

**PENGARUH *TUNNELING INCENTIVE* DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP *TAX MINIMIZATION* DENGAN *TRANSFER PRICING* SEBAGAI VARIABEL INTERVENING**

Studi Empiris pada Perusahaan *Energy* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia  
Periode 2019-2022

Skripsi diajukan untuk melengkapi  
persyaratan mencapai gelar Sarjana Akuntansi

oleh

Dewi Rahmawati

NPM: 41183403170100



Strata 1

Program Studi Akuntansi

**UNIVERSITAS ISLAM "45"**

**FAKULTAS EKONOMI**

**BEKASI**

**2024**

**TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI**

**PENGARUH *TUNNELING INCENTIVE* DAN KEPEMILIKAN ASING  
TERHADAP *TAX MINIMIZATION* DENGAN *TRANSFER PRICING*  
SEBAGAI VARIABEL INTERVENING**

Tanggal: 15 Februari 2024

Oleh

Dewi Rahmawati  
NPM: 41183403170100

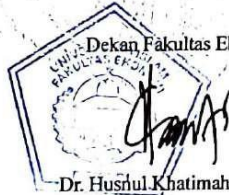
Disetujui,  
Pembimbing



Ari Dewi Cahyati, S.E., M.S.A

Mengetahui :

Dekan Fakultas Ekonomi



Dr. Husnul Khatimah, S.E., M.Si.

Ketua Jurusan Akuntansi



Annafi Indra Tama, S.Pd., M.Si.

**TANDA PENGESAHAN SKRIPSI**  
**PENGARUH *TUNNELING INCENTIVE* DAN KEPEMILIKAN ASING**  
**TERHADAP *TAX MINIMIZATION* DENGAN *TRANSFER PRICING***  
**SEBAGAI VARIABEL INTERVENING**

Tanggal: 16 Februari 2024

Oleh

Dewi Rahmawati  
NPM: 41183403170100

Penguji I



Nurlaila Maysaroh C, S.E., M.Acc., Ak.

Penguji II




Annafi Indra Tama, S.Pd., M.Si.


Mengetahui,  
Pembimbing



Ari Dewi Cahyati, S.E., M.S.A

Dekan, Fakultas Ekonomi  
  
Dr. Husnul Khatimah, S.E., M.Si.

Ketua Jurusan Akuntansi

  
Annafi Indra Tama, S.Pd., M.Si.

## PERNYATAAN KEASLIAN PENELITIAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Dewi Rahmawati  
NPM : 41183403170100  
Program Studi : Akuntansi  
Fakultas : Ekonomi  
E-mail : [dewi.rahma095@gmail.com](mailto:dewi.rahma095@gmail.com)

Dengan ini menyatakan sesungguhnya bahwa penelitian saya yang berjudul “Pengaruh *Tunneling Incentive* dan Kepemilikan Asing terhadap *Tax Minimization dengan Transfer Pricing* sebagai Variabel Intervening” bebas dari plagiarisme. Rujukan penulisan sudah sesuai dengan teknik penulisan karya ilmiah yang berlaku umum.

Apabila di kemudian hari dapat dibuktikan adanya unsur plagiarisme tersebut, saya bersedia mendapatkan sanksi sesuai dengan peraturan perundangan yang berlaku.

Bekasi, 21 Februari 2024

Yang me



## ABSTRAK

Dewi Rahmawati (41183403170100)

Pengaruh *Tunneling Incentive* dan Kepemilikan Asing terhadap *Tax Minimization* dengan *Transfer Pricing* sebagai Variabel Intervening.

xiv + 92 halaman + 20 tabel + 3 gambar + 13 lampiran

Kata kunci: *tunneling incentive*, kepemilikan asing, *tax minimization*, *transfer pricing*.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *tunneling incentive* dan kepemilikan asing terhadap *tax minimization* dengan *transfer pricing* sebagai variabel intervening. Populasi penelitian ini adalah perusahaan *energy* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2022 (84 unit analisis). Pemilihan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Metode analisis pada penelitian ini ialah analisis regresi linier berganda menggunakan *software IBM Statistic 25*, analisis jalur dan uji sobel untuk menguji *transfer pricing* dalam memediasi hubungan antara *tunneling incentive* dan kepemilikan asing terhadap *tax minimization*. Hasil penelitian membuktikan bahwa *tunneling incentive* tidak memiliki pengaruh terhadap *transfer pricing*. Kepemilikan asing berpengaruh negatif terhadap *transfer pricing*. *Transfer pricing* dan *tunneling incentive* berpengaruh negatif terhadap ETR atau berpengaruh positif terhadap *tax minimization*. Kepemilikan asing berpengaruh positif terhadap ETR atau berpengaruh negatif terhadap *tax minimization*. *Transfer pricing* tidak memediasi hubungan *tunneling incentive & tax minimization*. Sedangkan *transfer pricing* memediasi hubungan kepemilikan asing & *tax minimization*.

Daftar Pustaka: 90 (2010-2023)

## ABSTRACT

Dewi Rahmawati (41183403170100)

*The Effect of Tunneling Incentive and Foreign Ownership on Tax Minimization with Transfer Pricing as Intervening Variable*

*xiv + 92 pages + 20 tables + 3 pictures + 13 attachments*

*Keywords: tunneling incentive, foreign ownership, tax minimization, transfer pricing.*

*This study aims to determine the effect of tunneling incentive and foreign ownership on tax minimization with transfer pricing as an intervening variable. The population of this study is energy companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2019-2022 (84 analysis units). Sample selection using purposive sampling method. The analysis method in this research is multiple linear regression analysis with IBM Statistic 25 software, path analysis and sobel test to test transfer pricing in mediating the relationship between tunneling incentive and foreign ownership on tax minimization. The results showed that tunneling incentive has no on effect transfer pricing. Foreign ownership negatively affect transfer pricing. Transfer pricing and tunneling incentive negatively affect ETR or positively affect tax minimization. Foreign ownership has a positive effect on ETR or a negative effect on tax minimization. Transfer pricing does not mediate the relationship between tunneling incentive and tax minimization. Meanwhile, transfer pricing mediates the relationship between foreign ownership and tax minimization.*

*Bibliography: 90 (2010-2023)*

## KATA PENGANTAR

Bismillahirrohmaanirrohiim

Assalamu'alaikum warohmatullahi wabarokatuh

Segala puji bagi Allah SWT, Robb semesta alam atas berkat karunia-Nya dan rahmat-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh *Tunneling Incentive* dan Kepemilikan Asing terhadap *Tax Minimization* dengan *Transfer Pricing* sebagai Variabel Intervening”. Skripsi ini diajukan untuk melengkapi persyaratan mencapai gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Islam “45” Bekasi.

Penulisan skripsi menyadari bahwa masih banyak kekurangan dalam Menyusun skripsi ini dan berbagai macam kendala yang dihadapi penulis. Pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terimakasih atas segala bantuan, bimbingan dan saran kepada:

1. Ibu Ari Dewi Cahyati, S.E., M.S.A. selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu untuk selalu memberikan ilmu, arahan, saran, serta bimbingan dalam penyelesaian skripsi ini.
2. Ibu Annafi Indra Tama, S.Pd., M.Si. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Islam “45” Bekasi.
3. Ibu Dr. Husnul Khotimah, S.E., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Islam “45” Bekasi.
4. Seluruh Dosen dan staf lingkungan Fakultas Ekonomi Universitas Islam “45” Bekasi yang telah memberikan ilmu dan dukungan kepada penulis selama masa perkuliahan.
5. Keluarga saya, Ibunda Martina yang telah mendukung, mendoakan, serta menjadi motivasi penulis dalam menjalankan perkuliahan hingga menyelesaikannya sampai tahap penyusunan skripsi ini. Dan juga Ayahanda Yono, adik Ratih Wulandari yang juga mendoakan dan dukungan secara moril maupun materil yang tidak terhitung sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

7. Keluarga besar Akuntansi Reguler C Angkatan 2017, yang telah memberi semangat dan warna selama masa perkuliahan berlangsung.

8. Dan seluruh pihak yang telah memberikan banyak dukungan yang tidak dapat dituliskan satu persatu, terimakasih atas bantuan, motivasi, dan doanya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan dan masih terdapat kekurangan maupun kelemahan yang diharapkan dapat dimaklumi karena keterbatasan penulis. Akhir kata semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis dan pihak yang membutuhkan. Aamiin.

Wassalamu'alaikum warohmatullahi wabarokatuh

Bekasi, 20 Februari 2024

Penulis



Dewi Rahmawati



# DAFTAR ISI

Halaman

<b>TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI .....</b>	<b>i</b>
<b>TANDA PENGESAHAN SKRIPSI.....</b>	<b>ii</b>
<b>PERNYATAAN KEASLIAN PENELITIAN.....</b>	<b>iii</b>
<b>ABSTRAK.....</b>	<b>iv</b>
<b>ABSTRACT.....</b>	<b>v</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>vi</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR .....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xiv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	4
1.3 Tujuan Penelitian.....	4
1.4 Manfaat Penelitian .....	5
1.4.1 Manfaat Teoritis.....	5
1.4.2 Manfaat Praktis.....	5
1.5 Sistematika Pelaporan .....	6
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>8</b>
2.1 Kajian Teori Utama ( <i>Grand Theory</i> ) .....	8
2.2 Kajian Variabel Penelitian .....	9
2.2.1 <i>Tax Minimization</i> .....	9
2.2.2 <i>Tunneling Incentive</i> .....	9

2.2.3 Kepemilikan Asing .....	10
2.2.4 <i>Transfer Pricing</i> .....	11
2.3 Kajian Penelitian Terdahulu .....	12
2.4 Kerangka Pemikiran.....	15
2.5 Pengembangan Hipotesis .....	16
2.5.1 Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	16
2.5.2 Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	17
2.5.3 Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap <i>Tax Minimization</i> .....	18
2.5.4 Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Tax Minimization</i> .....	19
2.5.5 Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap <i>Tax Minimization</i> .....	20
2.5.6 Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Tax Minimization</i> melalui <i>Transfer Pricing</i> .....	21
2.5.7 Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap <i>Tax Minimization</i> melalui <i>Transfer Pricing</i> .....	22
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....</b>	<b>24</b>
3.1 Jenis dan Desain Penelitian .....	24
3.2 Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel .....	24
3.2.1 Populasi dan Sampel Penelitian .....	24
3.2.2 Teknik Pengambilan Sampel Penelitian .....	25
3.3 Definisi Operasional Variabel.....	25
3.3.1 Variabel Dependen (Y) .....	25
3.3.2 Variabel Independen (X).....	26
3.3.3 Variabel Intervening (Z).....	27
3.4 Teknik Pengumpulan Data .....	28
3.5 Teknik Pengolahan dan Analisis Data .....	28
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	28

3.5.2 Analisis Statistik Inferensial .....	29
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>35</b>
4.1 Deskripsi Objek Penelitian .....	35
4.2 Hasil Penelitian .....	36
4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	36
4.2.2 Uji Asumsi Klasik.....	39
4.2.3 Analisis Jalur ( <i>Path Analysis</i> ) .....	46
4.2.4 Uji Hipotesis.....	49
4.2.5 Uji Sobel ( <i>Sobel Test</i> ) .....	54
4.3 Pembahasan Hasil Penelitian.....	57
4.3.1 Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	58
4.3.2 Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	59
4.3.3 Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap <i>Tax Minimization</i> .....	60
4.3.4 Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Tax Minimization</i> .....	61
4.3.5 Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap <i>Tax Minimization</i> .....	62
4.3.6 Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Tax Minimization</i> melalui <i>Transfer Pricing</i> .....	63
4.3.7 Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap <i>Tax Minimization</i> melalui <i>Transfer Pricing</i> .....	64
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>66</b>
5.1 SIMPULAN .....	66
5.2 SARAN.....	67
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>68</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>	<b>78</b>

## DAFTAR TABEL

<b>Tabel</b>		<b>Halaman</b>
Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu .....	12
Tabel 4.1	Kriteria Sampel Penelitian.....	35
Tabel 4.2	Analisis Statistik Deskriptif.....	36
Tabel 4.3	Uji Normalitas <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov</i> dengan <i>Transfer Pricing</i> sebagai Variabel Dependen .....	40
Tabel 4.4	Uji Normalitas <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov</i> dengan <i>Tax Minimization</i> sebagai Variabel Dependen .....	41
Tabel 4.5	Uji Multikolinearitas dengan <i>Transfer Pricing</i> sebagai Variabel Dependen.....	42
Tabel 4.6	Uji Multikolinearitas dengan <i>Tax Minimization</i> sebagai Variabel Dependen.....	43
Tabel 4.7	Uji Heteroskedastisitas dengan <i>Transfer Pricing</i> sebagai Variabel Dependen.....	44
Tabel 4.8	Uji Heteroskedastisitas dengan <i>Tax Minimization</i> sebagai Variabel Dependen.....	44
Tabel 4.9	Uji Autokorelasi dengan <i>Transfer Pricing</i> sebagai Variabel Dependen.....	45
Tabel 4.10	Uji Autokorelasi dengan <i>Tax Minimization</i> sebagai Variabel Dependen.....	46
Tabel 4.11	Uji Regresi dengan <i>Tax Minimization</i> sebagai Variabel Dependen.....	47
Tabel 4.12	Uji Regresi dengan <i>Tax Minimization</i> sebagai Variabel Dependen.....	48
Tabel 4.13	Hasil Uji Koefisien Determinasi Variabel <i>Transfer Pricing</i> .....	50
Tabel 4.14	Hasil Uji Koefisien Determinasi Variabel <i>Tax Minimization</i> .....	50
Tabel 4.15	Hasil Uji F-Statistik Variabel <i>Transfer Pricing</i> .....	51
Tabel 4.16	Hasil Uji F-Statistik Variabel <i>Tax Minimization</i> .....	51
Tabel 4.17	Hasil Uji Statistik t Variabel <i>Transfer Pricing</i> .....	52

Tabel 4.18	Hasil Uji Statistik t Variabel <i>Tax Minimization</i> .....	53
Tabel 4.19	Ringkasan Hasil Uji Hipotesis.....	56

## DAFTAR GAMBAR

<b>Gambar</b>		<b>Halaman</b>
Gambar 2.1	Kerangka Konseptual .....	16
Gambar 4.1	Hasil Uji Sobel (Sobel Test) tunneling incentive terhadap tax minimization melalui transfer pricing .....	55
Gambar 4.2	Hasil Uji Sobel (Sobel Test) kepemilikan asing terhadap <i>tax minimization</i> melalui <i>transfer pricing</i> .....	56

## DAFTAR LAMPIRAN

<b>Lampiran</b>	<b>Halaman</b>
Lampiran 1 Daftar Perusahaan Sampel Penelitian.....	78
Lampiran 2 Hasil Tabulasi Data Sampel.....	79
Lampiran 3 Hasil Statistik Deskriptif .....	82
Lampiran 4 Hasil Uji Normalitas.....	83
Lampiran 5 Hasil Uji Multikolinearitas .....	84
Lampiran 6 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	85
Lampiran 7 Hasil Uji Autokorelasi .....	86
Lampiran 8 Hasil Uji Analisis Jalur.....	87
Lampiran 9 Hasil Uji Sobel.....	88
Lampiran 10 Surat Keputusan Bimbingan.....	89
Lampiran 11 Kartu Bimbingan Skripsi .....	90
Lampiran 12 Kartu Seminar Proposal.....	91
Lampiran 13 Daftar Riwayat Hidup.....	92