

**PENGARUH *TUNNELING INCENTIVE* DAN PROFITABILITAS
TERHADAP *TRANSFER PRICING* DENGAN *TAX*
MINIMIZATION SEBAGAI VARIABEL
MODERASI**

(Studi Kasus pada Perusahaan *property and real estate* yang Terdaftar
di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2019-2024)

SKRIPSI

*Diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam sebagai Salah Satu
Syarat untuk Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi (S.Akun) pada
Program Studi Akuntansi Syariah*



Oleh :

THALITA FITYO DAMARA

2116040063

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI (UIN)
IMAM BONJOL PADANG**

1447 H/2025 M

PENGESAHAN TIM PENGUJI MUNAQASYAH

Skripsi dengan judul “*Pengaruh Tunneling Incentive dan Profitabilitas Terhadap Transfer Pricing dengan Tax Minimization sebagai Variabel Moderasi (Studi Kasus Pada Perusahaan Property and Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2019-2024)*” yang disusun oleh Thalita Fityo Damara, NIM 2116040063 telah diuji dalam sidang munaqasyah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Imam Bonjol Padang, Hari Jumat Tanggal 15 Agustus 2025 dan dinyatakan telah dapat diterima sebagai salah satu syarat dalam mencapai gelar Sarjana Akuntansi (S.Akun) pada Program Studi Akuntansi Syari’ah.

Padang, 26 Agustus 2025

Tim Penguji

Ketua



Andriani Svofyan, S.E.I., ME
NIP. 19910319 201801 2002

Sekretaris



Maisya Pratiwi, M.S.Ak
NIP. 19940519 201903 2019

Anggota

Penguji I



Romv Yunika Putra, M.Stat
NIP. 199206182020121020

Penguji II



Rahmat Kurnia, M.E., CRP., CIFA
NIP. 1994082820255211009

Pembimbing

Pembimbing I



Andriani Svofyan, S.E.I., ME
NIP. 19910319 201801 2002

Pembimbing II



Maisya Pratiwi, M.S.Ak
NIP. 19940519 201903 2019

Mengesahkan

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
UIN Imam Bonjol Padang



Prof. Ahmad Wira, M.Si, M.Ag, Ph.D
NIP. 19711201 199603 1002

PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi dengan judul “*Pengaruh Tunneling Incentive dan Profitabilitas Terhadap Transfer Pricing dengan Tax Minimization sebagai Variabel Moderasi (Studi Kasus pada Perusahaan Property and Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2019-2024)*” yang disusun oleh saudari Thalita Fityo Damara, NIM. 2116040063 telah memenuhi syarat-syarat untuk diajukan ke sidang munaqasyah.

Padang, 30 Juli 2025

Menyetujui Dosen Pembimbing

Dosen Pembimbing I



Andriani Svofyan, S.E.I., ME
NIP. 19910319 201801 2002

Dosen Pembimbing II



Maisya Pratiwi, M.S. Ak
NIP. 19940519 201903 2019

PERNYATAAN KEORSINILAN

Saya sebagai penulis Skripsi yang berjudul **“PENGARUH *TUNNELING INCENTIVE* DAN PROFITABILITAS TERHADAP *TRANSFER PRICING* DENGAN *TAX MINIMIZATION* SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Pada Perusahaan *Property and Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2019-2024)”** menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi tersebut benar hasil karya sendiri, bukan tiruan ataupun duplikasi dari Skripsi atau karya ilmiah lainnya yang sudah dipublikasikan dan pernah digunakan sebagai syarat memperoleh gelar Strata-1 di Universitas Islam Negeri Imam Bonjol Padang maupun perguruan tinggi lainnya. Kecuali bagian informasi lainnya yang sumber telah dicantumkan sebagaimana mestinya sesuai tata penulisan karya ilmiah yang telah ditetapkan Universitas Islam Negeri Imam Bonjol Padang. Apabila dikemudian hari terbukti bahwa Skripsi ini merupakan hasil plagiasi atau tiruan dan tidak orsinil maka saya bersedia untuk dibatalkan keabsahan Skripsi ini dengan gelar keserjanaan saya.

Padang, 26 Agustus 2025

Yang menyatakan,



(Thalita Fityo Damara)

NIM : 2116040063

ABSTRAK

Judul Skripsi ini adalah “Pengaruh *Tunneling Incentive* dan Profitabilitas Terhadap *Transfer Pricing* dengan *Tax Minimization* sebagai Variabel Moderasi (Studi Kasus pada Perusahaan *property and real estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2019-2024)” disusun oleh Thalita Fityo Damara dengan NIM 2116040063 Program Studi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Imam Bonjol Padang.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui tingkat *Transfer Pricing* suatu perusahaan dengan faktor-faktor yang dapat mempengaruhinya yaitu *Tunneling Incentive* dan Profitabilitas dengan *Tax Minimization* sebagai Variabel Moderasi. *Transfer Pricing* merupakan praktik penetapan harga transaksi antara dua atau lebih perusahaan yang memiliki hubungan istimewa, yang digunakan untuk memindahkan keuntungan dari cabang di negara dengan tarif pajak tinggi ke cabang di negara dengan tarif lebih rendah.

Penelitian ini menggunakan jenis data kuantitatif dengan sumber data sekunder. Objek penelitian merupakan perusahaan *Property and Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan populasi sebanyak 92 perusahaan dan memperoleh sampel sebanyak 18 perusahaan *Property and Real Estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2019-2024. Dimana penarikan sampel menggunakan teknik *purposive sampling* serta data yang digunakan dalam penelitian ini yaitu data *unbalance*. Analisis data menggunakan regresi data panel yang diolah dengan *Software E-views 12*.

Hasil Penelitian diperoleh bahwa *Tunneling Incentive* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Transfer Pricing*. Profitabilitas tidak berpengaruh signifikan terhadap *Transfer Pricing*. Untuk hasil Moderasi, variabel moderasi *Tax Minimization* berpengaruh signifikan dalam memoderasi pengaruh antara *Tunneling Incentive* terhadap *Transfer Pricing*. Variabel Moderasi *Tax Minimization* berpengaruh signifikan dalam memoderasi pengaruh antara Profitabilitas terhadap *Transfer Pricing*.

Kata Kunci : *Transfer Pricing, Tunneling Incentive, Profitabilitas dan Tax Minimization*

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Puji Syukur penulis ucapkan kepada Allah SWT, yang telah melimpahkan Rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis bisa diberi kemampuan menyelesaikan penulisan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Tunneling Incentive* dan Profitabilitas Terhadap *Transfer Pricing* dengan *Tax Minimization* sebagai Variabel Moderasi (Studi Kasus pada Perusahaan *Property and Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2019-2024)”. Sholawat beserta salam dihadiahkan kepada Nabi Muhammad SAW yang telah menuntun umatnya menuju kebahagiaan di dunia dan akhirat.

Dalam penulisan skripsi ini, penulis menyadari bahwa segala pencapaian yang diraih tidak terlepas dari izin dan pertolongan Allah SWT serta dukungan dari berbagai pihak. Selanjutnya, dengan penuh rasa hormat, cinta dan syukur yang mendalam, penulis menyampaikan ucapan terima kasih yang tulus kepada dua sosok paling berharga dalam hidup penulis, yaitu Ibunda Aidil Fitma dan Ayahanda Yon Firdaus. Terima kasih atas kasih sayang, cinta, perhatian, pengorbanan, serta doa yang tiada henti mengiringi setiap langkah hingga sampai pada titik ini. Skripsi ini penulis persembahkan sebagai wujud bakti dan cinta tulus untuk ibu dan ayah. Semoga dengan ridha dan doa dari ibu dan ayah, penulis dapat senantiasa menghadirkan kebahagiaan melalui pencapaian-pencapaian di masa yang akan datang. Aamiin.

Melalui kata pengantar ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada pihak yang telah membantu dalam penyelesaian skripsi ini:

1. Rektor UIN Imam Bonjol Padang Ibuk Prof. Dr. Martin Kustati, M.Pd beserta jajaran Wakil Rektor UIN Imam Bonjol Padang.
2. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Bapak H. Ahmad Wira, M.Si., M.Ag., Ph.D beserta jajaran Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Imam Bonjol Padang.

3. Bapak Tony Iswadi, S.E, M.M, Ak. PIA dan Bapak Romy Yunika Putra, S.Si, M.Stat selaku Ketua dan Sekretaris Prodi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam.
4. Dosen Penasehat Akademik (PA) Bapak Dr. Roni Andespa, M.M yang telah memberikan ilmu, dukungan dan arahannya selama masa perkuliahan sehingga penulis bisa menyelesaikan penyusunan skripsi ini.
5. Ibuk Andriani Syofyan, S.E.I., ME selaku pembimbing I yang telah meluangkan waktu dan memberikan bimbingan, arahan dan masukan sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini.
6. Ibuk Maisya Pratiwi, M.S. Ak. selaku pembimbing II yang telah meluangkan waktu dan memberikan bimbingan, arahan dan masukan sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini.
7. Bapak Romy Yunika Putra, M.Stat selaku penguji I yang telah memberikan kritik dan saran demi kesempurnaan skripsi ini.
8. Bapak Rahmat Kurnia, M.E., CRP., CIFA selaku penguji II yang telah memberikan kritik dan saran demi kesempurnaan skripsi ini.
9. Kepada saudara kandung penulis Kakak Atika Fitri Yonesa, Rahmi Fitri Yonesa dan Abang Tri Yopi Saputra, terima kasih untuk segala doa, pengorbanan, perhatian, serta dukungannya kepada penulis.
10. Ucapan terima kasih kepada seseorang yang berinisial APC atas bantuan dan dukungannya, serta semua pihak yang telah membantu dari awal perkuliahan hingga penyelesaian skripsi ini.

Dalam penulisan skripsi ini penulis menyadari banyak ditemui kekurangan bahkan jauh dari kesempurnaan, untuk itu penulis mengharapkan kritikan yang membangun dari berbagai pihak dan semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca. Aamiin Yaa Rabbal'Alamiin.

Akhir kata, penulis berharap semoga penulisan skripsi ini dapat bermanfaat untuk kepentingan penelitian dan ilmu pengetahuan di masa yang mendatang sesuai dengan fungsinya.

Padang, 18 Agustus 2025

A handwritten signature in black ink, consisting of stylized, overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Thalita Fityo Damara

NIM : 2116040063

DAFTAR ISI

ABSTRAK	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
DAFTAR ISI.....	vi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Batasan Masalah.....	9
C. Rumusan Masalah	9
D. Tujuan Penelitian	10
E. Manfaat Penelitian	10
F. Sistematika Penulisan	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	13
A. Landasan Teori.....	13
1. Teori Agensi	13
2. <i>Transfer Pricing</i>	15
3. <i>Tunneling Incentive</i>	19
4. Profitabilitas	21
5. <i>Tax Minimization</i>	24
B. Penelitian Terdahulu	28
C. Kerangka Konseptual	33
D. Hipotesis.....	33
BAB III METODE PENELITIAN	40
A. Jenis Penelitian.....	40
B. Jenis dan Sumber Data	40
C. Teknik Pengumpulan Data.....	41
D. Populasi dan Sampel	41
E. Definisi Operasional.....	44
F. Teknik Analisis Data.....	49
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	60
A. Gambaran Objek Penelitian	60
B. Hasil Analisis Data Setelah <i>Outlier</i>	60
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	61
2. Estimasi Model Data Panel	65

3. Pemilihan Model Estimasi Data Panel	67
4. Uji Asumsi Klasik	70
5. Analisis Regresi Data Panel	72
6. Uji Moderated Regression Analysis (MRA)	74
7. Uji Hipotesis.....	76
8. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	78
C. Pembahasan Hasil Analisis Data.....	79
BAB V PENUTUP	94
A. Kesimpulan	94
B. Saran.....	95
DAFTAR PUSTAKA	..97

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	29
Tabel 3.1 Kriteria Pengambilan Sampel.....	43
Tabel 3.2 Daftar Perusahaan Terpilih yang Dijadikan Sampel Penelitian.....	43
Tabel 3.3 Operasionalisasi Variabel.....	48
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	62
Tabel 4.2 <i>Common Effect Model</i> (CEM).....	66
Tabel 4.3 <i>Fixed Effect Model</i> (FEM).....	66
Tabel 4.4 <i>Random Effect Model</i> (REM).....	67
Tabel 4.5 Uji <i>Chow</i>	68
Tabel 4.6 Uji <i>Hausman</i>	69
Tabel 4.7 Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	70
Tabel 4.8 Uji Multikolinearitas.....	72
Tabel 4.9 Analisis Regresi Data Panel.....	72
Tabel 4.10 Hasil Uji <i>Moderated Regression Analysis</i>	74
Tabel 4.11 Hasil Uji Parsial (Uji t).....	76
Tabel 4.12 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	79
Tabel 4.13 Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis.....	80

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	33
Gambar 4.1 Uji Normalitas dengan Variabel Moderasi.....	71