



**PENGARUH PROFITABILITAS, *TUNNELING INCENTIVE*,
GOOD CORPORATE GOVERNANCE, DAN *INTANGIBLE
ASSETS* TERHADAP *TRANSFER PRICING* PADA
PERUSAHAAN SEKTOR *BASIC MATERIALS* YANG
TERCATAT DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2021–2023**

SKRIPSI / TUGAS AKHIR

Diajukan untuk memenuhi persyaratan penyelesaian program S-1
Bidang Ilmu Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Widya Kartika

Oleh
Michelle Beatrice
NRP. 112.21.004

PEMBIMBING
Yulia Setyarini, S.E., M.A
NIP. 800/07.78/02.08/915

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS WIDYA KARTIKA**

**SURABAYA
2025**

KATA PENGANTAR

Rasa syukur yang mendalam ditujukan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala karunia, kasih sayang, serta tuntunan yang dilimpahkan selama proses penyusunan skripsi ini, sehingga penelitian ini berhasil diselesaikan dengan judul “Pengaruh Profitabilitas, *Tunneling Incentive*, *Good Corporate Governance*, dan *Intangible Assets* Terhadap *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Sektor *Basic Materials* yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023.” Penyusunan skripsi ini merupakan salah satu syarat kelulusan jenjang Strata-1 pada Departemen Akuntansi di bawah naungan Fakultas Ekonomi, Universitas Widya Kartika Surabaya. Dalam penyelesaian skripsi ini, peneliti juga memperoleh bantuan, bimbingan serta dukungan dari berbagai pihak sehingga dapat berjalan dengan lancar sesuai dengan yang diharapkan peneliti. Oleh karena itu, peneliti ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar – besarnya kepada :

1. Ong Peter Leonardo, BA, M.Ed. Rektor Universitas Widya Kartika Surabaya.
2. Robby Kurniawan Budhi, S.Kom., M.Kom. Wakil Rektor I Bidang Akademik Universitas Widya Kartika Surabaya.
3. Yulia Setyarini, S.E., M.A. Wakil Rektor II Bidang Kemahasiswaan serta Dosen Pembimbing Skripsi Peneliti Universitas Widya Kartika Surabaya.
4. Dr. Melvie Paramitha S.E., M.Si. Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Widya Kartika Surabaya.
5. Aan Arief Jusuf, S.E., M.M. Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Widya Kartika Surabaya.
6. Bapak dan Ibu Dosen Universitas Widya Kartika Surabaya yang sudah membimbing dan memberikan ilmu kepada peneliti dengan baik selama menjadi mahasiswa Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Widya Kartika Surabaya.
7. Para karyawan beserta *staff* Universitas Widya Kartika yang sudah membantu peneliti agar dapat berkuliah dengan baik dan membantu

mengumpulkan informasi yang diperlukan peneliti dalam menyelesaikan skripsi.

8. Kedua orang tua dan keluarga tercinta yang senantiasa memberikan dukungan moral, materiil, serta doa tanpa henti.
9. Sahabat dan rekan-rekan Angkatan 21 Akuntansi atas kebersamaan, diskusi akademis, serta semangat yang terjalin selama masa studi.
10. Orang-orang terdekat yang peneliti sayangi telah membimbing, serta memberikan kasih sayang dan ilmu sejak peneliti kecil hingga saat ini.

Penelitian ini disadari masih jauh dari sempurna karena adanya keterbatasan pengetahuan dan kemampuan yang dimiliki. Oleh sebab itu, segala saran dan kritik dari berbagai pihak diterima dengan harapan dapat digunakan untuk membangun dan memperbaiki kekurangan maupun kesalahan yang ada. Permohonan maaf yang sebesar-besarnya juga disampaikan apabila terdapat kekeliruan ataupun penggunaan kata yang kurang tepat. Harapannya, penelitian ini dapat memberikan manfaat bagi semua pembaca serta membantu rekan-rekan yang mengalami kesulitan dalam memperoleh informasi. Kiranya Tuhan Yesus Kristus senantiasa menyertai dan memberkati.

Surabaya, 25 Juli 2025

Peneliti

ABSTRAK

Nama Mahasiswa : Michelle Beatrice

Skripsi

Pengaruh Profitabilitas, *Tunneling Incentive*, *Good Corporate Governance*, dan *Intangible Assets* Terhadap *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Sektor *Basic Materials* Yang Tercatat Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023

Transfer pricing merupakan salah satu strategi yang dilakukan oleh perusahaan untuk mengalihkan beban pajak, khususnya pada perusahaan yang memiliki hubungan istimewa. Meskipun strategi ini diperbolehkan secara hukum apabila sesuai prinsip kewajaran dan kelaziman usaha, namun *transfer pricing* sering disalahgunakan untuk menghindari pajak yang pada akhirnya dapat mengurangi penerimaan negara. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh profitabilitas, *tunneling incentive*, *good corporate governance*, dan *intangible assets* terhadap *transfer pricing* pada perusahaan sektor *basic materials* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2021–2023. Penelitian ini menggunakan data sekunder dari laporan tahunan sebanyak 113 perusahaan sektor *basic materials*. Teknik pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling* dan diperoleh 82 perusahaan sebagai sampel penelitian. Analisis data dilakukan dengan menggunakan program SPSS versi 27. Hasil penelitian menunjukkan bahwa profitabilitas dan *tunneling incentive* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *transfer pricing*. *Good corporate governance* berpengaruh positif signifikan terhadap *transfer pricing*, sedangkan *intangible assets* tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*.

Kata Kunci: *Transfer Pricing*, Profitabilitas, *Tunneling Incentive*, *Good Corporate Governance*, *Intangible Assets*

ABSTRACT

Student Name: Michelle Beatrice

Thesis

The Influence of Profitability, Tunneling Incentive, Good Corporate Governance, and Intangible Assets on Transfer Pricing in Basic Materials Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2021–2023

Transfer pricing is one of the strategies used by companies to shift tax burdens, particularly among companies with special relationships. Although this strategy is legally permitted as long as it complies with the arm's length principle, transfer pricing is often misused as a means of tax avoidance, ultimately reducing state revenue. This study aims to examine the influence of profitability, tunneling incentive, good corporate governance, and intangible assets on transfer pricing in basic materials sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during 2021–2023. This research uses secondary data from the annual reports of 113 companies in the basic materials sector. The sampling technique employed is purposive sampling, resulting in a sample of 82 companies. Data analysis was conducted using SPSS version 27. The results show that profitability and tunneling incentive have a negative and significant effect on transfer pricing. Good corporate governance has a positive and significant effect on transfer pricing, while intangible assets have no effect on transfer pricing.

Keywords: Transfer Pricing, Profitability, Tunneling Incentive, Good Corporate Governance, Intangible Assets

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS DAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN BERITA ACARA PENGESAHAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PERSETUJUAN SIDANG AKHIR SKRIPSI	iv
KATA PENGANTAR.....	v
ABSTRAK.....	vii
<i>ABSTRACT</i>	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL.....	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
 BAB 1 PENDAHULUAN	 1
1.1 Definisi dan Judul	1
1.2 Latar Belakang Masalah.....	2
1.3 Rumusan Masalah	9
1.4 Tujuan Penelitian.....	9
1.5 Manfaat Penelitian	10
1.6 Lingkup Penelitian	11
1.7 Sistematika Penelitian	12
 BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA	 14
2.1 Penelitian Sebelumnya	14
2.1 Landasan Teori	18
2.2.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	18
2.2.2 <i>Transfer Pricing</i>	19
2.2.2.1 Definisi <i>Transfer Pricing</i>	19
2.2.2.2 Metode <i>Transfer Pricing</i> Untuk Menentukan Harga Wajar	21
2.2.2.3 Pengukuran <i>Transfer Pricing</i>	22
2.2.3 Profitabilitas	23
2.2.4 <i>Tunneling Incentive</i>	24
2.2.5 <i>Good Corporate Governance</i>	25

2.2.6	<i>Intangible Assets</i>	27
2.3	Hubungan Antar Variabel	27
2.3.1	Hubungan Profitabilitas Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	27
2.3.2	Hubungan <i>Tunneling Incentive</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	29
2.3.3	Hubungan <i>Good Corporate Governance</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	30
2.3.4	Hubungan <i>Intangible Assets</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	31
BAB 3 METODE PENELITIAN		33
3.1	Pendekatan Penelitian	33
3.2	Variabel Penelitian	33
3.2.1	Definisi Operasional Variabel, Identifikasi Variabel	33
3.2.2	Kerangka Konseptual Penelitian	36
3.2.3	Jenis dan Sumber Data	37
3.3	Populasi dan Sampel	37
3.3.1	Populasi	37
3.3.2	Sampel	37
3.4	Metode Pengumpulan Data	39
3.5	Teknik Analisis Data	39
3.6	Uji Keabsahan Data	39
3.6.1	Uji Statistik Deskriptif	39
3.6.2	Uji Asumsi Klasik	40
3.6.3	Pengujian Regresi Linear Berganda	42
3.6.4	Pengujian Hipotesis	44
3.7	Pemanfaatan Hasil Penelitian	45
BAB 4 HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		46
4.1	Gambaran Umum Perusahaan	46
4.1.1	Polychem Indonesia Tbk (ADMG)	46
4.1.2	Samator Indo Gas Tbk (AGII)	46
4.1.3	Argha Karya Prima Industry Tbk (AKPI)	47
4.1.4	Alkindo Naratama Tbk (ALDO)	47

4.1.5	Alakasa Industrindo Tbk (ALKA)	48
4.1.6	Alumindo Light Metal Industry (ALMI)	48
4.1.7	Aneka Tambang Tbk (ANTM).....	49
4.1.8	Asiaplast Industries Tbk (APLI)	49
4.1.9	Saranacentral Bajatama Tbk (BAJA).....	50
4.1.10	Bintang Mitra Semestaraya Tbk (BMSR).....	50
4.1.11	Bumi Resources Minerals Tbk (BRMS)	51
4.1.12	Berlina Tbk (BRNA).....	51
4.1.13	Barito Pacific Tbk (BRPT).....	52
4.1.14	Betonjaya Manunggal Tbk (BTON)	52
4.1.15	Cita Mineral Investindo Tbk (CITA)	53
4.1.16	Colorpak Indonesia Tbk (CITA)	53
4.1.17	Citra Tubindo Tbk (CTBN).....	54
4.1.18	Central Omega Resources Tbk (DKFT)	54
4.1.19	Duta Pertiwi Nusantara Tbk (DPNS).....	55
4.1.20	Ekadharma Internasional Tbk (EKAD)	55
4.1.21	ESSA Industries Indonesia Tbk (ESSA)	56
4.1.22	Fajar Surya Wisesa Tbk (FASW)	56
4.1.23	Lotte Chemical Titan Tbk (FPNI)	57
4.1.24	Gunawan Dianjaya Steel Tbk (GDST)	57
4.1.25	Champion Pacific Indonesia Tbk (IGAR).....	58
4.1.26	Indal Aluminium Industry Tbk (INAI)	58
4.1.27	Vale Indonesia Tbk (INCO)	59
4.1.28	Inter Delta Tbk (INTD).....	59
4.1.29	Indocement Tunggal Prakarsa Tbk (INTP)	60
4.1.30	Indopoly Swakarsa Inudstry Tbk (IPOL).....	60
4.1.31	Steel Pipe Industry of Indonesia (ISSP).....	61
4.1.32	Jakarta Kyoei Steel Works Tbk (JKSW).....	61
4.1.33	Kedawung Setia Industrial Tbk (KDSI).....	62
4.1.34	Krakatau Steel (Persero) Tbk (KRAS).....	62
4.1.35	Lionmesh Prima Tbk (LMSH)	63

4.1.36	Lautan Luas Tbk (LTLS).....	63
4.1.37	Merdeka Copper Gold Tbk (MDKA)	64
4.1.38	Pelat Timah Nusantara Tbk (NIKL).....	64
4.1.39	Ancora Indonesia Resources Tbk (OKAS)	65
4.1.40	Pelangi Indah Canindo Tbk (PICO).....	65
4.1.41	J Resources Asia Pasifik Tbk (PSAB)	65
4.1.42	Semen Baturaja Tbk (SMBR)	66
4.1.43	Solusi Bangun Indonesia Tbk (SMCB).....	66
4.1.44	Semen Indonesia (Persero) Tbk (SMGR)	66
4.1.45	Suparma Tbk (SPMA).....	67
4.1.46	Wilton Makmur Indonesia Tbk (SQMI)	67
4.1.47	Indo Acidatama Tbk (SRSN)	67
4.1.48	SLJ Global Tbk (SULI).....	68
4.1.49	Tunas Alfin Tbk (TALF)	68
4.1.50	Tembaga Mulia Semanan Tbk (TBMS).....	68
4.1.51	Timah Tbk (TINS)	69
4.1.52	Tirta Mahakam Resources Tbk (TIRT)	69
4.1.53	Chandra Asri Pacific Tbk (TPIA)	69
4.1.54	Trias Sentosa Tbk (TRST)	70
4.1.55	Unggul Indah Cahaya Tbk (UNIC).....	70
4.1.56	Wijaya Karya Beton Tbk (WTON)	70
4.1.57	Yanaprima Hastapersada Tbk (YPAS)	71
4.1.58	Indo Komoditi Korpora Tbk (INCF).....	71
4.1.59	Waskita Beton Precast Tbk (WSBP).....	72
4.1.60	Kirana Megatara Tbk (KMTR)	72
4.1.61	Emdeki Utama Tbk (MDKI).....	72
4.1.62	Kapuas Prima Coal Tbk (ZINC)	73
4.1.63	Panca Budi Idaman Tbk (PBID)	73
4.1.64	Madusari Murni Indah Tbk (MOLI)	73
4.1.65	Satyamitra Kemas Lestari Tbk (SMKL)	74
4.1.66	Gunung Raja Paksi Tbk (GGRP)	74

4.1.67	Optima Prima Metal Sinergi Tbk (OPMS)	74
4.1.68	Trinitan Metals and Minerals Tbk (PURE).....	75
4.1.69	Sinergi Inti Plastindo Tbk (ESIP).....	75
4.1.70	Ifishdeco Tbk (IFSH)	75
4.1.71	Indonesia Fibreboard Industry (IFII)	75
4.1.72	Megalestari Epack Sentosaraya (EPAC)	76
4.1.73	Berkah Beton Sadaya Tbk (BEBS)	76
4.1.74	Nusa Palapa Gemilang Tbk (NPGF).....	76
4.1.75	Archi Indonesia Tbk (ARCI)	77
4.1.76	PAM Mineral Tbk (NICK)	77
4.1.77	Surya Biru Murni Acetylene Tbk (SBMA).....	77
4.1.78	Cemindo Gemilang Tbk (CMNT).....	78
4.1.79	OBM Drilchem Tbk (OBMD)	78
4.1.80	Avia Avian Tbk (AVIA)	78
4.1.81	Saraswanti Anugerah Makmur Tbk (SAMF).....	79
4.1.82	Pinago Utama Tbk (PNGO).....	79
4.2	Deskripsi Hasil Penelitian	80
4.2.1	Data Profitabilitas.....	80
4.2.2	Data <i>Tunneling Incentive</i>	80
4.2.3	Data <i>Good Corporate Governance</i>	80
4.2.4	Data <i>Intangible Assets</i>	81
4.2.5	Data <i>Transfer Pricing</i>	81
4.3	Perhitungan Variabel	81
4.3.1	Perhitungan Profitabilitas.....	81
4.3.2	Perhitungan <i>Tunneling Incentive</i>	82
4.3.3	Perhitungan <i>Good Corporate Governance</i>	83
4.3.4	Perhitungan <i>Intangible Assets</i>	84
4.3.5	Perhitungan <i>Transfer Pricing</i>	85
4.4	Analisis Perhitungan Variabel	85
4.4.1	Analisis Perhitungan Profitabilitas.....	85
4.4.2	Analisis Perhitungan <i>Tunneling Incentive</i>	86

4.4.3	Analisis Perhitungan <i>Good Corporate Governance</i>	87
4.4.4	Analisis Perhitungan <i>Intangible Assets</i>	88
4.4.5	Analisis Perhitungan <i>Transfer Pricing</i>	88
4.5	Teknik Analisis Data	89
4.5.1	Transformasi Data	89
4.5.2	Penggunaan Data.....	90
4.5.3	Uji Statistik Deskriptif	90
4.5.4	Uji Asumsi Klasik	92
4.5.4.1	Uji Normalitas	93
4.5.4.2	Uji Heteroskedastisitas	94
4.5.4.3	Uji Multikolinearitas	95
4.5.5	Uji Regresi Linear Berganda.....	97
4.5.5.1	Persamaan Regresi	97
4.5.5.2	Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>).....	98
4.5.6	Uji Hipotesis	98
4.5.6.1	Uji Parsial (Uji t).....	98
4.6	Interpretasi Hasil Penelitian	100
4.6.1	Pengaruh Profitabilitas Terhadap <i>Transfer Pricing</i> Pada Perusahaan Sektor <i>Basic Materials</i> Periode 2021 – 2023.....	100
4.6.2	Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i> Pada perusahaan Sektor <i>Basic Materials</i> Periode 2021 – 2023.....	101
4.6.3	Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i> Pada perusahaan Sektor <i>Basic Materials</i> Periode 2021 – 2023	102
4.6.4	Pengaruh <i>Intangible Assets</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i> Pada perusahaan Sektor <i>Basic Materials</i> Periode 2021 – 2023.....	103
BAB 5 KESIMPULAN DAN SARAN		105
5.1	Kesimpulan	105
5.2	Saran.....	106
DAFTAR PUSTAKA		107
LAMPIRAN.....		114

DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	185
DRAFT ARTIKEL ILMIAH.....	186
LEMBAR KONSULTASI BIMBINGAN SKRIPSI.....	198



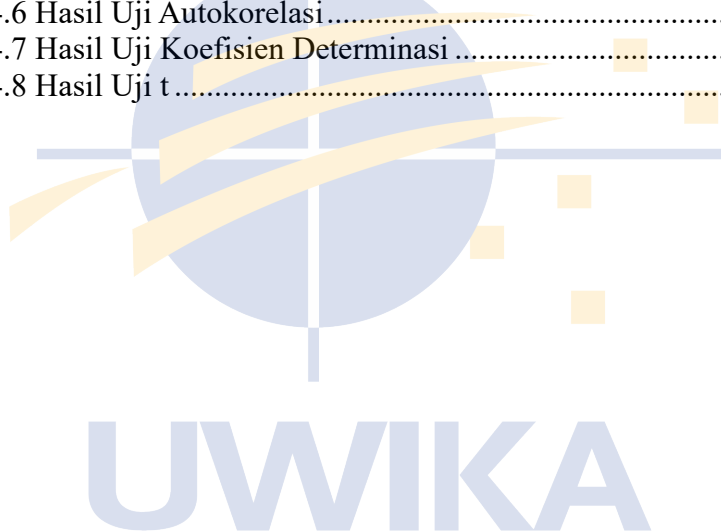
DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Persamaan dan Perbedaan Peneliti Terdahulu Dengan Sekarang.....	14
Tabel 3.1 Tabel Seleksi Sampel Penelitian.....	38
Tabel 4.1 Hasil Perhitungan Profitabilitas.....	82
Tabel 4.2 Hasil Perhitungan <i>Tunneling Incentive</i>	83
Tabel 4.3 Hasil Perhitungan <i>Good Corporate Governance</i>	84
Tabel 4.4 Hasil Perhitungan <i>Intangible Assets</i>	84
Tabel 4.5 Hasil Perhitungan <i>Transfer Pricing</i>	85



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Perkembangan Perusahaan Sektor <i>Basic Materials</i> yang Terdaftar di BEI Periode 2021-2023	3
Gambar 1.2 Persentase Kenaikan Setoran Pajak Perusahaan Sektor <i>Basic Materials</i> yang ada di Indonesia Periode 2021-2023	4
Gambar 2. 1 Pengelompokan <i>Transfer Pricing</i>	21
Gambar 3.1 Kerangka Konseptual	36
Gambar 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	91
Gambar 4.2 Hasil Uji Normalitas.....	93
Gambar 4.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas Menggunakan Tabel Koefisien	94
Gambar 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas Menggunakan Grafik <i>Scatterplot</i>	94
Gambar 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas	95
Gambar 4.6 Hasil Uji Autokorelasi.....	96
Gambar 4.7 Hasil Uji Koefisien Determinasi	98
Gambar 4.8 Hasil Uji t	99



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Ceklist Pemilihan Sampel	114
Lampiran 2 Daftar Perusahaan <i>Sampling</i>	117
Lampiran 3 Data Perhitungan Profitabilitas.....	120
Lampiran 4 Data Perhitungan <i>Tunneling Incentive</i>	131
Lampiran 5 Data Perhitungan <i>Good Corporate Governance</i>	142
Lampiran 6 Data Perhitungan <i>Intangible Assets</i>	149
Lampiran 7 Data Perhitungan <i>Transfer Pricing</i>	160
Lampiran 8 Perbandingan Hasil Perhitungan Profitabilitas, <i>Tunneling Incentive</i> , <i>Good Corporate Governance</i> , <i>Intangible Assets</i> dengan <i>Transfer Pricing</i>	171
Lampiran 9 Pengolahan Data Pada SPSS Versi 27	182

