

**SKRIPSI**

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, *DEBT COVENANT*,  
DAN MEKANISME BONUS TERHADAP *TRANSFER  
PRICING***



Oleh:

Lidya Kristalia  
201200010

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS KATOLIK DARMA CENDIKA  
SURABAYA  
2024**

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, *DEBT COVENANT*,  
DAN MEKANISME BONUS TERHADAP *TRANSFER  
PRICING***

**SKRIPSI**

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



Oleh:

Lidya Kristalia  
201200010

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS KATOLIK DARMA CENDIKA  
SURABAYA  
2024**

## LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Lidya Kristalia

NPM : 201200010

Fakultas : Ekonomi

Prodi : Akuntansi

Judul : Pengaruh Ukuran Perusahaan, Debt Covenant, dan Mekanisme Bonus terhadap *Transfer Pricing*

Pembimbing

Tanggal: 6 Februari 2024



.....  
(Dr. Lusy, M.S.A)

Mengetahui

Ketua Program Studi

Tanggal: 6 Februari 2024



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

**SKRIPSI**

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, DEBT COVENANT,  
DAN MEKANISME BONUS TERHADAP TRANSFER  
PRICING**

Oleh

Lidya Kristalia

201200010

Dipertahankan di depan Penguji

Pada tanggal ...6 Februari 2024

Ketua Tim Penguji



.....  
(Vincentia Devina Setyawati, S.E.,M.S.A)

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi

Ketua Program Studi



.....  
( Dr. Lilik Indrawati, M.M. )

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

**LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI**

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, DEBT COVENANT,  
DAN MEKANISME BONUS TERHADAP TRANSFER  
PRICING**

Oleh

Lidya Kristalia  
201200010

Telah Diuji dan Dipertahankan Dihadapan

Tim Penguji Skripsi

Pada Tanggal 6 Februari 2024

Ketua : Vincentia Devina Setyawati, S.E., M.S.A. ....

Anggota : 1. Stanislaus Adnanto Mastan, S.E., M.S.A. ....

2. Dr. Lusy, M.S.A. ....

## SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertandatangan dibawah ini:

Nama : Lidya Kristalia

NPM : 201200010

Fakultas/ Prodi : Ekonomi / Akuntansi

Alamat asli : Jinten No. 8

No Identitas (KTP/SIM) : 3578155011010002

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, *DEBT COVENANT*, DAN  
MEKANISME BONUS TERHADAP *TRANSFER PRICING***

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, 23 Februari 2024

Hormat saya,



Lidya Kristalia

## KATA PENGANTAR

Puji Syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan karunia-Nya dalam setiap langkah prosesnya sehingga saya dapat menyelesaikan penelitian dan skripsi yang berjudul : **“Pengaruh Ukuran Perusahaan, Debt Covenant, dan Mekanisme Bonus terhadap Transfer Pricing”**. Skripsi ini untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih Gelar sarjana akuntansi (S.Ak) program Strata satu (S-1) Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Darma Cendika.

Selama penelitian dan penyusunan laporan penelitian skripsi ini, penulis tidak luput dari banyak kendala. Kendala tersebut dapat diatasi penulis berkat adanya bantuan, bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak, oleh karena itu penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih sebesar-besarnya kepada:

1. Ibu Lilik Indrawati, S.E.,M.M selaku dekan Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Darma Cendika.
2. Ibu Nia Yuniarsih, S.E., M.S.A. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Katolik Darma Cendika dan Dosen Wali yang banyak membantu dalam perwalian tiap semester.
3. Ibu Dr. Lusy, M.S.A. selaku dosen pembimbing yang telah bersedia mengorbankan waktu, tenaga, dan pikiran untuk membimbing serta memberikan saran dalam menyelesaikan laporan skripsi ini.
4. Bapak Stanislaus Adnanto Mastan, S.E., M.S.A. selaku dosen penguji 1 (satu) yang sudah banyak membantu dalam memberikan kritik dan saran yang membangun terhadap skripsi saya.





5. Ibu V. Devina S.E., M.S.A. selaku dosen penguji 2 (dua) yang juga sudah banyak membantu dalam memberikan kritik dan saran yang membangun terhadap skripsi saya.
6. Ibu, ayah, dan kakak saya selaku keluarga yang terus mendukung serta mendoakan saya supaya dapat menyelesaikan laporan skripsi ini sampai selesai.
7. Nagas Denson selaku pacar saya yang sudah membantu dan selalu memberikan dukungan serta doa supaya saya dapat menyelesaikan laporan skripsi ini sampai selesai.
8. Helen Weilia Tantri, Florencia Irena, Priscilia Putri, Rachel Nadya, Kathleen Laviona, Angeline Majesty, Stefanny Monica selaku sahabat dan teman-teman saya yang memberikan dukungan dan bantuan sampai hari ini supaya dapat menyelesaikan laporan skripsi ini.

Penulis menyadari laporan skripsi ini memiliki banyak kekurangan dan masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun dari para pembaca guna menyempurnakan segala kekurangan dalam penyusunan laporan skripsi ini. Akhir kata, penulis berharap laporan skripsi ini dapat berguna bagi para pembaca dan pihak-pihak lain yang berkepentingan.

Surabaya, 1 Februari 2024

Lidya Kristalia

## DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	i
DAFTAR ISI.....	iii
DAFTAR TABEL .....	vi
DAFTAR GAMBAR.....	vii
DAFTAR LAMPIRAN.....	viii
ABSTRAK .....	ix
<b>BAB 1 PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	9
1.3 Tujuan Penelitian .....	9
1.4 Manfaat Penelitian .....	9
1.4.1 Manfaat Teoritis .....	9
1.4.2 Manfaat Praktis .....	10
<b>BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>12</b>
2.1 Landasan Teori.....	12
2.1.1 Teori Agensi ( <i>Agency Theory</i> ) .....	12
2.1.2 Teori Akuntansi Positif .....	15
2.1.3 <i>Transfer Pricing</i> .....	16
2.1.4 Ukuran Perusahaan.....	21
2.1.5 <i>Debt Covenant</i> .....	23
2.1.6 Mekanisme Bonus .....	24
2.2 Penelitian Terdahulu .....	26
2.2.1 Jurnal Penelitian .....	26





2.2.2 Skripsi/Thesis .....	31
2.3 Rerangka Pemikiran .....	35
2.4 Kerangka Konseptual .....	36
2.5 Hipotesis Penelitian .....	36
<b>BAB 3 METODE PENELITIAN .....</b>	<b>42</b>
3.1 Objek Penelitian .....	42
3.2 Pendekatan Penelitian dan Sumber Data .....	42
3.3 Variabel Penelitian .....	43
3.4 Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran .....	43
3.5 Populasi dan Sampel .....	45
3.5.1 Populasi .....	45
3.5.2 Sampel .....	45
3.6 Metode dan Teknik Analisis Data .....	46
3.6.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	46
3.6.2 <i>Inner Model</i> .....	46
3.6.2.1 Koeffisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	47
3.6.2.2 <i>Predictive Relevance</i> ( $Q^2$ ) .....	48
3.6.3 Uji Hipotesis .....	48
<b>BAB 4 HASIL PENELITIAN .....</b>	<b>50</b>
4.1 Gambaran Umum Obyek Penelitian .....	50
4.2 Deskripsi Hasil Penelitian .....	51
4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	51
4.2.2 Uji <i>Inner Model</i> .....	53
4.2.2.1 Uji Koeffisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	54



4.2.2.2 Uji <i>Predictive Relevance</i> ( $Q^2$ ) .....	55
4.2.3 Uji Hipotesis .....	55
4.3 Pembahasan dan Analisis Data .....	58
4.3.1 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	58
4.3.2 Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	60
4.3.3 Pengaruh Mekanisme Bonus terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	63
<b>BAB 5 PENUTUP .....</b>	<b>66</b>
5.1 Simpulan .....	66
5.2 Saran .....	67

## DAFTAR PUSTAKA

## LAMPIRAN

## DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
Tabel 1.1 Pajak Penghasilan Badan di Negara Asean Tahun 2020	2
Tabel 2.1 Perbedaan Penelitian Terdahulu (Kusumarini dan Arifin, 2021) dan Penelitian Saat Ini	27
Tabel 2.2 Perbedaan Penelitian Terdahulu (Lutfiati dan Yunita, 2021) dan Penelitian Saat Ini	28
Tabel 2.3 Perbedaan Penelitian Terdahulu (Novira <i>et.al</i> , 2020) dan Penelitian Saat Ini	29
Tabel 2.4 Perbedaan Penelitian Terdahulu (Setiawan dan Rizkyia, 2020) dan Penelitian Saat Ini	30
Tabel 2.5 Perbedaan Penelitian Terdahulu (Amin dan Sukandani, 2023) dan Penelitian Saat Ini	31
Tabel 2.6 Perbedaan Penelitian Terdahulu (Ilham, 2021) dan Penelitian Saat Ini	32
Tabel 2.7 Perbedaan Penelitian Terdahulu (Sihombing, 2022) dan Penelitian Saat Ini	33
Tabel 2.8 Perbedaan Penelitian Terdahulu (Anggraini, 2019) dan Penelitian Saat Ini	34
Tabel 3.1 Kriteria Sampel Perusahaan	46
Tabel 4.1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	51
Tabel 4.2 Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ )	54
Tabel 4.3 Hasil Uji <i>Predictive Relevance</i> ( $Q^2$ )	55
Tabel 4.4 Hasil Uji Hipotesis	56

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



## DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
Gambar 1.1 Presentase Nilai Ekspor Industri Pengolahan Non Migas	4
Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran	35
Gambar 2.2 Kerangka Konseptual	36
Gambar 4.1 Diagram <i>Bootstraping</i>	56

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



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
Lampiran 1 Data Perusahaan Manufaktur Periode 2020-2022 di BEI	77
Lampiran 2 Data Sampel yang Diolah Sesuai dengan Kriteria	79
Lampiran 3 Olahan Data SmartPLS	96

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.



## ABSTRAK

Oleh:  
**Lidya Kristalia**

*Transfer pricing* merupakan kebijakan yang dimiliki oleh perusahaan guna menetapkan biaya transfer berbagai jenis transaksi seperti aset tak berwujud, barang, ataupun jasa yang terdapat pada pihak-pihak yang mempunyai hubungan afiliasi baik di dalam maupun luar negeri. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh ukuran perusahaan, *debt covenant*, mekanisme bonus terhadap *transfer pricing*. Populasi dalam penelitian ini adalah 75 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2020-2022. Sampel penelitian sebanyak 45 perusahaan yang dipilih menggunakan metode *purposive sampling* dengan jenis penelitian kuantitatif. Data yang digunakan adalah data sekunder yaitu laporan keuangan perusahaan yang didapatkan dari [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id). Data analisis yang digunakan adalah uji statistik SmartPLS 4. Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) Ukuran perusahaan memberikan pengaruh negatif terhadap *transfer pricing*; (2) *Debt covenant* berpengaruh positif terhadap *transfer pricing*; (3) Mekanisme bonus tidak memperlihatkan adanya pengaruh terhadap *transfer pricing*. Diharapkan melalui hasil penelitian ini, investor dapat melakukan seleksi Keputusan investasi serta meninjau kembali risiko yang mungkin dihadapi.

**Kata kunci** : Ukuran perusahaan, *Debt covenant*, Mekanisme bonus, *Transfer pricing*



## ABSTRACT

**By:**  
**Lidya Kristalia**

*Transfer pricing is a policy owned by the company to determine the transfer costs of various types of transactions such as intangible assets, goods, or services contained in parties that have affiliated relationships both at home and abroad. This research aims to examine the effect of company size, debt covenant, bonus mechanism on transfer pricing. The population were 75 manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2020-2022. The research sample was 45 companies selected using purposive sampling method with quantitative research type. The data used is secondary data, namely the company's financial statements obtained from [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id). The data analysis used is the SmartPLS 4 statistical test. The results showed that: (1) Company size negatively affects transfer pricing; (2) Debt covenant positively affects transfer pricing; (3) Bonus mechanism does not show any influence on transfer pricing. It is hoped that through the results of this research, investors can make selection investment decisions and review the risks that may faced.*

**Keywords :** *Company size, Debt covenant, Bonus mechanism, Transfer pricing.*

