

**PENGARUH PAJAK, *LEVERAGE*, PROFITABILITAS DAN *TUNNELING*  
*INCETIVE* TERHADAP KEPUTUSAN PERUSAHAAN MELAKUKAN  
*TRANSFER PRICING*  
(Pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia  
pada tahun 2017-2021)**



Skripsi Oleh :

**ANGGI CANTIKA**

**01031482023041**

**AKUNTANSI**

*Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi*

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN KEBUDAYAAN RISET DAN**

**TEKNOLOGI**

**UNIVERSITAS SRIWIJAYA**

**FAKULTAS EKONOMI**

**2024**

**LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF**

**PENGARUH PAJAK, *LEVERAGE*, PROFITABILITAS *DAN TUNNELING*  
*INCENTIVE* TERHADAP KEPUTUSAN PERUSAHAAN MELALUKAN  
*TRANSFER PRICING***

**(Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia  
Pada Tahun 2017-2021)**

Disusun Oleh :

Nama : Anggi Cantika  
NIM : 01031482023041  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Akuntansi  
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Disetujui untuk digunakan dalam Ujian Komprehensif

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing  
Ketua



Tanggal : 21 Desember 2023

Dr. Drs. Tertiarto Wahyudi, S.E., MAFIS., Ak  
NIP. 196310041990031002

Anggota



Tanggal : 27 Desember 2023

Patmawati, S.E., M.Si., Ak  
NIP.198712282018032001

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

PENGARUH PAJAK, *LEVERAGE*, PROFITABILITAS DAN *TUNNELING INCENTIVE* TERHADAP KEPUTUSAN PERUSAHAAN MELALUKAN *TRANSFER PRICING*

(Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2017-2021)

Disusun Oleh :

Nama : Anggi Cantika  
NIM : 01031482023041  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Akuntansi  
Bilang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

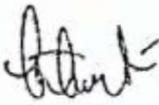
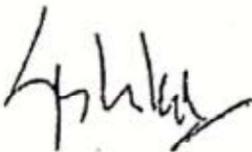
Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada tanggal 12 Januari 2024 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif  
Palembang, 18 Januari 2024

Ketua,

Anggota,

Anggota,



rs. Tertiarto Wahyudi, S.e., MAFIS., Ak  
P. 196310041990031002

Palmawati, S.E., Msi., Ak  
NIP. 198712282018032001

Prof. Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak  
NIP. 198712282018032001

Mengetahui,  
Ketua Jurusan Akuntansi

**ASLI**  
JURUSAN AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI UNSRI  
22/01/2024  
Waw

Arista Hakiki, S.F., M.Acc., Ak  
NIP. 197303171997031002

## SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS ILMIAH

Yang bertanda tangan dibawah ini,

Nama : Anggi Cantika

NIM : 01031482023041

Fakultas: Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian : Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

**PENGARUH PAJAK, *LEVERAGE*, PROFITABILITAS, DAN  
*TUNNELING INCENTIVE* TERHADAP KEPUTUSAN  
PERUSAHAAN MELAKUKAN *TRANSFER PRICING***

**(Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia Pada Tahun 2017-2021)**

Pembimbing: 1. Dr. Drs.Tertiarto Wahyudi, S.E., MAFIS., Ak  
2. Patmawati, S.E., M.Si., Ak

Tanggal Ujian : 12 Januari 2024

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

Demiikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan saya ini tidak benar dikemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar keserjanaan

Palembang, 16 Januari 2024

Pembuat Pernyataan



Anggi Cantika  
01031482023041

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto :

“Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya.”

(Q.S Al-Baqarah, 2:286)

“janganlah engkau mengucapkan perkataan yang engkau sendiri tak suka  
mendengarnya jika orang lain mengucapkannya kepadamu

(Ali bin Abi Thalib)

“jangan pernah merasa rendah dari orang lain”

Skrispsi ini dipersembahkan kepada :

- Orangtua dan adik-adikku  
yang mendukung dan  
mendoakanku
- Sahabat dan teman  
seperjuangan
- Diriku sendiri
- Almamater kebanggaan ku

## KATA PENGANTAR

Dengan mengucapkan Alhamdulillah segala puji syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT karena berkat rahmat dan hidayahnya sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi ini yang berjudul “Pengaruh Pajak, *Leverage*, Profitabilitas dan *Tunneling Incentive* terhadap keputusan perusahaan melakukan *Transfer Pricing*. Pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2021”. Sholawat beserta salam kepada junjungan kita semoga senantiasa tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW beserta keluarga, sahabat dan serta umatnya hingga akhir zaman, Aamiin.

Skripsi ini merupakan untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan untuk mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi S1 Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya. Skripsi ini membahas tentang Pengaruh Pajak, *Leverage*, Profitabilitas dan *Tunneling Incentive* terhadap keputusan perusahaan melakukan *Transfer Pricing*. Pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2021. Penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada semua pihak yang terlibat atas doa dan bimbingannya serta dukungan sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna Oleh karena itu, penulis berharap dapat belajar lebih banyak lagi dalam mengimplementasikan ilmu yang didapatkan, dan oleh karena itu penulis mengharapkan masukan dan saran untuk membangun perbaikan kedepannya. Akhir kata dari penulis memohon maaf jika ada salah kesalahan dalam skripsi ini dan penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca.

Palembang, 16 Januari 2024

Anggi Cantika

01031482023041

## UCAPAN KATA TERIMA KASIH

Selama penelitian dan penyusunan skripsi ini, penulis tidak luput dari berbagai kendala, kendala tersebut dapat diatasi berkat bantuan, bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak. Penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada :

1. Allah SWT yang telah memberikan nikmat kesehatan, kesempatan, kemampuan, dan hidayah kepada penulis untuk dapat menyelesaikan skripsi ini.
2. Prof. Dr. Ir. H. Anis Saggaf, MSCE., IPU., MKU., ASEAN. Eng selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
3. Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E., M.E selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Isnurhadi, S.E., MBA., Ph.D selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
5. Dr. Yulia Saftiana, S.E., M.Si., Ak selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
6. Dr. Suhel, S.E., M.Si selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
7. Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
8. Achmad Soediro. SE, M.COMM,Ak selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah memberikan arahan dan bimbingan selama penulis menempuh perkuliahan di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
9. Dr. Drs. Tertiaro Wahyudi, S.E., MAFIS., Ak dan Patmawati, S.E., M.Si., Ak selaku pembimbing skripsi yang telah sangat membantu dan meluangkan waktu untuk memberikan masukan, bimbingan, arahan, motivasi serta bantuan sehingga skripsi ini dapat diselesaikan.
10. Prof. Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak selaku Dosen Penguji yang telah memberikan nasihat dan bimbingan dalam menyelesaikan skripsi ini.

11. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah banyak memberikan ilmu pengetahuan selama penulis mengikuti perkuliahan di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
12. Staf dan Karyawan Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya atas bantuan dan yang bermanfaat selama ini sampai penulis menyelesaikan perkuliahan.
13. Kepada orang tuaku tersayang, ayah dan ibuku yang senantiasa mendukung, mendoakan, menghibur, memberi motivasi dan menyemangati dalam melewati liku-liku dalam menyelesaikan perkuliahan dan penyusunan skripsi ini.
14. Kepada diriku, sendiri terima kasih atas semua usaha dan perjuangan melewati semua masa ini. Terima kasih sudah bertahan dan kuat untuk menyelesaikan skripsi ini.
15. Kepada adik-adikku tersayang Gilang Ramadon dan M Raffi Orlando terima kasih telah memberikan dukungan selalu mendoakan untuk menyelesaikan skripsi ini.
16. Kepada kakak sepupu dan adik sepupuku Bella Anggraini S.Pd dan Dhia khofifah Fahroita terima kasih telah memberikan semangat dan dukungan untuk menyelesaikan skripsi ini.
17. Kepada semua teman-teman, sahabat dan orang-orang baik yang sudah banyak membantuku dalam proses menyelesaikan perkuliahan dan skripsi ini.
18. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Palembang, 16 Januari 2024  
Penulis

Anggi Cantika  
01031482023041

## SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Kami dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstrak skripsi mahasiswa:

Nama : Anggi Cantika  
Nim : 01031482023041  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Akuntansi  
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan  
Judul : Pengaruh Pajak, *Leverage*, Profitabilitas dan *Tunneling Incentive* Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan *Transfer Pricing* (pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2017-2021)

Telah kami periksa secara penulisan, grammar, maupun susunan tenses-nya dan kami setuju untuk ditempatkan di lembar abstrak.

Palembang, 18 Januari 2024

Pembimbing 1



Dr. Drs. Tertiarto Wahyudi, S.E., MAFIS., Ak  
NIP. 196310041990031002

Pembimbing 2



Patmawati, S.E., M.Si., Ak  
NIP.19871228201803200

Mengetahui,  
Ketua Jurusan Akuntansi



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

## ABSTRAK

### **Pengaruh Pajak, *Leverage*, Profitabilitas dan *Tunneling Incentive* Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan *Transfer Pricing* (pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2017-2021)**

Oleh :

Anggi Cantika

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh pajak, *leverage*, profitabilitas dan *tunneling incentive* terhadap keputusan perusahaan melakukan *transfer pricing*. Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2021. Penelitian ini merupakan jenis penelitian kuantitatif, dengan teknik pengambilan sampel *purposive sampling*. Jumlah sampel sebanyak 66 perusahaan selama 5 tahun berturut-turut, dengan total banyak sampel 330 sampel. Teknik analisis data yang digunakan terdiri dari uji statistik deskriptif, uji asumsi klasik, uji regresi linear berganda dan uji hipotesis, dengan alat bantu software SPSS 25. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa pajak, *leverage* dan profitabilitas berpengaruh positif terhadap keputusan perusahaan melakukan *transfer pricing* sedangkan *tunneling incentive* dan ukuran perusahaan sebagai variabel kontrol berpengaruh negatif terhadap keputusan perusahaan melakukan *transfer pricing*.

Kata Kunci : *Pajak, Leverage, Profitabilitas, Tunneling Incentive, Ukuran Perusahaan dan Transfer Pricing.*

Ketua



Dr. Drs. Tertiarto Wahyudi, S.E., MAFIS., Ak  
NIP. 196310041990031002

Anggota



Patmawati, S.E., M.Si., Ak  
NIP.198712282018032001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



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

**ABSTRACT**

***The Effect of Tax, Leverage, Profitability and Tunneling Incentive on the Company's Decision to Transfer Pricing in Manufacturing Companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2017-2021***

**By :**

**Anggi Cantika**

*This study aims to test and analyze the effect of taxes, leverage, profitability and tunneling incentives on company decisions to transfer pricing. The population in this study is manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2017-2021. This research is a type of quantitative research, with purposive sampling techniques. The number of samples was 66 companies for 5 consecutive years, with a total of 330 samples. The data analysis techniques used consist of descriptive statistical tests, classical assumption tests, multiple linear regression tests and hypothesis tests, with SPSS 25 software tools. The results of this study show that tax, leverage and profitability have a positive effect on the company's decision to transfer pricing while tunneling incentive and company size as control variables have a negative effect on the company's decision to transfer pricing.*

***Keywords: Tax, Leverage, Profitability, Tunneling Incentive, Company Size and Transfer Pricing.***

**Chairman,**



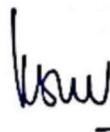
**Dr. Drs. Tertiaro Wahyudi, S.E., MAFIS., Ak**  
NIP. 196310041990031002

**Member,**



**Patmawati, S.E., M.Si., Ak**  
NIP.19871228201803200

***Acknowledg by,***  
***Head of Accounting Deparment***



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

## DAFTAR RIWIYAT HIDUP

### **Data Diri**

Nama : Anggi Cantika

Jenis Kelamin ; Perempuan

Tempat /Tanggal Lahir : Pagar Gunung/22 Juni 1999

Agama : Islam

Alamat : Perumahan Dian Regency Jl. Soekarno Hatta, Siring Agung, Kec. Ilir Bar. I, Kota Palembang, Sumatera Selatan

Email : [anggicantikaaa@gmail](mailto:anggicantikaaa@gmail.com)



### **Pendidikan Formal**

TAHUN	PENDIDIKAN	JURUSAN
2004-2005	TK Cindo Beringin	
2005-2011	SD Negeri 6 Muara Enim	
2011-2014	SMP Negeri 1 Muara Enim	
2014-2017	SMA Negeri 1 Unggulan Muara Enim	IPS
2017=2020	Universitas Sriwijaya	DIII Akuntansi
2020-2024	Universitas Sriwijaya	SI Akuntansi

## DAFTAR ISI

<b>LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF</b> .....	ii
<b>LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI</b> .....	iii
<b>SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH</b> .....	iv
<b>MOTTO DAN PERSEMBAHAN</b> .....	v
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	vi
<b>UCAPAN TERIMA KASIH</b> .....	vii
<b>SURAT PERNYATAAN ABSTRAK</b> .....	ix
<b>ABSTRAK</b> .....	x
<b>ABSTRACT</b> .....	xi
<b>DAFTAR RIWIYAT HIDUP</b> .....	xii
<b>DAFTAR ISI</b> .....	xiii
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xvii
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xviii
<b>BAB 1 PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	10
1.3 Tujuan Penelitian .....	11
1.4 Manfaat Penelitian .....	11
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	13
2.1 Landasan Teori .....	13
2.1.1 Teori Agensi ( <i>Agency Theory</i> ) .....	13
2.1.2 <i>Transfer Pricing</i> .....	16

2.1.3 Pajak .....	16
2.1.4 <i>Leverage</i> .....	18
2.1.5 Profitabilitas.....	18
2.1.6 <i>Tunneling Incentive</i> .....	19
2.1.7 Ukuran Perusahaan .....	20
2.2 Penelitian Terdahulu .....	21
2.3 Kerangka Pemikiran.....	25
2.4 Pengembangan Hipotesis .....	26
2.4.1 pengaruh Pajak terhadap keputusan perusahaan melakukan <i>Transfer Pricing</i> .....	26
2.4.2 pengaruh <i>Leverage</i> terhadap keputusan perusahaan melakukan <i>Transfer Pricing</i> .....	28
2.4.3 pengaruh Profitabilitas terhadap keputusan perusahaan melakukan <i>Transfer Pricing</i> .....	29
2.4.4 pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap keputusan perusahaan melakukan <i>Transfer Pricing</i> .....	30
2.4.5 Pengaruh Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Kontrol terhadap keputusan perusahaan melakukan <i>Transfer Pricing</i> .....	32
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>34</b>
3.1 Ruang Lingkup Penelitian.....	34
3.2 Rancangan dan Penelitian .....	34
3.3 Jenis dan Sumber Data Penelitian .....	34
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	35

3.5 Populasi dan Sampel .....	35
3.6 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	38
3.6.1 Variabel Dependen .....	38
3.6.2 Variabel Independen.....	39
3.6.3 Variabel Kontrol .....	41
3.7 Teknik Analisis Data.....	44
3.7.1 Uji Statistik Deskriptif.....	44
3.7.2 Uji Asumsi Klasik .....	44
3.7.3 Uji Statistik.....	47
3.7.4 Uji Hipotesis .....	48
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>51</b>
4.1 Deskriptif Objek Penelitian.....	51
4.2 Hasil Analisis Data Penelitian.....	51
4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	51
4.2.3 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	56
4.2.3 Hasil Uji Statistik.....	62
4.2.4 Hasil Uji Hipotesis.....	67
4.3 Pembahasan Hipotesis.....	70
4.3.1 Pengaruh Pajak terhadap keputusan perusahaan melakukan <i>Transfer Pricing</i> .....	70
4.3.2 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap keputusan perusahaan melakukan <i>Transfer Pricing</i> .....	71
4.3.3 Pengaruh Profitabilitas terhadap keputusan perusahaan melakukan	

<i>Transfer Pricing</i> .....	73
3.3.5 Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap keputusan perusahaan melakukan <i>Transfer Pricing</i> .....	74
4.3.5 Pengaruh Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Kontrol terhadap keputusan perusahaan melakukan <i>Transfer Pricing</i> .....	75
<b>BAB V PENUTUP</b> .....	<b>78</b>
5.1 Kesimpulan .....	78
5.2 Keterbatasan.....	79
5.3 Saran.....	79
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	<b>81</b>
<b>LAMPIRAN</b> .....	<b>86</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	21
Tabel 3.1 Pemilihan Sampel .....	36
Tabel 3.2 Daftar Nama Perusahaan Sampel.....	36
Tabel 3.4 Indikator Pengukuran Variabel .....	42
Tabel 4.1 Pemilihan Sampel dan Observasi Penelitian.....	51
Tabel 4.2 Hasil Uji Analisis Statistik Deskriptif.....	52
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas .....	56
Tabel 4.4 Hasil Uji Heterokedestisitas.....	58
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolonieritas .....	60
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi .....	62
Tabel 4.7 Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	63
Tabel 4.8 Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda.....	64
Tabel 4.9 Hasil Uji F.....	67
Tabel 4.10 Hasil Uji t.....	68

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	27
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas.....	57

# **BAB I**

## **PENDAHULLUAN**

### **1.1 Latar Belakang**

Indonesia merupakan salah satu negara yang berkembang yang terus melakukan pembangunan, guna merealisasikan pembangunan nasional ini maka pemerintah akan membutuhkan dana yang cukup besar yang tidak hanya bersumber dari pinjaman luar negeri tetapi juga bersumber dari penerimaan dalam negeri yang mempunyai kontribusi yang sangat besar bagi pembangunan nasional yaitu dari pajak, pajak memiliki peran yang sangat amat penting dalam sebuah negara tanpa pajak sebuah negara tidak akan berjalan dengan baik, pembangunan infrastruktur dan juga pembangunan fasilitas public semua dibiaya oleh pajak, oleh karena itu pemerintah akan terus berusaha dan berupaya dalam meningkatkan penerimaan negara dari tahun ke tahun agar bisa memenuhi kebutuhan dalam pembangunan nasional. (Syahputra 2017)

Pajak mengacu pada aturan tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan dalam Undang-Undang Nomor 16 tahun 2009 pasal 1 ayat 1 berbunyi: “pajak adalah kontribusi wajib kepada negara yang terutang oleh orang pribadi atau badan yang bersifat memaksa berdasarkan Undang-Undang, dengan tidak mendapatkan imbalan secara langsung dan dapat digunakan untuk keperluan negara bagi sebesar-besarnya untuk kemakmuran rakyat” (<https://pajak.go.id/id/>, 2007).

Pajak dalam proses pemungutannya bukan merupakan hal yang sifatnya mudah disambut secara baik oleh perusahaan – perusahaan sebagai wajib pajak

badan, karena bagi negara memang pajak merupakan sumber pendapatan tetapi, bagi perusahaan pajak adalah suatu beban yang dapat mengurangi laba bersih dari perusahaan nya, maka dari hal tersebut perusahaan selalu berusaha melakukan pembayaran pajak dengan serendah-rendahnya sebab dengan melakukan pembayaran pajak maka ini bermakna mengurangi kemampuan ekonomisnya dan agar mendapatkan laba semaksimal mungkin baik secara legal maupun secara ilegal. Perusahaan juga adalah wajib pajak yang memberikan kontribusi yang sangat besar dalam penerimaan pajak negara. Perusahaan akan mengelola seminimum mungkin beban pajaknya agar mendapatkan laba yang maksimal. Perusahaan akan berusaha melakukan usaha dalam pengurangan dalam membayar pajak dengan cara yang legal tetapi sebenarnya dengan perlakuan penghindaran pajak ini akan sangat merugikan pemerintah walau hanya dengan cara memanfaatkan celah dari kelamahan peraturan perundang-undangan yaitu dengan melakukan penghindaran pajak melalui istilah *transfer pricing*.(Arianandini & Ramantha 2018).

*Transfer pricing* bisa dikatakan sebagai harga transfer atas harga jual jasa, barang juga harta tidak berwujud pada pihak yang berhubungan istimewa, dengan anak perusahaan, dan pihak yang berelasi, dan *transfer pricing* biasanya dilakukan oleh perusahaan yang multinasional dalam rangka mencegah besarnya menghindari pembayaran pajak dengan meminimalkan pajaknya, sehingga menjadikan sebagian negara dalam penerimaan pajak negara cenderung mengalami kerugian. Indonesia adalah salah satu negara yang mengandalkan pajak untuk Anggaran Pendapatan Belanja Negara (APBN) dan perusahaan juga

melakukan *income shifting* dengan mentransfer pendapatan negara yang bertarif pajak lebih tinggi menuju negara-negara bertarif pajak lebih rendah (Prananda dan Triyanto 2020).

Adapun isu praktik *transfer pricing* di Indonesia dan merugikan negara yaitu kasus yang dilakukan PT Adora Energy Tbk yang terjadi pada tahun 2009-2017, dimana PT Adora Energy Tbk melakukan penghindaran pajak lewat anak perusahaannya di Singapura yaitu *Coaltrade Services Internasional* yang sudah melakukan pengaturan dengan terstruktur laporan keuangannya sehingga dapat melakukan pembayaran pajak lebih rendah sebesar US\$ 125 juta dolar dibandingkan yang harus dibayarkannya di Indonesia, menurut Stuart McWilliam yang merupakan kepala Global Witness (Global, 2019) menyebutkan mengatakan bahwa dengan melakukan pemindahan sejumlah besar laba yang dimiliki perusahaan lewat suaka pajak, PT Adora Energy Tbk berhasil dalam menekan tagihan pajak yang dimilikinya yang berada di Indonesia yaitu setiap tahunnya sejumlah US\$14 juta yang kiranya dapat dipergunakan bagi kepentingan luas (Dudi & Warsito 2022).

Satu lagi kasus dalam penggelapan pajak dan penghindaran pajak dalam menggunakan skema *transfer pricing* yang melibatkan perusahaan kelas wahid yaitu melibatkan perusahaan dalam salah satu company, yakni PT Cola-Cola Indonesia (CCI). Perseroan ini diduga mengakali pajak, oleh karena itu memicu adanya kekurangan dalam membayar pajak yaitu sejumlah 49,24 miliar, kasus ini terjadi pada tahun 2002, 2003, 2004, serta 2006. DJP dalam penelusurannya menemukan bahwa pada tahun tersebut terdapat pembengkakan biaya berjumlah

besar, besarnya beban biaya memicu pengurangan pada penghasilan kena pajak, oleh karena itu mengecil setoran pajaknya (Mustami ade, 2014).

Menurut Ayshinta et al (2019) adanya *transfer pricing* ini juga menimbulkan akibat dan kerugian untuk berbagai pihak. Sudah terdapat beragam kasus terkait *transfer pricing*. ada kasus pada tahun 2019, anak Perusahaan dari British American Tobacco (BAT) yaitu perusahaan manufaktur PT Bentoel Internasional Investama Tbk (RMBA) dilaporkan Lembaga *Tax Justice Network*. Berdasar pada laporan yang ada, praktik *transfer pricing* dilakukan Perusahaan Bentoel dalam rangka menghindari pajak. Tindakannya tersebut dimulai dengan Bentoel yang berupaya memindahkan suatu transaksi lewat anak perusahaannya dengan memanfaatkan suatu negara yang memiliki perjanjian perpajakan dengan negara Indonesia. Bentoel dalam hal ini melakukan pelaporan adanya pembayaran biaya bunga untuk royalty dan pinjaman pada perusahaan seinduk dengan nilai setara Rp 2,25 triliun atau sebesar US\$ 164 juta, dan ada juga imbalan ataupun ongkos IT pada BAT (induk usaha) yang menyebabkan Bentoel merugikan pemerintah Indonesia yang menetapkan perjanjian dengan negara Belanda yaitu menerapkan biaya untuk adanya bunga pinjaman tidak kena pajak. Perjanjian ini kemudian dimanfaatkan oleh Bentoel. Aturaan Indonesia mneyapkan sebesar 25% tarif pajak untuk pembayaran royalty, biaya dan juga ongkos, namun Bentoel dapat mengakali dengan cara membayar beberapa perusahaan anak BAT inggris. Dilakukannya hal ini dikarenakan antara Indonesia dengan Inggris terdapat suatu perjanjian, yang mana pembayaran loyalty, biaya serta ongkos sebatas dibebani 15% pajak. Bentoel melakukan

skema ini yang menimbulkan kerugian bagi Indonesia yaitu sebesar US\$ 13,7 juta pertahun. Kasus lainnya dari amazon pada tahun 2017 membuat laporan laba di AS sejumlah 5,6 miliar dollar AS, namun amazon diduga tidak melakukan pembayaran pajak penghasilan federal. Hal tersebut sebagaimana dirilis *Institution On Taxation and Economic Policy* (ITEP) dimana menurut ITEP Amazon melaporkan laba sebesar 8,2 miliar dollar AS namun secara efektif membayar pajak, 11,4 persen, oleh karena itu Amazon diduga mengamankan dua pertiga pendapatannya dalam kondisi bebas pajak. (Rakhma & Diah 2018)

Menurut Refgia (2017) penelitian-penelitian sebelumnya terkait *transfer pricing* dipengaruhi faktor salah satunya pajak, dimana pajak merupakan suatu iuran yang di berikan rakyat pada kas negara sesuai perundang-undangan, oleh karenanya suatu hal yang dipaksakan dan tidak mendapatkan imbal jasa langsung, berdasarkan pada penjelasan ini maka merupakan kewajiban seluruh wajib pajak dalam menyisihkan pendapatnya untuk melakukan pembayaran pajak. Maka dari itu, pajak menjadi suatu beban bagi masyarakat sebab melalui pajak inilah, kemampuan ekonomis masyarakat jadi sedikit berkurang akibat membayar pajak, dan keputusan *transfer pricing* yang diambil oleh perusahaan ini dipengaruhi pula oleh pajak sebab tingginya pembayaran pajak. Menurut penelitian terdahulunya pajak berpengaruh terhadap *transfer pricing* sebab bertambah tingginya tarif pajak Negara maka menjadikan bertambah besarnya perusahaan berkemungkinan memanipulasi untuk memindahkan penghasilannya pada perusahaan negara dengan pajak yang kecil. Penelitian dari (Prananda & Triyanto 2020) dengan ditunjang penelitian dari. (Junaidi & Yuniarti 2020)

didapatkan hasil yaitu pajak berpengaruh positif terhadap *transfer pricing*, disebabkan bertambah tingginya beban pajak akan menjadikan *transfer pricing* berkemungkinan besar dilakukan perusahaan yang tujuannya supaya bisa meminimalisir beban yang besar tersebut.

Adapun faktor lainnya selain pajak yang menjadi alasan mengapa perusahaan bertindak *transfer pricing* atau mengambil keputusan untuk melakukannya yaitu adalah *Levarage* dimana dipergunakan dalam rangka memperlihatkan sebanyak apa utang perusahaan untuk mendanai asset perusahaan, karena ini dapat memenuhi ketentuan bagi perusahaan mendapatkan untung dari penggunaan hutangnya untuk dikurangkan dengan pajak pada laporan keuangan, terutama laporan laba rugi. Perusahaan memiliki *levarage* tinggi akan lebih mengambil suatu kesempatan untuk melakukan penghindaran pajak melalui proses penataan hutang. Kondisi tersebut dilaksanakan melalui mengadakan akuisisi hutang yang dimiliki anggota kelompok didaerah yang ber pajak lebih rendah (Cledy & Amin 2020). *Levarage* bisa juga disebut tingkat pendanaan yakni suatu rasio yang memperlihatkan seberapa besar kepemilikan hutang perusahaan untuk digunakan dalam mendanai operasionalnya. Perusahaan yang multinasional terkadang mendanai anggota kelompok dengan cara modal atau transfer utang dan terdapat kemungkinan bahwa *lavarage* mampu mengganti *transfer pricing* dalam pengurangan kewajiban pajaknya perusahaan multinasional. Oleh karenanya, apabila bertambah tinggi dan besar tingkat *levarage* perusahaan maka potensi *transfer pricing* yang dilakukan perusahaan akan bertambah tinggi (Pratiwi 2018). Penelitian yang dilakukan oleh (Azhar &

Setiawan 2021) menyatakan bahwa *leverage* terhadap keputusan *transfer pricing* memiliki pengaruh positif, namun penelitian dari Cahyadi & Noviani (2018) didapatkan hasil yaitu *leverage* berpengaruh negatif terhadap *transfer pricing*.

Adapun *Transfer Pricing* juga dipengaruhi oleh faktor lainnya yakni profitabilitas yang mana adalah ukuran kinerja oleh pihak manajemen dalam proses pengelolaan kepemilikan kekayaan perusahaan yang ditunjukkan dari hasil keuntungan perusahaan, jadi apabila profitabilitas perusahaan semakin rendah maka mungkin terjadinya pergeseran profit akan semakin tinggi pula, atau secara ringkasnya bertambah besar juga perusahaan diduga sudah mengadakan *transfer pricing* (Cahyadi & Noviani, 2018). Praktik *transfer pricing* dilakukan perusahaan karena ada tujuan mendukung kinerja operasional perusahaan yang sekiranya bisa menjadikan pemegang saham mendapatkan keuntungan. Melalui adanya *transfer pricing*, maka perusahaan bisa menyesuaikan harga transfer untuk transaksi antar divisi diperusahaan yang memiliki hubungan istimewa. Penelitian sebelumnya dilakukan oleh (Prasetio & Saputri Mashuri 2021) dengan hasil profitabilitas terhadap keputusan perusahaan melakukan *transfer pricing* tidak berpengaruh sedangkan penelitian (Cledy & Amin 2020) menyatakan profitabilitas mempunyai pengaruh positif dan signifikan terhadap keputusan perusahaan melakukan *transfer pricing*.

Adapun alasan lainnya juga yang membuat Perusahaan menentukan Keputusan melaksanakan *transfer pricing*. alasan Perusahaan dalam melaksanakan transaksi *transfer pricing* melalui *tunnelling incentive* sesuai penelitian oleh. (Azhar & Setiawan 2021) *tunnelling incentive* adalah aktivitas

yang dilaksanakan pemilik saham mayoritas yang melakukan transfer asset maupun keuntungan yang ada diperusahaan hanya bagi kepentingan pribadi tetapi beban yang mereka keluarkan dari aktivitas pemindahan asset dan laba ditanggung pemilik saham minoritas, terdapatnya pemindahan asset antar perusahaan baik yang berhubungan Istimewa dan tidak memiliki hubungan, terlebih lagi hal ini dilaksanakan diantara negara yang memiliki tarif pajak yang tidak sama yang mana bisa memunculkan praktik *transfer pricing* yang akan memberikan akibat negara tidak memiliki tarif pajak yang lebih tinggi akan terjadi kerugian.

Pada penelitian ini ukuran perusahaan sebagai variabel kontrol menurut (Munawaroh & Zalviana 2021) Ukuran perusahaan yakni jumlah keseluruhan penjualan bersih untuk tahun terkait hingga tahun-tahun berikutnya, penjualan pada konteks ini lebih besar dibandingkan biaya tetap dan biaya variabel, oleh karenanya banyaknya pendapatan sebelum pajak akan didapatkan, dan kebalikannya bila lebih kecilnya penjualan daripada biaya variabelnya serta biaya tetap perusahaan maka bisa merugi. Berdasarkan penelitian dari (Muthia & Linda 2021) didapatkan hasil yaitu ukuran perusahaan terhadap *transfer pricing* memiliki pengaruh yang positif. Beberapa perusahaan besar dengan untung besar akan cenderung melakukan transaksi penghindaran pajak sebab besarnya keuntungan bisa memperbesar pajak. Hasil dari penelitian (Refgia 2017) bahwa ukuran perusahaan berpengaruh negatif terhadap *transfer Pricing*.

Penelitian ini adalah pengembangan dari penelitian sebelumnya oleh (Munawaroh & Zalviana 2021) dengan menambahkan variabel independen *leverage* dan variabel *tunneling incentive* dengan menjadikan variabel ukuran Perusahaan menjadi variabel kontrol, penelitian yang terdahulu yang dilakukan (Munawaroh & Zalviana 2021) meneliti mengenai pengaruh profitabilitas, pajak penghasilan dan ukuran Perusahaan pada Keputusan Perusahaan melaksanakan *transfer pricing* diperusahaan pertambangan dan pertanian yang teregistrasi di BEI pada tahun 2016 sampai dengan tahun 2018. Penelitian yang dilakukan (Munawaroh & Zalviana 2021) menunjukkan pajak penghasilan berpengaruh negatif dan tidak signifikan dan ukuran Perusahaan juga berpengaruh positif serta signifikan pada Keputusan Perusahaan melakukan *transfer pricing*. selain perbedaan variabel penelitian ini memiliki perbedaan dalam kurun waktu yang dipergunakan dalam penelitian sebelumnya memakai periode 2016-2021 selama 3 tahun sedangkan penelitian ini pada periode 2017-2021 yaitu selama 5 tahun.

Penelitian sebelumnya yang dilakukan (Munawaroh & Zalviana 2021) menggunakan Perusahaan pertambangan dan pertanian sebagai objek penelitiannya sedangkan penelitian ini mempergunakan perusahaan manufaktur untuk menjadi objek penelitian sebab seringkali perusahaan ini memiliki rantai pasokan global yang kompleks, dengan banyak anak Perusahaan diberbagai Negara, hal ini lah menciptakan peluang Perusahaan guna melaksanakan *transfer pricing* agar bisa mengoptimalkan laba secara global dan mempengaruhi kewajiban pajak. Rantai pasokan yang dilibatkan perusahaan manufaktur ada berbagai aktivitas yaitu produksi, distribusi dan penjualan produk dan kegiatan

transfer pricing dalam Perusahaan melibatkan transfer barang jadi, bahan baku, jasa dan aspek lainnya.

Berdasar pada uraian dari latar belakang, maka penulis tertarik mengadakan penelitian dengan judul **“Pengaruh Pajak, *Leverage*, Profitabilitas dan *Tunneling Incentive* terhadap keputusan Perusahaan melakukan *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2017-2021”**

## **1.2 Rumusan Masalah**

Permasalahan yang bisa dirumuskan pada penelitian ini yaitu :

1. Apakah Pajak *berpengaruh terhadap keputusan perusahaan melakukan *Transfer Pricing** pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2017-2021?
2. Apakah *Leverage* *berpengaruh terhadap keputusan perusahaan melakukan *Transfer Pricing** pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2017-2021?
3. Apakah Profitabilitas *berpengaruh terhadap keputusan perusahaan melakukan *Transfer Pricing** pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2017-2021?
4. Apakah *Tunneling Incentive* *berpengaruh terhadap keputusan Perusahaan melakukan *Transfer Pricing** pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2017-2021?
5. Apakah Ukuran Perusahaan sebagai variabel kontrol *berpengaruh terhadap Keputusan Perusahaan melakukan *Transfer Pricing** pada

Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2017-2021?

### **1.3 Tujuan Penelitian**

Tujuan dari dilakukannya penelitian ini yaitu untuk menguji dan menganalisis:

1. Pengaruh pajak terhadap keputusan perusahaan melakukan *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2017-2021?
2. Pengaruh *Levarage* terhadap keputusan perusahaan melakukan *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2017-2021?
3. Pengaruh Profitabilitas terhadap keputusan perusahaan melakukan *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2017-2021?
4. Pengaruh *Tunneling Incentive* terhadap keputusan perusahaan melakukan *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2017-2021?
5. Pengaruh Ukuran Perusahaan sebagai variabel kontrol terhadap Keputusan Perusahaan melakukan *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2017-2021?

#### 1.4 Manfaat Penelitian

Dari hasil penelitian ini diharapkan bisa memberi manfaat kepada beberapa pihak, yakni:

1. Penelitian ini diharapkan bisa meningkatkan pengetahuan, wawasan serta dapat menambah pemahaman terkait praktik *Transfer Pricing* oleh perusahaan agar bisa mempunyai laba tinggi dan meminimalisir pembayaran pajak, dan juga dapat mengetahui hak kendali pihak asing dalam menentukan keputusan ekonomi dalam perusahaan terutama pada perusahaan manufaktur.
2. Manfaat Praktis
  - a. Bagi peneliti  
Bisa memperluas wawasan, ilmu serta bisa memeberikan literatur dibidang perpajakan khususnya mengenai praktek *transfer pricing*
  - b. Bagi perusahaan  
Perusahaan bisa menyadari bahwa praktek *transfer pricing* ini jika dilakukan secara berlebihan akan mengakibatkan kerugian terhadap Negara, maka perusahaan dapat menemukan upaya lain yang lebih legal misalnya manajemen pajak untuk menghindari tingginya pajak.
  - c. Bagi investor  
Bisa digunakan untuk memahami berbagai faktor yang bisa memengaruhi terjadinya *transfer pricing* oleh perusahaan, dengan pemahaman ini investor dapat terbantu dalam mengendalikan keputusan keuangan ekonomi perusahaan, dengan demikian bisa terhindarkan dari

pelanggaran pajak yang bisa menimbulkan kerugian untuk pihak investor dan juga perusahaan.

## DAFTAR PUSTAKA

- Arianandini, P. W., & Ramantha, I. W. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Kepemilikan Institusional Pada Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi*, 22, 2088. <https://doi.org/10.24843/eja.2018.v22.i03.p17>
- Ayshinta, P. J., Agustin, H., & Afriyenti, M. (2019a). Pengaruh Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus Dan Exchange Rate Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan Transfer Pricing. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 1(2), 572–588. <https://doi.org/10.24036/jea.v1i2.96>
- Ayshinta, P. J., Agustin, H., & Afriyenti, M. (2019b). Pengaruh Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus Dan Exchange Rate Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan Transfer Pricing (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014 - 2017). *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 1(2), 572–588. <https://doi.org/https://doi.org/10.24036/jea.v1i2.96>
- Azhar, A. H., & Setiawan, M. A. (2021). Pengaruh Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus, dan Leverage Terhadap Keputusan Melakukan Transfer Pricing pada Perusahaan Manufaktur, Perkebunan, dan Pertambangan. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi (JEA)*, 3(3), 687–704. <https://doi.org/https://doi.org/10.24036/jea.v3i3.395>
- Cahyadi, A. S., & Noviari, N. (2018). Pengaruh Pajak , Exchange Rate , Profitabilitas , Dan Leverage Pada Keputusan Melakukan Transfer Pricing. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 24, 1441–1473. <https://doi.org/https://doi.org/10.24843/EJA.2018.v24.i02.p23>
- Cledy, H., & Amin, M. N. (2020). Pengaruh Pajak, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Keputusan Perusahaan Untuk Melakukan Transfer. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 7(2), 247–264. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.25105/jat.v7i2.7454>
- Darma, S. S. (2020). Pengaruh Pajak, Exchange Rate, Tunneling Incentive Dan Bonus Plan Terhadap Transaksi Transfer Pricing Pada Perusahaan Multinasional Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2014-2017. *Jurnal Ekonomi Efektif*, 2(3), 469–478. <https://doi.org/10.32493/jee.v2i3.6811>
- 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/aaj.v9i2.36469>
- Dudi, P., & Warsito, A. (2022). Pengaruh Beban Pajak Dan Mekanisme Bonus Terhadap Transfer Pricing Dengan Profitabilitas, Company Size Dan Leverage Sebagai Variabel Kontrol. *e-Proceeding of Management*, 9(2),

451–458.

<https://openlibrarypublications.telkomuniversity.ac.id/index.php/management/article/view/17608/17352>

Endah, R., Fadjar, H., & Djoko, K. (2020). *Pengaruh Pajak, Mekanisme bonus, dan Ukuran Perusahaan terhadap Transfer Pricing (Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2014-2018)*. 14(1), 1–27.

<http://download.garuda.kemdikbud.go.id/article.php?article=2176274&val=5258&title=PENGARUH PAJAK MEKANISME BONUS DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TRANSFER PRICING Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2014-2018>

Gabriella, S. F., Dwi, B. K., Widyatiningsih, T., & Suryaputri, R. V. (2022). Faktor Determinasi Transfer Pricing (Studi Empiris Pada Perusahaan Food and Beverages Periode 2017-2020). *Jurnal Magister Akuntansi Trisakti*, 9(1), 55–72. <https://doi.org/10.25105/jmat.v9i1.9690>

Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25* (Edisi 9). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

Global, W. (2019). *pengalihan uang batu bara indonesia PT Adora Energy Tbk.* jaringan global witness. <https://doi.org/https://www.globalwitness.org/en/campaigns/oil-gas-and-mining/pengalihan-uang-batu-bara-indonesia-bagian-3-saatnya-adaro-membayar-pajak/>

Hidayat, W. W., Winarso, W., & Hendrawan, D. (2019). Pengaruh Pajak Dan Tunneling Incentive Terhadap keputusan Transfer Pricing Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2012-2017. *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Manajemen (JIAM)*, 15(1), 235–240. <https://jurnal.ubharajaya.ac.id/index.php/jiam/article/view/542>

<https://pajak.go.id/id/>. (2007). Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 28 Tahun 2007. *Undang-Undang Nomor 28 Tahun 2007*. <https://doi.org/https://pajak.go.id/id/undang-undang-nomor-28-tahun-2007>

Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). *Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure*. *Corporate Governance: Values, Ethics and Leadership*, <https://doi.org/https://doi.org/10.4159/9780674274051-006>

Junaidi, A., & Yuniarti. Zs, N. (2020). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, Debt Covenant Dan Profitabilitas Terhadap Keputusan Melakukan Transfer Pricing. *Jurnal Ilmiah Akuntansi, Manajemen dan Ekonomi Islam (JAM-EKIS)*, 3(1), 31–44. <https://doi.org/10.36085/jam-ekis.v3i1.530>

Khotimah, S. K. (2019). Pengaruh Beban Pajak, Tunneling Incentive, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Keputusan Perusahaan Dalam Melakukan Transfer

- Pricing (Studi Empiris Pada Perusahaan Multinasional Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017). *Jurnal Ekobis Dewantara*, 1(12), 125. <https://jurnalfe.ustjogja.ac.id/index.php/ekobis/article/view/787%3E>
- Kurniawan, M. S., Sutjiatmo, B. P., & Wikansari, R. (2018). Pengaruh Pajak Dan Tunneling Incentive Terhadap Tindakan Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Bei). *Prosiding Seminar Nasional Pakar*, 15(1), 235–240. <https://doi.org/10.25105/pakar.v0i0.2725>
- Mineri, M. F., & Paramitha, M. (2021). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, Mekanisme bonus dan Profitabilitas terhadap Transfer Pricing. *Angewandte Chemie International Edition*, 6(11), 951–952., 5(1), 35–44. <https://doi.org/https://doi.org/10.25139/jaap.v5i1.3638>
- Miranty, Y., Utami, C., & Sanubari, D. (2022). Beban Pajak, Ukuran Perusahaan Dan Profitabilitas Terhadap Keputusan Transfer Pricing Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2019. *Jurnal Akuntansi, Auditing, dan Keuangan Syariah*, 1(1), 36–49. <https://doi.org/http://ojs.uninus.ac.id/index.php/JAAKES/article/view/2282>
- Mulyani, H. S., Prihartini, E., & Sudirno, D. (2020). Analisis Keputusan Transfer Pricing Berdasarkan Pajak, Tunneling dan Exchange Rate. *Jurnal Akuntansi dan Pajak*, 20(2), 171–181. <https://doi.org/10.29040/jap.v20i2.756>
- Munawaroh, & Zalviana, N. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Pajak Penghasilan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Keputusan Transfer Pricing. *Jurnal Akuntansi dan Bisnis Krisnadwipayana*, 8(2), 0–11. <https://doi.org/10.35137/jabk.v8i2.540>
- Mustami ade, A. (2014). *Coca-Cola Diduga Akali Setoran Pajak*. <https://doi.org/https://nasional.kontan.co.id/news/coca-cola-diduga-akali-setoran-pajak>
- Muthia, A., & Linda, S. (2021). Pengaruh Pajak, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Dan Exchange Rate Terhadap Transfer Pricing. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 3(2), 721–730. <https://doi.org/10.24912/jpa.v3i2.11793>
- Prananda, R. 'Aisy, & Triyanto, D. N. (2020). Pengaruh Beban Pajak, Mekanisme Bonus, Exchange Rate, Dan Kepemilikan Asing Terhadap Indikasi Melakukan Transfer Pricing. *Nominal: Barometer Riset Akuntansi dan Manajemen*, 9(2), 33–47. <https://doi.org/10.21831/nominal.v9i2.30914>
- Prasetio, J., & Saputri Mashuri, A. A. (2021). Pengaruh Pajak, Profitabilitas, dan Kepemilikan Asing terhadap Keputusan Transfer Pricing. *Jurnal SIKAP (Sistem Informasi, Keuangan, Auditing Dan Perpajakan)*, 5(1), 1–17. <https://doi.org/10.32897/jsikap.v5i1.191>

- Pratiwi, B. (2018a). Pengaruh Pajak, Exchange Rate, Tunneling Incentive, dan Leverage terhadap Transfer Pricing (Studi Empris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Aneka Industri yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2016). *Jurnal Ekobis Dewantara Vol. 1 No. 2 Februari 2018 PENGARUH*, 1(2), 1–23. <https://jurnalfe.ustjogja.ac.id/index.php/ekobis/article/view/612>
- Pratiwi, B. (2018b). Pengaruh Pajak, Exchange Rate, Tunneling Incentive dan Leverage terhadap Transfer Pricing (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Aneka Industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2012-2016). *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 19(3), 90. <https://doi.org/10.30659/ekobis.19.3.90-103>
- Rakhma, S., & Diah, S. (2018). *Amazon Diduga Tak Bayar Pajak*. Kompas.com. <https://doi.org/https://ekonomi.kompas.com/read/2018/02/28/092221326/amazon-diduga-tak-bayar-pajak>
- Refgia, T. (2017). *Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Asing dan Tunneling Incentive Terhadap Transfer Pricing (Perusahaan Sektor Industri dasar Dan Kimia yang Listing di Bei Tahun 2011-2014)*. 4, 1–23.
- Rosa, R., Andini, Rita, Raharjo, & Kharis. (2017). *Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus, Debt Covenant dan Good Corporate Governance (GCG) Terhadap Transaksi Transfer Pricing (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2013-2015)*. 3(3), 90–94. <https://jurnal.unpand.ac.id/index.php/AKS/article/download/806/782>
- Saifudin, & Putri, L. S. (2018). Determinasi Pajak, Mekanisme Bonus, dan Tunneling Incentive Terhadap keputusan perusahaan Transfer Pricing pada Emiten BEI. *Agregat: Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 2(1), 31–43. <https://doi.org/10.22236/agregat>
- Sari, A. N., & Puryandani, S. (2019). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, Good Corporate Governance dan Mekanisme Bonus terhadap Transfer Pricing (Studi Kasus pada Perusahaan Pertambangan yang Tercatat di BEI Periode 2014-2017). *Sustainable Competitive Advantage-9 (Sca-9) FEB UNSOED*, 9(1), 148–156. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.26623/slsi.v18i1.2099>
- sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R & D* (19 ed.). ALFABET, cv.
- Syahputra, R. (2017). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Pertumbuhan Ekonomi Di Indonesia. *Jurnal Samudra Ekonomika*, 1(1), 36–45. <https://doi.org/10.56486/kompleksitas.vol11no1.201>
- Thesa, R. (2017). Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Asing, dan Tunneling Incentive terhadap Transfer Pricing. *JOM*

*Fekon*, 4(1), 543–555.

Viktorianus, S. G. (2023). Pengaruh Pajak, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas Terhadap Transfer Pricing Dengan Leverage Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Sektor Makanan dan Minuman Tahun 2017-2021). *Junranl Literasi Akuntansi*, 3(1), 10–21. <https://doi.org/10.55587/jla.v3i1.88>

Wahyudi, I., & Fitriah, N. (2021). Pengaruh Aset Tidak Berwujud, Ukuran Perusahaan, Kepatuhan Perpajakan, dan Leverage Terhadap Transfer Pricing. *Jurnal Akuntansi*, 13(2), 388–401. <https://doi.org/10.28932/jam.v13i2.3885>

Yulia, A., Hayati, N., & Daud, R. M. (2019). the Influence of Tax, Foreign Ownership and Company Size on the Application of Transfer Pricing in Manufacturing Companies Listed on Idx During 2013-2017. *This Journal of Economics and Financial*, 9(3), 175–181. <https://doi.org/http://www.econjournals.com>