

**“PENGARUH BEBAN PAJAK, KEPEMILIKAN ASING DAN *INTANGIBLE*
ASET TERHADAP *TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR
PERTAMBANGAN DI BEI PERIODE 2023-2025”**

SKRIPSI

**Untuk Memenuhi Sebagian Dari Syarat-Syarat
Guna Mencapai Gelar Sarjana Akuntansi**



Diajukan Oleh :

EKO MAULANA

NPM.2201120002

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS TRIDINANTI PALEMBANG**

2026

UNIVERSITAS TRIDINANTI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

HALAMAN PERSETUJUAN

Nama : Eko Maulana
Nomor Pokok : 2201120002
Jurusan/Prog. Studi : Akuntansi
Jenjang Pendidikan : Strata I
Mata Kuliah Pokok : Perpajakan
Judul Skripsi : Pengaruh Beban Pajak, Kepemilikan Asing dan
Intangible Aset Terhadap Transfer Pricing Pada
Perusahaan Sub Sektor Pertambangan Di BEI
Periode 2023-2025.

Pembimbing Skripsi :

Tanggal 21 April 2026 Pembimbing I: Sahla, S.E.,M.M.
NIDN : 0221076502

Tanggal 16 April 2026 Pembimbing II: Yuni Rachmawati, S.E.M.Si.,Ak.CA.
NIDN : 0219068804

108 /PS/DFEB/ 16

Mengatahui,



Dekan

Ketua Program Studi

Dr. Hj. Msy. Mikial, SE.,Msi.,Ak.,CA.,CSRS
NIDN : 0201018001

Dr. Riza Syahputera, SE.,Ak.CA.,CPAI M.Ak
NIDN : 0224108301

UNIVERSITAS TRIDINANTI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

HALAMAN PENGESAHAN

Nama : Eko Maulana
Nomor Pokok : 2201120002
Jurusan/Prog. Studi : Akuntansi
Jenjang Pendidikan : Strata I
Mata Kuliah Pokok : Perpajakan
Judul Skripsi : Pengaruh Beban Pajak, Kepemilikan Asing dan
Intangible Aset Terhadap Transfer Pricing Pada
Perusahaan Sub Sektor Pertambangan Di BEI
Periode 2023-2025.

Pembimbing Skripsi :

Tanggal ..22.. Juni 2024.....Pembimbing I: Sahila, S.E.M.M.
NIDN : 0221076502

Tanggal ..20.. Juni 2024.....Pembimbing II: Yuni Rachmawati, S.E.M.Si.,Ak.CA.
NIDN : 0219068804

108 /PS/DFEB/ 26

Mengatahui,

Dekan



Dr. Hj. Msy. Mikial, SE., Msi., Ak., CA., CSRS
NIDN : 0201018001

Ketua Program Studi

Dr. Riza Syahputera, SE.Ak.CA, CPAI M.Ak
NIDN : 0224108301

HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

“Lembaran demi lembar skripsi ini adalah warna-warna perjuangan yang kelak menjadi monokrom indah, mengenang kerja keras dan doa yang tak pernah lelah”

PERSEMBAHAN

Tiada lembaran yang paling inti dalam laporan skripsi ini kecuali lembar persembahan. Skripsi saya ini saya persembahkan sebagai tanda bukti kepada orangtua, sahabat serta teman-teman yang selalu memberi support untuk menyelesaikan skripsi ini.

PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya Yang Bertanda Tangan Di Bawah ini :

Nama : Eko Maulana

Nomor Pokok/NPM : 2201120002

Jurusan : Akuntansi

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Dengan ini, saya menyatakan bahwa skripsi berjudul **“Pengaruh Beban Pajak, Kepemilikan Asing dan *Intangible Aset* Terhadap *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Sub Sektor Pertambangan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2023-2025”** merupakan karya tulis asli saya. Semua kutipan yang terdapat dalam skripsi ini telah disebutkan sumbernya. Apabila terdapat kesalahan atau kekeliruan, maka saya akan bertanggung jawab sepenuhnya sebagai penulis.

Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya untuk digunakan sebagaimana mestinya.

Palembang, Agustus 2026

Penulis



Eko Maulana

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Wr.Wb

Segala puji syukur saya sebagai penulis panjatkan kepada Allah SWT atas berkat rahmat serta karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Beban Pajak, Kepemilikan Asing dan *Intangible Aset* Terhadap *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Sub Sektor Pertambangan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2023-2025”** dengan tepat waktu.

Skripsi ini disusun guna untuk memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh Gelar sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Tridianti. Dalam penyusunan skripsi ini, penulis banyak menerima bimbingan serta masukan dari berbagai pihak. Untuk itu, dengan ketulusan dan kesadaran penuh saya ingin mengucapkan banyak terimakasih kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Ir. H. Edizal, AE., MS. Selaku Rektor Universitas Tridianti.
2. Ibu Dr. Msy. Mikial, SE, M.Si, Ak. CA., CSRS. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Tridianti.
3. Bapak Dr. Riza Syahputera, SE.Ak,CA,CPAI., M.Ak. Selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Tridianti.
4. Ibu Sahila, S.E,M.M. Selaku dosen pembimbing I terimakasih sebesar besarnya yang telah banyak memberikan ilmu pengetahuan, serta masukan dan arahan dalam menyelesaikan skripsi ini.

5. Ibu Yuni Rachmawati, S.E.M.Si.,Ak.CA. Selaku dosen pembimbing II terimakasih sebesar-besarnya yang telah memberikan ilmu, arahan serta segalanya kemudahan dan bantuannya selama proses bimbingan sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini.
6. Bapak Dimas Pratama Putra, SE, M.Si. AK. Selaku dosen pembimbing akademik yang telah memberikan bimbingan serta masukan kepada penulis selama ini.
7. Seluruh dosen dan staf Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tridianti.
8. Teristimewa untuk kedua orang tua saya, bapak Zaini yang telah memberikan dukungan luar biasa untuk penulis serta ibu Marlina yang telah melahirkan saya untuk menjadi bagian orang berpengaruh di dunia ini sehingga penulis mampu menyelesaikan studinya sampai meraih gelar sarjana.
9. Saya ucapkan terimakasih kepada diri sendiri yang telah mampu bertahan, baik suka maupun duka, serta kakak dan adik saya yang telah memberikan saya semangat dan dukungan yang tak henti untuk menyelesaikan skripsi ini.
10. Untuk sahabat saya Ahmad Abel Prayogo, S.Pd, Regi Agustin, S.Ak, Muhammad Farizal, S.Ak serta Ahmad Ozy Pratama, S.I.Kom. Terimakasih telah memberikan saya dukungan.
11. Untuk teman-teman seperjuangan yang tidak bisa penulis sebutkan namanya satu persatu, terimakasih telah menjadi bagian dari proses skripsi

penulis, saya menyadari masih banyak kekurangan dalam pembuatan skripsi ini, baik dalam isi maupun cara penulisannya. Maka kritik dan saran dari kalian sangat membantu penulis untuk dapat bisa berkembang menjadi lebih baik lagi kedepannya. Terimakasih untuk kalian semua, penulis mendoakan yang terbaik untuk kalian semua.

Palembang, Agustus 2026

Eko Maulana

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAM PERSETUJUAN	ii
HALAM PENGESAHAN	iii
HALAM MOTO DAN PERSEMBAHAN	iv
HALAM BEBAS PLAGIAT	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiv
ABSTRAK	xv
ABSTRACT	xvi
RIWAYAT HIDUP	xvii
 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 Kajian Teori	10
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	10
2.1.2 <i>Transfer Pricing</i>	11
2.1.2.1 Definisi <i>Transfer Pricing</i>	11
2.1.2.2 Pengukuran <i>Transfer Pricing</i>	13
2.1.3 Beban Pajak	13
2.1.3.1 Definisi Beban Pajak	13
2.1.3.2 Pengukuran Beban Pajak	14
2.1.4 Kepemilikan Asing	15
2.1.4.1 Definisi Kepemilikan Asing	15
2.1.4.2 Pengukuran Kepemilikan Asing	16
2.1.5 <i>Intangible Aset</i>	16
2.1.5.1 Definisi <i>Intangible Aset</i>	16
2.1.5.2 Pengukuran <i>Intangible Aset</i>	17

2.2 Penelitian Terdahulu	17
2.3 Kerangka Berpikir	19
2.4 Hipotesis Penelitian	23
BAB III METODE PENELITIAN	24
3.1 Tempat dan Waktu Penelitian	24
3.1.1 Tempat Penelitian	24
3.1.2 Waktu Penelitian	24
3.2 Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data	24
3.2.1 Sumber Data	24
3.2.2 Teknik Pengumpulan Data	25
3.3 Populasi dan Sampling	25
3.3.1 Populasi	25
3.3.2 Sampel	26
3.3.3 Sampling	27
3.4 Rancangan Penelitian	29
3.5 Variabel dan Definisi Operasional	29
3.6 Instrumen Penelitian	31
3.7 Teknik Analisis Data	31
3.7.1 Analisis Statistik Deskriptif	31
3.7.2 Pemilihan Model	31
3.7.2.1 Uji <i>Chow</i>	32
3.7.2.2 Uji <i>Hausman</i>	32
3.7.2.3 Uji <i>Lagrange Multiplier</i> (LM)	32
3.7.3 Uji Asumsi Klasik	33
3.7.3.1 Uji Normalitas	33
3.7.3.2 Uji Multikolinearitas	33
3.7.3.3 Uji Auto Korelasi	34
3.7.3.4 Uji <i>Heteroskedastitas</i>	34
3.7.4 Analisa Regresi Data Panel	34
3.8 Uji Hipotesis	35
3.8.1 R Square	35

3.8.2 Uji F (Uji Simultan)	36
3.8.3 Uji T (Uji Parsial)	36
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	37
4.1 Hasil Penelitian	37
4.1.1 Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia	37
4.2.1 Visi dan Misi Bursa Efek Indonesia	37
4.3.1 Sejarah Singkat Perusahaan Penelitian	38
4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	42
4.3 Uji Pemilihan Model	43
4.3.1 Uji Chow	43
4.3.2 Uji Hausman	44
4.3.3 Uji Lagrange Multiplier	45
4.4 Uji Asumsi Klasik	47
4.4.1 Uji Normalitas	47
4.4.2 Uji Multikolinearitas	47
4.4.3 Uji Autokorelasi	49
4.4.4 Uji Heteroskedastisitas	50
4.5 Analisis Regresi Data Panel	50
4.6 Uji Hipotesis	52
4.6.1 R-Squared	52
4.6.2 Uji F (Simultan)	53
4.6.3 Uji T (Parsial)	54
4.7 Pembahasan	55
4.7.1 Analisis Pengaruh Beban Pajak, Kepemilikan Asing dan <i>Intangible Aset</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	55
4.7.2 Analisis Pengaruh Beban Pajak Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	56
4.7.3 Analisis Pengaruh Kepemilikan Asing Terhadap <i>Transfer Pricing</i> ...	58
4.7.4 Analisis <i>Intangible Aset</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	59
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	61
5.1 Kesimpulan	61
5.2 Saran	61

DAFTAR PUSTAKA	63
-----------------------------	-----------

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Kasus <i>Transfer Pricing</i> di Indonesia	4
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	18
Tabel 3.1 Sampel Penelitian	26
Tabel 3.2 Tabulasi Pemilihan Sampel Penelitian	27
Tabel 3.3 Kriteria Sampel Penelitian	29
Tabel 3.4 Variasi dan Definisi Operasional	30
Tabel 4.1 Hasil Statistik Deskriptif	42
Tabel 4.2 Hasil Uji Chow	44
Tabel 4.3 Hasil Uji Hausman	45
Tabel 4.4 Hasil Uji Lagrange Multiplier	46
Tabel 4.5 Hasil Uji Normalitas	47
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolinearitas	48
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi	49
Tabel 4.8 Hasil Uji Heteroskedastitas	50
Tabel 4.9 Hasil Regresi Data Panel	51
Tabel 4.10 Hasil Uji R-Square	52
Tabel 4.11 Hasil Uji F (Simultan)	53
Tabel 4.12 Hasil Uji T (Parsial)	54

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kasus Kerangka Berpikir	10

ABSTRAK

EKO MAULANA, Pengaruh Beban Pajak, Kepemilikan Asing dan *Intangible Aset Terhadap Transfer Pricing* Pada Perusahaan Sub Sektor Pertambangan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2023-2025. (Dibawah bimbingan Ibu Sahila, S.E,M.M, dan Ibu Yuni Rachmawati, S.E.M.Si.,Ak.CA)

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui Pengaruh Beban Pajak, Kepemilikan Asing dan *Intangible Aset Terhadap Transfer Pricing* Pada Perusahaan Sub Sektor Pertambangan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2023-2025. Jumlah populasi pada penelitian ini sebanyak 52 perusahaan. Berdasarkan teknik *purposive sampling* diperoleh 15 perusahaan sebagai sampel dalam penelitian, teknik analisis data menggunakan analisis statistik deskriptif, pemilihan model, uji chow, uji hausman, uji *Lagrange multiplier*, uji Asumsi klasik, uji Normalitas, uji multikolinearitas, uji Autokorelasi, uji Heteroskedastitas, Analisis regresi data panel, uji Hipotesis, R-square, uji f dan uji t. Hasil penelitian menunjukkan bahwa : 1) Beban pajak berpengaruh signifikan dengan nilai perolehan perolehan $0,0233 < 0,05$. 2) Kepemilikan asing berpengaruh signifikan dengan nilai perolehan $0,000 < 0,05$. 3) *Intangible aset* berpengaruh signifikan dengan nilai perolehan $0,0022 > 0,05$. Nilai *R-Squared* dalam penelitian ini sebesar 48%. Hasil penelitian ditemukan bahwa beban pajak, kepemilikan asing dan *intangible aset* berpengaruh secara simultan terhadap *Transfer Pricing*. Beban Pajak berpengaruh secara parsial terhadap *transfer pricing*, Kepemilikan Asing berpengaruh secara parsial terhadap *transfer pricing* dan *intangible aset* tidak berpengaruh secara parsial terhadap *transfer pricing*.

Kata Kunci : Beban Pajak, Kepemilikan Asing, Intangible Aset dan Transfer Pricing

ABSTRACT

EKO MAULANA, The Effect of Tax Burden, Foreign Ownership, and Intangible Assets on Transfer Pricing in Companies in the Mining Subsector Listed on the Indonesia Stock Exchange for the Period 2023–2025. (Under the supervision of Ms. Sahila, S.E., M.M., and Ms. Yuni Rachmawati, S.E., M.Si., Ak., CA)

This study aims to examine the effects of tax burden, foreign ownership, and intangible assets on transfer pricing in companies in the mining subsector listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2023–2025. The study population consists of 52 companies. Using purposive sampling, 20 companies were selected as the sample for this study. Data analysis techniques included descriptive statistical analysis, model selection, the Chow test, the Hausman test, the Lagrange multiplier test, tests of classical assumptions, the normality test, the multicollinearity test, the autocorrelation test, the heteroscedasticity test, panel data regression analysis, hypothesis testing, R-squared, F-test, and t-test. The results of the study indicate that: 1) Tax burden has a significant effect with a p-value of $0.0233 < 0.05$. 2) Foreign ownership has a significant effect with a p-value of $0.000 < 0.05$. 3) Intangible assets have a significant effect, with a p-value of $0.0022 > 0.05$. The R-squared value in this study is 48%. The results of the study found that tax burden, foreign ownership, and intangible assets simultaneously influence transfer pricing. Tax burden has a partial effect on transfer pricing, foreign ownership has a partial effect on transfer pricing, and intangible assets have no partial effect on transfer pricing.

Keywords: *Tax Burden, Foreign Ownership, Intangible Assets, and Transfer Pricing*

RIWAYAT HIDUP

EKO MAULANA, dilahirkan di Kota Palembang pada tanggal 22 Oktober 2001 dari Bapak Zaini dan Ibu Marlina, merupakan anak ketiga dari empat bersaudara.

Sekolah dasar diselesaikan pada tahun 2012 di SD Mi Azahir Palembang, Sekolah Menengah Pertama diselesaikan pada tahun 2015 di SMP Muhammadiyah Palembang dan selanjutnya menyelesaikan Sekolah Menengah Atas pada tahun 2019 di SMK Negeri 8 Palembang. Pada tahun 2022 saya memasuki Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi Universitas Tridianti Palembang.

Palembang, Agustus 2026

Eko Maulana

Pengaruh beban Pajak, Kepemilikan Asing dan Intangible Aset Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Sub Pertambangan Periode 2023-2025 (1)

ORIGINALITY REPORT

25%
SIMILARITY INDEX

28%
INTERNET SOURCES

13%
PUBLICATIONS

%
STUDENT PAPERS

PRIMARY SOURCES

1	repository.metrouniv.ac.id Internet Source	10%
2	repository.univ-tridianti.ac.id Internet Source	4%
3	repository.uin-suska.ac.id Internet Source	4%
4	epub.imandiri.id Internet Source	3%
5	repository-feb.unpak.ac.id Internet Source	1%
6	etheses.uin-malang.ac.id Internet Source	1%
7	Batrisya Zenara, Any Eliza, Dimas Pratomo. "Pengaruh Corporate Social Responsibility, Corporate Governance dan Leverage Terhadap Tax Avoidance (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)", JEMSI (Jurnal Ekonomi, Manajemen, dan Akuntansi), 2025 Publication	1%
8	journal.ipm2kpe.or.id Internet Source	1%
9	digilibadmin.unismuh.ac.id Internet Source	1%
10	eprints.unpak.ac.id Internet Source	1%

Exclude quotes
Exclude bibliography

On
On

Exclude matches

< 1%

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Globalisasi mendorong perkembangan ekonomi dunia secara pesat, yang berpengaruh besar terhadap pola dan sikap pelaku bisnis. Adanya globalisasi memungkinkan aktivitas investasi dalam dan luar negeri dilakukan secara luas, mengakibatkan terjadinya transaksi antar dua negara yang mencakup ekspor dan impor yang dikenal dengan *cross border transaction* menjadi lebih mudah. *Cross border transaction* diantaranya penjualan barang dan jasa, lisensi hak, harta tak berwujud, penyediaan pinjaman dan sebagainya. Praktik *cross border transaction* memungkinkan perusahaan multinasional untuk mengatur harga dalam entitas yang memiliki hubungan istimewa, sehingga beban pajak yang seharusnya dibayarkan dapat diminimalkan (Kalra & Afzal, 2023:173). Terlebih lagi dengan sistem pemungutan pajak *self assesment system* yang diterapkan di Indonesia.

Indonesia menerapkan sistem penilaian dan pelaporan menggunakan *self assesment system*, yang bertujuan untuk meningkatkan transparansi dan akuntabilitas wajib pajak (Ahmad & Ratnawati, 2024:626). Hal ini dilakukan pemerintah untuk mempermudah bagi perusahaan untuk melakukan perencanaan pajak. Namun *self assesment system* juga membuka cela bagi praktik penghindaran pajak, termaksud melakukan *transfer pricing*.

Transfer Pricing seringkali dimanfaatkan perusahaan multinasional sebagai strategi untuk meminimalkan beban pajak. Strategi ini dilakukan dengan

menetapkan harga transfer pada sumber daya, layanan, dan teknologi yang ditukar antar perusahaan (Solihin, 2022:36). Dalam praktik *transfer pricing*, penetapan harga sering kali melibatkan peningkatan harga pembelian dan penurunan harga penjualan antar perusahaan dalam grup yang memiliki hubungan istimewa, hal tersebut dilakukan sebagai upaya untuk mengalihkan keuntungan ke anak perusahaan di negara dengan tarif pajak yang lebih rendah (Lorensius & Aprilyanti, 2022:595). Dengan demikian, semakin tinggi tarif pajak di suatu negara, semakin besar kemungkinan perusahaan akan melakukan *transfer pricing*.

Perusahaan sebagai wajib pajak menganggap pajak sebagai beban yang sangat menghambat untuk memperoleh keuntungan yang besar. Agar keuntungan yang diperoleh maksimal, perusahaan kerap melakukan penghindaran pajak sebagai upaya untuk menekan beban pajak (Ananda, dkk., 2023:217). Tingginya beban pajak mendorong perusahaan untuk mengelola kewajiban pajak secara efisien dengan menetapkan *transfer pricing* antar perusahaan. Praktik ini sebenarnya legal dilakukan dan dibenarkan secara hukum selama mematuhi prinsip kewajaran dan kelaziman usaha yang dikenal dengan *arm's length principle*.

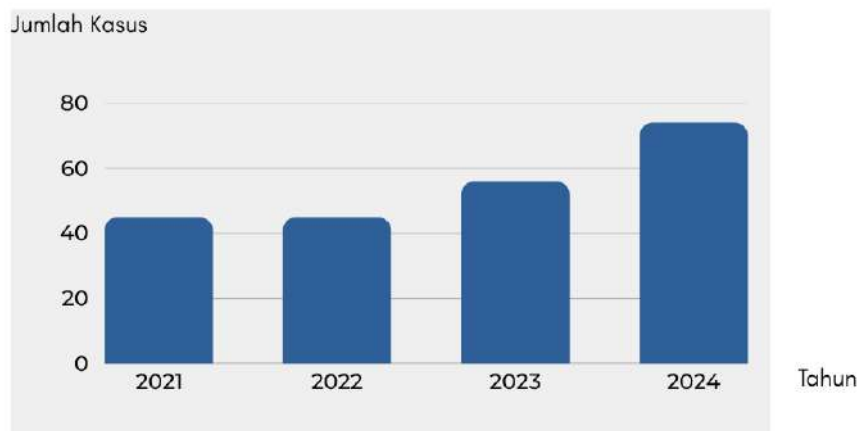
Sebagaimana diatur dalam Pasal 18 ayat (3) Undang-Undang Pajak Penghasilan (UU PPh) dan ditegaskan kembali melalui Undang-Undang Nomor 7 Tahun 2021 tentang Harmonisasi Peraturan Perpajakan (UU HPP). Namun, dalam praktiknya, *transfer pricing* sering disalahgunakan oleh perusahaan multinasional untuk memindahkan laba ke yurisdiksi dengan tarif pajak lebih rendah (Sugondo

& Setiawan, 2025:2204). Akibatnya, praktik tersebut berpotensi merugikan pendapatan pajak negara.

Salah satu kasus *transfer pricing* yang terjadi di Indonesia yaitu terjadi di PT Adaro. Menurut laporan *Global Witness*, yang diterbitkan pada Kamis, 4 Juli 2019, terdapat bukti bahwa PT Adaro menyalurkan pendapatan dan keuntungannya ke anak perusahaan yang berbasis di Singapura, *Coaltrade Service International*, melalui *transfer pricing*. Prosedur yang digunakan oleh PT Adaro terdiri dari dua bagian, yang pertama, batubara yang ditambang di Indonesia dijual oleh PT Adaro ke *Coaltrade* dengan harga lebih rendah, yang kemudian dijual kembali oleh *Coaltrade* dengan harga lebih tinggi. Yang kedua, bonus sebesar US\$ 55 juta, yang diberikan oleh pihak ketiga dan anak perusahaan Adaro, dan dicatat oleh *Coaltrade*. Praktik tersebut dilakukan untuk meminimalkan beban pajak PT Adaro, karena tarif pajak di Singapura 17% lebih rendah daripada di Indonesia. Laporan tersebut menyebutkan bahwa PT Adaro membayar pajak lebih sedikit sebesar 125 juta dolar AS (1,75 triliun) di Indonesia antara tahun 2009 dan 2017 dengan menggunakan perusahaan asing daripada yang sebenarnya harus dibayarkan (Tuswandi, 2022).

Kasus *transfer pricing* di Indonesia dalam *The Mutual Agreement Procedure (MAP) inventory in number of cases menurut Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD)* periode 2021-2024 dapat dilihat pada Grafik 1.1 berikut :

Kasus *Transfer Pricing* 2021-2024



Grafik 1.1 Kasus *transfer pricing* di Indonesia

Sumber : www.oecd.org

Berdasarkan Grafik 1.1 dapat dilihat bahwa hasil temuan *Organisation for Economic Co-operation and Development* (OECD) terdapat 40 kasus transfer pricing di Indonesia meningkat setiap tahun, yaitu pada tahun 2021, dan meningkat 50% pada 2022, di tahun 2023 kasusnya meningkat sebesar 40% kasus, sedang pada tahun 2024 meningkat sebesar 32% kasus. Hal ini menjadi tantangan bagi pemerintah di Indonesia untuk meningkatkan pengawasan dan penegakan hukum bagi oknum perusahaan yang meminimalkan beban pajak.

Beban pajak merupakan biaya yang harus diakui perusahaan atas kewajiban pajak penghasilan dalam suatu periode pelaporan (PSAK 212, 2024). Semakin besarnya beban pajak suatu perusahaan maka semakin tinggi mendorong perusahaan menetapkan harga transfer lebih rendah untuk menekan beban pajak. Salah satu caranya adalah dengan memanfaatkan metode perencanaan pajak tertentu sebagai bagian dari strategi perusahaan dalam menetapkan kebijakan atau pengaturan harga atas transaksi dengan pihak yang memiliki hubungan khusus

(Maulida & Wahyudin, 2020:199). Perusahaan sebagai wajib pajak menganggap pajak sebagai beban yang sangat menghambat untuk memperoleh keuntungan yang besar. Agar keuntungan yang diperoleh maksimal, perusahaan kerap melakukan penghindaran pajak sebagai upaya untuk menekan beban pajak (Ananda, dkk., 2023:217).

Hasil penelitian ini sejalan dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh (Kholifatun & Pabulo, 2025), (Devina & Juitania, 2026), (Wijaya & Murtiningtyas, 2025) yang menyatakan beban pajak berpengaruh terhadap *transfer pricing*. Namun hasil yang berbeda ditunjukkan oleh (Rohmani & Airawaty 2026), (Maharanihalim & Hasanah, 2026), (Laksono & Witono, 2025) beban pajak tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*.

Kepemilikan asing menjadi salah satu faktor utama perusahaan melakukan praktik *transfer pricing*. Kepemilikan asing merupakan kepemilikan saham yang dimiliki oleh perorangan atau institusional (Kurnila., dkk, 2024:59). Memiliki saham mayoritas dalam suatu perusahaan memberikan keuntungan yang cukup besar bagi pemegang saham pengendali. Mereka memiliki akses informasi yang lebih baik daripada pemegang saham minoritas, yang memungkinkan mereka untuk berpartisipasi langsung dalam manajemen perusahaan (Adila, dkk., 2022:76). Standar Akuntansi (PSAK) No. 15 menetapkan bahwa kepemilikan saham sebesar 20% atau lebih dianggap sebagai indikator pengaruh signifikan terhadap manajemen perusahaan. Jika perusahaan asing memegang 20% atau lebih saham dalam suatu perusahaan, maka perusahaan tersebut dianggap sebagai

pemegang saham mayoritas asing dan memiliki pengaruh signifikan terhadap perusahaan tersebut.

Ketidakkonsistenan pada penelitian terdahulu mengenai kepemilikan asing terhadap *transfer pricing* menjadi dasar saya sebagai penulis untuk memilih beban pajak menjadi variabel independen dalam penelitian ini. Penelitian yang dilakukan oleh (Rohmah & Kurnia, 2025), (Lakada, dkk., 2025), (Fajarudin & Sadewa, 2025). Menyatakan bahwa kepemilikan asing berpengaruh signifikan terhadap *transfer pricing*. Sedangkan penelitian (Zakaria, 2025), (Oktaviyani, dkk., 2025), (Putri, 2025). Menyatakan bahwa kepemilikan asing tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*.

Selain beban pajak dan kepemilikan asing, *intangible aset* juga mempengaruhi *transfer pricing*. Penggunaan aset tak berwujud dalam penetapan harga transfer juga merupakan bidang penelitian yang menarik. Dalam industri yang berorientasi pada teknologi atau jasa, aset tak berwujud seperti lisensi dan royalti memainkan peran penting. Namun, di sektor pertambangan, pentingnya aset tak berwujud relatif rendah, karena sektor ini lebih bergantung pada aset fisik. Meskipun demikian, peluang untuk penggunaannya tetap ada, karena nilai aset tak berwujud seringkali sulit diverifikasi. Hal ini membuka kemungkinan untuk praktik *transfer pricing* (Lestari & Nini, 2025:221).

Maka berdasarkan fenomena yang terjadi serta hasil penelitian terdahulu yang menunjukkan temuan yang berbeda beda, peneliti ingin melakukan penelitian lebih lanjut dengan menggunakan variabel independen, yaitu beban pajak, kepemilikan asing dan *intangible aset* terhadap perusahaan yang

melakukan kebijakan *transfer pricing*. Penelitian ini mengacu pada study yang dilakukan oleh (Solihin, 2022). yang meneliti tentang pengaruh pajak, *intangible aset*, kepemilikan asing, profitabilitas, mekanisme bonus, terhadap *transfer pricing*. Hasil study menunjukan bahwa beban pajak, *intangible aset*, kepemilikan asing, serta profitabilitas berpengaruh negatif terhadap *transfer pricing*, sedangkan mekanisme bonus menunjukkan pengaruh positif terhadap *transfer pricing*. Study ini hanya dilakukan sampai tahun 2021 dengan mengambil sampel pada perusahaan sub sektor makanan dan minuman. Dari data OECD yang memukakan bahwa kasus *transfer pricing* meningkat setiap tahun, hal tersebut menjadi *urgensi* peneliti untuk meneliti di tahun berikutnya yaitu 2023-2025.

Keterbaruan yang dilakukan pada penelitian ini terletak pada objek penelitian yang berfokus pada sub sektor pertambangan mengingat adanya kasus *transfer pricing* yang dilakukan perusahaan sektor pertambangan. Penelitian ini juga melakukan keterbaruan pada variabel yang akan di teliti, yaitu beban pajak yang diukur dengan skala rasio, sehingga beban pajak menjadi *research gap*. Berdasarkan pernyataan tersebut, maka peneliti mengangkat judul **“Pengaruh Beban Pajak, Kepemilikan Asing dan Intangible Aset Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Sub Sektor Pertambangan di BEI Periode 2023-2025”**.

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan pada latar belakang di atas, Rumusan masalah adalah sebagai berikut :

1. Berapa besar pengaruh beban pajak (X1), kepemilikan asing (X2) dan *intangible aset* (X3) terhadap *transfer pricing* pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di BEI ?
2. Berapa besar pengaruh beban pajak (X1) terhadap *transfer pricing* pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di BEI ?
3. Berapa besar pengaruh kepemilikan asing (X2) terhadap *transfer prricing* pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di BEI ?
4. Berapa besar pengaruh *intangible aset* (X3) terhadap *transfer pricing* pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di BEI ?

1.3 Tujuan Penelitian

1. Untuk menganalisis berapa besar pengaruh beban pajak (X1), kepemilikan asing (X2) dan *intangible aset* (X3) terhadap *transfer pricing* pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di BEI
2. Untuk menganalisis berapa besar pengaruh beban pajak (X1) terhadap indikasi melakukan *transfer pricing* pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di BEI
3. Untuk menganalisis berapa besar pengaruh kepemilikan asing (X2) terhadap indikasi melakukan *transfer pricing* pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di BEI

4. Untuk menganalisis berapa besar pengaruh *intangible aset* (X3) terhadap indikasi melakukan *transfer pricing* pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di BEI

1.4 Manfaat Penelitian

Adapun beberapa manfaat yang diharapkan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut :

1.5 Manfaat Teoritis

Hasil penelitian ini diharapkan dapat menambah literatur mengenai *transfer pricing* dan dapat menjadi referensi bagi peneliti selanjutnya yang akan meneliti mengenai *transfer pricing*.

1.6 Manfaat Praktis

1. Bagi Perusahaan

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi bahan pertimbangan manajemen perusahaan dalam membuat keputusan terkait *transfer pricing* dengan lebih baik.

2. Bagi Peneliti

Penelitian ini bertujuan untuk menambah wawasan serta menambah pengetahuan mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi *transfer pricing*.

3. Bagi Peneliti Selanjutnya

Hasil dari penelitian yang dilakukan penulis, diharap dapat bermanfaat sebagai referensi tambahan dalam dunia akademik untuk studi yang sama dapat menambah ilmu pengetahuan di masa yang akan datang.

DAFTAR PUSTAKA

- Adilah, N., Abbas, D. S., Hidayat, I., & Rohmansyah, B. (2022). *Pengaruh Kepemilikan Asing, Ukuran Perusahaan, Leverage, dan Beban Pajak Terhadap Transfer Pricing*. *Akuntansi*, 1(4), 179-201.
- Agustin, E., & Stiawan, H. (2022). *Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus Dan Exchange Rate Terhadap Keputusan Untuk Melakukan Transfer Pricing*. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 5, 39-46.
- Agustiningsih, W., Riski, G., Purwaningsih, E., Hermanto, H., & Indrati, M. (2022). *The effect of tax expenses, tunneling incentives, and level of debt on transfer pricing*. *Jurnal Penelitian Ekonomi Dan Akuntansi*, 7(1), 1–14.
- Ahmad, Z. N., & Ratnawati, D. (2024). *Pengaruh penerapan self assessment system, hukum pajak, dan sanksi pajak terhadap tingkat kepatuhan wajib pajak*. *Jurnal Ekonomika Dan Bisnis (JEBS)*, 4(4), 626–633.
- Amara, S. S., & Putri, D. L. P. (2022). *Analysis of the Implementation of Tax Planning in Efficient Corporate Income Tax at PT. XYZ on the Indonesia Stock Exchange*. *Journal of Economics, Business, and Government Challenges*, 5(2), 79–88.
- Ananda, F. A., Herawati, R., & Samasta, A. S. (2023). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak*. *Jurnal Akuntansi, Keuangan Dan Auditing*, 4(1), 215-225.
- Awaliyah, M., Nugraha, G. A., & Danuta, K. S. (2021). *Pengaruh Intensitas Modal, Leverage, Likuiditas dan Profitabilitas terhadap Agresivitas Pajak*. *Jurnal Ilmiah Universitas Batanghari Jambi*, 21(3), 1222.
- Aziza, F., & Evana, E. (2026). *Pengaruh Transfer Pricing, Beban Pajak Tangguhan, Leverage dan Komite Audit terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Perbankan Periode 2022–2024*. *Ekonomika 45: Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi Bisnis, Kewirausahaan*, 13(2), 70-78.
- Baharudin Saga, *Perpajakan Transfer pricing: Teori Dan Aplikasi*, (2024).
- Devina, S., & Juitania, J. (2026). *Pengaruh Beban Pajak, Ukuran Perusahaan, Dan Debt Covenant Terhadap Keputusan Transfer Pricing*. *Jurnal ilmiah Ekonomi dan Manajemen*, 4(2), 1150-1165.

- Febra Robiyanto, Zuliyati Zuliyati, And Eria Novita Sari, (2022), *Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Keputusan Transfer pricing (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020)*, Accounting Global Journal, Vol. 6.
- Ghozali, I. (2021).”*Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS*”Edisi Sepuluh.Semarang:Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hasbi, W., & Fadjar, A. (2025).*Pengaruh Profitabilitas, Transfer Pricing dan Kepemilikan Asing Terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar (BEI) Periode 2019-2023.*
- Herdianto, D. G., & Arrdiyanto, M. D. (2015). *Pengaruh tax avoidance terhadap nilai perusahaan* (Doctoral dissertation, Fakultas Ekonomika dan Bisnis).
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). *Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. Journal of Financial Economics*, 3(4), 305–360.
- Junaidi, I., & Febriani, E. (2025). *Pengaruh Transfer Pricing dan Pemanfaatan Tax Haven Country terhadap Tax Avoidance dengan Komisaris Independen sebagai Variabel Moderasi.* Jurnal Akuntansi dan Ekonomika, 15(2), 400-409.
- Kalra, A., & Afzal, M. N. I. (2023). *Transfer pricing practices in multinational corporations and their effects on developing countries' tax revenue: a systematic literature review.* International Trade, Politics and Development, 7(3), 172-190.
- Kurnila, A., Hapsari, D. P., & Octaviani, S. (2024). *Pengaruh Beban Pajak, Kepemilikan Asing, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Transfer. Pricing.* Journal of Business, Finance, and Economics (JBFE), 3(1), 54–64.
- Lestari, A. K. (2025). *Pengaruh Pajak, Exchange Rate, Intangible Asset, Dan Tunneling Incentive Terhadap Transfer Pricing (Studi Kasus Pada Perusahaan Subsektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2020-2024).* Jurnal Akuntansi Keuangan Dan Perpajakan| E-ISSN: 3063-8208, 2(1), 217-230.
- Laia, I. V., & Sembiring, Y. C. B. (2025). *Pengaruh Pajak Penghasilan Badan, Kepemilikan Asing, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2022.*

- Lorensius, J., & Aprilyanti, R. (2022). *Pengaruh Beban Pajak, Kepemilikan Asing Dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Melakukan Transfer Pricing Pada Perusahaan Indeks LQ 45 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2016-2020*. ECo-Buss, 5(2), 593-605.
- Maharanihalim, A. E., & Hasanah, N. (2026). *Pengaruh Kepemilikan Asing, Ukuran Perusahaan, Beban Pajak dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Transfer Pricing*.
- Nadiah Adilah, Dirvi Surya Abbas, Imam Hidayat, And Budi Rohmansyah. (2022). “*Pengaruh Kepemilikan Asing, Ukuran Perusahaan, Leverage, Dan Beban Pajak Terhadap Transfer Pricing*.” .
- OECD (2024). *Corporate Tax Statistics : Fourth Edition*.
- Putri. (2025). *Pengaruh Kepemilikan Asing Ukuran Perusahaan Profitabilitas dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2021- 2024*.
- Pohan, C. A. (2018). *Pajak Internasional*. PT. Gramedia Pustaka Utama.
- Robiyanto, F., Zuliyati, & Novitasari, E. (2022). *Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Keputusan Transfer Pricing (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020)*. Accounting Global Journal, 6(1), 46–66.
- Solihin, S. (2022). *Pengaruh praktik penghindaran pajak exchange rate dan leverage terhadap kebijakan transfer pricing dengan kepemilikan asing sebagai variabel moderasi (Studi Empiris Terhadap Perusahaan Sektor manufaktur Terdaftar di BEI Periode 2017-2019)*. (Doctoral dissertation, Universitas Mercu Buana-Menteng).
- Sugiyono. (2022). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.
- Sugondo, W., Iryani, D., & Setiawan, P. A. H. (2025). *Transfer Pricing dalam Hukum Bisnis Indonesia: Mewujudkan Keadilan pada Transaksi Pihak Berelasi*. Kertha Semaya: Journal Ilmu Hukum, 13(10), 2200-2213.
- Sulistianingsih, S., & Asmilia, N. (2026). *Pengaruh Kepemilikan Asing, Kegiatan Usaha Operasi Luar Negeri dan Manajemen Laba Terhadap transfer pricing*.
- Suparna Wijaya and Fitriyan Dwi Rahayu, “*Pengaruh Agresivitas Transfer pricing, Penggunaan Negara Lindung Pajak, Dan Kepemilikan*

Institusional Terhadap Penghindaran Pajak,” Jurnal Informasi, Perpajakan, Akuntansi, Dan Keuangan Publik 16, no. 2 (2021).

Syach, W. M., Dalimunthe, A. A., & Situngkir, A. (2022). *Pengaruh beban pajak, mekanisme bonus dan kepemilikan asing terhadap keputusan transfer pricing*. Prosiding Konferensi Nasional Social & Engineering Polmed (Konsep), 3(1), 292-302.

Tuswandi, A. (2022, December 16). Menilik kembali: Kasus pt adaro yang diduga terlibat transfer pricing dinkaitannya dengan psak no. 7. *TribunSumbar*.

Vasini, N. N. N., Kusbandiyah, A., Fakhruddin, I., & Hapsari, I. (2024). *Transfer Pricing dari Perspektif Perencanaan Pajak, Thin Capitalization, dan Ukuran Perusahaan*. E-Jurnal Akuntansi, 34(3), 775.

Wibowo, S. A. (2025). *Penggunaan EViews dalam Pengujian Data Panel untuk Penelitian Akuntansi : Pendekatan Konseptual dan Aplikatif*. *Reviu Akuntansi Dan Bisnis Indonesia*, 9(1), 174–186.

Wijaya, R. A. & Suganda, T. R. (2022). *Pengaruh Investment Opportunity Set, Kinerja Keuangan, Dan Intangible Asset Terhadap Nilai Perusahaan*. *Akuntabel: Jurnal Ekonomi Dan Keuangan*, 17(2), 215–225.

Widiyaningsih, S., Gunawan, H. A., & Effendi, J. (2026). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Tingkat Hutang, Intensitas Persediaan Terhadap Tarif Pajak Efektif Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Aneka Industri Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020*. *Jurnal Mitra Manajemen*, 17(1), 39-50.

Wulandari, S., R. M. Oktaviani, dan W. Hardiyanti. (2021). *Pengaruh Pajak, Aset Tak Berwujud dan Ukuran Perusahaan terhadap Transfer Pricing*. *Proceeding Sendiu*, 978-979.