

**PENGARUH TAX MINIMIZATION, TAX HAVEN, GOOD CORPORATE
GOVERNANCE (GCG), DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP
TRANSFER PRICING**

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2017-2021)



Skripsi Oleh :

DESSVI RAMADINA

01031281924066

AKUNTANSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi
KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
2023**

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

PENGARUH TAX MINIMIZATION, TAX HAVEN, GOOD CORPORATE GOVERNANCE (GCG), DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP TRANSFER PRICING

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021)

Disusun oleh:

Nama : Dessvi Ramadina
NIM : 01031281924066
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian seminar proposal.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing



Tanggal: 24 Maret 2022

Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak., CA
NIP. 198207032014042003

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

PENGARUH TAX MINIMIZATION, TAX HAVEN, GOOD CORPORATE GOVERNANCE (GCG), DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP TRANSFER PRICING

(Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021)

Disusun oleh:

Nama : Dessvi Ramadina
NIM : 01031281924066
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada Senin, 09 Mei 2023 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif Indralaya,

Panitia Ujian Komprehensif

Indralaya, 15 Mei 2023

Ketua

Anggota

Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak.,CA
NIP. 198207032014042001

Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak
NIP. 1671116807820003

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Dessvi Ramadina
NIM : 01031281924066
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

PENGARUH TAX MINIMIZATION, TAX HAVEN, GOOD CORPORATE GOVERNANCE (GCG), DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP TRANSFER PRICING

(Studi Pada Perusahaan Jasa Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Periode 2017-2021)

Pembimbing : Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak., CA

Tanggal Ujian : 09 Mei 2023

Adalah benar hasil karya saya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak saya sebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan saya ini tidak benar di kemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaan.

Indralaya, 15 Mei 2023

Pembuat Pernyataan,



Dessvi Ramadina

NIM. 01031281924066

MOTO DAN PERSEMPAHAN

Motto:

“Allah tidak bermaksud menyulitkan kamu, tetapi dia bermaksud menyucikan kamu dan menyempurnakan nikmat-Nya agar kamu bersyukur”

(Alqur'an 5:6)

“The mind is everything. What you think you become”

(Buddha)

“learn from the mistakes of the others. You cannot live long enough to do all the fault itself”

(penulis)

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

- Kedua orang tua saya tercinta
- Adikku tersayang
- Saudara dan orang terdekat
- Teman seperjuangan Akuntansi 2019
- Universitas Sriwijaya

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmaanirrahiim,

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT, karena berkat rahmat dan karunia-Nyalah penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Tax Minimization, Tax Haven, Good Corporate Governance (GCG)*, dan Kepemilikan Asing terhadap *Transfer Pricing*”. Adapun maksud dan tujuan dari penulisan skripsi ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat untuk mengikuti sidang skripsi, Jurusan Akuntansi fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Selama penelitian dan penulisan skripsi ini banyak sekali hambatan yang penulis alami, namun berkat bantuan, dorongan serta bimbingan dari berbagai pihak, akhirnya skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik. Penulis beranggapan bahwa skripsi ini merupakan karya terbaik yang dapat penulis persembahkan. Tetapi penulis menyadari bahwa tidak tertutup kemungkinan didalamnya terdapat kekurangan-kekurangan. Oleh karena itu kritik dan saran yang membangun sangat penulis harapkan. Penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi para pembaca khususnya dalam bidang akuntansi perpajakan

Indralaya, 15 Mei 2023

Penulis,



Dessvi Ramadina

UCAPAN TERIMA KASIH

Dengan mengucapkan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat, rahmat, serta karunia-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Tax minimization, Tax Haven, Good Corporate Governance (GCG)*, dan Kepemilikan asing Terhadap *Transfer Pricing* (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021)” sebagai syarat untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1) pada Program Sarjana Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi Universitas Sriwijaya.

Penulis menyadari bahwa penulisan ini tidak dapat terselesaikan tanpa dukungan dari berbagai pihak baik itu secara moril maupun materil. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada semua pihak yang telah banyak membantu dalam penyusunan skripsi ini, terutama kepada:

1. Kedua orang tua penulis, papa saya Abu Hasan dan mama saya almarhumah Ratijah yang senantiasa mencerahkan kasih sayangnya serta memberikan banyak dukungan, motivasi, dan doa selama penulisan skripsi.
2. Bapak **Prof. Dr. Ir. H. Anis Saggaf, M.S.C.E** selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
3. Bapak **Prof. Dr. Mohamad. Adam, S.E., M.E** selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Bapak **Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA** selaku ketua jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
5. Ibu **Dr. E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak., CA** selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi.
6. Ibu **Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak** selaku dosen pembimbing akademik yang telah ikhlas memberikan saran, petunjuk, bimbingan, dan konsultasi mengenai akademik selama masa perkuliahan.
7. Ibu **Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak., CA** selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu dan pikiran dalam memberikan bimbingan, petunjuk, pengarahan, serta saran penulisan skripsi.

8. Ibu **Nilam Kesuma, SE., M.Si., Ak** selaku dosen penguji seminar proposal saya yang telah memberikan saran dan masukan untuk perbaikan skripsi ini.
9. Bapak **Nilam Kesuma, SE., M.Si., Ak** selaku dosen penguji ujian komprehensif saya yang telah memberikan saran dan masukan untuk perbaikan skripsi ini.
10. Seluruh Bapak/Ibu dosen akademik di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang selama masa perkuliahan telah memberikan ilmu pengetahuan dan pengajaran yang sangat bermanfaat.
11. Kakakku Nike Astriantri dan Fitri Asri yang selalu senantiasa tidak pernah lelah untuk memberikan doa, semangat, dan motivasi kepada penulis.
12. Teman-temanku Ria Retta, Alidia Ramadhyanti, dan Septia Rahayu atas dukungan, semangat, doa, dan telah menjadi tempat curhat serta berkeluh kesah bagi penulis.
13. Teman-teman jurusan Akuntansi angkatan 2019, terima kasih atas semua kerja sama dan pengalaman yang telah kita lewati selama masa perkuliahan.
14. Seluruh *staff* dan karyawan Universitas Sriwijaya khususnya Fakulta Ekonomi yang telah memberikan bantuan kepada penulis.
15. Semua pihak yang telah membantu dalam proses penulisan skripsi ini yang tidak dapat saya sebutkan satu per satu, saya ucapan terima kasih atas bantuan dan dukungan yang diberikan.

Akhir kata penulis ucapan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dan semoga Allah SWT melimpahkan kerunia-Nya dalam setiap amal kebaikan kita.

Indralaya, 15 Mei 2023
Penulis,



Dessvi Ramadina

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Saya dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstrak skripsi dalam bahasa inggris dari mahasiswa :

Nama : Dessvi Ramadina

NIM : 01031281924066

Jurusan : Akuntansi

Mata Kuliah : Perpajakan

Judul Skripsi : Pengaruh *Tax Minimization, Tax Haven, Good Corporate Governance* (GCG), dan Kepemilikan Asing terhadap *Transfer Pricing* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021)

Telah saya periksa cara penulisan, *grammar*, maupun susunan *tenses*-nya dan kami setujui untuk disampaikan pada lembar abstrak.

Palembang, 15 Mei 2023

Dosen Pembimbing,



Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak., CA
NIP. 198207032014042001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

ABSTRAK

PENGARUH TAX MINIMIZATION, TAX HAVEN, GOOD CORPORATE GOVERNANCE (GCG), DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP TRANSFER PRICING

(Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021)

Oleh:

Dessvi Ramadina

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *tax minimization*, *tax haven*, *good corporate governance*, dan Kepemilikan asing terhadap *transfer pricing*. Jenis Penelitian ini bersifat kuantitatif dengan metode Teknik data yang digunakan adalah data sekunder. Populasi dalam penelitian ini perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017 sampai 2021 sebanyak 148 perusahaan. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan Teknik purposive sampling. Berdasarkan purposive sampling, didapat 105 sampel berupa laporan tahunan (*annual report*) dari 21 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2021. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi berganda dengan menggunakan *software SPSS* versi 25. Hasil pengujian menunjukkan bahwa variabel tax minimization dan *good corporate governance* tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*, sedangkan variabel *tax havem* dan *Kepemilikan asing* berpengaruh terhadap *transfer pricing*

Kata kunci: *Tax Minimization, Tax Haven, Good Corporate Governance, Kepemilikan Asing, Dan Transfer Pricing*

Ketua,



Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak., CA
NIP. 198207032014042001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

ABSTRACT

THE EFFECT OF TAX MINIMIZATION, TAX HAVEN, GOOD CORPORATE GOVERNANCE (GCG), AND FOREIGN OWNERSHIP ON TRANSFER PRICING

(Study on Manufacturing Companies Listed in Indonesia Stock Exchange 2017-2021)

By:
Dessvi Ramadina

This research aims to examine the effect of tax minimization, tax haven, good corporate governance, and foreign ownership on transfer pricing. This type of research is quantitative with the data technique method used is secondary data. The population in this research is 148 manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange from 2017 to 2021. The sampling technique in this study used a purposive sampling technique. Based on purposive sampling, 105 samples were obtained in the form of annual reports from 21 manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2017-2021 period. The data analysis technique used is multiple regression analysis using SPSS version 25 software. The test results show that the tax minimization and good corporate governance variables have no effect on transfer pricing, while the tax haven and foreign ownership variables have an effect on transfer pricing.

Keyword: tax minimization, tax haven, good corporate governance, foreign ownership, transfer pricing.

Chairman,



Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak., CA
NIP. 198207032014042001

*Acknowledge by,
Head of Accounting Departement*



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

RIWAYAT HIDUP



Nama Mahasiswa : Dessvi Ramadina
Jenis Kelamin : Perempuan
Tempat, Tanggal Lahir : Jakarta, 14 Desember 2000
Agama : Islam
Status : Belum Menikah
Alamat Rumah : Perumahan Griya Cendekia Blok C9 No. 14
RT 04 RW 06 Desa Curug, Kec. Gunung Sindur.
Kab.Bogor
Alamat Email : Dessvirmd@gmail.com
No Handphone : 081398039302

Pendidikan Formal

Tahun Ajaran 2007 – 2013 : SD Negeri 02 Parung
Tahun Ajaran 2013 – 2016 : SMP Negeri 01 Parung
Tahun Ajaran 2016– 2019 : SMA Negeri 01 Parung
Tahun Ajaran 2019 – 2023 : Universitas Sriwijaya

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH	iii
MOTO DAN PERSEMPAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR	v
UCAPAN TERIMA KASIH.....	vi
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK	viii
ABSTRAK	ix
ABSTRACT	x
RIWAYAT HIDUP.....	xi
DAFTAR ISI.....	xii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	9
1.3 Tujuan	9
1.4 Manfaat	10
BAB II	11
TINJAUAN PUSTAKA	11
2.1 Landasan Teori.....	11
2.2 Penelitian Terdahulu	24
2.3 Pengembangan Hipotesis	29
2.4 Alur Pikir	34
BAB III.....	35

METODE PENELITIAN.....	35
3.1 Ruang Lingkup Penelitian.....	35
3.2 Rancangan Penelitian.....	35
3.3 Jenis dan Sumber Data.....	35
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	36
3.5 Populasi dan Sampel	36
3.6 Teknik Analisis	38
3.6.1 Uji Statistik Deskriptif	39
3.6.2 Asumsi Klasik	39
3.6.3 Analisis Regresi Linear Berganda.....	41
3.6.4 Analisis Koefisien Determinasi	42
3.6.5 Statistik Uji t	42
3.6.6 Statistik Uji F	43
3.7 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	44
1. Variabel Independen (X).....	44
2. Variabel Dependen (Y)	48
BAB IV	49
PEMBAHASAN.....	49
4.1 Hasil Analisis Data	49
4.1.1 Statistik Deskriptif	49
4.1.2 Uji Asumsi Klasik.....	51
4.1.2.1 Uji Normalitas.....	51
4.1.2.2 Uji Multikolinearitas	52
4.1.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	53
4.1.2.4 Uji Autokorelasi.....	54
4.1.3 Analisis Regresi Linear Berganda.....	55

4.1.4	Analisis Koefisien Determinasi	57
4.1.5	Statistik Uji T.....	58
4.1.6	Statistik Uji F.....	60
4.2	Pembahasan Hipotesis.....	61
4.2.1	Pengaruh <i>Tax Minimization</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	61
4.2.2	Pengaruh <i>Tax Haven</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	63
4.2.3	Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	65
4.2.4	Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap <i>Transfer Pricing</i>	66
BAB V.....		69
KESIMPULAN DAN SARAN		69
5.1	Kesimpulan	69
5.2	Keterbatasan.....	69
5.3	Saran	70

Daftar Tabel

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	24
Tabel 3.1 Kriteria Pemilihan Sampel.....	38
Tabel 3.2 Daftar CTHI.....	46
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif.....	49
Tabel 4.2 Uji Normalitas.....	52
Tabel 4.3 Uji Multikolinearitas.....	53
Tabel 4.4 Uji Autokorelasi.....	55
Tabel 4.5 Uji Model Regresi Berganda.....	57
Tabel 4.6 Uji Koefisien.....	58
Tabel 4.7 Uji T.....	59
Tabel 4.8 Uji F.....	62

Daftar Gambar

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	34
Gambar 4.1 Uji Heteroskedastisitas.....	55

DAFTAR PUSTAKA

- Alino, N. U., & Lane, S. (2015). A Conceptual Model of the Effects of Taxation, Exchange Rate, and Regulations on the Transfer Pricing Behavior of Multinational Firm Managers. In *Journal of Comparative International Management* © (Vol. 18, Issue 1).
- Andayani, A. S., & Sulistyawati, A. I. (2020). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive Dan Good Corporate Governance (GCG) Dan Mekanisme Bonus Terhadap Indikasi Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur. *Majalah Ilmiah Solusi*, 18.
- Annisa, N. A., & Kurniasih, L. (2012). Pengaruh Corporate governance Terhadap Tax Avoidance. In *Jurnal Akuntansi & Auditing* (Vol. 8, Issue 2).
- Badri, J., Das, N. A., & Putra, Y. E. (2021). Pengaruh Minimalisasi Pajak, Mekanisme Bonus, Kepemilikan Asing Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Multinasional Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Profita: Akuntansi Dan Bisnis*, 2(1), 1–15. <https://doi.org/10.47896/ab.v2i1.328>
- Bronson, S. N., Ghosh, A. al, & Hogan, C. E. (2017). Transfer Pricing: Strategies, Practices, and Tax Minimization. *Contemporary Accounting Research*, 34(1), 83–117. <https://doi.org/10.1111/1911-3846.12238>
- Cledy, H., & Amin, M. N. (2020). Pengaruh Pajak, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas dan Leverage Terhadap Keputusan Perusahaan Untuk Melakukan Transfer Pricing. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 7(2), 247–264. <https://doi.org/10.25105/jat.v7i2.7454>
- Cristea, A. D., & Nguyen, D. X. (2016). Transfer pricing by multinational firms: New evidence from foreign firm ownerships. *American Economic Journal: Economic Policy*, 8(3), 170–202. <https://doi.org/10.1257/pol.20130407>
- Devi, D. K., & Suryarini, T. (2020). The Effect of Tax Minimization and Exchange Rate on Transfer Pricing Decisions with Leverage as Moderating. *Accounting Analysis Journal*, 9(2), 110–115. <https://doi.org/10.15294/aaaj.v9i2.36469>
- Dewi, H. K. (2019). *Tax Justice laporkan Bentoel lakukan penghindaran pajak, Indonesia rugi US\$ 14 juta*. Nasional.Kontan.Co.Id. <https://nasional.kontan.co.id/news/tax-justice-laporkan-bentoel-lakukan-penghindaran-pajak-indonesia-rugi-rp-14-juta>
- Febtrina, A., Ahmad, A. W., & Mustika, R. (2021). *Pengaruh Pelaksanaan Self Assessment System, Pengetahuan Perpajakan, dan Sanksi Perpajakan Terhadap Kepatuhan Wajib Pajak Restoran di Kota Padang*. <https://akuntansi.pnp.ac.id/jabei>
- Gracia, J., & Sandra, A. (2022). Pengaruh Pajak Penghasilan Badan, Ukuran Perusahaan, Tax Heaven Country, dan Kualitas Audit terhadap Agresivitas Transfer Pricing.

Wahana Riset Akuntansi, 10(1), 56–68.
<https://doi.org/10.24036/wra.v10i1.116696>

- Jaafar, A., & Thornton, J. (2015). Tax Havens and Effective Tax Rates: An Analysis of Private versus Public European Firms. *International Journal of Accounting*, 50(4), 435–457. <https://doi.org/10.1016/j.intacc.2015.10.005>
- Jensen, M. C., & W.H Meckling. (1976). Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Cost and Ownership structure. *Journal of Financial Economics*, 3.
- Khotimah, K. (2020). Pengaruh Pajak Dan Tunneling Incentive Terhadap Transfer Pricing Dengan Kepemilikan Asing Sebagai Variabel Moderasi. In *Terakreditasi Nasional JIM UPB* (Vol. 8, Issue 2). <http://ejournal.upbatam.ac.id/index.php/jim>
- Kumar, S., Pandey, N., Lim, W. M., Chatterjee, A. N., & Pandey, N. (2021). What do we know about transfer pricing? Insights from bibliometric analysis. *Journal of Business Research*, 134, 275–287. <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2021.05.041>
- Kusumasari, R. D., Fadilah, S., & Sukarmanto, E. (2018). Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing dan Ukuran Perusahaan terhadap Transfer Pricing (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016). *Prosiding Akuntansi*, 4. www.idx.co.id..
- Lingga, I. S., Debbianita, Wijaya, I. N. A., Angelica, C., & Saputra, R. (2022). Corporate Governance, Bonus Mechanism, and Tunneling Inventives Influence On Transfer Pricing Practies. *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, Dan Akuntansi*, 6.
- Makhmudah, N. F., & Djohar, C. (2022). Pengaruh Tax Minimization, Tarif Pajak Efektif, dan Exchange Rate Terhadap Transfer Pricing (Studi Empiris Pada Perusahaan Sub Sektor Barang Konsumen Primer di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020). *Jurnal Revenue*, 3(2). <https://doi.org/10.46306/rev.v3i2>
- Mangoting, Y., Christopher, C., Kriwangko, N., & Adriyani, W. (2020). Interaksi Komitmen Dalam Dinamika Kepatuhan Pajak. *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, 11(2). <https://doi.org/10.21776/ub.jamal.2020.11.2.16>
- Nilasari, A., & Setiawan, I. (2019). Pengaruh Good Corporate Governance dan Transaksi Hubungan Istimewa terhadap Effective Tax Rate. *Jurnal Renaissance*, 04. www.nasional.kontan.co.id
- Ningtyas, F., & Mutmainah, K. (2022). Determinan Tax Haven, Bonus Scheme, Tunneling Incentive Dan Debt Covenant Terhadap Keputusan Perusahaan Untuk Melakukan Transfer Pricing. *Journal of Economic, Business and Engineering (JEBE)*, 3(2).
- Noviastika, D., Mayowan, Y., & Karjo, S. (2016). Pengaruh Pajak, Tunneling, dan Good Corporate Governance (GCG) terhadap Indikasi Melakukan Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (studi pada Bursa Efek Indonesia Yang Berkaitan Dengan Perusahaan Asing). In *Jurnal Perpajakan (JEJAK)* / (Vol. 8, Issue 1).

- Nugraha, R., & Kristanto, A. B. (2019). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Pemanfaatan Tax Haven. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Humanika*, 9(2).
- Nuradila, R. F., & Wibowo, R. A. (2018). Tax Minimization sebagai Pemoderasi Hubungan antara Tunneling Incentive, Bonus Mechanism dan Debt Covenant dengan Keputusan Transfer Pricing. *Journal of Islamic Finance and Accounting*, 1(1), 63–76. <http://ejournal.iainsurakarta.ac.id/index.php/jifa>
- Olaoye, Adebayo, S., & Aguguom. (2017). *A Tax Base Erosion and Profit Shifting through Transfer pricing: Evidence from Nigeria*. <http://www.apexjournal.org>
- Palagan, G. P., Fisher, B., & Darto. (2018a). *Analisis Data Statistik Menggunakan SPSS* (Z. Ramadhan, Ed.). UM Jakarta Press.
- Palagan, G. P., Fisher, B., & Darto. (2018b). *Analisis Data Statistik Menggunakan SPSS* (Z. Ramadhan, Ed.). UM Jakarta Press.
- Pide, R., Septiyani, P., Ramadhanti, W., & Sudibyo, Y. A. (2018). SOME FACTORS THAT AFFECT TRANSFER PRICING DECISION. In *Soedirman Accounting Review* (Vol. 03).
- Pondrinal, M., Petra, B. A., Afuan, M., & Anggraini, A. (2020). The Effect Of Income Tax, Tunneling Incentive And Tax Minimization On Transfer Pricing Decisions with Profitability As Control variables in Manufacturing Companies Listed On IDX In 2014-2018. In *Jurnal Ilmiah Akuntansi* (Vol. 115, Issue 2). <http://www.ejournal.pelitaindonesia.ac.id/ojs32/index.php/BILANCIA/index>
- Pradhana, A. Z., & Nugrahanto, A. (2021). Agretivitas Pelaporan Keuangan dan Penghindaran Pajak. *Jurnal Pajak Indonesia*, 5.
- Prananda, R. A., & Triyanto, D. N. (2020). Pengaruh Beban Pajak, Mekanisme Bonus, Exchange Rate, dan Kepemilikan Asing Terhadap Indikasi Melakukan Transfer Pricing P. *Barometer Riset Akuntansi Dan Manajemen*, 9.
- Putu, N., Liony, A., Devi, K., & Noviari, N. (2022). Pengaruh Pajak dan Pemanfaatan Tax Haven pada Transfer Pricing. *E-JURNAL AKUNTANSI*, 32, 1175–1188. <https://doi.org/10.24843/EJA.2022.v>
- Rachmhyanti, S. (2022). *5 Negara dengan Pajak Terendah di Dunia, Nomor 4 Tak Berlakukan PPh dan PPn*. INew.Id. <https://www.inews.id/finance/bisnis/5-negara-dengan-pajak-terendah-di-dunia-nomor-4-tak-berlakukan-pph-dan-ppn>
- Rahayu, T. T., Masitoh, E., & Wijayanti, A. (2020). The Effect of Tax Burden, Exchange Rate, Tunneling Incentive, Profitability And Leverage on Transfer Pricing Decisions. *Jurnal Penelitian Ekonomi Dan Akuntansi (JPENSI)*, 5(1). <http://jurnalekonomi.unisla.ac.id/index.php/jpensi>
- Ramadhan, M. R., & Kustiani, N. A. (2018). *Faktor-Faktor Penentu Agresivitas Transfer Pricing*. 549–564.

- Refgia, T. (2017). Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Ukuran perusahaan, Kepemilikan Asing, Dan Tunneling Incentive Terhadap Transfer Pricing. *JOM Fekon*, 4.
- Rizkillah, A. A., & Putra, R. J. (2022). Pengaruh Intangible Asset, Good Corporate Governance terhadap Transfer Pricing dengan Moderasi Tax Avoidance. *Jurnal Pendidikan Dan Kewirausahaan*, 10(3), 2022. <https://doi.org/10.47668/pkwu.v10i3.473>
- Rosa, R., Andini, R., & Raharjo, K. (2017). *Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus, Debt Covenant dan Good Corporate Governance (GCG) terhadap Transaksi Transfer Pricing*.
- Rugman, A. M., & Eden, L. (2017). *Multinationals and Transfer Pricing*.
- Sari, A. N., & Puryandani, S. (2018). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, Good Corporate Goverment dan Mekanisme Bonus Terhadap Transfer Pricing. *Sustainable Competitive Adva* .
- Solikhah, B., Aryani, D. D., & Widiatami, A. K. (2021). The Determinants of Manufacturing Firms' Transfer Pricing Decisions in Indonesia. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 25(1). <https://doi.org/10.26905/jkdp.v25i1.5127>
- Surjana, M. T. (2020). Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, dan Mekanisme bonus Terhadap Penerapan Transfer Pricing. *Jurnal Ilmia Akuntansi Dan Teknologi*, 12.
- Susanti, A., & Firmansyah, A. (2018). Determinants of transfer pricing decisions in Indonesia manufacturing companies. *Jurnal Akuntansi Dan Auditing Indonesia*, 22(2). <https://doi.org/10.20885/jaai.vol22>
- Syahputri, A., Nurul, & Rachmawati, A. (2021). Pengaruh Tax Haven dan Debt Covenant Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan Transfer Pricing Dengan Kepemilikan Institusional Sebagao Variabel Moderasi. In *JOURNAL OF APPLIED MANAGERIAL ACCOUNTING* (Vol. 5, Issue 1).
- Tax Justice Network. (2021). *Corporate Tax Haven Index 2021*. <Https://Cthi.Taxjustice.Net/En/>.
- Tiwa, E. M., Saerang, D. P. E., & Tirayoh, V. Z. (2017). Pengaruh Pajak dan Kepemilikan Asing Tehadap Penerapan Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2013-2015. 2666 *Jurnal EMBA*, 5(2), 2666–2675.
- Vaidyanathan, A. J. R. (2017). Tax havens: conduits for corporate tax malfeasance. *Journal of Financial Regulation and Compliance*, 25(1), 86–104. <https://doi.org/10.1108/JFRC-04-2016-0039>
- Wijaya, I., & Amalia, A. (2020). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, Dan Good Corporate Governance Terhadap Transfer Pricing. *Jurnal Profita*, 13(1), 30. <https://doi.org/10.22441/profita.2020.v13i1.003>

Yanti, R. E., & Pratiwi, C. W. (2021). Determinan Transfer Picing Pada Perusahaan Pertambangan. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Bisnis*, 26(1), 86–98.
<https://doi.org/10.35760/eb.2021.v26i1.3326>

Yuan, X., & Ma, X. (2018). A Brief Analysis of the New Trend of International Tax Planning—TESCM. *Open Journal of Social Sciences*, 06(02), 52–61.
<https://doi.org/10.4236/jss.2018.62005>

Yuniasih, N. W., Rasmini, N. K., & Wirakusuma, M. G. (2012). *Pengaruh Pajak dan Tunneling Incentive Pada Keputusan Transfer Pricing Perusahaan Manufaktur Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia*