

**PENGARUH PAJAK, *INTANGIBLE ASSET*, MEKANISME BONUS DAN**

***EXCHANGE RATE* TERHADAP *TRANSFER PRICING***

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang**

**Konsumsi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023)**



**Skripsi Oleh:**

**Agis Muhammad**

**01031282025124**

**Akuntansi**

*Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat untuk meraih Gelar Sarjana Ekonomi*

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET, DAN  
TEKNOLOGI**

**UNIVERSITAS SRIWIJAYA**

**FAKULTAS EKONOMI**

**TAHUN 2024**

## LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

PENGARUH PAJAK, *INTANGIBLE ASSET*, MEKANISME BONUS DAN  
*EXCHANGE RATE* TERHADAP *TRANSFER PRICING* (STUDI EMPIRIS  
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR INDUSTRI BARANG  
KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN  
2019-2023)

Disusun oleh :

Nama : Agis Muhammad

Nim : 01031282025124

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan  
06 September 2024

Dosen Pembimbing



Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak.  
NIP. 197710162015041002

**LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI**  
**PENGARUH PAJAK, INTANGIBLE ASSET, MEKANISME BONUS**  
**DAN EXCHANGE RATE TERHADAP TRANSFER PRICING (STUDI**  
**EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR**  
**INDUSTRI BARANG KONSUMSI TAHUN 2019-2023)**

Disusun oleh :

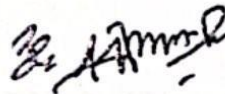
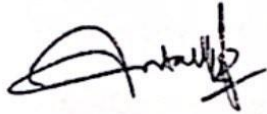
Nama : Agis Muhammad  
NIM : 01031282025124  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Akuntansi  
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada Kamis, 10 Oktober 2024 dan telah memenuhi syarat diterima.

Panitia Ujian Komprehensif  
Palembang, 28 Oktober 2024

Pembimbing

Penguji



Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak  
NIP. 197710162015041002

Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak  
NIP. 198207282023212026

**ASLI** Mengetahui,  
Ketua Jurusan Akuntansi

JURUSAN AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI UNSR

18/10/2024



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., MAAC., Ak  
NIP. 196211121989111001

## **SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH**

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Agis Muhammad  
NIM : 01031282025124  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Akuntansi  
Bidang Kajian : Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul:

**PENGARUH PAJAK, *INTANGIBLE ASSET*, MEKANISME BONUS DAN  
*EXCHANGE RATE* TERHADAP *TRANSFER PRICING* (STUDI EMPIRIS  
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR INDUSTRI BARANG  
KONSUMSI TAHUN 2019-2023)**

Pembimbing : Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak  
Tanggal Ujian : 10 Oktober 2024

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 kesarjanaaan.

Palembang, 28 Oktober 2024

Pembuat Pernyataan



Agis Muhammad

NIM. 01031282025124

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

"Sesungguhnya Allah tidak akan mengubah nasib suatu kaum hingga mereka mengubah apa yang ada pada diri mereka sendiri."

(Qs. Ar-Ra'd : 11)

*"The Body Achieves What Mind Believes"*

(Napoleon Hill)

"Kegagalan tidak membutuhkan rencana. Keberhasilan datang melalui rencana yang dirancang mendetail dan dilaksanakan dengan hati-hati."

Skripsi ini dipersembahkan

kepada :

- Allah SWT
- Ayah dan Ibu
- Ketiga Saudaraku
- Almamaterku

## KATA PENGANTAR

Puji Syukur kepada Allah SWT atas Rahmat dan karunia-Nya sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi saya yang berjudul “Pengaruh Pajak, *Intangible Asset*, Mekanisme Bonus, Dan *Exchange Rate* Terhadap *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Tahun 2019-2023”. Skripsi ini disusun dengan tujuan untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan untuk mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi pada Program S1 di Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Skripsi ini membahas tentang Pengaruh Pajak, *Intangible Asset*, Mekanisme Bonus Dan *Exchange Rate* Terhadap *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023. Penulis berterima kasih atas keterlibatan semua pihak sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Penulis menyadari dalam penyusunan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Penulis sangat mengharapkan saran dan masukan yang membangun serta dapat digunakan untuk perbaikan serta penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca ataupun semua pihak yang berkepentingan.

Palembang, 28 Oktober 2024



Agis Muhammad

01031282025124

## UCAPAN TERIMA KASIH

Pada kesempatan ini, saya sebagai penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih atas waktu, tenaga, pikiran, doa serta dukungan yang secara langsung atau tidak langsung yang membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis ingin mengucapkan terimakasih kepada:

1. **Allah SWT** yang maha pengasih dan penyayang, yang senantiasa memberikan nikmat kesehatan, kesempatan dan kemudahan dalam proses penulisan skripsi ini.
2. Kepada **Kedua Orang Tuaku**, Ayahanda **Adrial Saroza, S.Pd., M.Si** dan Ibunda **Sudarmi, M.Pd**, yang telah memberikan dukungan, pengorbanan, serta doa yang tiada henti, sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Terima kasih telah mendidik dan membesarkan saya sejak kecil dengan penuh kasih sayang. Contoh dan teladan yang selalu ayah dan ibu berikan, membantu saya tumbuh menjadi pribadi yang lebih baik hingga mampu menyelesaikan skripsi ini. Segala pengorbanan, perhatian, dan nilai-nilai yang ayah dan ibu ajarkan akan selalu saya bawa dalam setiap langkah hidup saya.
3. Kepada **Ketiga Saudaraku**, **Muhammad Arnaldo., M.Kom, Anggi Syuhada., S.E, dan Aura Hafidza Zahwalia**, terima kasih atas segala doa dan dukungan yang telah diberikan kepada saya dalam proses penulisan skripsi.
4. Bapak **Prof. Dr. Taufiq Marwa, S.E., M.Si.**, selaku Rektor Universitas Sriwijaya.

5. Bapak **Prof. Dr. Ir. Mohamad Adam, S.E., M.E.**, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
6. Ibu **Dr. Hasni Yusrianti, S.E., MAAC., Ak** selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
7. Bapak **Dr. E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak.**, selaku dosen Pembimbing Akademik yang telah banyak membantu memberikan bimbingan dan pengarahan dalam proses akademik.
8. Bapak **Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak.**, selaku dosen Pembimbing Skripsi yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan saran, bantuan, arahan, bimbingan, serta ilmu selama penyusunan skripsi.
9. Ibu **Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak.**, selaku dosen Penguji Seminar Proposal dan Komprehensif yang telah memberikan pengarahan, saran dan masukan selama proses penulisan skripsi ini.
10. Seluruh Bapak/Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya, yang telah memberikan saya ilmu pengetahuan yang sangat bermanfaat.
11. Seluruh Staff Tata Usaha Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya, terkhusus admin Jurusan Akuntansi Kampus Palembang yang telah membantu saya selama menempuh perkuliahan.
12. **Aulia Nurmakrifa Putri**, Terimakasih telah menemani proses penulisan dan memberikan warna selama perkuliahan, terimakasih atas segala saran, dukungan dan doa hingga saya bisa menyelesaikan skripsi ini.



13. Sahabat seperjuangan saya, **Najib, Nino, Alan, Sapek, Topek**, Terimakasih telah menjadi teman susah senang selama perkuliahan.
14. Seluruh teman-teman Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya Kampus Palembang Angkatan 2020 lainnya, yang sudah kebersamai dan juga membantu saya selama menempuh perkuliahan dan selama penulisan skripsi ini.
15. Serta, semua pihak lainnya yang yang tidak dapat saya sebutkan satu per satu, yang telah memberikan banyak hal yang membantu dan mendukung dalam proses penyusunan skripsi ini.
16. Terakhir, kepada diri saya sendiri, **Agis Muhammad**. Terimakasih selalu percaya kepada diri ini, terimakasih telah bekerja keras dengan sepenuh hati hingga akhirnya skripsi ini bisa terselesaikan dengan baik.

Palembang, 28 Oktober 2024

Penulis,



Agis Muhammad

NIM. 01031282025124

**ABSTRAK**  
**PENGARUH PAJAK, *INTANGIBLE ASSET*, MEKANISME BONUS, DAN  
*EXCHANGE RATE* TERHADAP *TRANSFER PRICING***

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang  
Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023)**

**Oleh :  
Agis Muhammad**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Pengaruh Pajak, *Intangible Asset*, Mekanisme Bonus, Dan *Exchange Rate* Terhadap *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode kuantitatif. Teknis pengambilan sampel menggunakan teknik purposive sampling yaitu sebanyak 12 perusahaan dengan periode penelitian 5 tahun. Teknik analisis data penelitian menggunakan *Statistical Program for Social Science (SPSS)* versi 26.0 dengan statistik deskriptif dan regresi logistik. Hasil penelitian ini adalah pajak berpengaruh terhadap *transfer pricing*, *intangible asset* berpengaruh terhadap *transfer pricing*, mekanisme bonus tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*, dan *exchange rate* tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*.

**Kata Kunci : Pajak, *Intangible Asset*, Mekanisme Bonus, *Exchange Rate*, dan *Transfer Pricing*.**

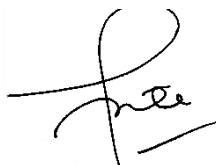
**Pembimbing**



**Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak  
NIP. 197710162015041002**

**Mengetahui,**

**Ketua Jurusan Akuntansi**



**Dr. Hasni Yusrianti, S.E., MAAC., Ak  
NIP. 197212152003122001**

**ABSTRACT**

**THE EFFECT OF TAXES, INTANGIBLE ASSETS, BONUS MECHANISMS,  
AND EXCHANGE RATES ON TRANSFER PRICING**  
*(Empirical Study on Manufacturing Companies in the Consumer Goods  
Industry Sector Listed on the Indonesia Stock Exchange from 2019 to 2023)*

**By:**  
**Agis Muhammad**

*This study aims to examine the effect of taxes, intangible assets, bonus mechanisms, and exchange rates on transfer pricing in manufacturing companies in the consumer goods sector listed on the Indonesia Stock Exchange from 2019 to 2023. The research method used is a quantitative approach. The sampling technique employed is purposive sampling, selecting 12 companies with a research period of 5 years. Data analysis was conducted using the Statistical Program for Social Science (SPSS) version 26.0 with descriptive statistics and logistic regression. The results of this study show that taxes have an effect on transfer pricing, intangible assets have an effect on transfer pricing, bonus mechanisms do not affect transfer pricing, and exchange rates do not affect transfer pricing.*

**Keywords: Taxes, Intangible Assets, Bonus Mechanisms, Exchange Rate, and Transfer Pricing.**


*Advisor*



**Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak**  
**NIP. 197710162015041002**

*Acknowledge,*

**Head of Accounting Program**



**Dr. Hasni Yusrianti, S.E., MAAC., Ak**  
**NIP. 197212152003122001**

## SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Saya dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstraksi skripsi dari mahasiswa:

Nama : Agis Muhammad  
NIM : 01031282025124  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Akuntansi  
Bidang / Konsentrasi : Perpajakan  
Judul Skripsi : Pengaruh pajak, *intangible asset*, mekanisme bonus, dan *exchange rate* terhadap *transfer pricing* (Studi empiris pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi 2019-2023)

Telah diperiksa cara penulisan, *grammar*, maupun susunan *tenses*-nya dan saya setuju untuk ditempatkan pada lembar abstrak.

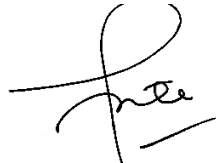
Palembang, 28 Oktober 2024

Dosen Pembimbing



**Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak**  
NIP. 197710162015041002

Mengetahui,  
Ketua Jurusan Akuntansi



**Dr. Hasni Yusrianti, S.E., MAAC., Ak**  
NIP 197212152003122001

## **RIWAYAT HIDUP**



Nama : Agis Muhammad  
Jenis Kelamin : Laki-Laki  
Tempat / Tanggal Lahir : Palembang, 1 Desember 2001  
Agama : Islam  
Status : Belum Menikah  
Alamat Rumah : JL. Sungai Sahang RT 59 RW 14 No. 5334  
Nomor Telepon : 081379387977  
Alamat Email : agismuhammad1@gmail.com

### **PENDIDIKAN FORMAL**

Sekolah Dasar : SD Negeri 21 Palembang  
Sekolah Menengah Pertama : SMP Negeri 45 Palembang  
Sekolah Menengah Atas : SMA Negeri 01 Palembang

### **PENDIDIKAN NONFORMAL**

1. Kursus Brevet A&B (Tahun 2023)

### **PENGALAMAN MAGANG**

1. Relawan Pajak (Tahun 2023)  
2. PT. Semen Baturaja Palembang (Tahun 2023)

### **PENGALAMAN ORGANISASI**

Anggota Divisi Ekonomi Kreatif dan Bisni BEM FE Unsri Periode 2022 – 2023

## DAFTAR ISI

<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1 LATAR BELAKANG MASALAH .....	1
1.2 RUMUSAN MASALAH.....	7
1.3 TUJUAN PENELITIAN.....	8
1.4 MANFAAT PENELITIAN .....	9
<b>BAB II STUDI KEPUSTAKAAN .....</b>	<b>ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.</b>
2.1 LANDASAN TEORI.....	<b>ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.</b>
2.1.1 TEORI AGENSI (AGENCY THEORY) .....	<b>ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.</b>
2.1.2 TRANSFER PRICING .....	<b>ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.</b>
2.1.3 PAJAK .....	<b>ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.</b>
2.1.4 INTANGIBLE ASSETS.....	<b>ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.</b>
2.1.5 MEKANISME BONUS .....	<b>ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.</b>
2.1.6 EXCHANGE RATE .....	<b>ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.</b>
2.2 PENELITIAN TERDAHULU.....	<b>ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.</b>
2.3 KERANGKA PEMIKIRAN .....	<b>ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.</b>
2.4 HIPOTESIS .....	<b>ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.</b>
2.4.2 Pengaruh Intangible asset Terhadap Transfer pricing	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.4.3 Pengaruh Mekanisme Bonus Terhadap Transfer pricing .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.4.4 Pengaruh Exchange rate terhadap Transfer pricing ....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.</b>
3.1 RUANG LINGKUP PENELITIAN.....	<b>ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.</b>
3.2 JENIS DAN SUMBER DATA.....	<b>ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.</b>
3.2.1 Jenis Data .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.2.2 Sumber Data .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.3 METODE PENGUMPULAN DATA .....	<b>ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.</b>
3.4 POPULASI DAN SAMPEL .....	<b>ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.</b>
3.5 DEFINISI OPERASIONAL DAN TEKNIK PENGUKURAN VARIABEL .....	<b>ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.</b>
3.5.1 Variabel Independen .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.5.2 Variabel Dependen .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.6 TEKNIK ANALISIS DATA .....	<b>ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.</b>
3.6.1 Uji Statistik Deskriptif .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.6.2 Analisis Regresi Logistik.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.6.3 Pengujian Hipotesis .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN PENELITIAN.</b>	<b>ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.</b>

4.1 HASIL PENELITIAN.....	<b>ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.</b>
4.1.1 Analisis Statistik Deskriptif Variabel skala nominal..	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
4.1.2 Analisis Statistik Deskriptif Variabel Berskala Rasio	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
4.1.3 Analisis Regresi Logistik.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
4.2 PEMBAHASAN HASIL PENELITIAN.....	<b>ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.</b>
4.2.1 Pengaruh Pajak Terhadap Transfer pricing Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023 .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
4.2.2 Pengaruh Intangible assets Terhadap Keputusan Transfer pricing Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023 .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
4.2.3 Pengaruh Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Transfer pricing Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023 .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
4.2.4 Pengaruh Exchange rate Terhadap Keputusan Transfer pricing Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023 .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>BAB V PENUTUP.....</b>	<b>ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.</b>
5.1 KESIMPULAN .....	<b>ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.</b>
5.2 KETERBATASAN .....	<b>ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.</b>
5.3 SARAN .....	<b>ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.</b>
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>87</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	31
Tabel 3.1 Populasi Dan Sampel .....	45
Tabel 4.1 Hasil Pengumpulan Data.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Tabel 4.2 Analisis Statistik Deskriptif .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Tabel 4.3 Uji Statistik Deskriptif Variabel Pajak ..	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Tabel 4.4 Sampel Perusahaan Variabel Pajak.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Tabel 4.5 Uji Statistik Deskriptif Variabel <i>Intangible Asset</i>	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Tabel 4.6 Daftar Perusahaan Sampel Variabel <i>Intangible Asset</i> .	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Tabel 4.7 Uji Statistik Deskriptif Variabel Mekanisme Bonus ..	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Tabel 4.8 Daftar Perusahaan Sampel Variabel Mekanisme Bonus.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Tabel 4.9 Uji Statistik Deksriptif Variabel <i>Exchange Rate</i> .	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Tabel 4.10 Daftar Perusahaan Sampel Variabel <i>Exchange Rate</i>	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Tabel 4.11 Analisis Regresi Logistik .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Tabel 4.12 -2Log likelihood Awal .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Tabel 4.13 -2Log likelihood akhir .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Tabel 4.14 Koefisien Determinasi .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Tabel 4.15 Hasil Uji t.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Tabel 4.16 Hasil Uji F.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Sampel Perusahaan .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Lampiran 2. Hasil Indikasi Transfer Pricing.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Lampiran 3. Hasil Perhitungan Pajak .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Lampiran 4. Hasil Perhitungan Intangible Asset ...	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Lampiran 5. Hasil Perhitungan Mekanisme Bonus	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Lampiran 6. Hasil Perhitungan Exchange Rate ....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Lampiran 7. Hasil Output SPSS.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>

## **BAB I**

### **PENDAHULUAN**

#### **1.1 Latar Belakang Masalah**

Perkembangan perekonomian dan persaingan usaha di dunia yang semakin pesat memberikan dampak dan pengaruh signifikan bagi pola bisnis serta sikap para pelaku bisnis. Adanya dampak dari perkembangan dunia bisnis saat ini mendorong tumbuhnya perusahaan-perusahaan nasional menjadi perusahaan multinasional yang kegiatannya tidak hanya berpusat pada satu negara, melainkan semakin meluas hingga ke banyak negara. Sehingga menimbulkan tidak adanya batas antar negara yang membuat arus barang, jasa maupun modal keluar masuk dari satu negara ke negara lain tanpa hambatan (Cahyani & Oktaviani, 2023).

Terjalannya hubungan antar perusahaan satu dengan perusahaan lain dalam satu grup di berbagai negara, dipastikan akan terjadi berbagai macam transaksi dalam menjalankan bisnisnya. Perusahaan multinasional dan konglomerasi juga divisionalisasi menciptakan transaksi transfer antardivisi seperti penjualan barang, jasa, lisensi hak, aset tidak berwujud penyediaan pinjaman (Husna & Wulandari, 2022). Apabila dilihat dari sisi perpajakan arus keluar masuknya barang, jasa maupun modal akan meningkatkan devisa negara akan tetapi tidak menutup kemungkinan bahwa kegiatan manipulasi harga transfer akan terpicu karena hubungan ekspor dan impor (Cahyadi & Noviari, 2018).

PT. Toyota Motor Manufacturing Indonesia, sebuah perusahaan manufaktur, telah terlibat dalam praktik *transfer pricing* untuk menghindari pembayaran pajak sejumlah Rp 1,2 triliun. Mereka melakukan hal ini dengan cara

menjual produk di bawah harga pasar kepada anak perusahaan mereka, Toyota Asia Pasifik Singapura. Sebagai akibatnya, Toyota Asia Pasifik Singapura menjual kembali produk tersebut dengan harga yang lebih tinggi. Perbedaan tarif pajak antara Indonesia (25%) dan Singapura (15%) dimanfaatkan oleh PT. Toyota Motor Manufacturing Indonesia untuk mengurangi kewajiban pajak mereka (Hidayat et al., 2019).

Fenomena di Indonesia terkait kasus *transfer pricing* paling baru akhir-akhir ini terjadi pada PT. Adaro dengan anak perusahaannya *Coaltrade Services Internasional Pte, Ltd* yang berlokasi di Singapura. PT Adaro Indonesia (PT Adaro Energy Tbk.) merupakan perusahaan batu bara terbesar nomor dua di Indonesia yang memiliki produk andalan batu bara berkalori rendah dan ramah lingkungan yang dikenal dengan *Enviro Coal*.

PT. Adaro diisukan melakukan *transfer pricing*. Sebelumnya di 2009 isu ini sempat menarik perhatian publik, namun ternyata tuduhan tersebut tidak terbukti dan kembali muncul di 2019. PT. Adaro diindikasikan mengalihkan pendapatan dan labanya ke anak perusahaannya *Coaltrade Service Internasional* yang berada di Singapura, melalui kebijakan *transfer pricing*. Berdasarkan laporan *Global Witness* berjudul *Taxing Times for Adaro* yang dirilis pada Kamis 4 Juli 2019, Adaro dikabarkan telah mengalihkan keuntungan dari batubara yang ditambang di Indonesia. Prosedur yang dilakukan PT. Adaro terbagi dua, yang pertama batu bara yang ditambang di Indonesia, dijual oleh PT. Adaro dengan harga yang lebih rendah kepada *Coaltrade*, kemudian dijual lagi dengan harga yang lebih tinggi. Kedua, bonus berjumlah US\$ 55 juta yang diberikan oleh pihak ketiga dan anak perusahaan

Adaro lainnya dibukukan oleh *Coaltrade*. Pembukuan yang dilakukan tersebut bertujuan untuk meminimalisir pajak PT. Adaro, dikarenakan tarif pajak di Singapura lebih rendah 17% dibandingkan di Indonesia. Laporan tersebut menuliskan bahwa melalui perusahaan luar negerinya, sejak 2009-2017 PT. Adaro berhasil membayar pajak US\$ 125 juta (Rp1,75 triliun) lebih rendah dari yang seharusnya dibayarkan di Indonesia. PT. Adaro diisukan merugikan pendapatan pajak Indonesia sebesar US\$ 14 juta per tahun melalui kebijakan *transfer pricing* (Friana, 2019).

*Transfer pricing* merupakan suatu kebijakan perusahaan dalam menentukan harga transfer suatu transaksi baik itu barang, jasa, harta tak berwujud ataupun transaksi finansial yang dilakukan oleh perusahaan. *Transfer pricing* terbagi menjadi dua yaitu *intra-company* dan *inter-company*. *Intra-company* merupakan konsep harga transfer antar divisi dalam satu perusahaan sedangkan *inter-company* merupakan konsep harga transfer antara dua perusahaan yang mempunyai hubungan istimewa. Transaksinya dengan menggunakan harga transfer bisa dilakukan oleh dua perusahaan atau lebih yang berelasi dalam satu negara (*domestic transfer pricing*), maupun dengan negara yang berbeda (*international transfer pricing*) (Mulyani et al., 2020).

Beban pajak menjadi salah satu faktor yang dapat mempengaruhi praktik *transfer pricing*, terjadi akibat adanya selisih beban pajak di setiap negara dua yurisdiksi pajak berbeda. Perusahaan multinasional yang berada di negara yurisdiksi tinggi akan termotivasi melakukan *transfer pricing* agar memperoleh beban pajak minimum. Pajak juga memiliki dampak besar terhadap laba bersih dan

arus kas perusahaan melalui pengaruhnya terhadap keputusan investasi asing, struktur keuangan, penentuan biaya modal, dan sebagainya (Cahyani & Oktaviani, 2023) .Oleh karena itu, praktik *transfer pricing* ini sering dihubungkan dengan adanya pajak. Berbagai penelitian pengaruh pajak terhadap *transfer pricing* telah banyak dilakukan, (Nuzul & Muhammad Nuryatno Amin, 2023) yang menyatakan bahwa pajak berpengaruh positif. Berlawanan dengan hasil penelitian dari (Putri et al., 2023) menyatakan bahwa pajak berpengaruh negatif.

Faktor kedua yang menjadi pemicu terjadinya *transfer pricing* adalah aset tidak berwujud (*Intangible asset*). Aset tidak berwujud menjadi salah satu hal yang berpengaruh terhadap transaksi pada perusahaan yang berafiliasi dengan perusahaan multinasional. Perusahaan dapat melakukan keputusan *transfer pricing* sendiri melalui pembayaran teknologi, merk dagang, hak paten serta *intangible asset* lainnya dalam bentuk royalti kepada perusahaan yang berhubungan (Novira et al., 2020). Ciri khas aset tidak berwujud ialah susah untuk dideteksi dan dikur nilai wajarnya. Akibatnya perusahaan berpeluang untuk mentransfer aset tidak berwujud ke perusahaan di satu grup pada wilayah yang bertarif pajak rendah (Husna & Wulandari, 2022). Hasil penelitian dari (Novira et al., 2020); (Firmansyah & Yunidar, 2020) bahwa aset tidak berwujud berpengaruh positif. Berbanding terbalik dengan penelitian (Jafri & Mustikasari, 2018) bahwa aset tidak berwujud berpengaruh negatif terhadap *transfer pricing*.

Keputusan untuk melaksanakan *transfer pricing* juga disebabkan oleh mekanisme bonus (*bonus scheme*). Mekanisme bonus adalah salah satu taktik atau motif perhitungan dalam akuntansi yang mengarah dalam hal memaksimalkan

penerimaan kompensasi oleh direksi maupun manajemen dengan cara meningkatkan keuntungan keseluruhan perusahaan (Santosa & Suzan, 2018). Mekanisme bonus juga dapat didefinisikan sebagai cara pemberian imbalan diluar gaji kepada direksi perusahaan atas hasil kerja yang dilaksanakan (Tania & Kurniawan, 2019).

*Transfer pricing* juga dapat dipengaruhi oleh *exchange rate*. Neraca perdagangan suatu perusahaan yang melakukan ekspor impor akan terpengaruh dengan *exchange rate* yang berlaku di negara tersebut (Cahyadi & Noviari, 2018). Perusahaan dapat meningkatkan laba melalui *transfer pricing* dengan memanfaatkan perbedaan *exchange rate* antar negara, karena hal tersebut dapat mempengaruhi laba perusahaan secara keseluruhan (Mulyani et al., 2020). (Rosmawati & Ginting, 2022).

Penelitian ini mengacu terhadap penelitian yang di lakukan oleh Anggun Rizki Novira, Leny Suzan, Ardan Gani Asalam (2020) yang berjudul “Pengaruh Pajak, *Intangible assets*, dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan *Transfer pricing*”. Perbedaan penelitian ini dengan penelitian sebelumnya yakni penelitian ini menambahkan variabel independen, yaitu *Exchange rate*, alasan peneliti menambahkan variabel ini dikarenakan *exchange rate* atau nilai tukar memiliki keterkaitan yang erat dengan *transfer pricing*. Era globalisasi mendorong perusahaan untuk beroperasi di berbagai wilayah menyebabkan timbulnya selisih perbedaan nilai tukar mata uang yang mengakibatkan terpengaruhnya laba keseluruhan perusahaan. Perusahaan multinasional mempunyai transaksi antar negara dalam jumlah yang besar. Arus kas perusahaan tersebut didenominasikan

dalam beberapa mata uang relatif kepada nilai dolar akan berbeda seiring dengan perbedaan waktu. *Exchange rate* yang berbeda-beda inilah yang nantinya akan mempengaruhi laba perusahaan secara keseluruhan (Mulyani et al., 2020).

Penelitian terkait pengaruh pajak terhadap *transfer pricing* dan mekanisme bonus terhadap *transfer pricing* serta pengaruh *intangible asset* dan *exchange rate* masih memberikan hasil yang tidak konsisten, maka peneliti tertarik untuk melakukan penelitian berjudul “Pengaruh pajak, *intangible assets*, mekanisme bonus dan *exchange rate* terhadap *transfer pricing* pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia sektor industri barang konsumsi Tahun 2019-2023”.

## 1.2 Rumusan Masalah

1. Bagaimana pengaruh pajak terhadap keputusan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur subsektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2023?
2. Bagaimana pengaruh *intangible asset* terhadap keputusan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur subsektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2023?
3. Bagaimana pengaruh mekanisme bonus terhadap keputusan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur subsektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2023?
4. Bagaimana pengaruh *exchange rate* terhadap keputusan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur subsektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2023?
5. Bagaimana pengaruh pajak, *intangible asset*, mekanisme bonus dan *exchange rate* secara simultan terhadap *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur subsektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2023?



### 1.3 Tujuan Penelitian

Tujuan dalam penelitian ini sesuai dengan yang rumusan masalah yang telah dijabarkan diatas, yaitu :

1. Untuk menganalisis pengaruh pajak terhadap *transfer pricing* pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Industri Barang Konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023.
2. Untuk menganalisis pengaruh *intangibile asset* terhadap *transfer pricing* pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023.
3. Untuk menganalisis pengaruh mekanisme bonus terhadap *transfer pricing* pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023.
4. Untuk menganalisis pengaruh *exchange rate* terhadap *transfer pricing* pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023.
5. Untuk menganalisis pengaruh pajak, *intangibile asset*, mekanisme bonus dan *exchange rate* secara simultan terhadap *transfer pricing* pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Industri Barang Konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2023.

## 1.4 Manfaat Penelitian

Beberapa manfaat yang diharapkan pada penelitian ini adalah sebagai berikut :

### 1. Aspek Teoritis

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat kepada pihak perusahaan atau pihak eksternal, terkhusus terkait dengan Pengaruh Antara Pajak, *Intangible asset*, Mekanisme Bonus, Dan *Exchange rate* Terhadap Kebijakan *Transfer pricing* Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

### 2. Aspek Praktis

Penelitian ini dapat memberikan manfaat positif kepada pihak-pihak berikut:

#### a. Bagi Akademisi

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat untuk menambah pengetahuan dan wawasan yang berkaitan dengan bagaimana pajak, *intangible asset*, mekanisme bonus dan *exchange rate* mempengaruhi perusahaan untuk mengambil keputusan melakukan *transfer pricing*.

#### b. Bagi Praktisi

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi perusahaan untuk sarana dalam menilai apakah keputusan untuk melakukan *transfer pricing* merupakan keputusan yang tepat dalam meningkatkan laba perusahaan. Serta dapat memberikan gambaran kepada investor tentang keputusan perusahaan sehingga dapat

dijadikan sebagai salah satu bahan pertimbangan dalam melakukan keputusan investasi.

c. Bagi Peneliti

Diharapkan penelitian ini dapat dijadikan sebagai bahan perbandingan dan bahan tambahan untuk penelitian selanjutnya.

## DAFTAR PUSTAKA

- Ali, M. M., Hariyati, T., Pratiwi, M. Y., & Afifah, S. (2022). Metodologi Penelitian Kuantitatif Dan Penerapannya Dalam Penelitian. *Education Journal*, 2(2), 1–6.
- Arfananda, G., Marundha, A., & Khasanah, U. (2023). Mekanisme Bonus, Ukuran Perusahaan, Debt Covenant, dan Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2018-2022. *Jurnal Ekonomi, Manajemen, Dan Akuntansi*, 2(3). <http://jurnal.anfa.co.id/index.php/mufakat>
- Artauli, S., & Kuntadi, C. (2024). Pengaruh Manajemen Pajak, Mekanisme Bonus, dan Kepemilikan Asing Terhadap Transfer Pricing. *Jurnal Ekonomi, Manajemen Dan Akuntansi*, 2(3), 442–454.
- Ayshinta, P. J., Agustin, H., & Afriyenti, M. (2019). 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>
- 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>
- Cahyadi, A. S., & Noviari, N. (2018). Pengaruh Pajak, Exchange Rate, Profitabilitas, dan Leverage Pada Keputusan Melakukan Transfer Pricing. *E-Jurnal Akuntansi*, 24(2), 1441–1473.
- Cahyani, A. P., & Oktaviani, R. M. (2023). Pengaruh Pajak , Intangible Assets , Dan Mekanisme Bonus. *Jurnal Riset Terapan Akuntansi*, 7(1), 1–2.
- Dalam, C. (2020). *Az-Zahra, 2020 (Skripsi)*.
- Darma. (2020). *Pengaruh\_Pajak\_Exchange\_Rate\_Tunneling\_Incentive\_D*. 2(3), 469–478.
- Denny, Haryadi, D., & Suanti. (2024). Analisis Pengaruh Beban Pajak, Profitabilitas, Mekanisme Bonus Dan Exchange Rate Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Sektor Barang Baku Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi*, 5, 43–52.
- Dewi, F. N. (2020). Fakultas Ekonom Universitas Pakuan Bogor pengaruh Pajak Dan Exchange Rate Terhadap Keputusan Transfer Pricing Pada Perusahaan Sub Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2013-2018 July 2020. Pengaruh Pajak Dan Exchange Rate Terhadap Keputusan Transfer Pricing Pada Perusahaan Sub Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2013-2018ly.

- Eden, L. (2012). Transfer Price Manipulation. *Draining Development?*, 205–233.
- Esa Agustin, & Hari Stiawan. (2022). Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus Dan Exchange Rate Terhadap Keputusan Untuk Melakukan Transfer Pricing. *AKUA: Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 1(1), 39–46. <https://doi.org/10.54259/akua.v1i1.254>
- Fadillah, A. N., & Lingga, I. S. (2021). Pengaruh Transfer Pricing, Koneksi Politik dan Likuiditas Terhadap Agresivitas Pajak (Survey Terhadap Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di BEI Tahun 2016-2019). *Jurnal Akuntansi*, 13(2), 332–343. <https://doi.org/10.28932/jam.v13i2.4012>
- Fauzi, A., Rambe, D., Saputra, R. D., Ramadhanty, D. F., Karimah, M., Nurhayati, S., & Kinasih, A. T. (2023). Analisis Melemahnya Kurs Rupiah di Era Pandemi Covid-19. *Jurnal Akuntansi Dan Manajemen Bisnis*, 3(1), 38–45.
- Firmansyah, A., & Yunidar, A. (2020). Financial Derivatives, Financial Leverage, Intangible Assets, and Transfer Pricing Aggressiveness: Evidence from Indonesian Companies. *Jurnal Dinamika Akuntansi Dan Bisnis*, 7(1), 1–14. <https://doi.org/10.24815/jdab.v7i1.15334>
- Ginting, Destriana Br, 2020, Triadiarti, Yulita, 2020, & Purba, Erny Luxy, 2020. (2017). Pengaruh Profitabilitas , Pajak , Mekanisme Bonus , Kepemilikan Asing , Debt Covenant Dan Intangible Assets Terhadap Transfer Pricing ( Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2015 – 2017 ) 1 Pendahuluan 2 . Landasan Teori Dan. *Jurnal Akuntansi, Keuangan & Perpajakan Indonesia (JAKPI)*.
- 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.
- Husna, E. A., & Wulandari, S. (2022). Tax Planning, Tunneling Incentive, and Intangible Asset On Transfer Pricing. *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 6(3), 246–256. <http://www.ejournal.pelitaindonesia.ac.id/ojs32/index.php/>
- Jafri, H. E., & Mustikasari, E. (2018). Pengaruh Perencanaan Pajak, Tunneling Incentive dan Aset Tidak Berwujud Terhadap Perilaku Transfer Pricing pada Perusahaan Manufaktur yang Memiliki Hubungan Istimewa yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2016. *Berkala Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 3(2), 63. <https://doi.org/10.20473/baki.v3i2.9969>
- Khotimah, S. K. (2018). Pengaruh Beban Pajak, Tunneling Incentive, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Keputusan Perusahaan dalam Melakukan Transfer Pricing. *Jurnal Ekobis Dewantara*, 1(12), 125–138. [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id).
- Linda Santioso, M. A. (2021). Pengaruh Pajak, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Dan Exchange Rate Terhadap Transfer Pricing. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 3(2), 721. <https://doi.org/10.24912/jpa.v3i2.11793>

- Mulyani, H. S., Prihartini, E., & Sudirno, D. (2020). Analisis Keputusan Transfer Pricing Berdasarkan Pajak, Tunneling dan Exchange Rate. *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 20(2). <https://doi.org/10.29040/jap.v20i2.756>
- Novira, A. R., Suzan, L., & Asalam, A. G. (2020). Pengaruh Pajak, Intangible Assets, dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Transfer Pricing (Studi Kasus pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2018). *Journal of Applied Accounting and Taxation*, 5(1), 17–23. <https://doi.org/10.30871/jaat.v5i1.1852>
- Nungki Fitriyani. (2021). Pengaruh tax minimization, tarif pajak efektif dan exchange rate terhadap transfer pricing ( studi Empiris pada perusahaan sub sector barang konsumen primer di BEI tahun 2016-2020. *Revenue Journal Akuntansi*, 3(2), 429–441.
- Nuzul, P. A., & Muhammad Nuryatno Amin. (2023). Pengaruh Pajak, Leverage, Profitabilitas, Dan Tunneling Incentive Terhadap Transfer Pricing. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 3(2), 3643–3652. <https://doi.org/10.25105/jet.v3i2.18124>
- 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>
- Purwanto, G. M., & Tumewu, J. (2018). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive Dan Mekanisme Bonus Pada Keputusan Transfer Pricing Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Equilibrium: Jurnal Ekonomi-Manajemen-Akuntansi*, 14(1), 47. <https://doi.org/10.30742/equilibrium.v14i1.412>
- Putri, A. A., Damayanti, A., & Heriansyah, K. (2023). Pengaruh Pajak, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Asing, Dan Profitabilitas Terhadap Transfer Pricing. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Pancasila (JIAP)*, 3(2), 130–143.
- 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), 78–90. <http://jurnalekonomi.unisla.ac.id/index.php/jpensi>
- Rosmawati, D., & Ginting, W. (2022). Pengaruh Effective Tax Rate, Bonus Mechanism, Debt To Equity Ratio, Dan Exchange Rate Terhadap Keputusan Transfer Pricing. *Acman: Accounting and Management Journal*, 2(1), 51–65. <https://doi.org/10.55208/aj.v2i1.32>
- Sandra, A. (2022). Pengaruh Pajak Penghasilan Badan , Ukuran Perusahaan , Tax Haven Country , dan Kualitas Audit terhadap Agresivitas Transfer Pricing pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2016-2018. 10(1), 1–20.

- Santosa, S. J. D., & Suzan, L. (2018). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive Dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Transfer Pricing (Studi Kasus Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2016). *Kajian Akuntansi*, 19(1), 72–80.
- Sarifah, D. A., Probowulan, D., & Maharani, A. (2019). Dampak Efektive Tax Rate (ETR), Tunneling Incentive (TNC), Index Trend Laba Bersih (ITRENDLB) dan Exchange Rate pada Keputusan Transfer Pricing Perusahaan Manufaktur yang Listing di BEI. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Humanika*, 9(2), 215–228. <https://ejournal.undiksha.ac.id/index.php/JJA/article/view/20581>
- Septiani, H. S. H. (2018). Peran Mekanisme Reward Dan Punishment Terhadap Kinerja Karyawan (Studi Pada Koperasi Simpan Pinjam & Pembiayaan Syariah) BTM BiMU Bandar Lampung. *Tesis*, 1–124.
- Setyorini, F., & Nurhayati, I. (2022). Pengaruh Pajak ( ETR ), Tunneling Incentive ( TNC ), Mekanisme Bonus ( ITRENDLB ) Dan Firm Size ( Size ) Terhadap Keputusan Transfer Pricing. *JIMAT (Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi)*, 13, 233–242.
- Syuhari, A., Syahputra, J., Harahap, M., & Herman, P. (2023). Penerapan Mekanisme Bonus dan Tunneling Incentive Terhadap Transfer Pricing Perusahaan. *BULLET : Jurnal Multidisiplin Ilmu*, 2(2), 403–408.
- Tania, C., & Kurniawan, B. (2019). Pajak, Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus Dan Keputusan Transfer Pricing (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2017). *TECHNOBIZ : International Journal of Business*, 2(2), 82. <https://doi.org/10.33365/tb.v2i2.329>
- 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>
- Wulandari, S., Oktaviani, R. M., & Hardiyanti, W. (2021). Transfer Pricing dari Perspektif Perencanaan Pajak, Tunneling Incentives, dan Aset Tidak Berwujud. *Wahana Riset Akuntansi*, 9(2), 152. <https://doi.org/10.24036/wra.v9i2.113208>