

**PENGARUH PROFITABILITAS, *TUNNELING INCENTIVE*, DAN
UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *TRANSFER PRICING*
DENGAN *TAX MINIMIZATION* SEBAGAI
VARIABEL MODERASI
(Studi kasus Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan Dan Minuman
yang Terdaftar di BEI Tahun 2020-2024)**

Skripsi

*Diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam sebagai salah satu syarat
Dalam memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Akun) pada Program Studi
Akuntansi Syariah*



Oleh:

DESI FITRIANA

2116040002

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI (UIN)
IMAM BONJOL PADANG
1446 H / 2026 M**

PENGESAHAN TIM PENGUJI MUNAQASYAH

Skripsi dengan judul “Pengaruh Profitabilitas, *Tunneling incentive* , dan *Ukuran Perusahaan Terhadap Transfer pricing dengan Tax minimization sebagai variabel moderasi (Studi pada Perusahaan Sektor Makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024)*” yang disusun oleh **Desi Fitriana, NIM 2116040002** telah diuji dalam sidang munaqasyah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Imam Bonjol Padang, Hari Kamis, tanggal 19 Februari 2026 dan dinyatakan telah dapat diterima sebagai salah satu syarat dalam mencapai gelar Sarjana Akuntansi (S.Akun) pada Program Studi Akuntansi Syari'ah.

Padang, 19 Februari 2026

Tim Penguji

Ketua



Sri Ramadhan, M. Si
NIP. 198504242015032006

Sekretaris



Maisya Pratiwi, M. S. Ak
NIP.199405192019032019

Anggota

Penguji I



Welhendra, S.E., M.M., Akt
NIP. 197607122003121004

Penguji II



Sandra Ayu, M.Si
NIP.198906302019032012

Pembimbing

Pembimbing I



Sri Ramadhan, M. Si
NIP. 198504242015032006

Pembimbing II



Maisya Pratiwi, M. S. Ak
NIP. 199405192019032019

Mengesahkan,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Imam Bonjol Padang



Prof. Dr. Testu Hendra, M.Ag
NIP. 197606042003121001

Persetujuan Pembimbing

Skripsi dengan judul "Pengaruh Profitabilitas, Tunneling Incentive, dan Ukuran perusahaan terhadap Transfer pricing dengan Tax minimization sebagai variabel moderasi Pada perusahaan Manufaktur sub sektor Makanan dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2020-2024" yang disusun oleh Desi Fitriana, NIM 2116040002 telah memenuhi syarat ilmiah dan dapat diajukan ke sidang munaqasyah

Demikian persetujuan pembimbing ini diberikan agar dapat digunakan sebagaimana mestinya

Padang, 02 Februari 2026

Pembimbing I

Pembimbing II

Sri Ramadhan, S.H., M.d.
NIP. 198504242015032006

Maissa Pratiwi, M.S., AK
NIP. 198811222023212037

PERNYATAAN KEORISINILAN

Saya sebagai penulis Skripsi yang berjudul "**Pengaruh Profitabilitas, Tunneling Incentive dan Ukuran Perusahaan Terhadap Transfer Pricing dengan Tax Minimization sebagai variabel moderasi Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di BEI Tahun 2020-2024**" menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi tersebut benar hasil karya sendiri, bukan tiruan ataupun dipublikasi 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 kemudian hari terbukti bahwa Skripsi ini merupakan hasil plagiasi atau tiruan dan tidak orisinal maka saya bersedia untuk dibatalkan keabsahan Skripsi ini dengan gelar kesarjanaan saya.

Padang, 26 Februari 2026

Yang menyatakan



Desi Fitriana
211604002

ABSTRAK

Judul skripsi ini pengaruh profitabilitas, *tunneling incentive*, dan ukuran perusahaan terhadap *transfer pricing* dengan *tax minimization* sebagai variabel moderasi pada perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di BEI Tahun 2020-2024” disusun oleh Desi Fitriana dengan NIM 2116040002 Program Studi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Imam Bonjol Padang. Dibawah bimbingan Ibuk Sri Ramadhan S.Hi., M. Si dan Ibuk Maisya Pratiwi, M.S Ak.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh profitabilitas, *tunneling incentive*, ukuran Perusahaan terhadap *transfer pricing* 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. teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi data panel dengan dibantu oleh software E-views 12. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini diambil dengan metode *purposive sampling* dan didapatkan perusahaan memenuhi kriteria berjumlah 69 perusahaan selama 5 tahun periode penelitian.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa profitabilitas berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *transfer pricing*. *tunneling incentive* berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *transfer pricing*. ukuran perusahaan tidak berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *transfer pricing*. Untuk hasil moderasi, variabel moderasi *tax minimization* tidak berpengaruh positif dan tidak signifikan dalam memoderasi pengaruh profitabilitas terhadap *transfer pricing*. variabel moderasi *tax minimization* tidak berpengaruh negatif dan tidak signifikan dalam memoderasi pengaruh *tunneling incentive* terhadap *transfer pricing*. Variabel moderasi *tax minimization* berpengaruh positif dan signifikan dalam memoderasi pengaruh ukuran Perusahaan terhadap *transfer pricing*.

Kata kunci: **Transfer Pricing, Profitabilitas, Tunneling Incentive, Ukuran Perusahaan 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 Profitabilitas, *Tunneling Incentive*, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer Pricing* Dengan *Tax Minimization* Sebagai Variabel Moderasi (Studi kasus perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di BEI Tahun 2020-2024)”.

Sholawat beserta salam dihadirkan kepada Nabi Muhammad SAW yang telah menuntun umatnya menuju kebahagiaan didunia dan akhirat. Dalam penulisan skripsi ini tentunya tidak terlepas dari pertolongan Allah SWT dan berbagai pihak. Dalam beberapa untaian kata ini penulis menyampaikan terima kasih yang tiada tara dan sedalam-dalamnya untuk kedua orang tua penulis yaitu Ibunda Erlina dan Ayahanda (Alm) Efendi. Terima kasih atas cinta dan kasih sayang, perhatian, motivasi, nasehat, dukungan, kesabaran dalam mendidik dan menghadapi tingkah laku penulis serta do'a yang tiada henti kepada penulis. Sebuah kado kecil ini penulis persembahkan sebagai bakti kepada ayah dan ibu. Semoga kedepannya kado yang lebih besar bisa penulis berikan sesegera

mungkin. 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 DR. Restu Hendra, M. Ag beserta jajarannya.
3. Ibuk Sandra Ayu, M. Si selaku Ketua Prodi Akuntansi Syariah
4. Dosen Penasehat Akademik (PA) Ibuk Prof. Dra. Hulwati, M. Hum., Ph.D., yang telah memberikan ilmu, dukungan, dan arahnya selama masa perkuliahan sehingga penulis bisa menyelesaikan penyusunan skripsi ini.
5. Ibuk Sri Ramadhan S.Hi., M.Si., selaku pembimbing I yang telah meluangkan waktu dan memberikan bimbingan, arahan, dan masukan sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan penulisan skripsi ini.
6. Ibuk Maisya Pratiwi M. Si Ak., selaku pembimbing II yang telah meluangkan waktu dan memberikan bimbingan, arahan, dan masukan sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan penulisan skripsi ini.
7. Bapak Welhendara, S.E., M.M., Ak dan Ibuk Sandra Ayu, M. Si, selaku penguji yang telah memberikan kritik dan saran demi kesempurnaan skripsi ini.

8. Bapak/Ibuk dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Bapak/Ibuk pegawai akademik mahasiswa (AKAMA) Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, dan Bapak/Ibuk pegawai perpustakaan UIN Imam Bonjol yang telah memberi kesepakatan kepada penulis untuk menggunakan buku-buku sebagai bahan dalam menyelesaikan skripsi ini.

9. Cinta pertama dan teladan hidup penulis, ayahanda (Alm) Efendi, serta pintu surga penulis, ibunda Erlina. Penulis hanya mampu mengucapkan terima kasih atas setiap doa, air mata, pengorbanan, dan kasih sayang yang tak pernah terhitung jumlahnya. Penulis menyadari bahwa sebesar apa pun usaha penulis, tidak akan pernah cukup untuk membalas semua jasa Ayah dan Ibu, bahkan jika harus dibayar dengan seluruh hidup penulis sekalipun. Di saat penulis merasa lelah, rapuh, dan hampir menyerah, keyakinan bahwa Ayah dan Ibu selalu mendoakan dan mendukung penulis tanpa syarat menjadi satu-satunya kekuatan yang menjaga penulis tetap bertahan. Dengan hati yang penuh haru, penulis mempersembahkan karya ini sebagai ungkapan cinta dan bakti yang tak akan pernah sebanding dengan pengorbanan Ayah dan Ibu. Terima kasih, Yah, Bu.

10. Untuk abang dan kakak penulis tercinta. Terima kasih atas doa, dukungan, dan perhatian yang tak pernah putus, serta atas kesabaran dan pengertian yang selalu diberikan kepada penulis. Kehadiran kalian menjadi sumber

semangat dan kekuatan bagi penulis dalam menghadapi setiap proses hingga terselesaikannya penelitian ini.

11. Ucapan terimakasih untuk teman seperjuanganku selama kuliah, terima kasih selalu ada untukku. Dari hati terdalamku, aku sangat bersyukur mengenal kalian.

12. Dan yang terakhir kepada diriku sendiri, terima kasih banyak karena telah kuat dan mampu bertahan sampai sejauh 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 Rabbil'Alamiin.

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

Padang, 21 Januari 2026

Penulis



Desi Fitriana
NIM. 2116040002

DAFTAR ISI

ABSTRAK.....	i
KATA PENGANTAR	ii
DAFTAR ISI	iv
DAFTAR TABEL	vi
DAFTAR GAMBAR	vii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah	19
C. Tujuan Penelitian.....	21
D. Manfaat Penelitian.....	23
E. Sistematika Penulisan.....	25
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	27
A. Landasan Teori	27
B. <i>Transfer Pricing</i>	29
C. Profitabilitas.....	35
D. <i>Tunneling Incentive</i>	41
E. Ukuran Perusahaan.....	43
F. <i>Tax Minimization</i>	46
G. Korelasi Antar Variabel.....	49
H. Penelitian Terdahulu.....	57
I. Kerangka Pemikiran	63
J. Perumusan Hipotesis	64
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	79
A. Jenis Penelitian	79
B. Jenis dan Sumber.....	80

C. Teknik Pengumpulan Data	80
D. Populasi dan Sampel	81
E. Operasional Variabel	83
F. Teknik Analisis.....	88
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	100
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	100
B. Statistik Deskriptif.....	101
C. Regresi Data Panel Setelah Outlier	106
D. <i>Moderated Regressi Analysis</i>	116
BAB V PENUTUPAN	141
A. Kesimpulan.....	141
B. Saran.....	144
DAFTAR PUSTAKA.....	147
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1. Data Tranfer Pricing Beberapa Perusahaan Sub Sektor Makanan Dan Minuman yang terdaftar di BEI	4
Tabel 1.2. Data Tranfer Pricing Beberapa Perusahaan Sub Sektor Makanan Dan Minuman yang terdaftar di BEI tahun 2022 – 2024.....	15
Tabel 2.1. Penelitian Terdahulu	57
Tabel 3.1. Kriteria Pengambilan Sampel	82
Tabel 3.2. Operasional Variabel	86
Tabel 4.1. Statistik Deskriptif	101
Tabel 4.2. Common Effect Models.....	107
Tabel 4.3. Fixed Effect Models	108
Tabel 4.4. Random Effect Models	109
Tabel 4.5. Uji Chow.....	110
Tabel 4.6. Uji Hausman	111
Tabel 4.7. Uji Lagrange Multiplier	113
Tabel 4.8. Uji Multikolinearitas	115
Tabel 4.9. Hasil Uji MRA.....	117
Tabel 4.10. Uji Parsial (Uji t).....	120
Tabel 4.11. Uji Koefisien (R^2)	125
Tabel 4.12. Kesimpulan Hasil Pengujian Hipotesis	126

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Kerangka Pemikiran.....	115
Gambar 4.1 Uji Normalitas.....	114