

**PERANAN PROFITABILITAS SEBAGAI PEMODERASI
PENGARUH *TAX EXPENSE* DAN *TUNNELING INCENTIVE*
TERHADAP *TRANSFER PRICING***

SKRIPSI



Ditulis Oleh:

AJENG NOVITA ANGGRAENI
NIM. 211011200061

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PAMULANG
TANGERANG SELATAN**

2025

**PERANAN PROFITABILITAS SEBAGAI PEMODERASI
PENGARUH *TAX EXPENSE* DAN *TUNNELING INCENTIVE*
TERHADAP *TRANSFER PRICING***

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana Akuntansi



Ditulis Oleh:

AJENG NOVITA ANGGRAENI
NIM. 211011200061

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PAMULANG
TANGERANG SELATAN
2025**

MOTTO

"Maka ingatlah kepada-Ku, niscaya Aku akan ingat kepadamu, dan bersyukurlah kepada-Ku dan janganlah kamu mengingkari (nikmat)-Ku."

(2: 152)

"Apapun yang ditakdirkan untukmu, akan mencari jalan untuk menemukanmu"

(Ali bin Abi Thalib)

“Aku sudah pernah merasakan semua kepahitan dalam hidup dan yang paling pahit ialah berharap kepada manusia”

(Ali bin Abi Thalib)

"Que Será, Será”

(Evans dan Livingston)

“Berusaha keras hidup bahagia. Tetapi, lupa berusaha agar mati Bahagia”

(Alvi Syahrin)

LEMBAR PERSETUJUAN

PERANAN PROFITABILITAS SEBAGAI PEMODERASI PENGARUH *TAX EXPENSE* DAN *TUNNELING INCENTIVE* TERHADAP *TRANSFER PRICING*

Oleh

AJENG NOVITA ANGGRAENI
NIM. 211011200061

Skripsi telah disetujui untuk diajukan kepada majelis penguji skripsi
Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pamulang, pada tanggal 10 Juni 2025

Menyetujui
Pembimbing Skripsi,



Adhitva Putri Pratiwi, S.ST.Pa., M.M., M.Ak.
NIDN. 0409069101

Mengetahui
Ketua Program Studi Akuntansi,



Dr. H. Suropto, S.E., M.Ak.
NIDN. 0415047303

LEMBAR PENGESAHAN

PERANAN PROFITABILITAS SEBAGAI PEMODERASI PENGARUH *TAX EXPENSE* DAN *TUNNELING INCENTIVE* TERHADAP *TRANSFER PRICING*

Oleh

AJENG NOVITA ANGGRAENI
NIM. 211011200061

Skripsi telah dipertahankan di majelis penguji skripsi,
Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pamulang, pada tanggal 23 Juli 2025 dan dinyatakan LULUS.

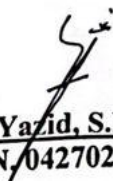
Pembimbing Skripsi



Adhitia Putri Pratiwi, S.ST.Pa., M.M., M.Ak.
NIDN. 0409069101

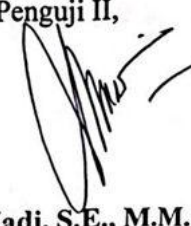
Menyetujui

Penguji I,



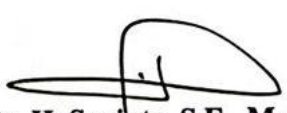
Dr. Abu Yazid, S.E., M.M.
NIDN. 0427028405

Penguji II,



Luh Nadi, S.E., M.M.
NIDN. 0429116702

Ketua Program Studi Akuntansi,



Dr. H. Suropto, S.E., M.Ak.
NIDN. 0415047303

LEMBAR PERNYATAAN

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Ajeng Novita Anggraeni

NIM : 211011200061

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Program Studi : Akuntansi

Konsentrasi : Perpajakan

Judul Skripsi : Peranan Profitabilitas Sebagai Pemoderasi Pengaruh *Tax expense* dan *Tunneling incentive* Terhadap *Transfer Pricing*

Dengan ini menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini ditulis dengan penuh tanggung jawab dan benar-benar hasil penelitian pribadi;
2. Skripsi ini bukan hasil plagiat dan atau menyalin dari skripsi orang lain;
3. Setiap kutipan, saduran dan atau pernyataan yang terdapat di dalam skripsi ini, merupakan rujukan yang disebutkan jelas sumbernya dan dicantumkan dalam daftar pustaka;
4. Apabila dikemudian hari, terbukti ada pelanggaran mengenai keaslian skripsi ini, maka saya siap menerima sanksi sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenar-benarnya, dan dapat dipertanggung jawabkan.

Tangerang Selatan, 10 Juni 2025



Ajeng Novita Anggraeni
NIM. 211011200061

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Ajeng Novita Anggraeni
Tempat, Tanggal Lahir : Bogor, 15 Oktober 2003
Jenis Kelamin : Perempuan
Agama : Islam
Kebangsaan : Warga Negara Indonesia
Status : Belum Menikah
Alamat : Kp. Nagrog RT 006 RW 006, Kemang, Tegal,
Bogor, Jawa Barat, 1610
Telepon : 085846816337
Email : ajengnag@gmail.com
Riwayat Pendidikan : 1. SDN Tegal 03 (2009-2015)
2. SMPN 1 Kemang (2015-2018)
3. SMK Citra Bangsa (2018-2021)



Demikianlah daftar Riwayat hidup ini saya buat dengan sebenar-benarnya.

Tangerang Selatan, 10 Juni 2025

AJENG NOVITA ANGGRAENI
NIM. 211011200061

LEMBAR PERSEMBAHAN

Dengan segala puji syukur kepada Allah SWT dan atas dukungan dan doa dari orang tercinta, akhirnya skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik dan tepat waktu. Oleh karena itu, dengan rasa bangga dan Bahagia saya ucapkan rasa Syukur dan terimakasih kepada:

1. Allah SWT yang selalu memudahkan segala urusan, menjaga, memberikan nikmat sehat, rezeki, dan keberkahan tiada henti.
2. Untuk Ayah Zubair dan Mama Sumiati, tiada kata yang dapat mewakili seluruh dukungan, doa, dan kasih sayang tak berhingga yang senantiasa mengalir. Serta seluruh keluarga tercinta, terima kasih atas pengertian dan kesabaran yang luar biasa selama proses penyusunan skripsi ini.
3. Dosen pembimbing yang luar biasa hebat Ibu Adhitya Putri Pratiwi, S.ST.Pa., M.M., M.Ak. yang memberikan bimbingan dengan sangat sabar dan teliti, serta para staf dan seluruh dosen Universitas Pamulang beserta jajarannya.
4. Dosen penguji 1 Bapak Dr. Abu Yazid, S.E., M.M. dan Dosen penguji 2 Ibu Luh Nadi, S.E., M.M. yang telah memberikan masukan berharga dalam penyempurnaan skripsi ini.
5. Kepada sahabat rumah Mala, Intan dan Syahla serta rekan kuliah Marsya, Rani, Firanda, Liyut, Ditha, Desti dan teman teman 08SAKP001 terima kasih sudah selalu menyempatkan diri menemani proses skripsi, olah data, maupun saat kita butuh *healing* dengan jalan-jalan.

6. Sahabat Kampus Mengajar 7 Anisa, Una, Hani, dan Wulan terimakasih telah hadir dalam proses penyusunan skripsi yang selalu mendukung setiap langkah yang penulis lakukan, mendengarkan curhatan, bertukar pikiran, serta menyemangati satu sama lain dalam menghadapi suatu hal yang terasa berat.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui Peranan Profitabilitas Sebagai Pemoderasi Pengaruh *Tax expense* Dan *Tunneling incentive* Terhadap *Transfer pricing*. Penelitian ini menggunakan sampel Perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2019-2023. Jenis penelitian ini adalah penelitian kuantitatif. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah laporan keuangan dan laporan tahunan. Teknik pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini diperoleh menggunakan metode *purposive sampling*, di mana dari 87 populasi perusahaan sektor energi diperoleh sampel sebanyak 16 perusahaan selama 5 tahun sehingga diperoleh sebanyak 80 observasi dan 9 perusahaan sehingga diperoleh 45 observasi setelah dilakukan *outlier*. Analisis yang digunakan adalah analisis regresi data panel dengan menggunakan model regresi *common effect* yang diolah dengan menggunakan aplikasi Eviews versi 12. Hasil yang diperoleh menunjukkan secara simultan profitabilitas mampu memoderasi pengaruh *tax expense* dan *tunneling incentive* terhadap *transfer pricing*. Hasil temuan penelitian menunjukkan secara parsial *tax expense* berpengaruh terhadap *transfer pricing*, *tunneling incentive* berpengaruh terhadap *transfer pricing*. Temuan penelitian ini menunjukkan bahwa profitabilitas mampu memoderasi pengaruh *tax expense* terhadap *transfer pricing*, sedangkan interaksi ke dua profitabilitas mampu memoderasi pengaruh *tunneling incentive* terhadap *transfer pricing*.

Kata Kunci: profitabilitas, *tax expense*, *tunneling incentive*, *transfer pricing*

ABSTRACT

This Research was purposed to determine the Profitability Role as a Moderator of the Effect of Tax expense and Tunneling incentive on Transfer pricing. This research uses a sample of energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) from 2019 to 2023. This type of research is quantitative research. The data used in this research are financial statements and annual reports. The sampling technique applied in this study is purposive sampling, there is a population of 87 energy sector companies, obtained a sample of 16 companies for 5 years so that 80 observations were obtained and 9 companies so that 45 observations were obtained after outliers were made. The analysis used is panel data regression with a common effect model, processed using EViews version 12. The results indicate that, simultaneously, profitability is able to moderate the effect of tax expense and tunneling incentive on transfer pricing. The findings show that, partially, tax expense has an effect on transfer pricing, and tunneling incentive also has an effect on transfer pricing. Furthermore, the results reveal that profitability does moderate the effect of tax expense on transfer pricing, whereas it is able to moderate the effect of tunneling incentive on transfer pricing.

Keywords: *profitability, tax expense, tunneling incentive, transfer pricing.*

KATA PENGANTAR

Puji syukur Alhamdulillah kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan segala rahmatnya dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang merupakan salah satu persyaratan untuk menyelesaikan program studi strata 1 (S1) pada program studi Akuntansi di Universitas Pamulang. Dengan segala keterbatasan, penulis menyadari pula bahwa skripsi ini takkan terwujud tanpa bantuan, bimbingan, dan dorongan dari berbagai pihak. Untuk itu, dengan segala kerendahan hati, penulis menyampaikan ucapan terimakasih kepada:

1. Alm. Bapak Dr. (H.C). Drs. H. Darsono, selaku Pendiri Yayasan Sasmita Jaya yang telah mewujudkan mimpi-mimpi anak bangsa dengan memelopori pendidikan dengan biaya terjangkau dan berkualitas.
2. Bapak Dr. Pranoto, S.E., M.M., selaku Ketua Yayasan Sasmita Jaya yang terus berinovasi untuk memajukan sarana pendidikan yang berkualitas.
3. Bapak Dr. E. Nurzaman, A.M., M.M., M.Si., selaku Rektor Universitas Pamulang yang telah berupaya keras mewujudkan Universitas Pamulang semakin berkualitas.
4. Bapak Dr. (C). Ubaiq Al Faruq, S.Pd., M.Pd., selaku Wakil Rektor I Universitas Pamulang.
5. Bapak Dr H. Endang Ruhiyat, S.E., M.M., CSRA., CMA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Pamulang yang telah memajukan Fakultas Ekonomi menjadi semakin baik.
6. Bapak Dr. H. Suropto S.E., M.Ak. selaku Ketua Program Studi Akuntansi S1 yang senantiasa sabar memberikan pengarahan
7. Ibu Adhitya Putri Pratiwi, S.ST.Pa., M.M., M.Ak. selaku dosen pembimbing yang telah sabar dan bijak membimbing, memberikan arahan, dukungan dan membantu penulis dalam penyelesaian skripsi ini.
8. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat.

9. Bapak dan Ibu jajaran staf Universitas Pamulang terkhusus staf akuntansi, yang telah membantu memperlancar upaya saya dalam menyelesaikan studi di Universitas Pamulang.
10. Semua pihak yang telah membantu kelancaran skripsi ini yang tidak bisa disebutkan namanya satu persatu.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis menyadari terdapat beberapa kekurangan dalam pengumpulan data dan analisis yang masih perlu diperbaiki. Penulis mengharapkan saran dan masukan yang berharga untuk memperbaiki dan mengembangkan skripsi ini ke arah yang lebih baik. Penulis berharap skripsi ini dapat berguna bagi para pembaca dan dunia ilmu pengetahuan.

Tangerang Selatan, 10 Juni 2025

Penulis,

AJENG NOVITA ANGGRAENI
NIM. 211011200061

DAFTAR ISI

MOTTO	ii
LEMBAR PERSETUJUAN	iii
LEMBAR PENGESAHAN	iv
LEMBAR PERNYATAAN	v
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	vi
LEMBAR PERSEMBAHAN	vii
ABSTRAK	ix
<i>ABSTRACT</i>	x
KATA PENGANTAR.....	xi
DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR.....	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xix
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat Penelitian.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	10
2.1 Landasan Teori.....	10
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	10
2.1.2 <i>Transfer pricing</i>	13

2.1.3	<i>Tax expense</i>	16
2.1.3	<i>Tunneling incentive</i>	18
2.1.4	Profitabilitas	19
2.2	Penelitian Terdahulu	20
2.3	Kerangka Berpikir	31
2.4	Pengembangan Hipotesis	33
2.4.1	Diduga Profitabilitas mampu memoderasi Pengaruh <i>Tax expense</i> dan <i>Tunneling incentive</i> terhadap <i>Transfer pricing</i>	33
2.4.2	Pengaruh <i>Tax expense</i> terhadap <i>Transfer pricing</i>	35
2.4.3	Pengaruh <i>Tunneling incentive</i> terhadap <i>Transfer pricing</i>	36
2.4.4	Peranan Profitabilitas dalam Memoderasi hubungan <i>Tax expense</i> terhadap <i>Transfer pricing</i>	37
2.4.5	Pengaruh Profitabilitas dalam Memoderasi Hubungan <i>Tunneling incentive</i> terhadap <i>Transfer pricing</i>	38
BAB III METODE PENELITIAN		40
3.1	Jenis Penelitian	40
3.2	Tempat dan Waktu Penelitian	40
3.3	Operasional Variabel Penelitian	41
3.3.1	Variabel Dependen (Variabel Terikat)	42
3.3.2	Variabel Independen (Variabel Bebas)	42
3.3.3	Variabel Moderasi	43
3.4	Populasi dan Sampel	45
3.4.1	Populasi	45
3.4.2	Sampel	45
3.5	Teknik Pengumpulan Data	46
3.6	Teknik Analisis Data	46

3.6.1	Statistik Deskriptif	47
3.6.2	Model Regresi Data Panel.....	47
3.6.3	Uji Spesifikasi Model.....	50
3.6.4	Uji Asumsi Klasik.....	52
3.6.5	Uji Hipotesis	55
3.6.6	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	57
3.6.7	Uji <i>Moderated Regression Analysis (MRA)</i>	57
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		62
4.1	Gambaran Umum Dan Objek Penelitian.....	62
4.2	Hasil Penelitian	65
4.2.1	Statistik Deskriptif	65
4.2.2	Model Regresi Data Panel.....	67
4.2.3	Uji Spesifikasi Model.....	70
4.2.1	Uji Asumsi Klasik.....	72
4.2.2	Uji Hipotesis	74
4.2.6	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	75
4.2.7	Uji <i>Moderated Regression Analysis (MRA)</i>	75
4.3	Pembahasan Penelitian.....	78
4.3.1	Peranan Profitabilitas Sebagai Pemoderasi Pengaruh <i>Tax expense</i> dan <i>Tunneling incentive</i> terhadap <i>Transfer pricing</i>	78
4.3.2	Pengaruh <i>Tax expense</i> terhadap <i>Transfer pricing</i>	79
4.3.3	Pengaruh <i>Tunneling incentive</i> terhadap <i>Transfer pricing</i>	80
4.3.4	Peranan Profitabilitas dalam memoderasi pengaruh <i>Tax expense</i> terhadap <i>Transfer pricing</i>	81
4.3.5	Peranan Profitabilitas dalam memoderasi pengaruh <i>Tunneling incentive</i> terhadap <i>Transfer pricing</i>	83

BAB V PENUTUP	85
5.1 Kesimpulan.....	85
5.2 Keterbatasan Penelitian	86
5.3 Saran.....	86
DAFTAR PUSTAKA	88
LAMPIRAN.....	93

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	21
Tabel 3. 1 Waktu Penelitian	41
Tabel 3. 2 Operasional Variabel Penelitian.....	44
Tabel 3. 3 Kriteria Autokorelasi Durbin - Watson.....	55
Tabel 3. 4 Pedoman Kategorisasi Hasil Uji Variabel Moderasi	58
Tabel 4. 1 Hasil Pemilihan Sampel	63
Tabel 4. 2 Daftar Perusahaan Sampel Penelitian	64
Tabel 4. 3 Hasil Statistik Deskriptif.....	65
Tabel 4. 4 CEM	67
Tabel 4. 5 FEM	68
Tabel 4. 6 REM.....	69
Tabel 4. 7 Uji <i>Chow</i>	70
Tabel 4. 8 Hasil Uji Hausman	71
Tabel 4. 9 Hasil Uji LM	71
Tabel 4. 10 Hasil Kesimpulan Model	71
Tabel 4. 11 Hasil Uji Normalitas	72
Tabel 4. 12 Hasil Uji Multikolinearitas.....	72
Tabel 4. 13 Hasil Uji Heteroskedastisitas	73
Tabel 4. 14 Hasil Uji Autokorelasi	73
Tabel 4. 15 Hasil Uji F	74
Tabel 4. 16 Hasil Uji t.....	74
Tabel 4. 17 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R ²).....	75
Tabel 4. 18 Hasil Uji Moderated Regression Analysis (MRA) I.....	75
Tabel 4. 19 Hasil Uji Moderated Regression Analysis (MRA) II.....	77

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Penerimaan Pajak Periode 2019-2023.....	2
Gambar 1. 2 Penghasilan Luar Negeri yang Ditahan di Luar Negeri oleh Perusahaan Non-Keuangan	4
Gambar 2. 1 Kerangka Berpikir	32

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Populasi dan Sampel	93
Lampiran 2 Hasil Data Output Eviews 12	103
Lampiran 3 Sertifikat	115
Lampiran 4 Kartu Bimbingan	123