

**Pengaruh *Tax Avoidance* dan *Tunneling Incentive* Terhadap  
*Transfer Pricing***

**(Studi pada Perusahaan Multinasional yang Terdaftar di Bursa  
Efek Indonesia Tahun 2019-2022)**

**SKRIPSI**

Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat menempuh Ujian Sidang Sarjana pada  
Program Studi Akuntansi



Disusun Oleh:

**REZA MAULANA KUSUMA**

**2003181**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA  
2024**

**Pengaruh *Tax Avoidance* dan *Tunneling Incentive* Terhadap *Transfer Pricing*  
(Studi pada Perusahaan Multinasional yang Terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia Tahun 2019-2022)**

Oleh:

Reza Maulana Kusuma

Skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat menempuh Ujian Sidang Sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis.

© Reza Maulana Kusuma

Universitas Pendidikan Indonesia

2024

Hak Cipta dilindungi Undang-Undang

Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian, dengan dicetak ulang, di fotocopy, atau cara lain tanpa izin penulis

**LEMBAR PENGESAHAN**

**Pengaruh *Tax Avoidance* dan *Tunneling Incentive* Terhadap *Transfer Pricing*  
(Studi pada Perusahaan Multinasional yang Terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia Tahun 2019-2022)**

**SKRIPSI**

Disusun Oleh:

**Reza Maulana Kusuma**

**2003181**

Disetujui dan disahkan oleh:

**Pembimbing 1**



Prof. Dr. H. Ikin Solikin, SE., M.Si., Ak., CA.

NIP. 19651012 200112 1 001

**Pembimbing 2**



Dr. Rozmita Dewi YR, S.Pd., M.Si.,  
CSRS., ChFi., CGIC., QPIA.

NIP. 19710629 200604 2 001

Mengetahui,

**Ketua Program Studi Akuntansi**



Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP., CSRS., CSP., CGRCP.

NIP. 19740911 200112 2 001

## PERNYATAAN KEASLIAN NASKAH

Dengan ini saya menyatakan skripsi dengan judul "**Pengaruh *Tax Avoidance dan Tunneling Incentive Terhadap Transfer Pricing***" beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya sendiri dan saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku.

Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko atau sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila dikemudian hari ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan dalam karya saya ini, atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian naskah ini.

Bandung, Juli 2024

Yang membuat pernyataan,



Reza Maulana Kusuma

## UCAPAN TERIMAKASIH

*Alhamdulillah* *robbilalamin*, puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas segala rahmat, hidayah, dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **PENGARUH TAX AVOIDANCE DAN TUNNELING INCENTIVE TERHADAP TRANSFER PRICING** sebagai salah satu syarat dalam menyelesaikan Program Studi (S1) Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis Universitas Pendidikan Indonesia.

Dalam proses pengerjaan skripsi ini, tidak dipungkiri terdapat banyak hambatan serta rintangan yang dihadapi oleh penulis. Penulis tidak akan berhasil sampai di titik ini tanpa adanya bantuan, dukungan, bimbingan, dan juga doa dari berbagai pihak. Maka dari itu, dalam kesempatan kali ini, penulis ingin mengucapkan terimakasih kepada Allah SWT karena-Nya, kendala-kendala yang penulis hadapi dapat diatasi dan diberikan kesehatan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Kemudian kepada ibu, ayah, kakak, dan adik penulis yang senantiasa memberikan dukungan, bantuan dalam segala hal, doa yang terbaik, kehangatan yang diberikan di dalam rumah, serta memberikan keyakinan dan percaya diri kepada penulis melebihi keyakinan penulis atas diri sendiri. Pada kesempatan ini penulis juga ingin mengucapkan terima kasih kepada beberapa pihak yaitu :

1. Bapak Prof. Dr. M. Solehuddin, M.Pd., M.A. selaku Rektor Universitas Pendidikan Indonesia.
2. Bapak Prof. Dr. H. Eeng Ahman, MS. selaku Dekan Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis.
3. Ibu Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP. Selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Pendidikan Indonesia.
4. Bapak Prof. Dr. H. Ikin Solikin, SE., M.Si., Ak., CA., selaku pembimbing 1 penulis yang selalu memberikan doa, bimbingan, semangat dan dukungan serta kemudahan dalam menyelesaikan skripsi ini sampai akhir.

5. Ibu Dr. Rozmita Dewi YR, S.Pd., M.Si., CSRS., ChFi., CGIC., QPIA., selaku pembimbing 2 penulis yang telah memberikan bimbingan, semangat dan dukungan dalam menyelesaikan skripsi ini sampai akhir.
6. Bapak Prof. Dr. H. Ikin Solikin, SE., M.Si., Ak., CA., selaku pembimbing akademik yang selama ini selalu memberikan doa, bantuan, perhatian dan semangat selama perkuliahan.
7. Bapak Prof. Dr. H. Memen Kustiawan, SE., M.Si., Ak., CA.; Ibu Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP.; dan Ibu Mimin Widaningsih, S.Pd., M.Si., ChFI selaku dosen penelaah dan penguji skripsi yang telah berkenan memberikan saran dan masukan yang membangun dalam proses penulisan skripsi ini.
8. Seluruh Bapak/Ibu dosen Program Studi Akuntansi yang telah memberikan ilmu yang sangat bermanfaat bagi penulis.
9. Zulfan Farsya, Rifki Fata Ladid, Diof Althaf Fauzi, Salman Abdul Malik dan Amelia Ayu Mutiara selaku teman terdekat penulis selama masa perkuliahan yang selalu membantu dan memberikan semangat dalam proses penulisan skripsi ini.
10. Rasyiid Hadi Sasono selaku kakak tingkat yang selalu memberikan saran dan menjadi tempat bertanya ketika penulis mengalami kesulitan dalam proses menyelesaikan skripsi.
11. Teman-teman Akuntansi Angkatan 2020 yang telah memberikan dukungan dan bantuan selama proses perkuliahan.

Serta kepada seluruh pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu. Terima kasih atas segala doa dan dukungannya yang sudah diberikan kepada penulis. Semoga Allah SWT memberikan balasan yang berlimpah. *Aamiin Ya Rabbal Alamiin*. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pihak yang membutuhkan.

## **ABSTRAK**

**PENGARUH *TAX AVOIDANCE* DAN *TUNNELING INCENTIVE*  
TERHADAP *TRANSFER PRICING*  
(Studi pada Perusahaan Multinasional yang Terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia Tahun 2019-2022)**

**Oleh:**

**Reza Maulana Kusuma  
2003181**

**Dosen Pembimbing:**

**Prof. Dr. H. Ikin Solikin, SE., M.Si., Ak., CA.**

**Dr. Rozmita Dewi YR, S.Pd., M.Si., CSRS., ChFi., CGIC., QPIA.**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *tax avoidance* dan *tunneling insentive* terhadap *transfer pricing* pada perusahaan multinasional periode 2019-2022. Desain penelitian ini adalah penelitian kuantitatif. Populasi yang ada dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan multinasional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan jumlah 125 perusahaan. Teknik sampling yang digunakan dalam penelitian ini adalah dengan menggunakan teknik *purposive sampling* dan didapatkan 42 perusahaan sebagai sampel penelitian. Metode penelitian yang digunakan adalah metode penelitian deskriptif dengan pendekatan verifikatif pengujian hipotesis dengan menggunakan analisis regresi data panel dengan metode *Fixed Effect Model* (FEM) menggunakan alat bantu statistik berupa *software* E-views 12. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial variabel *tax avoidance* dan *tunneling insentive* berpengaruh positif terhadap *transfer pricing*. Secara simultan variabel *tax avoidance* dan *tunneling insentive* berpengaruh signifikan terhadap *transfer pricing*.

**Kata Kunci:** *tax avoidance; tunneling incentive; transfer pricing.*

**ABSTRACT**

**THE INFLUENCE OF TAX AVOIDANCE AND TUNNELING INCENTIVE  
ON TRANSFER PRICING**  
*(Study on Multinational Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in  
2019-2022)*

**Author:**

**Reza Maulana Kusuma  
2003181**

**Supervisor:**

**Prof. Dr. H. Ikin Solikin, SE., M.Si., Ak., CA.  
Dr. Rozmita Dewi YR, S.Pd., M.Si., CSRS., ChFi., CGIC., QPIA.**

*This research aims to determine the influence of tax avoidance and tunneling incentive on transfer pricing in multinational companies during the period 2019-2022. The design of this research is quantitative. The population in this study consists of all multinational companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) totaling 125 companies. The sampling technique used in this study is purposive sampling, resulting in 42 companies as the research sample. The research method used is descriptive research with a hypothesis testing verification approach using panel data regression analysis with the Fixed Effect Model (FEM) method using statistical software E-views 12. The results of this study indicate that partially, the variables of tax avoidance and tunneling incentive have positive effect on transfer pricing. Simultaneously, tax avoidance and tunneling incentive variables significantly influence transfer pricing.*

**Keywords: tax avoidance; tunneling incentive; transfer pricing.**



## **KATA PENGANTAR**

Segala puji dan Syukur kehadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat, karunia serta izin-Nya penulis dapat diberikan kekuatan untuk menyelesaikan proposal skripsi yang berjudul “Pengaruh *Tax Avoidance* dan *Tunneling Incentive* Terhadap *Transfer Pricing* (Studi pada Perusahaan Multinasional yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2022)” sebagai salah satu syarat mengikuti sidang usulan proposal penelitian pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pendidikan Indonesia.

Pada proses penyusunan proposal skripsi ini, banyak pihak yang telah mendukung, mengarahkan, dan membimbing penulis sehingga proposal skripsi ini dapat diajukan tepat waktu pada waktu yang direncanakan. Maka dari itu penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu kelancaran penulis dalam Menyusun skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa proposal skripsi ini masih jauh dari kata sempurna dikarenakan keterbatasan pengalaman dan pengetahuan yang penulis miliki. Maka dari itu, kritik dan saran sangat dibutuhkan guna dapat menjadi pembelajaran dan penyempurnaan skripsi ini.

Bandung, Juni 2024

Reza Maulana Kusuma

## DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN .....	i
PERNYATAAN KEASLIAN NASKAH .....	ii
UCAPAN TERIMAKASIH.....	iii
ABSTRAK .....	v
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR .....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1. Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2. Rumusan Masalah Penelitian .....	9
1.3. Tujuan Penelitian.....	9
1.4. Manfaat Penelitian.....	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA .....	11
2.1. Landasan Teori dan Konseptual .....	11
2.1.1. Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ) .....	11
2.1.2. <i>Tax Avoidance</i> .....	12
2.1.3. <i>Tunneling Incentive</i> .....	17
2.1.4. <i>Transfer Pricing</i> .....	19
2.2. Hubungan Antar Variabel .....	22
2.2.1. Hubungan <i>Tax Avoidance</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	22
2.2.2. Hubungan <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	24
2.3. Penelitian Terdahulu.....	25
2.4. Kerangka Pemikiran .....	32
2.5. Hipotesis Penelitian .....	35
BAB III METODE PENELITIAN.....	36
3.1 Objek Penelitian .....	36
3.2 Metode Penelitian.....	36
3.2.1 Desain Penelitian.....	36

3.2.2	Definisi dan Operasional Variabel .....	37
3.3	Populasi dan Sampel Penelitian.....	40
3.3.1	Populasi Penelitian .....	40
3.3.2	Sampel Penelitian.....	42
3.4	Prosedur Pengumpulan Data .....	44
3.5	Teknik Analisis Data .....	44
3.5.1.	Statistik Deskriptif .....	45
3.5.2.	Regresi Data Panel .....	45
3.5.3.	Uji Asumsi Klasik .....	50
3.5.4.	Uji Hipotesis.....	51
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>54</b>
4.1	Hasil Penelitian.....	54
4.1.1	Gambaran Umum Penelitian .....	54
4.1.2	Hasil Analisis Data.....	55
4.2.	Pengujian hipotesis.....	71
4.2.1.	Uji Statistik T .....	71
4.2.2.	Uji Statistik F .....	72
4.2.3.	Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	73
4.3.	Pembahasan .....	73
4.3.1.	Pengaruh <i>Tax Avoidance</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	73
4.3.2.	Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	75
4.3.3.	Pengaruh <i>Tax Avoidance</i> dan <i>Tunneling Incentive</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	77
<b>BAB V SIMPULAN, IMPLIKASI DAN REKOMENDASI .....</b>		<b>79</b>
5.1.	Kesimpulan Penelitian.....	79
5.2.	Implikasi Penelitian .....	79
5.3.	Saran .....	80
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>82</b>
<b>LAMPIRAN-LAMPIRAN.....</b>		<b>87</b>

## DAFTAR TABEL

<b>Tabel 2. 1</b> Rumus Perhitungan <i>tax avoidance</i> .....	14
<b>Tabel 2. 2</b> Tabel Penelitian Terdahulu .....	25
<b>Tabel 3. 1</b> Operasional Variabel Penelitian .....	39
<b>Tabel 3. 2</b> Daftar Populasi Penelitian .....	40
<b>Tabel 3. 3</b> Kriteria Pengambilan Sampel .....	43
<b>Tabel 3. 4</b> Daftar Sampel Penelitian .....	43
<b>Tabel 4. 1</b> <i>Tax Avoidance</i> Pada Perusahaan Multinasional Periode 2018-2021...	56
<b>Tabel 4. 2</b> <i>Tunneling incentive</i> Pada Perusahaan Multinasional Periode 2019-2022 .....	59
<b>Tabel 4. 3</b> <i>Transfer Pricing</i> Pada Perusahaan Multinasional Periode 2019-2022	63
<b>Tabel 4. 4</b> Hasil Uji Chow .....	67
<b>Tabel 4. 5</b> Hasil Uji Hausman .....	68
<b>Tabel 4. 6</b> Fixed Effect Model.....	68
<b>Tabel 4. 7</b> Uji Multikolinieritas .....	70
<b>Tabel 4. 8</b> Hasil Uji Heteroskedastisitas Glejser .....	70

## DAFTAR GAMBAR

<b>Gambar 1. 1</b> Jumlah Kasus Baru <i>Transfer Pricing</i> .....	3
<b>Gambar 1. 2</b> Rasio Pajak Indonesia.....	4
<b>Gambar 2. 1</b> Kerangka Pemikiran .....	35
<b>Gambar 4. 1</b> Rata-rata <i>Tax Avoidance</i> .....	58
<b>Gambar 4. 2</b> Jumlah Perbandingan <i>Tax Avoidance</i> .....	58
<b>Gambar 4. 3</b> Rata-rata <i>Tunneling Incentive</i> .....	61
<b>Gambar 4. 4</b> Jumlah Perbandingan <i>Tunneling Incentive</i> .....	62
<b>Gambar 4. 5</b> Rata-rata <i>Transfer Pricing</i> .....	65
<b>Gambar 4. 6</b> Jumlah Perbandingan <i>Transfer Pricing</i> .....	65

## **DAFTAR LAMPIRAN**

<b>Lampiran 1</b> Sampel penelitian.....	87
<b>Lampiran 2</b> Data Hasil Penelitian Tax Avoidance Perusahaan Multinasinal Tahun 2019-2022 .....	88
<b>Lampiran 3</b> Data Hasil Penelitian Tunneling Incentive Perusahaan Multinasinal Tahun 2019-2022 .....	89
<b>Lampiran 4</b> Data Hasil Penelitian Transfer Pricing Perusahaan Multinasinal Tahun 2019-2022 .....	90
<b>Lampiran 5</b> Output Perhitungan Dengan Menggunakan Aplikasi E-views 12 ...	91

## DAFTAR PUSTAKA

- Arifin Rosid (2016). Cara (simpler) Apple menghindari pajak. [online]. Tersedia: <https://arifinrosid.com/2016/09/22/cara-simpler-apple-menghindari-pajak/> [18 Februari 2024]
- Ajija, S. R., Wulansari, D., & Setianto, R. H. (2011). Cara Cerdas Menguasai EViews. Salemba Empat.
- Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2017). *Analisis Regresi Dalam Penelitian Ekonomi & Bisnis: Dilengkapi Aplikasi SPSS & EVIEWS*. PT Rajagrafindo Persada
- Fiki Ariyanti (2021). 2.000 Perusahaan Asing Gelapkan Pajak Selama 10 Tahun. [online]. Tersedia: <https://www.liputan6.com/bisnis/read/2469089/2000-perusahaan-asing-gelapkan-pajak-selama-10-tahun> [18 Februari 2024]
- Global Witness (2019). Adaro Terindikasi Pindahkan Ratusan Juta Dolar AS ke Jaringan Perusahaan Luar Negeri Untuk Menekan Pajak. [online]. Tersedia: <https://www.globalwitness.org/en/press-releases/adaro-terindikasi-pindahkan-ratusan-juta-dolar-ke-jaringan-perusahaan-luar-negeri-untuk-menekan-pajak/> [18 Februari 2024]
- Okezone (2015). Praktik *Transfer Pricing* Sebabkan Indonesia Rugi Rp100 T. [Online]. Tersedia: <https://economy.okezone.com/read/2015/09/16/20/1215476/praktik-transfer-pricing-sebabkan-indonesia-rugi-rp100-t> [18 Februari 2024]
- World Atlas of Global Issues (2018). "Multinational Corporations". [online]. Tersedia: <https://espace-mondial-atlas.sciencespo.fr/en/topic-strategies-of-transnational-actors/article-3A11-EN-multinational-corporations.html> [18 Februari 2024]
- Elpara, N. (2021). Pengaruh Pajak Penghasilan (PPh) Badan, Kepemilikan Asing dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2015-2019 (Doctoral dissertation, Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Pakuan).
- Witanti, R. (2021). Pengaruh Penghindaran Pajak, *Tunneling Incentive*, Kepemilikan Asing, dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur Multinasional yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2017 (Doctoral dissertation, Universitas Atma Jaya Yogyakarta).

- Apriani, N., Putri, T. E., & Umiyati, I. (2020). The Effect Of Tax Avoidation, Exchange Rate, Profitability, Leverage, *Tunneling Incentive* And Intangible Assets On The Decision To *Transfer Pricing*. *JASS (Journal of Accounting for Sustainable Society)*, 2(02).
- Aritonang, R. C., & Hutabarat, F. M. (2023). The effect of *tunneling incentives* and taxes on the indication of *transfer pricing* in LQ-45 companies for the 2019–2021 period. *Jurnal Mantik*, 7(3), 2195–2203.
- Ariyani, N. N. T. D., & Yasa, G. W. (2023). *Does firm size moderate bonus plan, tunnelling incentive and tax avoidance on transfer pricing?*
- Curry, K., & Fikri, I. Z. (2023). Determinan financial distress, thin capitalization, karakteristik eksekutif, dan multinationality terhadap praktik *tax avoidance* pada perusahaan properti dan real estate. *Jurnal Informasi, Perpajakan, Akuntansi, Dan Keuangan Publik*, 18(1), 1–18.
- Dewanta, M. A., & Machmuddah, Z. (2019). Gender, religiosity, love of money, and ethical perception of tax evasion. *Jurnal Dinamika Akuntansi Dan Bisnis*, 6(1), 71–84.
- Ernest & Young. (2008). *Global Transfer Pricing Survey*.
- Fitriani, R., & Pusdiktasari, Z. F. (2021). *Dasar-Dasar Ekonometrika dan Terapannya dengan GRETL*. Universitas Brawijaya Press.
- Ghozali, I. (2016). *Aplikasi analisis multivariete dengan program IBM SPSS 23*.
- Ginting, W. A., Hantono, H., & Susanto, A. (2023). Indikasi *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *KEUNIS*, 11(2), 157–165.
- Goenawan, Y. A., & Ak, M. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Return on Asset, Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak: Studi Pada Perusahaan Pertambangan Yang Listing di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2016–2019. *JOURNAL INOVASI*, 24(02), 2748–2789.
- Hafidh. (2020). *5 Metode Penentuan Transfer Pricing yang Wajar*. Klikpajak.
- Hanlon, M., & Heitzman, S. (2010). A review of tax research. *Journal of Accounting and Economics*, 50(2–3), 127–178.
- Husna, E. A., & Wulandari, S. (2022). Tax Planning, *Tunneling Incentive* and Intangible Asset on *Transfer Pricing*. *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 6(3), 246–256.
- Iqbal, M. (2015). Regresi Data Panel (2): Tahap Analisis. *Blog Dosen Perbanas*, 2, 1–7.



- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. In *Corporate governance* (pp. 77–132). Gower.
- Jihanda, C., & Sufiyati, S. (2023). *Faktor Yang Mempengaruhi Praktik Transfer Pricing Pada Perusahaan Non-Cyclical Yang Terdaftar Di BEI*.
- Johnson, S., La Porta, R., Lopez-de-Silanes, F., & Shleifer, A. (2000). Tunneling. *American Economic Review*, 90(2), 22–27.
- 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), 125–138.
- Marliana, D., Prihatni, R., & Muliastari, I. (2022). Pengaruh Pajak, Kepemilikan asing, dan ukuran perusahaan terhadap *Transfer Pricing*. *Jurnal Akuntansi, Perpajakan Dan Auditing*, 3(2), 332–343.
- Marta, D., & Nofryanti, N. (2023). Pengaruh Intensitas Modal, Pertumbuhan Penjualan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan (JAK)*, 28(1), 55–65.
- Mineri, M. F., & Paramitha, M. (2021). Pengaruh Pajak, *Tunneling Incentive*, Mekanisme Bonus Dan Profitabilitas Terhadap *Transfer Pricing*. *Jurnal Analisa Akuntansi Dan Perpajakan*, 5(1), 35–44.
- Murtanto, M., & Bonita, B. (2021). The Effect of Tax Expense, Bonus Mechanism, And *Tunneling Incentive* to *Transfer Pricing* Decision With Profitability As A Moderating Variable. *Media Riset Akuntansi, Auditing & Informasi*, 21(2), 293–308.
- 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), 193–207.
- Novira, A. R., Suzan, L., & Asalam, A. G. (2020). Pengaruh Pajak, Intangible Assets, dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan *Transfer Pricing*. *Journal of Applied Accounting and Taxation*, 5(1), 17–23.
- Nurvita, T. (2020). Fraud Ditinjau dari Falsafah Sains dan Etika Bisnis Kasus Mega Korupsi PT Asuransi Jiwasraya. *ESENSI: Jurnal Manajemen Bisnis*, 23(1), 30–41.
- Pohan, C. A. (2019). *Pedoman Lengkap Pajak Internasional Ed. Revisi*. Gramedia Pustaka Utama.

- Pramukty, R., Hidayat, W. W., Arigawati, D., & Meutia, K. I. (2021). Pengaruh *Tax Avoidance* Terhadap Cost Of Debt Pada Perusahann Sektor Barang Konsumsi. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Manajemen*, 17(1), 31–35.
- Putra, I. M. (2019). *Manajemen Pajak: Strategi pintar merencanakan dan Mengelola Pajak dan bisnis*. Anak Hebat Indonesia.
- Rahmadhani, S. N., & Ananda, R. F. (2022). The Effect of Leverage and *Tunneling Incentives* on *Transfer Pricing*: A Study on Consumer Goods Industry Listed on Indonesia Stock Exchange. *Journal of Accounting Auditing and Business-Vol*, 5(1).
- Robinson, J. R., Sikes, S., & Weaver, C. (2010). The impact of evaluating the tax function as a profit center on effective tax rates. *The Accounting Review*, 85(3), 1035–1064.
- Rosad, D. A., Nugraha, E., & Fajri, R. (2020). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Keputusan Perusahaan Untuk Melakukan *Transfer Pricing*. *Jurnal Akun Nabelo: Jurnal Akuntansi Netral, Akuntabel, Objektif*, 2(2), 293–305.
- Sa'diah, F., & Afriyenti, M. (2021). Pengaruh *Tax Avoidance*, Ukuran Perusahaan, dan Dewan Komisaris Independen terhadap Kebijakan *Transfer Pricing*. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 3(3), 501–516.
- Safira, M., Abduh, A., & Putri, S. S. E. (2021). Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Kepemilikan Asing, *Tunneling Incentive* Dan Exchange Rate Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan *Transfer Pricing*. *The Journal of Taxation: Tax Center*, 2(1), 116–137.
- 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). *Proceeding of International Conference Sustainable Competitive Advantage*, 9(1).
- Satria, D. N., & Fernanda, S. (2022). Pengaruh Tekanan Keuangan Dan Komisaris Independen Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Penelitian Dan Pengkajian Ilmiah Sosial Budaya*, 1(2), 238–251.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2017). *Metode Penelitian untuk Bisnis: Pendekatan Pengembangan Keahlian Edisi 6 Buku 2*.
- Septianawati, D. T., & Wening, N. (2021). Pengaruh Pengendalian Pemegang Saham dan Tata Kelola Perusahaan Terhadap Kualitas Audit Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Apresiasi Ekonomi*, 9(1), 121–131.

- Siregar, S. (2013). *Metode penelitian kuantitatif: dilengkapi dengan perhitungan manual & SPSS*.
- Sugiyono, P. (2016). *Metode Penelitian Manajemen (Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, Kombinasi (Mixed Methods), Penelitian Tindakan (Action Research), dan Penelitian Evaluasi)*. Bandung: Alfabeta Cv.
- Sugiyono, P. D. (2019). *Metode Penelitian Pendidikan (Kuantitatif, Kualitatif, Kombinasi, R&d dan Penelitian Pendidikan)*. *Metode Penelitian Pendidikan*, 67.
- Tarmidi, D., & Novitasari, N. D. (2022). *Transfer pricing: Dampak Beban Pajak, Tunneling Incentive, Dan Profitabilitas*. *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis Krisnadwipayana*, 9(2), 691–698.
- Tyas, I. R. (2021). *Analisis Dampak Efektivitas Kebijakan Transfer Pricing Dalam Menangkal Penghindaran Pajak Pada KPP Madya Jakarta Pusat Tahun 2018-2019*. *Jurnal Pajak Vokasi (JUPASI)*, 3(1), 31–38.
- Widiastuti, W., Fauziah, E., & Persada, F. B. (2022). *Beban Pajak, Nilai Tukar, Dan Tunneling Incentive Terhadap Transfer Pricing (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2019)*. *Jurnal Akuntansi Bisnis Pelita Bangsa*, 7(02), 126–139.
- Wiharja, J. A., & Sutandi, S. (2023). *Pengaruh Effective Tax Rate, Tunneling Incentive dan Debt Covenant terhadap Transfer Pricing (Studi Empiris Perusahaan IDX 30 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021)*. *ECo-Buss*, 6(1), 193–205.
- Willsen Pangestu. (2021). *Pelaksanaan Tax Avoidance Dalam Sistem Perpajakan di Indonesia*. Universitas Krisnadwipayana.
- Yudhistira, L., Munthe, I. L. S., & Sari, R. Y. (2023). *Pengaruh Effective Tax Rate, Bonus Scheme, Tunneling Incentive, dan Leverage terhadap Transfer Pricing dengan Size sebagai Variabel Moderasi: (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2018-2021)*. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Finansial Indonesia*, 6(2), 9–24.