



PENGARUH *TUNNELING INCENTIVE* DAN *EXCHANGE RATE* TERHADAP AGRESIVITAS *TRANSFER PRICING* DENGAN *TAX MINIMIZATION* SEBAGAI VARIABEL MODERASI

SKRIPSI

ARIA BUDI ABRAHAM 2110112039

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA
2024**



PENGARUH *TUNNELING INCENTIVE* DAN *EXCHANGE RATE* TERHADAP AGRESIVITAS *TRANSFER PRICING* DENGAN *TAX MINIMIZATION* SEBAGAI VARIABEL MODERASI

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi

ARIA BUDI ABRAHAM 2110112039

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA
2024**

PERNYATAAN ORISINALITAS

PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi ini adalah hasil karya sendiri, dan semua sumber yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Aria Budi Abraham

NIM : 2110112039

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan saya ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 4 Desember 2024

Yang menyatakan,



A handwritten signature in black ink, appearing to read "Aria".

(Aria Budi Abraham)

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKIRPSI

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKIRPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai civitas akademika Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Aria Budi Abraham
NIM : 2110112039
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : S1 Akuntansi
Jenis Karya : Skripsi

Dengan pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta Hak Bebas Royalti Non Ekklusif (*Non Exclusive Royalty Free Right*) atas Skripsi saya yang berjudul :

Pengaruh Tunneling Incentive dan Exchange Rate terhadap Agresivitas Transfer Pricing Dengan Tax Minimization Sebagai Variabel Moderasi

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan Skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada tanggal : 4 Desember 2024



Yang menyatakan,



(Aria Budi Abraham)

PENGESAHAN

SKRIPSI

**PENGARUH TUNNELING INCENTIVE DAN EXCHANGE
RATE TERHADAP AGRESIVITAS TRANSFER PRICING
DENGAN TAX MINIMIZATION SEBAGAI MODERASI**

Dipersiapkan dan disusun oleh :

ARIA BUDI ABRAHAM 2110112039

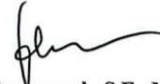
Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal : 23 Desember 2024
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



Suparna Wijaya, SE, Ak, MM
Ketua Penguji



Dr. Ferry Irawan, SE, Ak, S.S.T, SH, ME, M.P.P
Penguji I



Dr. Amrie Firmansyah, S.E., M. M., M.Ak
Penguji II (Pembimbing)



Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak
Koordinator Program Studi

Disahkan di : Jakarta
Pada tanggal : 6 Januari 2025

**THE EFFECT OF TUNNELING INCENTIVE AND EXCHANGE RATE
ON TRANSFER PRICING AGGRESSIVENESS WITH TAX
MINIMIZATION AS MODERATING VARIABLE**

By Aria Budi Abraham

Abstract

This research is a quantitative study which aims to determine influence of tunneling incentive and exchange rate with tax minimization as moderation on transfer pricing aggressiveness. The data used in this research is secondary data obtained through annual report and financial statement of manufacture companies listed on Indonesia Stock Exchange for the 2020-2023 period. The purposive sampling method is used as sampling technique obtained by 30 companies or 120 units of analysis as the object observation. The data analysis technique used panel data regression using STATA 17 with a significant level of 5%. The results of this study prove that tunneling incentive has a significant positive effect on transfer pricing. Exchange rate doesn't affect transfer pricing. Furthermore, tax minimization cannot moderate the effect of tunneling incentive and exchange rate on transfer pricing aggressiveness.

Keywords: *transfer pricing aggressiveness, tunneling incentive, exchange rate, tax minimization*

**PENGARUH *TUNNELING INCENTIVE* DAN *EXCHANGE RATE*
TERHADAP AGRESIVITAS *TRANSFER PRICING* DENGAN *TAX
MINIMIZATION* SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

Oleh Aria Budi Abraham

Abstrak

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yang bertujuan untuk menentukan pengaruh *tunneling incentive* dan *exchange rate* dengan *tax minimization* sebagai variabel moderasi terhadap agresivitas *transfer pricing*. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang diperoleh melalui laporan tahunan dan laporan keuangan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia untuk periode 2020-2023. Metode *purposive sampling* digunakan sebagai teknik pengambilan sampel, dengan 30 perusahaan atau 120 unit data sebagai objek pengamatan. Teknik analisis data yang digunakan adalah regresi data panel dengan menggunakan STATA 17 dengan tingkat signifikansi 5%. Hasil penelitian ini membuktikan bahwa *tunneling incentive* memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap *transfer pricing*. Sementara itu, *exchange rate* tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*. Selain itu, *tax minimization* tidak dapat memoderasi pengaruh *tunneling incentive* dan *exchange rate* terhadap agresivitas *transfer pricing*.

Kata kunci: Agresivitas *transfer pricing*, *tunneling incentive*, *exchange rate*, *tax minimization*

BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS,
DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
Jalan Rumah Sakit Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta Selatan 12450
Telepon 021-7656971, Fax 021-7656904
Laman : www.feb.upnvj.ac.id, e-mail: febupnvj@upnvj.ac.id

BERITA ACARA SIDANG TUGAS AKHIR SEMESTER GANJIL TAHUN AKADEMIK 2024/2025

Hari ini Senin, tanggal 23 Desember 2024, telah dilaksanakan Ujian Tugas Akhir bagi mahasiswa:

Nama : Aria Budi Abraham
NIM : 2110112039
Program Studi : Akuntansi S-1

Dengan Judul Tugas Akhir :
Pengaruh Tunneling Incentive dan Exchange Rate Terhadap Agresivitas Transfer Pricing Dengan Tax Minimization Sebagai Variabel Moderasi

Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak Lulus* *)

Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Suparna Wijaya, SE, Ak, MM	Ketua Penguji	1.
2	Dr. Ferry Irawan, SE, Ak, S.S.T, SH, ME, M.P.P, BKP, CPA, CSRA	Anggota I	2.
3	Dr. Amrie Firmansyah, S.E., M.M., M.Ak., M.A., M.H	Anggota II**)	3.

Keterangan:

*) Coret yang tidak perlu
**) Dosen Pembimbing

Jakarta, 23 Desember 2024
Mengesahkan
A.n. Dekan
Kaprosdi Akuntansi S1

Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak

PRAKATA

Puji dan syukur peneliti panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala karunia dan rahmat-Nya sehingga karya ilmiah ini berhasil diselesaikan dengan judul “Pengaruh *Tunneling Incentive* dan *Exchange Rate* terhadap Agresivitas *Transfer Pricing* dengan *Tax Minimization* sebagai Variabel Moderasi” Dalam menyelesaikan skripsi ini, peneliti banyak mendapat bimbingan dan bantuan dari berbagai pihak baik berupa materi dan spiritual. Pada kesempatan ini peneliti mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada Bapak Dr. Amrie Firmansyah, S.E., M.M., M.Ak., M.A., M.H selaku dosen pembimbing yang telah memberikan saran, arahan, dan pengetahuan selama penyusunan skripsi.

Peneliti juga menyampaikan terima kasih kepada orang tua dan keluarga yang selalu memberikan dukungan sehingga dapat menjadi motivasi bagi peneliti dalam menyelesaikan usulan penelitian. Selain itu, peneliti juga berterimakasih kepada teman poskamling Agym, Balqis, Sheika, Jazz, teman mabar *mobile legends* (ayam geprek tim), tim futsal aksi sebagai pelepas penat, dan teman-teman KSM Tax Center UPNVJ yang menghibur penulis. Terakhir, saya ucapkan terima kasih kepada seluruh dosen dan teman-teman mahasiswa S1 Akuntansi yang telah mewarnai kehidupan penulis di kampus ini. Peneliti menyadari sepenuhnya bahwa penelitian ini masih jauh dari kesempurnaan karena kesempurnaan hanya milik Allah. Ketidaksempurnaan dikarenakan minimnya pengetahuan dan pengalaman yang dimiliki oleh peneliti yang masih perlu ditingkatkan. Akhir kata peneliti berharap semoga skripsi ini dapat berguna dan bermanfaat bagi pihak-pihak terkait.

Jakarta, 4 Desember 2024

Aria Budi Abraham (Abe)

DAFTAR ISI

COVER	i
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKIRPSI.....	iv
PENGESAHAN.....	v
ABSTRACT	vi
ABSTRAK	vii
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI.....	viii
PRAKATA	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Hasil Penelitian	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1 Landasan Teori.....	11
2.1.1 Agency Theory.....	11
2.1.2 <i>Transfer pricing</i>	13
2.1.2 <i>Tunneling incentive</i>	16
2.1.3 <i>Exchange rate</i>	18
2.1.4 <i>Tax minimization</i>	19

2.1.5 Profitabilitas	20
2.1.6 Ukuran Perusahaan.....	22
2.2 Hasil Penelitian Sebelumnya.....	22
2.3 Model Penelitian	38
2.4 Hipotesis.....	39
2.4.1 Pengaruh <i>Tunneling incentive</i> terhadap <i>Transfer pricing</i>	39
2.4.2 Pengaruh <i>Exchange rate</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	40
2.4.3 Peran <i>Tax minimization</i> memoderasi atas Pengaruh <i>Tunneling incentive</i> terhadap <i>Transfer pricing</i>	41
2.4.4 Peran Moderasi <i>Tax minimization</i> atas Pengaruh <i>Exchange rate</i> terhadap <i>Transfer pricing</i>	42
BAB III METODE PENELITIAN	45
3.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	45
3.1.1 Definisi Operasional.....	45
3.1.2 Pengukuran Operasional	47
3.2 Populasi dan Sampel	49
3.2.1 Populasi.....	49
3.2.2 Sampel.....	49
3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	50
3.3.1 Jenis Data	50
3.3.2 Sumber Data.....	50
3.3.3 Pengumpulan Data	50
3.4 Teknik Analisis Data.....	51
3.4.1 Analisis Statistik Deskriptif	51
3.4.2 Uji Regresi Data Panel.....	51
3.4.3 Uji Asumsi Klasik.....	52

3.4.4 Uji Hipotesis	53
3.5 Model Regresi	54
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	56
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	56
4.2 Deskripsi Data Penelitian.....	57
4.3 Uji Hipotesis dan Analisis.....	57
4.3.1 Analisis Statistik Deskriptif	57
4.3.2 Analisis Spesifikasi Model.....	62
4.3.3 Uji Asumsi Klasik	64
4.3.4 Uji Hipotesis	67
4.3.5 Model Regresi	71
4.4 Pembahasan.....	73
4.4.1 Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> Terhadap Agresivitas <i>Transfer Pricing</i>	73
4.4.2 Pengaruh <i>Exchange rate</i> Terhadap Agresivitas <i>Transfer pricing</i>	76
4.4.3 Peran <i>Tax minimization</i> Memoderasi atas Pengaruh <i>Tunneling incentive</i> Terhadap Agresivitas <i>Transfer pricing</i>	79
4.4.4 Peran <i>Tax minimization</i> Memoderasi atas Pengaruh <i>Exchange rate</i> Terhadap Agresivitas <i>Transfer pricing</i>	81
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	84
5.1 Simpulan	84
5.2 Keterbatasan Penelitian	85
5.3 Saran.....	85
DAFTAR PUSTAKA	87
RIWAYAT HIDUP	95
LAMPIRAN.....	96

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Kasus <i>Transfer Pricing</i> di Indonesia Tahun 2017-2022.....	3
Tabel 2. Matriks Penelitian Sebelumnya	32
Tabel 3. Jumlah Sampel Penelitian	56
Tabel 4. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	58
Tabel 5. Hasil Uji Chow.....	62
Tabel 6. Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	62
Tabel 7. Hasil Uji Hausman	63
Tabel 8. Pemilihan Model Regresi.....	63
Tabel 9. Hasil Uji Normalitas	65
Tabel 10. Hasil Uji Multikolinearitas	66
Tabel 11. Hasil Uji Autokorelasi	66
Tabel 12. Hasil Uji Heterokedastisitas.....	67
Tabel 13. Hasil Uji Koefisien Determinasi R^2	67
Tabel 14. Hasil Uji Simultan (Uji F).....	68
Tabel 15. Hasil Uji Parsial Model 2 (Uji t).....	69
Tabel 16. Hasil Uji Regresi Linear Berganda	71

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Model Penelitian	39
----------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Nama Perusahaan yang Menjadi Sampel Penelitian	96
Lampiran 2. Tabulasi Data Penelitian	96
Lampiran 3. Hasil Output Stata V.17 Model 1	99
Lampiran 4. Hasil Output Stata V.17 Model 2	104