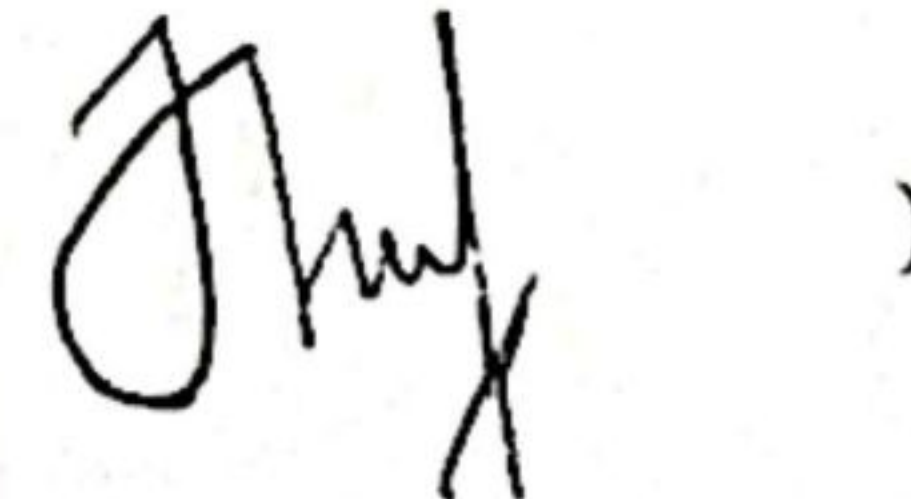
1. Maya Aresteria, S.E., M.Si. Ak

()

2. Naila Hanum, S.E., M.Acc

()

3. Ika Pratiwi, S.E., M.Si.

()

PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR

Yang bertanda tangan di bawah ini penulis Nisrina Hanin Wardhani, menyatakan bahwa tugas akhir dengan judul: **Pengaruh Beban Pajak, Mekanisme Bonus dan Kepemilikan Asing Terhadap Praktik Melakukan Transfer Pricing Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar di BEI Tahun 2021-2023** yang disusun untuk melengkapi persyaratan menjadi Sarjana Terapan pada Program Diploma IV (S1 Terapan) Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro adalah hasil tulisan sendiri.

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

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

Semarang, 05 Mei 2025

Yang membuat pernyataan,

Nisrina Hanin Wardhani

NIM.40011421650260

ABSTRAK

Transfer pricing merupakan kebijakan atau keputusan perusahaan dalam melakukan transaksi antar entitas yang memiliki hubungan istimewa. Penelitian ini bertujuan memperoleh bukti empiris mengenai pengaruh beban pajak, mekanisme bonus, dan kepemilikan asing terhadap praktik melakukan *transfer pricing*. Beban pajak dalam penelitian ini diukur melalui rumus *Effective Tax Rate* (ETR), mekanisme bonus dihitung dengan rumus Indeks Trend Laba Bersih (ITRENDLB), sedangkan kepemilikan asing diukur berdasarkan perbandingan antara jumlah kepemilikan saham asing dengan total saham beredar.

Penelitian ini menerapkan metode *purposive sampling*. Teknik analisis data yang diterapkan adalah regresi linier berganda. Sampel terdiri dari 33 perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dari total 66 perusahaan yang memenuhi kriteria penelitian. Data yang dianalisis merupakan data sekunder berupa laporan keuangan yang diperoleh melalui situs resmi BEI, yaitu www.idx.co.id. Proses pengolahan data dilakukan dengan perangkat lunak SPSS versi 26. Berdasarkan hasil analisis, disimpulkan bahwa beban pajak berpengaruh terhadap praktik *transfer pricing*, sedangkan mekanisme bonus dan kepemilikan asing tidak menunjukkan pengaruh terhadap praktik melakukan *transfer pricing*.

Kata Kunci: Beban Pajak, Mekanisme Bonus, Kepemilikan Asing, *Transfer Pricing*.

ABSTRACT

Transfer pricing is a policy or decision made by companies when conducting transactions between entities with special relationships. This study aims to obtain empirical evidence regarding the effect of tax burden, bonus mechanism, and foreign ownership on the indication of engaging in transfer pricing. The tax burden in this study is measured using the Effective Tax Rate (ETR) formula, the bonus mechanism is calculated using the Net Profit Trend Index (ITRENDLB), while foreign ownership is measured based on the proportion of foreign share ownership to total outstanding shares.

This study employs a purposive sampling method. The data analysis technique used is multiple linear regression. The sample consists of 33 energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) out of a total of 66 companies that meet the research criteria. The data analyzed are secondary data in the form of financial statements obtained from the official IDX website, www.idx.co.id. Data processing was carried out using SPSS version 26. Based on the analysis results, it is concluded that the tax burden has a significant effect on the indication of transfer pricing, while the bonus mechanism and foreign ownership do not have a significant effect on the indication of engaging in transfer pricing.

Keywords: *Tax Burden, Bonus Mechanism, Foreign Ownership, Transfer Pricing.*

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas limpahan rahmat dan karunia-Nya yang memungkinkan penulis menyelesaikan tugas akhir berjudul **“PENGARUH BEBAN PAJAK, MEKANISME BONUS, DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP PRAKTIK MELAKUKAN TRANSFER PRICING PADA PERUSAHAAN SEKTOR ENERGI YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2021-2023.”** Tugas akhir ini disusun sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan program Diploma IV (Sarjana Terapan) Akuntansi Perpajakan di Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro, Semarang.

Penyusunan tugas akhir ini tidak lepas dari bimbingan, arahan, dukungan, dan motivasi yang diberikan oleh berbagai pihak. Penulis menyampaikan terima kasih dengan rasa hormat dan kerendahan hati kepada:

1. Rektor Universitas Diponegoro, Prof. Dr. Suharnomo, S.E., M. Si., yang telah memberikan kesempatan dan fasilitas dalam menempuh pendidikan di Universitas Diponegoro.
2. Dekan Fakultas Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro, Prof. Dr. Ir. Budiyo, M. Si., yang telah mendukung proses pembelajaran selama masa studi.
3. Ketua Program Studi Diploma IV (Sarjana Terapan) Akuntansi Perpajakan, Bapak Apip, S.E., M. Si., beserta seluruh dosen dan staf yang telah memberikan ilmu serta arahan selama penulis menempuh pendidikan di Universitas Diponegoro.

4. Dosen pembimbing tugas akhir, Ibu Maya Aresteria, S.E., M. Si., Ak., yang telah memberikan arahan, masukan, saran, serta kritik yang membangun dalam proses penyusunan tugas akhir ini.
5. Kedua orang tua tercinta, Alm. Ayah Agus Sugeng dan Ibu Sudiyati. Meskipun ayah telah tiada, kenangan, semangat, dan motivasi yang beliau berikan akan selalu membekas di hati. Terima kasih kepada ibu yang telah bertahan tanpa mengenal lelah dalam memberikan doa, cinta, dan dukungan kepada anak pertamanya.
6. Keluarga besar dari almarhum ayahanda serta para sepupu yang telah memberikan dukungan secara materi, tenaga, dan pikiran selama penulis menempuh pendidikan.
7. Adik laki-laki penulis, Arshaka Nabhan Ahyar Wijaya, yang telah memberikan semangat dan dukungan selama proses penyusunan skripsi ini.
8. Raga, partner yang dengan sabar selalu mendampingi penulis dalam proses bimbingan serta memberikan motivasi dan semangat untuk terus maju hingga tugas akhir ini selesai.
9. Teman-teman yang telah menjadi bagian dari perjalanan penyusunan tugas akhir, khususnya rekan-rekan yang sering bertemu di ruang bimbingan. Terima kasih atas ilmu, saran, bantuan, serta kebersamaan yang telah diberikan.
10. Diri sendiri atas kesabaran, kekuatan, dan kerja keras yang telah dilakukan sepanjang proses penyusunan tugas akhir.

11. Teman-teman seperjuangan kelas E yang telah menciptakan kebersamaan dan kenangan indah selama masa perkuliahan. Semoga kesuksesan ini menjadi awal dari pencapaian-pencapaian lainnya di masa depan.
12. Seluruh pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang telah memberikan dukungan selama proses penyusunan tugas akhir ini.

Semarang, 05 Mei 2025

Peneliti

Nisrina Hanin Wardhani

NIM.40011421650260

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
PERSETUJUAN TUGAS AKHIR	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN	iv
PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR.....	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah	10
1.3 Tujuan Penelitian	11
1.4 Manfaat Penelitian.....	11
1.5 Sistematika Penulisan.....	12
BAB II.....	15
TINJAUAN PUSTAKA.....	15

2.1	Landasan Teori	15
2.1.1	Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	15
2.1.2	<i>Stakeholder Theory</i>	16
2.1.3	<i>Transfer Pricing</i>	17
2.1.4	Beban Pajak	18
2.1.5	Mekanisme Bonus	19
2.1.6	Kepemilikan Asing	21
2.2	Telaah Penelitian Terdahulu	22
2.3	Kerangka Pemikiran	30
2.4	Hipotesis Penelitian	30
2.4.1	Pengaruh Beban Pajak terhadap Praktik Melakukan <i>Transfer Pricing</i>	30
2.4.2	Pengaruh Mekanisme Bonus terhadap Praktik Melakukan <i>Transfer Pricing</i>	32
2.4.3	Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap Praktik Melakukan <i>Transfer Pricing</i>	34
BAB III		36
METODE PENELITIAN		36
3.1	Definisi Operasional Variabel	36
3.1.1	Variabel dependen	36
3.1.2	Variabel Independen	37
3.2	Populasi dan Sampel	39
3.2.1	Populasi	39
3.2.2	Sampel	39

<i>Sumber : Hasil olahan penulis, 2025</i>	41
3.3 Jenis dan Sumber Data	42
3.3.1 Jenis Data.....	42
3.3.2 Sumber Data	42
3.4 Metode Pengumpulan Data	43
3.5 Analisis Data.....	43
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif	44
3.5.2 Uji Asumsi Klasik.....	44
3.5.3 Analisis Regresi Linier Berganda	47
3.5.4 Uji Hipotesis	47
BAB IV	50
HASIL DAN PEMBAHASAN	50
4.1. Deskripsi Objek Penelitian.....	50
4.2. Analisis Statistik Deskriptif.....	51
4.3 Analisis Uji Asumsi Klasik.....	53
4.3.1 Uji Normalitas	53
4.3.2 Uji Multikolinieritas	54
4.3.3. Uji Heteroskedastisitas	55
4.3.4 Uji Autokorelasi.....	56
4.4. Analisis Regresi Linier Berganda.....	56
4.5 Uji Hipotesis.....	59
4.5.1 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	59
4.5.2 Uji Parsial (Uji t)	59

4.5.3 Uji Simultn (Uji f)	61
4.6 Interpretasi Hasil	62
4.6.1 Pengaruh Beban Pajak Terhadap Praktik melakukan <i>Transfer Pricing</i>	63
4.6.2 Pengaruh Mekanisme Bonus Terhadap Praktik melakukan <i>Transfer Pricing</i>	65
4.6.3 Pengaruh Kepemilikan Asing Terhadap Praktik melakukan <i>Transfer Pricing</i>	67
BAB V	69
PENUTUP	69
5.1 Simpulan	69
5.2 Keterbatasan	70
5.3 Saran	70
DAFTAR PUSTAKA	72
LAMPIRAN	76

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	25
Tabel 3.1 Seleksi Sampel Penelitian	41
Tabel 4.1 Hasil uji statistic deskriptif.....	52
Tabel 4.2 Hasil uji normalitas	54
Tabel 4.3 Hasil uji multikolinieritas.....	54
Tabel 4.4 Hasil uji heteroskedastisitas	56
Tabel 4.5 Hasil uji autokorelasi.....	57
Tabel 4.6 Hasil uji regresi linier berganda	58
Tabel 4.7 Hasil uji koefisien determinasi.....	60
Tabel 4.8 Hasil uji t	61
Tabel 4.9 Hasil uji f	63
Tabel 4.10 Hasil Kesimpulan	64

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	30
------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan	76
Lampiran 2 Tabulasi Data Variabel	78
Lampiran 3 Output hasil olah data	83