

## DAFTAR ISI

<b>LEMBAR PENGESAHAN .....</b>	<b>i</b>
<b>PERNYATAAN.....</b>	<b>iii</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>iv</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>v</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>vi</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR TABEL.....</b>	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xvi</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Identifikasi Masalah .....	25
1.3 Tujuan Penelitian .....	25
1.4 Kegunaan Hasil Penelitian.....	26
1.5 Lokasi dan Jadwal Penelitian .....	27
1.5.1 Lokasi Penelitian .....	27
1.5.2 Waktu Penelitian .....	27
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN</b>	
<b>DAN HIPOTESIS.....</b>	<b>28</b>
2.1 Tinjauan Pustaka.....	28
2.1.1 Effective Tax Rate .....	28
2.1.1.1 <i>Effective</i> (Efektivitas) .....	29
2.1.1.2 Tarif Pajak .....	30

2.1.1.3	Pajak .....	31
2.1.2	<i>Tunneling Incentive</i> .....	34
2.1.3	<i>Debt Covenant</i> .....	37
2.1.4	<i>Transfer Pricing</i> .....	39
2.1.4.1	Pengertian <i>Transfer Pricing</i> .....	39
2.1.4.2	Metode <i>Transfer Pricing</i> .....	41
2.1.4.3	Tujuan <i>Transfer Pricing</i> .....	45
2.1.4.4	Teori Yang Berhubungan dengan <i>Transfer Pricing</i> .....	46
2.2	Kerangka Pemikiran .....	52
2.3	Hipotesis .....	63
<b>BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN .....</b>		<b>64</b>
3.1	Objek Penelitian .....	64
3.1.1	Sejarah Bursa Efek Indonesia.....	64
3.1.2	Gambaran Umum Perusahaan Manufaktur .....	67
3.2	Metode penelitian .....	68
3.2.1	Operasionalisasi Variabel .....	69
3.2.1.1	<i>Independent Variable (X)</i> .....	69
3.2.1.2	<i>Dependent Variable (Y)</i> .....	69
3.2.2	Teknik Pengumpulan Data .....	70
3.2.2.1	Jenis Data.....	72
3.2.2.2	Populasi Sasaran .....	72
3.2.2.3	Penentuan Sampel .....	82
3.2.2.4	Prosedur Pengumpulan Sampel.....	84
3.3	Paradigma Penelitian .....	85
3.4	Teknik Analisis Data .....	86

3.4.1 Statistik Deskriptif.....	86
3.4.2 Uji Asumsi Klasik .....	87
3.4.2.1 Uji Normalitas .....	87
3.4.2.2 Uji Multikolinieritas .....	88
3.4.2.3 Uji Heteroskedastisitas .....	88
3.4.3 Regresi Data Panel .....	89
3.4.4 Uji Koefisien Determinasi ( $r^2$ ) .....	93
3.4.5 Pengujian Hipotesis .....	94
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>97</b>
4.1 Hasil Penelitian.....	97
4.1.1 <i>Effective tax Rate, Tunneling Incentive</i> dan <i>Debt Covenant</i> pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2020.....	97
4.1.1.1 <i>Effective tax Rate</i> pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2020 .....	97
4.1.1.2 <i>Tunneling Incentive</i> pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2020 .....	99
4.1.1.3 <i>Debt Covenant</i> pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2020 .....	100
4.1.1.4 <i>Transfer Pricing</i> pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2020 .....	101
4.1.2 Analisis Statistik Deskriptif.....	102
4.1.3 Uji Asumsi Klasik .....	104
4.1.3.1 Uji Normalitas .....	104
4.1.3.2 Uji Multikolinieritas .....	104
4.1.3.3 Uji Heteroskedastisitas .....	105

4.1.4 Analisis Regresi Data Panel .....	105
4.1.4.1 Pemilihan Model Estimasi Regresi Data Panel .....	105
4.1.4.2 Hasil Pengujian Regresi Data Panel .....	106
4.1.4.3 Koefisien Determinasi .....	107
4.1.5 Pengujian Hipotesis .....	108
4.1.5.1 Uji Parsial (Uji t) .....	108
4.1.5.2 Simultan (Uji F).....	109
4.2 Pembahasan .....	<b>110</b>
4.2.1 <i>Effective tax Rate, Tunneling Incentive</i> dan <i>Debt Covenant</i> pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2020.....	110
4.2.1.1 <i>Effective tax Rate</i> pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2020 .....	110
4.2.1.2 <i>Tunneling Incentive</i> pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2020 .....	113
4.2.1.3 <i>Debt Covenant</i> pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2020 .....	116
4.2.1.4 <i>Transfer Pricing</i> pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2020 .....	119
4.2.2 Pengaruh <i>Effective tax Rate, Debt Covenant</i> dan <i>Debt Covenant</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2020 .....	122
4.2.2.1 Pengaruh <i>Effective tax Rate</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2020.....	122

4.2.2.2	Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2020.....	125
4.2.2.3	Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2020.....	128
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....</b>		<b>133</b>
5.1	Simpulan.....	133
5.2	Saran .....	134
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>137</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>		<b>143</b>

## DAFTAR TABEL

No. Tabel	Judul Tabel	Halaman
1.2	Persamaan Perbedaan Penelitian Terdahulu dengan Penelitian Penulis .....	17
3.2	Sejarah Bursa Efek Indonesia .....	65
3.2	Operasionalisasi Variabel.....	70
3.3	Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2017-2020 .....	73
3.4	Kriteria <i>Purposive Sampling</i> .....	83
3.5	Sampel Penelitian.....	84
4.1	<i>Effective Tax Rate</i> pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2017-2020 .....	98
4.2	<i>Tunneling Incentive</i> pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2017-2020 .....	99
4.3	<i>Debt Covenant</i> pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2017-2020 .....	100
4.4	<i>Transfer Pricing</i> pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2017-2020 .....	102
4.5	Analisis Statistik Deskriptif .....	103

## DAFTAR GAMBAR

No. Tabel	Keterangan	Halaman
1.1	Perkembangan Kasus Praktik <i>Transfer Pricing</i> Tahun 2016-2018.....	4
2.1	Kerangka Pemikiran.....	62
3.1	Paradigma Penelitian.....	85
4. 1	Grafik rata-rata <i>Effective Tax Rate</i> pada Perusahaan Manufaktur tahun 2017-2020 .....	111
4. 2	Grafik rata-rata <i>Effective Tax Rate</i> setiap Perusahaan Manufaktur tahun 2017-2020 .....	112
4. 3	Grafik rata-rata <i>Tunneling Incentive</i> pada Perusahaan Manufaktur tahun 2017-2020 .....	114
4. 4	Grafik rata-rata <i>Tunneling Incentive</i> setiap Perusahaan Manufaktur tahun 2017-2020 .....	115
4. 5	Grafik rata-rata <i>Debt Covenant</i> pada Perusahaan Manufaktur tahun 2017-2020 .....	117
4. 6	Grafik rata-rata <i>Debt Covenant</i> setiap Perusahaan Manufaktur tahun 2017-2020 .....	118
4. 7	Grafik rata-rata <i>Transfer Pricing</i> pada Perusahaan Manufaktur tahun 2017-2020 .....	120
4. 8	Grafik rata-rata <i>Transfer Pricing</i> setiap Perusahaan Manufaktur tahun 2017-2020 .....	121

## DAFTAR LAMPIRAN

No. Lampiran	Judul Lampiran	Halaman
1	Waktu Penelitian.....	143
2	Hasil Sampling.....	144
3	Perhitungan <i>Effective Tax Rate</i> pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2017-2020 .....	149
4	Perhitungan <i>Tunnelling Incentive</i> pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2017-2020.....	151
5	Perhitungan <i>Debt Covenant</i> pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2017-2020 .....	153
6	Perhitungan <i>Transfer Pricing</i> pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2017-2020 .....	155
7	Uji Normalitas.....	157
8	Uji Multikolinearitas .....	158
9	Uji Heteroskedastisitas .....	159
10	Uji Chow .....	160
11	Uji Haustman .....	161
14	Statistik DEskriptif .....	162
12	Fixed Effect Model .....	163
13	Tabel Distribusi T .....	164
14	Tabel Distribusi F .....	165
15	Daftar Revisi Sidang Usulan Penelitian.....	166
16	Pengesahan Sidang Usulan Penelitian .....	168
17	Daftar Revisi Sidang Skripsi.....	170
18	Pengesahan Sidang Skripsi .....	171
19	Daftar Riwayat Hidup.....	173