

SKRIPSI

**PENGARUH ASET TIDAK BERWUJUD, *DEBT COVENANT*
DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP *TRANSFER*
PRICING PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2018-2020**



OLEH:

ERVIRA NATHANIA SIHOMBING

18120010

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS KATOLIK DARMA CENDIKA
2022**



**PENGARUH ASET TIDAK BERWUJUD, *DEBT COVENANT*
DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP *TRANSFER PRICING*
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI
BEI PERIODE 2018-2020**

SKRIPSI



Oleh:

ERVIRA NATHANIA SIHOMBING

18120010

**PRODI STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS KATOLIK DARMA CENDIKA
2022**

Karya Ilmiah Milik Perpustakaan Universitas Katolik Darma Cendika. Hanya dipergunakan untuk keperluan pendidikan dan penelitian. Segala bentuk pelanggaran/plagiasi akan dituntut sesuai dengan undang-undang yang berlaku.



**PENGARUH ASET TIDAK BERWUJUD, DEBT COVENANT
DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP TRANSFER
PRICING PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2018-2020**

SKRIPSI

**Sebagai Salah Satu Prasyarat
Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi**



Oleh :

ERVIRA NATHANIA SIHOMBING

18120010

**PRODI STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS KATOLIK DARMA CENDIKA
2022**

Karya Ilmiah Milik Perpustakaan Universitas Katolik Darma Cendika. Hanya dipergunakan untuk keperluan pendidikan dan penelitian. Segala bentuk pelanggaran/plagiasi akan dituntut sesuai dengan undang-undang yang berlaku.



LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI

Nama : Ervira Nathania Sihombing

NPM : 18120010

Fakultas : Ekonpmi

Jurusan : Akuntansi

Judul Skripsi : Pengaruh Aset Tidak Berwujud, *Debt covenant* Dan Kepemilikan

Asing Terhadap *Transfer pricing* Pada Perusahaan Manufaktur Yang
Terdaftar Di Bei Periode 2018-2020

Pembimbing

Tanggal, 21 Januari 2022

(Dr. Anita Permatasari, M.M., Ak.)

Mengetahui,

Ketua Program Studi

Tanggal, 21 Januari 2022



(Nia Yuniarsih, S.E., M.S.A.)

Karya Ilmiah Milik Perpustakaan Universitas Katolik Darma Cendika. Hanya dipergunakan untuk keperluan pendidikan dan penelitian. Segala bentuk pelanggaran/plagiasi akan dituntut sesuai dengan undang-undang yang berlaku.



LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

**PENGARUH ASET TIDAK BERWUJUD, *DEBT COVENANT*
DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP *TRANSFER*
PRICING PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2018-2020**

Oleh

Ervira Nathania Sihombing
18120010

Telah diuji dan Dipertahankan Dihadapan

Tim Penguji Skripsi

Pada Tanggal 31 Januari 2022

Ketua : Dra. Jeanne Asteria Wawolangi, M.Si, Ak.

Anggota : 1. Nia Yuniarsih, S.E., M.S.A.

2. Dr. Anita Permatasari, M.M., Ak.



SKRIPSI

PENGARUH ASET TIDAK BERWUJUD, *DEBT COVENANT*
DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP *TRANSFER*
PRICING PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2018-2020

Oleh

Ervira Nathania Sihombing
18120010

Dipertahankan di depan Penguji
Pada tanggal 31 Januari 2022

Ketua Tim Penguji

(Dra. Jeanne Asteria Wawolangi, M.Si, Ak.)

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi

Ketua Program Studi



(Lilik Indrawati, S.E., M.M.)



(Nia Yuniarsih, S.E., M.S.A.)



SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertandatangan dibawah ini:

Nama : Ervira Nathania Sihombing
Fakultas / Prodi : Ekonomi/Akuntansi
Alamat asli : Simo Sidomulyo VIII / 47, Surabaya
No Identitas (KTP/SIM) : 3578066912000003

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

PENGARUH ASET TIDAK BERWUJUD, *DEBT COVENANT* DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP *TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2018-2020

Adalah merupakan hasil karya saya sendiri yang belum pernah dipublikasikan baik secara keseluruhan maupun sebagian dalam bentuk jurnal, working paper atau bentuk lain yang dipublikasikan secara umum. Skripsi (Tugas akhir) ini sepenuhnya merupakan karya intelektual saya dan seluruh sumber yang menjadi rujukan dalam karya ilmiah ini telah saya sebutkan sesuai kaidah akademik yang berlaku umum, termasuk para pihak yang telah memberikan kontribusi pemikiran pada isi, kecuali yang menyangkut ekspresi kalimat dan desain penulisan.

Apabila kemudian hari terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, saya bersedia menerima sanksi sesuai peraturan yang berlaku di Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Darma Cendika termasuk pencabutan gelar kesarjanaan.

Demikian pernyataan ini saya nyatakan secara benar dengan penuh tanggungjawab dan integritas.

Surabaya, 21 Januari 2022

Hormat saya,

Ervira Nathania



KATA PENGANTAR

Puji serta syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa karena berkat rahmat serta pertolongan-Nya peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Aset Tidak Berwujud, *Debt covenant* Dan Kepemilikan Asing Terhadap *Transfer pricing* Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Periode 2018-2020”. Penyusunan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih gelar Sarjana Ekonomi Akuntansi program Strata Satu (S1) di Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Darma Cendika Surabaya. Selama penelitian dan penyusunan laporan penelitian dalam skripsi ini, peneliti tentunya tidak terlepas dari banyak kendala. Kendala tersebut dapat diatasi peneliti berkat adanya bantuan, bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak, oleh karena itu peneliti ingin menyampaikan rasa hormat dan terima kasih sebesar-besarnya kepada :

1. Romo Adrian Adiredjo, S.T.L.,M.A. selaku Rektor Universitas Katolik Darma Cendika
2. Lilik Indrawati, S.E.,M.M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Darma Cendika
3. Nia Yuniarsih, S.E.,M.S.A. selaku Dosen Wali dan Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Katolik Darma Cendika maupun dosen penguji skripsi yang telah membantu dalam perwalian setiap semester dan membantu memberikan saran maupun kritik untuk kemajuan penulisan skripsi ini.
4. Dr. Anita Permatasari, M.M.,Ak. selaku Dosen Pendamping Skripsi yang dengan kebaikannya bersedia untuk mengorbankan waktu, tenaga dan pikiran untuk membimbing serta memberikan saran dalam menyelesaikan laporan skripsi ini.



5. Dra. Jeanne Asteria Wawolangi, M.Si, Ak selaku dosen penguji skripsi yang telah memberikan saran dan kritik yang membangun untuk kemajuan skripsi ini.
6. Agustina Niken Rahayu, S.I.Kom. selaku Tata Usaha Program Studi Akuntansi Universitas Katolik Darma Cendika
7. Mama tercinta dan keluarga yang selalu memberikan semangat, materi, serta doa yang terbaik dalam menyelesaikan laporan skripsi ini.
8. Teman seangkatan dan seluruh sahabat yang telah memberikan doa, dukungan dan memberikan ilmu dalam penyusunan laporan skripsi ini. Maupun kepada semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu-persatu yang telah memberikan banyak dukungan baik secara ilmu, waktu, materi, maupun dukungan dalam menyelesaikan laporan skripsi ini.

Peneliti tentu sangat menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih terdapat banyak sekali kesalahan dan kekurangan. Oleh sebab itu, dengan segala kerendahan hati peneliti mengharapkan masukan berupa kritik maupun saran yang bersifat membangun dari berbagai pihak agar peneliti dapat menjadikan sebagai arahan untuk memperbaiki segala kesalahan serta kekurangan yang ada dan berkarya lebih baik lagi dimasa yang akan datang. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca dan orang banyak.

Surabaya, 21 Januari 2022

Peneliti



DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	i
DAFTAR ISI.....	iii
DAFTAR TABEL	vi
DAFTAR LAMPIRAN	ix
ABSTRAK	x
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat Penelitian.....	8
BAB 2 LANDASAN TEORI	10
2.1 Landasan Teori	10
2.1.1 Teori Agensi.....	10
2.1.2 <i>Transfer pricing</i>	13
2.1.3 Aset tidak berwujud	16
2.1.4 <i>Debt covenant</i>	18
2.1.5 Kepemilikan Asing.....	19
2.2 Penelitian Terdahulu	21
2.2.1 Jurnal Penelitian	21
2.2.2 Skripsi.....	30
2.3 Kerangka Konseptual	32



2.4 Hipotesis Penelitian.....	32
BAB 3 METODE PENELITIAN.....	36
3.1 Objek Penelitian	36
3.2 Pendekatan Penelitian dan Sumber Data.....	36
3.3 Variabel Penelitian	36
3.4 Definisi Operasional Variabel	37
3.5 Populasi dan Sampel	39
3.5.1 Populasi	39
3.5.2 Sampel.....	40
3.6 Metode dan Teknik Analisis Data	41
3.6.1 Analisis Statistik Deskriptif	41
3.6.2 Uji F.....	41
3.6.3 Analisis Koefisien Determinasi (R^2)	41
3.6.4 Uji Signifikan Parameter Individual (Uji t).....	42
3.6.5 Analisis Regresi Linier Berganda	43
BAB 4 HASIL PENELITIAN	44
4.1 Gambaran Umum Obyek Penelitian	44
4.2 Deskripsi Hasil Penelitian	45
4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif	46
4.2.2 Hasil Uji F	47
4.2.3 Koefisien Determinasi (R^2)	48
4.2.4 Analisis Regresi Linier Berganda	49
4.3 Hasil dan Pembahasan.....	53



4.3.1 Pengaruh Aset Tidak Berwujud Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	53
4.3.2 Pengaruh <i>Debt Covenant</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	54
4.3.3 Pengaruh Kepemilikan Asing Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	56
BAB 5 PENUTUP	59
5.1 Simpulan	59
5.2 Saran	59
DAFTAR PUSTAKA	61



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Persamaan dan Perbedaan Penelitian Novira, <i>et al.</i> (Bandung, 2020) dengan Penelitian saat ini	22
Tabel 2.2	Persamaan dan Perbedaan Penelitian Mohklas (Semarang, 2019) dengan Penelitian saat ini.....	23
Tabel 2.3	Persamaan dan Perbedaan Penelitian Sari dan Mubarak (Tangerang,2018) dengan Penelitian saat ini.....	24
Tabel 2.4	Persamaan dan Perbedaan Penelitian Anisyah (Pekanbaru, 2018) dengan Penelitian saat ini.....	25
Tabel 2.5	Persamaan dan Perbedaan Penelitian Indrasti (Jakarta, 2016) dengan Penelitian saat ini.....	26
Tabel 2.6	Persamaan dan Perbedaan Penelitian Wulandari, <i>et al.</i> (Semarang, 2021) dengan Penelitian saat ini	27
Tabel 2.7	Persamaan dan Perbedaan Penelitian Mulyanah dan Rosharlianti (Tangerang, 2021) dengan Penelitian saat ini.....	28
Tabel 2.8	Persamaan dan Perbedaan Penelitian Sukma (Pekanbaru, 2018) dengan Penelitian saat ini.....	29
Tabel 2.9	Persamaan dan Perbedaan Penelitian Anggraini (Pekanbaru,2019) dengan Penelitian saat ini.....	30
Tabel 2.10	Persamaan dan Perbedaan Penelitian Fitriani (Pekanbaru, 2019) dengan Penelitian saat ini.....	31
Tabel 3.1	Kriteria Sampel Perusahaan	40



Karya Ilmiah Milik Perpustakaan Universitas Katolik Darma Cendika. Hanya dipergunakan untuk keperluan pendidikan dan penelitian. Segala bentuk pelanggaran/plagiasi akan dituntut sesuai dengan undang-undang yang berlaku.

Tabel 4.1	Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	45
Tabel 4.2	Hasil Uji F	48
Tabel 4.3	Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	49
Tabel 4.4	Analisis Regresi Berganda	50



Karya Ilmiah Milik Perpustakaan Universitas Katolik Darma Cendika. Hanya dipergunakan untuk keperluan pendidikan dan penelitian. Segala bentuk pelanggaran/plagiasi akan dituntut sesuai dengan undang-undang yang berlaku.

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kerangka Konsep Penelitian	29
------------	----------------------------------	----



Karya Ilmiah Milik Perpustakaan Universitas Katolik Darma Cendika. Hanya dipergunakan untuk keperluan pendidikan dan penelitian. Segala bentuk pelanggaran/plagiasi akan dituntut sesuai dengan undang-undang yang berlaku.

DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1	Daftar Perusahaan Manufaktur Periode 2018-2020 Di BEI.....	66
LAMPIRAN 2	Daftar Sampel Yang Diolah Sesuai Dengan Kriteria.....	75



ABSTRAK

Oleh:

ERVIRA NATHANIA SIHOMBING

Masalah dalam penelitian ini adalah perbedaan tarif pajak di beberapa negara menjadi peluang bagi perusahaan multinasional melakukan praktik *transfer pricing*. Dalam pemenuhan kebutuhan atau kepentingan para manajemen untuk meningkatkan laba perusahaan semaksimal mungkin, manajemen akan berupaya untuk menghindari pajak. *Transfer pricing* merupakan kebijakan perusahaan dalam menentukan harga transaksi antar anggota divisi di perusahaan multinasional, yang memudahkan perusahaan dalam menyesuaikan harga internal untuk barang, jasa, dan aset tidak berwujud yang diperdagangkan agar tidak menciptakan harga yang terlalu rendah atau terlalu tinggi. Populasi dalam penelitian ini adalah 174 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2018-2020. Sampel penelitian sebanyak 58 perusahaan dengan metode *purposive sampling*, dengan jenis penelitian kuantitatif. Data yang digunakan adalah data sekunder yaitu laporan keuangan perusahaan yang diperoleh dari www.idx.co.id. Data teknik analisis yang digunakan adalah analisis statistik deskriptif dan analisis linier berganda dengan bantuan SPSS 23. Variabel bebas yang digunakan adalah aset tidak berwujud, *debt covenant* dan kepemilikan asing. Berdasarkan hasil penelitian ini secara simultan aset tidak berwujud, *debt covenant* dan kepemilikan asing berpengaruh terhadap *transfer pricing*. Sedangkan secara parsial aset tidak berwujud dan *debt covenant* berpengaruh secara signifikan terhadap keputusan perusahaan menerapkan *transfer pricing*, sedangkan kepemilikan asing tidak memiliki pengaruh terhadap penerapan *transfer pricing*. Aset tak berwujud adalah salah satu aset yang sulit dideteksi dan dengan mudah di transfer oleh perusahaan kepada anak perusahaan ataupun kepada perusahaan yang memiliki relasi yang erat dengan perusahaan tersebut. Kemudahan perusahaan multinasional untuk mentransfer aset tidak berwujud akan meningkatkan semangat manajer perusahaan untuk melakukan tindakan *transfer pricing*. Peneliti memberi saran bagi investor dan calon investor pada perusahaan sektor manufaktur yang terdaftar di BEI disarankan untuk lebih selektif dalam mengambil keputusan untuk melakukan investasi dan mempertimbangkan resiko yang akan dihadapi karena dalam penelitian ini dapat diketahui bahwa variabel aset tidak berwujud berpengaruh signifikan terhadap keputusan *transfer pricing*.

Kata kunci: *Transfer pricing*, Aset Tidak Berwujud, *Debt covenant*, Kepemilikan Asing.



ABSTRACT

Oleh:

ERVIRA NATHANIA SIHOMBING

The problem in this study is that the difference in tax rates in several countries is an opportunity for multinational companies to practice transfer pricing. In meeting the needs or interests of management to increase company profits as much as possible, management will try to avoid taxes. Transfer pricing is a company policy in determining transaction prices between divisional members in multinational companies, which makes it easier for companies to adjust internal prices for traded goods, services, and intangible assets so as not to create prices that are too low or too high. The population in this study were 174 manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2018-2020. The research sample was 58 companies using purposive sampling method, with the type of quantitative research. The data used is secondary data, namely the company's financial statements obtained from www.idx.co.id. The data analysis technique used is descriptive statistical analysis and multiple linear analysis with the help of SPSS 23. The independent variables used are intangible assets, debt covenants and foreign ownership. Based on the results of this study, simultaneously intangible assets, debt covenants and foreign ownership affect transfer pricing. Meanwhile, partially intangible assets and debt covenants have a significant effect on the company's decision to apply transfer pricing, while foreign ownership has no influence on the implementation of transfer pricing. Intangible assets are one of the assets that are difficult to detect and easily transferred by the company to its subsidiaries or to companies that have close relationships with the company. The convenience of multinational companies to transfer intangible assets will increase the enthusiasm of company managers to carry out transfer pricing actions. Researchers advise investors and potential investors in manufacturing sector companies listed on the IDX to be more selective in making decisions to invest and consider the risks that will be faced because in this study it can be seen that the intangible asset variable has a significant effect on transfer pricing decisions.

Keywords: *Transfer pricing, Intangible Assets, Debt covenant, Foreign Ownership.*