

PENGARUH *TUNNELING INCENTIVE, INTANGIBLE ASSET, DAN LEVERAGE* TERHADAP KEPUTUSAN PERUSAHAAN DALAM MELAKUKAN *TRANSFER PRICING*

(Studi Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024)



TUGAS AKHIR

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Diploma IV (Sarjana Terapan) pada Program Diploma IV (Sarjana Terapan) Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro

Disusun Oleh:

Syathir Adib

40011422650115

**AKUNTANSI PERPAJAKAN
SEKOLAH VOKASI
UNIVERSITAS DIPONEGORO
2026**

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR

Nama Penyusun : Syathir Adib

Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650115

Fakultas : Sekolah Vokasi

Program Studi : S.Tr Akuntansi Perpajakan

Judul Tugas Akhir/Skripsi : Pengaruh *Tunneling Incentive*, *Intangible Asset*, dan *Leverage* Terhadap Keputusan Perusahaan dalam Melakukan *Transfer Pricing* (Studi pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024).

Semarang, 1 Juni 2026
Dosen Pembimbing



Maya Aresteria, S.E., M.Si., Ak
NIP. 1987071220019032013

HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN SKRIPSI

Nama Penyusun : Syathir Adib

Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650115

Fakultas : Sekolah Vokasi

Program Studi : S.Tr. Akuntansi Perpajakan

Judul Tugas Akhir/Skripsi : Pengaruh *Tunneling Incentive*, *Intangible Asset*, dan *Leverage* Terhadap Keputusan Perusahaan dalam Melakukan *Transfer Pricing* (Studi pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024).

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 24 Juni 2026

Tim Penguji

1. Maya Aresteria, S.E., M.Si., Ak (.....)
2. Rissa Anandita, S.E., M.Ak., Ak., CA (.....)
3. Aryo Bimo Setya Permana, MA (.....)

PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR/SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Syathir Adib, menyatakan bahwa tugas akhir/skripsi dengan judul: **“Pengaruh *Tunneling Incentive*, *Intangible Asset*, dan *Leverage* Terhadap Keputusan Perusahaan dalam Melakukan *Transfer Pricing* (Studi pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024)”** yang disusun untuk melengkapi persyaratan menjadi Sarjana Terapan pada Program Diploma IV Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro adalah hasil tulisan saya sendiri.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam tugas akhir/skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru pendapat dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan/atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan dari penulis aslinya.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut di atas, baik disengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik tugas akhir/skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan oleh universitas batal saya terima.

Semarang, 09 Juni 2026
Yang membuat pernyataan,



Syathir Adib
NIM. 40011422650115

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Tunneling Incentive*, *Intangible Asset*, dan *Leverage* terhadap keputusan perusahaan dalam melakukan *Transfer Pricing* pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2024. Fenomena *Transfer Pricing* masih menjadi perhatian karena berpotensi dimanfaatkan perusahaan untuk melakukan pengalihan laba melalui transaksi pihak berelasi. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan data sekunder yang diperoleh dari laporan tahunan dan laporan keuangan perusahaan. Teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling* sehingga diperoleh sebanyak 73 sampel perusahaan. Metode analisis yang digunakan adalah regresi linear berganda dengan bantuan aplikasi SPSS versi 26.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Tunneling Incentive* dan *Leverage* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Transfer Pricing*, sedangkan *Intangible Asset* berpengaruh negatif namun tidak signifikan terhadap *Transfer Pricing*. Temuan penelitian ini mengindikasikan bahwa perusahaan dengan tingkat *Tunneling Incentive* dan *Leverage* yang tinggi memiliki kecenderungan lebih besar dalam melakukan praktik *Transfer Pricing*, sedangkan *Intangible Asset* belum mampu menjadi faktor utama yang mempengaruhi keputusan perusahaan dalam melakukan *Transfer Pricing*.

Kata Kunci: *Tunneling Incentive, Intangible Asset, Leverage, Transfer Pricing*

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of Tunneling Incentive, Intangible Asset, and Leverage on corporate decisions in conducting Transfer Pricing in mining companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2021–2024 period. The phenomenon of Transfer Pricing remains a major concern because it has the potential to be used by companies for profit shifting through related-party transactions. This study employed a quantitative method using secondary data obtained from annual reports and financial statements of companies. The sampling technique used was purposive sampling, resulting in 73 company samples. The analytical method used in this study was multiple linear regression analysis with the assistance of SPSS version 26.

The results of this study indicate that Tunneling Incentive and Leverage have a positive and significant effect on Transfer Pricing, while Intangible Asset have a negative but insignificant effect on Transfer Pricing. The findings of this study indicate that companies with high levels of Tunneling Incentive and Leverage tend to have a greater tendency to engage in Transfer Pricing practices, while Intangible Asset have not become a major factor influencing corporate decisions in conducting Transfer Pricing.

Keywords: *Tunneling Incentive, Intangible Asset, Leverage, Transfer Pricing*

MOTTO

“Mungkin tidak ada yang terjadi di dunia ini secara kebetulan. Karena semua terjadi karena suatu alasan, takdir kita perlahan mulai terbentuk.”

—**Silvers Rayleigh, One Piece**

“Bang aku tau bang, kamu udah lelah skripsiannya dari semester lalu bang, kamu udah cukup bekerja keras, jadi mulai aja bang sidangnya, ga usah absen bang.”

—**Kata Ilham**

“Ketika cinta tidak diucapkan, yang terdengar hanya sunyi.”

—**Character Psychology**

KATA PENGANTAR

Puji Syukur ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa yang telah memberikan segenap rahmat dan petunjuknya sehingga akhirnya peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul “Pengaruh *Tunneling Incentive*, *Intangible Asset*, dan *Leverage* Terhadap Keputusan Perusahaan dalam Melakukan *Transfer Pricing* (Studi pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2024)”.

Penelitian ini merupakan tugas akhir yang diajukan untuk memenuhi syarat dalam memperoleh gelar Sarjana Terapan pada Program Studi Akuntansi Perpajakan, Universitas Diponegoro. Peneliti menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini tidak akan terwujud tanpa adanya bantuan dan dorongan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini peneliti menyampaikan ucapan terima kasih kepada yang terhormat:

1. Allah SWT atas berkah dan Rahmat-Nya sehingga penulis diberikan kemudahan dan kelancaran dalam menyelesaikan tugas akhir.
2. Prof. Dr. Suharnomo, S.E., M.Si., selaku Rektor Universitas Diponegoro.
3. Prof. Dr. Ir. Budiyono, M. Si selaku Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.
4. Bapak Apip, S.E., M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi Perpajakan Universitas Diponegoro.
5. Ibu Maya Aresteria, S.E., M.Si., Ak selaku Dosen Pembimbing yang dengan sabar selalu bersedia meluangkan waktu untuk membimbing serta

memberikan masukan dan dorongan yang bermanfaat dalam penyusunan skripsi ini

6. Seluruh dosen dan civitas akademika Program Studi Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro yang telah memberikan ilmu dan dukungannya dalam penulisan skripsi.
7. Penulis mengucapkan terima kasih kepada Ayah dan Ibu serta adik-adik tersayang, Zayyan dan Ammar, atas doa, kasih sayang, dukungan, dan inspirasi yang selalu mereka berikan. Hingga skripsi ini selesai, kehadiran mereka memberikan semangat kepada penulis.
8. Terima kasih kepada Midinda Zahrotunnisa yang telah memberikan dukungan, pengertian, dan ruang untuk terus berkembang. Semoga pencapaian ini menjadi salah satu langkah baik menuju tujuan yang lebih besar di masa depan.
9. Terima kasih kepada sahabat-sahabat “Infois” dan “Alumni Premiere Terrace” yang senantiasa hadir memberikan dukungan, doa, perhatian, serta kebersamaan dalam berbagai proses yang penulis jalani. Terima kasih telah menjadi tempat berbagi cerita, bertukar pikiran, dan saling mendukung dalam suka maupun duka.
10. Terima kasih kepada teman-teman bimbingan Didik, Ola, Rara, Denyra, Enji, Luvena, dan teman-teman bimbingan lainnya serta anak Kelas C atas dukungan, kebersamaan, serta semangat yang diberikan selama masa perkuliahan dan proses penyusunan skripsi ini. Berbagai pengalaman dan

pembelajaran yang telah dibagikan menjadi bagian berharga dalam perjalanan akademik penulis.

11. Penulis mengucapkan terima kasih kepada “IKARUS” dan rekan-rekan di rusun yang telah memberikan dukungan, pengalaman, serta kebersamaan selama masa perkuliahan.
12. Seluruh pihak yang terlibat baik secara langsung maupun tidak langsung dalam mendukung kesuksesan penyusunan tugas akhir ini.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini masih memiliki berbagai keterbatasan dan belum sepenuhnya mencapai hasil yang optimal. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan kritik serta saran yang konstruktif sebagai bahan evaluasi dan perbaikan bagi penelitian di masa mendatang. Penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi para pembaca, menambah wawasan dalam bidang akuntansi dan perpajakan, serta menjadi referensi yang bermanfaat bagi penelitian selanjutnya.

Semarang, 09 Juni 2026
Penulis,



Syathir Adib

NIM. 40011422650115

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN SKRIPSI.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR/SKRIPSI	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
MOTTO	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	10
1.3. Tujuan dan Kegunaan Penelitian	10
1.4. Sistematika Penulisan	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	14
2.1 Landasan Teori dan Penelitian Terdahulu.....	14
2.1.1. Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>).....	14
2.1.2. <i>Tunneling Incentive</i>	19
2.1.3. <i>Intangible Asset</i>	20
2.1.4. <i>Leverage</i>	22
2.1.5. <i>Transfer Pricing</i>	23
2.1.6. Kewajaran (<i>Arm's Length Principle</i>).....	26
2.1.7. Penelitian Terdahulu	31

2.2	Kerangka Pemikiran	36
2.3	Hipotesis	37
2.3.1.	Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> Terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i> ..	37
2.3.2.	Pengaruh <i>Intangible Asset</i> Terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	41
2.3.3.	Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	43
BAB III METODE PENELITIAN		46
3.1	Definisi Operasional Variabel	46
3.1.1.	Variabel Independen (X)	46
3.1.2.	Variabel Dependen (Y)	49
3.2	Populasi dan Sampel	49
3.2.1.	Populasi	49
3.2.2.	Sampel	50
3.3	Jenis dan Sumber Data	52
3.3.1.	Jenis Data	52
3.3.2.	Sumber Data	52
3.4	Metode Pengumpulan Data	53
3.5	Metode Analisis	53
3.5.1.	Statistik Deskriptif	53
3.5.2.	Uji Asumsi Klasik	54
3.5.3.	Analisis Regresi Linier Berganda	57
3.5.4.	Uji Hipotesis	57
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		60
4.1	Deskripsi Objek Penelitian	60
4.2	Analisis Statistik Deskriptif	62
4.3	Analisis Data	65

4.3.1. Uji Asumsi Klasik.....	65
4.3.2. Analisis Regresi Linier Berganda.....	73
4.3.3. Uji Koefisien Determinasi (Uji R ²)	76
4.3.4. Uji Signifikansi Parameter Individu (Uji t).....	77
4.4 Intepretasi Hasil.....	78
4.4.1. Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	78
4.4.2. Pengaruh <i>Intangible Asset</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	81
4.4.3. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	82
BAB V PENUTUP.....	85
5.1 Kesimpulan.....	85
5.2 Keterbatasan dan Saran.....	87
5.2.1. Keterbatasan	87
5.2.2. Saran	88
5.3 Implikasi	89
5.2.3. Implikasi Teoritis	89
5.2.4. Implikasi Praktis.....	91
DAFTAR PUSTAKA	94
LAMPIRAN	98

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	32
Tabel 4.1 Kriteria Pemilihan Sampel Penelitian	60
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Data Penelitian	62
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas Awal	66
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas (Setelah Transformasi Log Natural).....	67
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas.....	69
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi.....	70
Tabel 4.7 Hasil Uji Heteroskedastisitas	72
Tabel 4.8 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda.....	74
Tabel 4.9 Output Koefisien Determinasi.....	76
Tabel 4.10 Hasil Analisis Uji t	77

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Jumlah Kasus Transfer Pricing secara Global.....	2
Gambar 1.2 Jumlah Kasus Transfer Pricing di Indonesia	4
Gambar 2.1 kerangka pemikiran	37

LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Perusahaan Pertambangan di Bursa Efek Indonesia	98
Lampiran 2. Perhitungan Variabel.....	101
Lampiran 3. Statistik Deskriptif Penelitian.....	104
Lampiran 4. Hasil Uji Normalitas Awal.....	105
Lampiran 5. Hasil Uji Normalitas (Setelah Transformasi Log Natural).....	105
Lampiran 6. Hasil Uji Multikolinearitas	106
Lampiran 7. Hasil Uji Autokorelasi	106
Lampiran 8. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	106
Lampiran 9. Hasil Analisis Regresi Linear Berganda.....	107
Lampiran 10. Output Koefisien Determinasi.....	107
Lampiran 11. Hasil Analisis Uji t.....	107