

Nomor: 103/UN40.A7/PT.07/2024

**PENGARUH KEPEMILIKAN ASING DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP *TRANSFER PRICING*
(Studi Kasus pada Perusahaan Multinasional yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2020-2022)**

SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada
Program Studi Akuntansi



Disusun Oleh:

Raputri Chairunnisa Supadmono

NIM. 2007280

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

**Pengaruh Kepemilikan Asing dan Ukuran Perusahaan Terhadap
Transfer Pricing (Studi Kasus pada Perusahaan Multinasional yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022)**

Oleh:

Raputri Chairunnisa Supadmono

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

© Raputri Chairunnisa Supadmono

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 KEPEMILIKAN ASING DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP *TRANSFER PRICING***

**(Studi Kasus pada Perusahaan Multinasional yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2020-2022)**

SKRIPSI

Disusun oleh:

Raputri Chairunnisa Supadmono

NIM. 2007280

Disetujui dan disahkan oleh:

Pembimbing 1



Dr. Hj. Ida Farida Adi Prawira, SE., M.Si.
NIP. 19771210 201404 2 001

Pembimbing 2


Mimin Widaningsih, S.Pd., M.Si.
NIP. 19790702 200501 2 003

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 bahwa skripsi dengan judul “**PENGARUH KEPEMILIKAN ASING DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *TRANSFER PRICING* (Studi Kasus pada Perusahaan Multinasional yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022)**” ini beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya saya sendiri. Saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika ilmu yang berlaku dalam masyarakat keilmuan.

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

Bandung, Juni 2024

Yang membuat pernyataan,



Raputri Chairunnisa Supadmono

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur kehadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat, karunia, serta izin-Nya penulis dapat diberikan kekuatan untuk menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Kepemilikan Asing dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer pricing* (Studi Kasus pada Perusahaan Multinasional yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022)” sebagai salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak) pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pendidikan Indonesia.

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

Penulis menyadari bahwa 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



Raputri Chairunnisa Supadmono

UCAPAN TERIMA KASIH

Segala puji dan syukur kehadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat, karunia, serta izin-Nya penulis dapat diberikan kekuatan untuk menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Kepemilikan Asing dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer pricing* (Studi Kasus pada Perusahaan Multinasional yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022)”.

Skripsi ini merupakan bentuk kewajiban penulis untuk menyelesaikan studi di program studi akuntansi Universitas Pendidikan Indonesia. Penulis sadar bahwa dalam proses pembuatan skripsi ini tidak lepas dari rintangan baik secara teknis maupun non-teknis. Skripsi ini dapat terealisasi tentu berkat bantuan dari pihak-pihak yang telah memberikan bantuan secara moril ataupun materil kepada penulis, khususnya kepada Ayah dan Bunda beserta keluarga penulis yang selalu membantu penulis dalam menyelesaikan studi di Universitas Pendidikan Indonesia. Selain itu, penulis juga mengucapkan terima kasih atas segala bantuan kepada:

1. Bapak Prof. Dr. M Solehuddin, M.Pd., M.A. selaku Rektor Universitas Pendidikan Indonesia
2. Bapak Prof. Dr. Eeng Ahman, M.S., selaku Dekan Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis.
3. Ibu Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP. selaku Ketua Program Studi Akuntansi.
4. Ibu Dr. Hj. Ida Farida Adi Prawira, SE., M.Si., CFP. dan Ibu Mimin Widaningsih, S.Pd., M.Si., ChFI. selaku pembimbing skripsi yang telah memberikan arahan, bimbingan, semangat dan doa serta selalu memberikan kemudahan dalam mengerjakan skripsi ini sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
5. Bapak Prof. Dr. H. Memen Kustiawan, S.E., M.Si., Ak., CA., CPA., Bapak Dr. Arim Nasim, SE., M.Si., Ak., CA., CFP., dan Ibu Dr. Aristanti Widyaningsih,

- S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP. selaku dosen penelaah yang berkenan memberikan waktunya untuk berdiskusi dan memberikan saran kepada penulis.
6. Ibu Dr. Hj. Alfira Sofia. ST., MM. selaku dosen pembimbing akademik.
 7. Seluruh dosen dan staff Program Studi Akuntansi yang senantiasa memberi ilmu yang bermanfaat dan membantu selama proses perkuliahan.
 8. Devijco Kurniawan yang senantiasa memberikan dukungan secara moril maupun materil.
 9. Chaerunissa Savina, Shalma Salsabila Amelia, Sheila Rizkia Cahyadi, Putri Ayunda Lestari, Reyna Aqilah Alpina, Hasnah Nuraini, Rendragraha Dwiputra, Muhammad Rizky Abban, Fulki Firasyan Sontani, Muhammad Haykal Wiriaatmadja, Farayhan Gading Itamy, Najwa Ramadhani Putri Sasmita, Khairunisa Putri Susanto selaku sahabat yang selalu membantu penulis dalam segala hal selama perkuliahan.
 10. Aisyah Safani Azarah yang selalu ada dan ikut merayakan hari-hari spesial penulis sehingga penulis tidak pernah merasa sendiri.
 11. Teman-teman Akuntansi 2020 yang telah bersama-sama menjalankan perkuliahan dari semester awal sampai semester akhir.
 12. Rayyanza Malik Ahmad yang sudah membuat penulis lebih semangat ketika merasakan jenuh dalam penelitian ini.
 13. Serta semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu.

Bandung, 7 Juni 2024



Raputri Chairunnisa Supadmono

ABSTRAK

PENGARUH KEPEMILIKAN ASING DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *TRANSFER PRICING*

(Studi Kasus pada Perusahaan Multinasional yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Tahun 2020-2022)

Oleh:

Raputri Chairunnisa Supadmono

2007280

Dosen Pembimbing:

Dr. Hj. Ida Farida Adi Prawira, SE., M.Si., CFP

Mimin Widaningsih, S.Pd., M.Si., ChFI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh dari kepemilikan asing dan ukuran perusahaan terhadap *transfer pricing*. Penelitian ini pada perusahaan multinasional seluruh sektor yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2022. Populasi yang diperoleh sebanyak 144 perusahaan dan diperoleh sampel sebanyak 41 perusahaan. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder berupa laporan tahunan yang diperoleh dari situs Bursa Efek Indonesia. Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi data panel dengan menggunakan *software Eviews 12*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa (1) Variabel Kepemilikan Asing berpengaruh positif terhadap *Transfer Pricing*, dan (2) Variabel Ukuran Perusahaan tidak berpengaruh terhadap *Transfer Pricing*. Secara simultan variabel Kepemilikan Asing dan Ukuran Perusahaan berpengaruh terhadap *Transfer Pricing*.

Kata Kunci: Kepemilikan Asing; Ukuran Perusahaan; *Transfer Pricing*

ABSTRACT***THE EFFECT OF FOREIGN OWNERSHIP AND COMPANY SIZE ON TRANSFER PRICING***

(Case Study of Multinational Companies Listed on the Indonesian Stock Exchange 2020-2022)

By:

Raputri Chairunnisa Supadmono

2007280

Supervisor:

Dr. Hj. Ida Farida Adi Prawira, SE., M.Si., CFP

Mimin Widaningsih, S.Pd., M.Si., ChFI

This research aims to determine the effect of foreign ownership and company size on transfer pricing. This research is on multinational companies in all sectors listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2020-2022 period. The population obtained was 144 companies and a sample of 41 companies was obtained. The type of data used is secondary data in the form of annual reports obtained from the Indonesian Stock Exchange website. The data analysis method used in this research is panel data regression using Eviews 12 software. The research results show that (1) the Foreign Ownership variable has a positive effect on Transfer Pricing, and (2) the Company Size variable has no effect on Transfer Pricing. Simultaneously, the variables Foreign Ownership and Company Size influence Transfer Pricing.

Keywords: Foreign Ownership; Company Size; Transfer Pricing

DAFTAR ISI

| | |
|---|------|
| LEMBAR PENGESAHAN | i |
| PERNYATAAN KEASLIAN NASKAH..... | ii |
| KATA PENGANTAR | iii |
| UCAPAN TERIMA KASIH..... | iv |
| ABSTRAK | vi |
| ABSTRACT | vii |
| DAFTAR ISI..... | viii |
| DAFTAR GAMBAR | xi |
| DAFTAR TABEL..... | xii |
| BAB I PENDAHULUAN..... | 1 |
| 1.1 Latar Belakang | 1 |
| 1.2 Rumusan Masalah | 8 |
| 1.3 Tujuan Penelitian..... | 9 |
| 1.4 Manfaat Penelitian..... | 9 |
| 1.4.1 Manfaat Teoritis..... | 9 |
| 1.4.2 Manfaat Praktis | 9 |
| BAB II KAJIAN PUSTAKA | 10 |
| 2.1 Landasan Teori | 10 |
| 2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)..... | 10 |
| 2.1.2 <i>Transfer pricing</i> | 11 |
| 2.1.3 Kepemilikan Asing | 13 |
| 2.1.4 Ukuran Perusahaan | 14 |
| 2.2 Hubungan antar Variabel | 17 |
| 2.2.1 Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap <i>Transfer Pricing</i> | 17 |
| 2.2.2 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Transfer pricing</i> | 19 |
| 2.3 Kajian Penelitian Terdahulu | 20 |
| 2.4 Kerangka Pemikiran | 26 |

| | |
|---|----|
| 2.5 Hipotesis Penelitian..... | 29 |
| BAB III METODE PENELITIAN | 30 |
| 3.1 Objek dan Subjek Penelitian | 30 |
| 3.2 Metode Penelitian..... | 30 |
| 3.2.1 Desain Penelitian | 30 |
| 3.2.2 Variabel Penelitian..... | 31 |
| 3.3 Populasi dan Sampel Penelitian | 34 |
| 3.4 Teknik Pengumpulan Data | 36 |
| 3.5 Teknik Analisis Data | 37 |
| 3.5.1 Statistik Deskriptif | 38 |
| 3.5.2 Model Regresi Data Panel | 38 |
| 3.5.3 Uji Asumsi Klasik | 42 |
| 3.5.4 Pengujian Hipotesis | 43 |
| BAB IV | 45 |
| PEMBAHASAN | 45 |
| 4.1 Hasil Penelitian | 45 |
| 4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian..... | 45 |
| 4.1.2 Deskripsi Variabel | 45 |
| 4.1.3 Analisis Data Panel..... | 58 |
| 4.1.4 Uji Asumsi Klasik | 61 |
| 4.1.5 Analisis Regresi Data Panel | 63 |
| 4.1.6 Pengujian Hipotesis | 64 |
| 4.2 Pembahasan | 67 |
| 4.2.1 Pengaruh Kepemilikan Asing Terhadap <i>Transfer Pricing</i> | 67 |
| 4.2.2 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Transfer Pricing</i> | 69 |
| 4.2.3 Pengaruh Kepemilikan Asing dan Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Transfer Pricing</i> | 72 |
| BAB V | 74 |
| SIMPULAN DAN SARAN | 74 |
| 5.1 Kesimpulan..... | 74 |

| | |
|--|----|
| 5.2 Saran | 75 |
| DAFTAR PUSTAKA | 76 |
| LAMPIRAN..... | 82 |
| Lampiran 1. Daftar sampel perusahaan multinasional | 82 |
| Lampiran 2. Tabulasi Data Kepemilikan Asing..... | 83 |
| Lampiran 3. Tabulasi Data Ukuran Perusahaan | 86 |
| Lampiran 4. Tabulasi Data <i>Transfer Pricing</i> | 90 |
| Lampiran 5. Hasil Pengolahan Data Variabel Independen dan Dependen | 93 |

DAFTAR GAMBAR

| | |
|--|----|
| Gambar 2 1 Model Penelitian | 29 |
| Gambar 4. 1 Grafik Rata-Rata Kepemilikan Asing pada Perusahaan Multinasional Tahun 2020-2022 | 49 |
| Gambar 4. 2 Grafik Rata-Rata Ukuran Perusahaan pada Perusahaan Multinasional Tahun 2020-2022 | 53 |
| Gambar 4. 3 Grafik Rata-Rata Transfer Pricing pada Perusahaan Multinasional Tahun 2020-2022 | 57 |
| Gambar 4. 4 Uji Heteroskedastisitas | 62 |

DAFTAR TABEL

| | |
|--|----|
| Tabel 2. 1 Kriteria Ukuran Perusahaan..... | 15 |
| Tabel 2. 2 Penelitian Terdahulu | 20 |
| Tabel 3. 1 Operasional Variabel | 33 |
| Tabel 3. 2 Kriteria Sampel | 34 |
| Tabel 3. 3 Daftar Perusahaan Sampel | 35 |
| Tabel 4. 1 Kepemilikan Asing pada Perusahaan Multinasional | 46 |
| Tabel 4. 2 Ukuran Perusahaan pada Perusahaan Multinasional | 50 |
| Tabel 4. 3 Transfer Pricing pada Perusahaan Multinasional | 54 |
| Tabel 4. 4 Hasil Uji Chow | 59 |
| Tabel 4. 5 Hasil Uji Hausman..... | 60 |
| Tabel 4. 6 Hasil Uji Lagrange Multiplier..... | 61 |
| Tabel 4. 7 Hasil Uji Multikolinearitas | 62 |
| Tabel 4. 8 Random Effect Model..... | 63 |
| Tabel 4. 9 Uji t | 65 |
| Tabel 4. 10 Uji F | 66 |
| Tabel 4. 11 Koefisien Determinasi | 67 |

DAFTAR PUSTAKA

- Abiodun, B. Y. (2013). The Effect of Firm Size on Firm Profitability in Nigeria. *Journal of Economics and Sustainable Development*.
- Adilah, N., Abbas, D. S., Hidayat, I., & Rohmansyah, B. (2022). Pengaruh Kepemilikan Asing, Ukuran Perusahaan, Leverage, dan Beban Pajak Terhadap Transfer Pricing. *Jurnal Riset Ilmu Akuntansi*, Vol.1, No.4.
- Anggraeni, R., & Febrianti, M. (2019). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Tax Avoidance dPada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*.
- Anggraini, T. (2019). Pengaruh Beban Pajak Tangguhan Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Komite Audit Sebagai Pemoderasi. *Jurnal In SIMBA: Seminar Inovasi Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, Volume 1, No.1.
- Anggraini, W., Herawati, R., Hapsari, D. I., & Chasanah, A. N. (2023). Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Transfer Pricing (Studi Kasus Pada Sektor Basic Materials dan Industrials yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021). *Journal of Business Finance and Economic (JBFE)*, Volume 4, No.2.
- Anwar Pohan, C. (2018). *Pajak Internasional*. Jakarta: Gramedia Pustaka Utama.
- Azuar Juliandi, Irfan, & Saprihal Manurung. (2014). *Metode Penelitian Bisnis*. Medan: UMSU Press.
- Bawono, A., & Shina, A. (2018). *Ekonometrika Terapan Untuk Ekonomi dan Bisnis Islam Aplikasi dengan Eviews*. Lembaga Penelitian dan Pengabdian Kepada Masyarakat (LP2M) IAIN Salatiga.
- Brigham, E. J. (2006). *Dasar-dasar Manajemen Keuangan (Edisi 11)*. Jakarta: Salemba Empat.
- Darussalam, d. (2013). *Ide, Strategi dan Panduan Praktis Dalam Pespektif Pajak Internasional*. Jakarta: PT Dimensi Internasional Tax.
- Dede Marlina, Prihatni, R., & Muliastari, I. (2022). Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Transfer Pricing. *Jurnal Akuntansi, Perpajakan Dan Auditing*, 3(2).

- Desiana, A. (2019). Faktor Determinan Keputusan Perusahaan Melakukan Harga Transfer (Studi Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2017). *Skripsi Thesis IIB Darmajaya*.
- Dinda Nurrahmi, A., & Rahayu, S. (2020). Pengaruh Strategi Bisnis, Transfer Pricing, dan Koneksi Politik Terhadap Tax Avoidance (Studi Pada Perusahaan di Sektor Pertambangan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi & Ekonomi FE UN PGRI Kediri*, 5(2).
- Fatimah. (2023). *Dampak Penghindaran Pajak Indonesia Diperkirakan Rugi Rp 68,7 Triliun*. Retrieved from pajakku.com: <https://www.pajakku.com/read/5fbf28b52ef363407e21ea80/DampakPenghindaran-Pajak-Indonesia-Diperkirakan-Rugi-Rp-687-Triliun>
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS, Edisi Sembilan*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- 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)*, , Vol.15, No.1.
- Indrasti, W. (2016). Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, Bonus Plan, Dan Debt Covenant Terhadap Keputusan Perusahaan Untuk Melakukan Transfer Pricing. *Jurnal Universitas Budi Luhur* , Volume 9, No.3.
- Isnaini, V. (2020). Pengaruh Pajak Penghasilan (PPh) Badan, Kepemilikan Asing dan Ukuran Perusahaan Terhadap Transfer Pricing pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2016-2018. *Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Panca Sakti Tegal*.
- Jensen, M., & Meckling, W. (1976). Theory of the firm: managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics University Rochester*.
- Jihanda, C., & Sufiyati. (2023). Faktor yang Mempengaruhi Praktik Transfer Pricing pada Perusahaan Non-Cyclical yang Terdaftar di BEI. *Gema Ekonomi (Jurnal Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara)*, Vol.12, No.7.
- Jogiyanto, H. (2016). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Yogyakarta.
- Juwita, P. (2015). Pengaruh Struktur Kepemilikan, Jenis Industri dan Ukuran Perusahaan Terhadap Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan (CSR) di Indonesia. *Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta*.

- Kalra, A., & Ibne Afzal, M. N. (2023). Transfer pricing practices in multinational corporations and their effects on developing countries' tax revenue: a systematic literature review. *International Trade, Politics and Development (Emerald)*.
- Khotimah, S. K. (2018). Pengaruh Beban Pajak, Tunneling Incentive, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Keputusan Perusahaan Dalam Melakukan Transfer Pricing. *Jurnal Ekobis Dewantara*, Volume 2, hal 125-138.
- Krisna, M., & L, B. N. (2021). Pengaruh Beban Pajak, Profitabilitas, dan Kepemilikan Asing Terhadap Keputusan Transfer Pricing. *Universitas Katholik Soegijapranata Semarang*.
- Kurniawan, A. M. (2015). *Pajak Internasional Edisi Kedua*. Jakarta: Ghalia Indonesia.
- Kusumasari, R. F. (2018). Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing dan Ukuran Perusahaan terhadap Transfer Pricing (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016). *Jurnal Prosiding Akuntansi* , Volume 4, No.2.
- Maharani, N. E. (2022, Desember 17). *Menilik Kembali: Kasus PT Adaro yang Diduga Terlibat Transfer Pricing dan Kaitannya dengan PSAK No. 7*. Retrieved from tribunsumbar.com: <https://www.tribunsumbar.com/menilik-kembali-kasus-pt-adaro-yang-diduga-terlibat-transfer-pricing-dan-kaitannya-dengan-psak-no-7>
- Melmusi, Z. (2016). Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Kepemilikan Asing dan Ukuran Perusahaan Terhadap Transfer Pricing pada Perusahaan yang Tergabung Dalam Jakarta Islamic Index Dan Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016. *Jurnal EKOBISTEK Fakultas Ekonomi, Universitas Putra Indonesia "YPTK" Padang, Indonesia*, Vol.5, No.2 .
- Niresh, A., & Thirunavukkarasu, V. (2014). Firm Size and Profitability: A Study of Listed Manufacturing Firms in Sri Lanka. *International Journal of Business and Management*, Vol.9, No.4.
- Nova Elpara, K. S. (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. *Jurnal Accounting*, Volume 7, No.2.
- Nurdin, I., & Hartati, S. (2019). *Metodologi Penelitian Sosial*. Surabaya: Media Sahabat Surabaya.
- Nurlaila. (2019). Pengaruh Bonus Plan, Exchange Rate dan Kualitas Audit Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan Transfer Pricing (Studi Empiris pada

- Peusahaan Manufaktur Sub Sektor Otomotif yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2018). *Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Negeri Sultan Syarif Kasim Riau*.
- Prabaningrum, D. D., Astuti, T. P., & Harjito, Y. (2021). Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, Bonus Plan dan Ukuran Perusahaan Terhadap Perusahaan Melakukan Transfer Pricing. *Edunomika*.
- Puspitasari, D., Radita, F., & Firmansyah, A. (2021). Penghindaran Pajak di Indonesia: Profitabilitas, Leverage, Capital Intensity. *Jurnal Riset Akuntansi Tirtayasa*.
- Putri, A. A., Damayanti, A., & Heriansyah, K. (2023). Pengaruh Pajak, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Asing, dan Profitabilitas Terhadap Transfer Pricing. *Journal Universitas Pancasila (JIAP)*, Vol.3 No.2.
- Putri, A. R. (2018). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI periode 2013-2017. *Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia Yogyakarta*.
- Putri, E. K. (2016). Pengaruh Kepemilikan Asing, Ukuran Perusahaan, dan Leverage Terhadap Keputusan Perusahaan Untuk Melakukan Transfer Pricing (Studi pada Perusahaan Non Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014). *Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah*.
- Rachmawati, A., & Triatmoko, H. (2007). Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Kualitas Laba dan Nilai Perusahaan. *Simposium Nasional Akuntansi Makasar*.
- Reeve, J. M., Warren, C. S., & Duchac, J. E. (2013). *Pengantar Akuntansi: Adaptasi Indonesia*. Jakarta: Salemba Empat.
- Refgia, T. (2017). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus, Ukuran Perusahaan, dan Kepemilikan Asing terhadap Transfer Pricing. *Jurnal Online Mahasiswa Universitas Riau*, Volume 4, No.1.
- Rosalina, T. (2023). Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing dan Ukuran Perusahaan Terhadap Transfer Pricing Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Logam dan Sejenisnya yang Terdaftar di BEI Tahun 2019-2021. *Universitas Tridinanti Fakultas Ekonomi dan Bisnis Palembang*.

- Rudangga, I. N., & Sudiarta, G. M. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan. *E-Jurnal Manajemen Unud*, Vol.5, No.7.
- Saputra, V. G. (2023). Pengaruh Pajak, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas Terhadap Transfer Pricing dengan Leverage sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Literasi Akuntansi*, Vol.3, No.1.
- Saraswati, R., & Sujana, I. (2017). Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, dan Tunneling Incentive pada Indikasi Melakukan Transfer Pricing. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, Vol.19 (2), hal 1000-1029.
- Sari, D., Utama, S., Fitriany, & Rahayu, N. (2020). Transfer pricing practices and Specific anti-avoidance rules in Asian developing countries. *International Journal of Emerging Markets*.
- Simanjuntak, S. R. (2017). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Keputusan Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Di BEI. *Management Journal* , Vol.2, No.1.
- Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: PT. Alfabeta.
- Sulistiyanti, U. N. (2019). Corporate Ownership, Karakteristik Eksekutif, dan Intensitas Aset Tetap terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Profita*, Vol. 12(3), No.36.
- Sundari, B. Y. (2016). Transfer Pricing Practices: Empirical Evidence From Manufacturing Companies In Indonesia. *Asia-Pacific Management Accounting Journal*, Volume 11 Issue 2.
- Syahrum, & Salim. (2014). *Metodologi Penelitian Kuantitatif*. Bandung: Citapustaka Media.
- Tampubolon, K., & Al Farizi, Z. (2019). *Transfer Pricing & Cara Membuat TP Doc*. Yogyakarta: Deepublish.
- Tiwa, E., Saerang, D., & Tirayoh, V. (2017). Pengaruh Pajak dan Kepemilikan Asing Terhadap Penerapan Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2013-2015. *Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sam Ratulangi Manado*.
- Uminingtyas, S. D. (2023). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Transfer Pricing (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Multinasional Yang Terdaftar di Bursa Efek

Indonesia Tahun 2019-2022. *Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Raden Mas Said Surakarta.*

- Windanarti. (2021). Pengaruh Pajak dan Kepemilikan Asing Terhadap Keputusan Perusahaan dalam Melakukan Transfer Pricing (Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan yang Tergabung dalam Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2014-2018). *Undergraduate thesis, UIN Raden Intan Lampung.*
- Witanti, R. (2020). 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. *Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta.*
- 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. *International Journal of Economics and Financial Issues* .
- Yuliatin. (2019). Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, Ukuran Perusahaan, Dan Exchange Rate Terhadap Transfer pricing (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018). *Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.*
- Yustrianthe, R. H. (2022). Komite Audit, Intensitas Modal, Ukuran Perusahaan dan Tax Avoidance: Studi Empiris di Indonesia. *Akuntansi Dewantara*, Vol.6, No.1.