

**PENGARUH PAJAK, KEPEMILIKAN ASING DAN UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP *TRANSFER PRICING* PERUSAHAAN
MANUFAKTUR SUB SEKTOR LOGAM DAN SEJENISNYA YANG
TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2019-2021**

SKRIPSI

**Untuk Memenuhi Sebagian Dari Syarat-Syarat
Guna Mencapai Gelar Sarjana Ekonomi dan Bisnis**



Diajukan Oleh:

Tia Rosalina

NPM. 2001120011.P

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS TRIDINANTI PALEMBANG**

2023

UNIVERSITAS TRIDINANTI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PALEMBANG

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Tia Rosalina
Nomor Pokok/NIRM : 2001120011.P
Jurusan/Prog. Studi : Akuntansi
Jenjang Pendidikan : Strata I
Mata Kuliah Pokok : Akuntansi Pajak
Judul Skripsi : Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer Pricing* Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Logam Dan Sejenisnya Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2019-2021

Pembimbing Skripsi

Tanggal 13-04-23 Pembimbing I : Dra. Sonang P. Pangaribuan, SE, MM, Ak. CA
NIDK : 8903220021

Tanggal 17-04-23 Pembimbing II : Padriansyah, SE, M.Si., CIAP.
NIDN : 0218079001

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Tanggal :



Prof. Msy. Mikial, SE., M.Si., Ak.CA, CSRS
NIDN : 0205026401

Ketua Program Studi
Tanggal :

Meti Zuliyana, SE, M.M., Ak. CA, CSRS
NIDN : 0205056701

225 / PS / DFE / 22


UNIVERSITAS TRIDINANTI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PALEMBANG

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Tia Rosalina
Nomor Pokok/NIRM : 2001120011.P
Jurusan/Prog. Studi : Akuntansi
Jenjang Pendidikan : Strata I
Mata Kuliah Pokok : Akuntansi Pajak
Judul Skripsi : Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer Pricing* Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Logam Dan Sejenisnya Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2019-2021

Penguji Skripsi

Tanggal 13.04.23 Ketua Penguji : 
: Dra. Sonang P. Pangaribuan, SE, MM, Ak. CA
NIDK : 8903220021

Tanggal 17.04.23 Penguji I : 
: Padriansyah, SE, M.Si., CIAP.
NIDN : 0218079001

Tanggal 12.04.23 Penguji II : 
: Firmansyah Arifin, SE, M.M., AK., CA, CSRS.
NIDN : 0211058902

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Tanggal



Dr. Msv. Mikial, SE., M.Si., Ak. CA. CSRS
NIDN : 0205026401

Ketua Program Studi

Tanggal :

Meti Zulivana, SE, M.M., Ak, CA, CSRS
NIDN : 0205056701

225 / PS / DFE / 23

HALAMAN MOTO DAN PERSEMBAHAN

“Kesuksesan hanya dapat diraih dengan segala upaya dan usaha yang disertai dengan doa, karena sesungguhnya nasib seseorang manusia tidak akan berubah dengan sendirinya tanpa berusaha...”

“Jadilah diri sendiri dan jangan menjadi orang lain, walaupun dia terlihat lebih baik dari kita”

“Lakukanlah yang terbaik, bersikaplah yang baik maka kau akan menjadi orang yang terbaik”

So, there is no limit of struggling!

Skripsi ini ku persembahkan kepada :

- ♥ Kedua Orang Tua dan Keluargaku Tercinta
- ♥ Dosen Pembimbing Akademik
- ♥ Kedua Dosen Pembimbing
- ♥ Sahabatku Icikiwir 😊
- ♥ Almamater Ku

PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT


Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Tia Rosalina
Nomor Pokok/NIRM : 2001120011.P
Jurusan/Prog. Studi : Akuntansi
Jenjang Pendidikan : Strata I
Mata Kuliah Pokok : Akuntansi Pajak

Menyatakan bahwa skripsi ini telah ditulis dengan sungguh-sungguh dan tidak ada bagian yang merupakan penjiplakan karya orang lain.

Apabila dikemudian hari terbukti bahwa pernyataan ini tidak benar, maka saya sanggup menerima sanksi berupa pembatalan skripsi dengan segala konsekuensinya.

Palembang, Maret 2023


125AKX375527382 Tia Rosalina

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah Puji dan syukur penulis persembahkan kepada Allah SWT, karena atas berkat dan rahmatnya penulis dapat menyelesaikan Skripsi yang berjudul “Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer Pricing* Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Logam dan Sejenisnya yang terdaftar Di BEI Tahun 2019-2021” ini dengan baik, sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan studi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi (S1) pada Universitas Tridinanti Palembang.

Dalam penulisan Skripsi ini, penulis menyadari bahwa tanpa adanya bimbingan, bantuan dan dorongan serta petunjuk dari semua pihak tidak mungkin Skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik. Untuk itu pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada :

1. Ibu Dr. Masayu Mikial, SE.M.Si.Ak.CA. CSRS selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tridinanti Palembang.
2. Dr. M.Ima Andriyani,SE.,M.Si selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tridinanti Palembang.
3. Ibu Meti Zuliyana,SE,M.M.,Ak,CA, CSRS, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Tridinanti Palembang
4. Ibu Dra. Sonang P. Pangaribuan, SE, MM, Ak. CA selaku Dosen Pembimbing Utama yang telah memberi bimbingan selama masa penelitian.
5. Bapak Padriansyah, SE. M.Si., CIAP selaku Dosen Pembimbing Anggota yang telah memberi bimbingan selama masa penelitian.

6. Dosen-dosen serta staff karyawan Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tridianti Palembang.
7. Kedua orang tua ku tercinta, yang telah memberikan dukungan moril maupun materi serta memotivasi agar bisa menyelesaikan Skripsi ini dengan baik.
8. Teman-teman ku Sylvia, Ayu, Tesa, Ike, terimakasih atas dukungan, semangat, pengalaman selama kuliah. Semoga tali silaturahmi kita terus terjalin dan semoga kita menjadi orang yang sukses.
9. Raffi Ahmad dan Nagita Slavina yang telah melahirkan Rayyanza sehingga penulis bisa dapat bersemangat dan menghilangkan penat saat mengerjakan Skripsi ini.

Akhir kata penulis menyadari bahwa sepenuhnya Skripsi ini masih memiliki kekurangan. Oleh karena itu kritik dan saran yang bersifat membangun sangat penulis harapkan. Penulis berharap semoga Skripsi ini dapat bermanfaat bagi kita semua.

Palembang, Maret 2023

Tia Rosalina

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iii
HALAMAN MOTO DAN PERSEMBAHAN	iv
PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
ABSTRAK	xiv
RIWAYAT HIDUP	xv
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian	9
1.4 Manfaat Penelitian	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Kajian Teoritis	11
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	11
2.1.1.1 Teori Akuntansi Positif	12
2.1.2 <i>Transfer Pricing</i>	15
2.1.2.1 Pengertian <i>Transfer Pricing</i>	15
2.1.2.2 Metode Penentuan Harga <i>Transfer</i>	17
2.1.2.3 Jenis <i>Transfer pricing</i>	19
2.1.2.4 Tujuan <i>Transfer pricing</i>	21
2.1.2.5 Transaksi <i>Transfer pricing</i>	22
2.1.2.6 Pengukuran <i>Transfer pricing</i>	22

2.1.3 Pajak	23
2.1.3.1 Pengertian Pajak.....	23
2.1.3.2 Fungsi Pajak.....	24
2.1.3.3 Hambatan Pemungutan Pajak	26
2.1.3.4 Sistem Pemungutan Pajak.....	28
2.1.3.5 Beban Pajak	29
2.1.3.6 Pengukuran Beban Pajak	30
2.1.4 Kepemilikan Asing	30
2.1.4.1 Pengertian Kepemilikan Asing	30
2.1.4.2 Pengukuran Kepemilikan Asing	31
2.1.5 Ukuran Perusahaan (<i>Firm Size</i>).....	32
2.1.5.1 Pengertian Ukuran Perusahaan	32
2.1.5.2 Pengukuran Ukuran Perusahaan	32
2.2 Penelitian Lain Yang Relevan	33
2.3 Kerangka Berfikir	36
2.4 Hipotesis	37

BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Tempat Dan Waktu Penelitian	38
3.1.1 Tempat Penelitian.....	38
3.1.2 Waktu Penelitian	38
3.2 Sumber Dan Teknik Pengumpulan Data	38
3.2.1 Sumber Data	38
3.2.2 Teknik Pengumpulan Data	39
3.3 Populasi, Sampel dan Sampling	40
3.3.1 Populasi	40
3.3.2 Sampel	41
3.3.3 Sampling.....	42
3.4 Rancangan Penelitian.....	44
3.5 Variabel Penelitian dan Defenisi Operasional	44
3.5.1 Variabel Penelitian	44

3.5.2	Definisi Operasional.....	45
3.6	Instrumen Penelitian.....	46
3.7	Teknik Analisa Data.....	46
3.7.1	Statistik Deskriptif.....	47
3.7.2	Uji Normalitas Data.....	47
3.7.3	Uji Asumsi Klasik.....	48
3.7.4	Regresi Linear Berganda.....	50
3.7.5	Uji Hipotesis.....	50
3.7.5.1	Uji Simultan (Uji F).....	50
3.7.5.2	Uji Parsial (Uji t).....	52
3.7.6	Uji Determinan (Uji R^2).....	53

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1	Hasil Penelitian.....	54
4.1.1	Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia (BEI).....	54
4.1.2	Visi dan Misi Bursa Efek Indonesia (BEI).....	56
4.1.3	Struktur Organisasi Bursa Efek Indonesia (BEI).....	57
4.1.4	Data Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Logam dan Sejenisnya Yang Terdaftar di BEI Tahun 2019-2021.....	59
4.2	Deskripsi Data Penelitian.....	60
4.3	Hasil Analisis Data.....	62
4.3.1	Uji Normalitas Data.....	63
4.3.2	Uji Multikolinieritas.....	63
4.3.3	Uji Heteroskedastisitas.....	64
4.3.4	Uji Autokorelasi.....	65
4.3.5	Analisis Regresi Linear Berganda.....	66
4.3.6	Analisis Koefisien Determinasi (R^2).....	68
4.3.7	Uji Hipotesis.....	69
4.3.7.1	Uji Simultan (Uji F).....	69
4.3.7.2	Uji Parsial (Uji t).....	70

4.4 Pembahasan	71
4.4.1 Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing dan Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Transfer Pricing</i> Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Logan dan Sejenisnya Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2019-2021	71
4.4.2 Pengaruh Pajak Terhadap <i>Transfer Pricing</i> Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Logan dan Sejenisnya Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2019-2021	73
4.4.3 Pengaruh Kepemilikan Asing Terhadap <i>Transfer Pricing</i> Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Logan dan Sejenisnya Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2019-2021	74
4.4.4 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Transfer Pricing</i> Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Logan dan Sejenisnya Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2019-2021	75

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan	77
5.2 Saran	78

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1.1 Perbandingan <i>Transfer Pricing</i> pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Logam dan Sejenisnya yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021	6
2.1 Penelitian Terdahulu Yang Relevan	33
3.1 Daftar Populasi Penelitian	41
3.2 Daftar Perusahaan Yang Dijadikan Sampel Penelitian	42
3.3 Sampling Penelitian	43
3.4 Definisi Operasional Variabel	45
4.1 <i>Transfer Pricing</i> Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Logam dan Sejenisnya Di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2021	60
4.2 Statistik Deskriptif	61
4.3 Uji Normalitas Data	63
4.4 Uji Multikolinieritas	64
4.5 Uji Autokorelasi	66
4.6 Analisis Regresi Linear Berganda	66
4.7 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	68
4.8 Uji Simultan (Uji F)	69
4.9 Uji Parsial (Uji t)	70

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Kerangka Berpikir	36
4.1 Struktur Organisasi Bursa Efek Indonesia (BEI)	57
4.2 Uji Heteroskedastisitas	65

ABSTRAK

Tia Rosalina. Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer Pricing* Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Logam dan Sejenisnya Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2019-2021. (Dibawah bimbingan Ibu Dra. Sonang P. Pangaribuan, SE, MM, Ak. CA dan Bapak Padriansyah, SE.,MM. Ak. CIAP)

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, dan Ukuran Perusahaan secara simultan dan parsial terhadap *Transfer Pricing*. Variabel Dependen dalam penelitian ini adalah *Transfer Pricing*. Variabel Independen dalam penelitian ini adalah Pajak, Kepemilikan Asing dan Ukuran Perusahaan.

Pengambilan sampel dilakukan dengan metode *Purposive Sampling*. Teknik pengumpulan data yang digunakan dalam penelitian ini dokumentasi. Pengujian hipotesis pada penelitian ini menggunakan analisis deskriptif. Populasi penelitian ini adalah Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Logam dan Sejenisnya yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan jumlah 17 populasi. Dengan menggunakan teknik sampel *Purposive Sampling* sehingga didapat 15 perusahaan. Sumber data dalam penelitian ini adalah data sekunder.

Hasil penelitian ini adalah menunjukkan bahwa Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing dan Ukuran Perusahaan secara simultan berpengaruh terhadap *Transfer Pricing*. Hasil analisis statistic yang dilakukan oleh peneliti menunjukkan bahwa nilai R Square (R²) sebesar 29,20 %, sedangkan sisanya 70,80 % dipengaruhi faktor lain yang tidak diteliti.

Hasil uji hipotesis secara simultan menunjukkan bahwa variabel Pajak, Kepemilikan Asing dan Ukuran Perusahaan secara bersama-sama mempengaruhi *Transfer Pricing*. Hal ini menunjukkan dengan nilai sig F ($0,002 < 0,05$). Hasil uji parsial juga menunjukkan bahwa variabel Pajak mempengaruhi *Transfer Pricing* dengan nilai sig t ($0,002 < 0,05$), variabel Kepemilikan Asing tidak mempengaruhi *Transfer Pricing* dengan nilai sig t ($0,548 > 0,05$) dan variabel Ukuran Perusahaan mempengaruhi *Transfer Pricing* dengan nilai sig t ($0,003 < 0,05$) pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Logam dan Sejenisnya yang terdaftar di BEI Tahun 2019-2021.

Kata Kunci : Pajak, Kepemilikan Asing, Ukuran Perusahaan, *Transfer Pricing*

RIWAYAT HIDUP

Tia Rosalina, dilahirkan di Palembang pada tanggal 13 Juni 1998 anak dari Bapak Roso, S.Sos dan Ibu Tinah (Almh). Ia anak ke tiga dari empat bersaudara.

Sekolah Tanda Tamat Belajar diselesaikan pada tahun 2003 di Taman Kanak-Kanak TK Nurul Jannah, Sekolah Dasar diselesaikan pada tahun 2009 di SD Negeri 115 Palembang, Sekolah Menengah Pertama diselesaikan pada tahun 2012 di SMP Negeri 53 Palembang. Sekolah Menengah Atas diselesaikan pada tahun 2015 di SMA Negeri 14 Palembang. Selanjutnya melanjutkan Pendidikan DIII Komputerisasi Akuntansi diselesaikan pada tahun 2018 di Universitas Sriwijaya Palembang. Pada Tahun 2020 ia memasuki Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi di Universitas Tridinanti Palembang.

Pada bulan November 2018 hingga saat ini ia berkerja di Balai Pengelolaan Hutan Lestari Wilayah V Palembang sebagai Staf PPNPN bagian Keuangan pada balai tersebut.

Palembang, Maret 2023

Tia Rosalina

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Perkembangan *Transfer pricing* tidak lepas dari globalisasi. Globalisasi berperan mengurangi atau bahkan menghilangkan hambatan antarnegara dalam rangka memudahkan arus barang, jasa, modal, dan sumber daya manusia antarnegara. Seiring dengan berkembangnya era globalisasi, perdagangan internasional memberikan dampak signifikan terhadap kemajuan ekonomi suatu Negara maupun ekonomi dunia. Globalisasi ekonomi yang diikuti dengan internasionalisasi investasi, bisnis, perdagangan, dan aktivitas lainnya, telah mengorbitkan Perusahaan Multinasional (MNC). Perusahaan Multinasional sebagai pelaku perdagangan internasional memanfaatkan perkembangan teknologi, transportasi, dan komunikasi untuk menjalankan usaha di beberapa Negara. Perusahaan Multinasional banyak melakukan operasi di beberapa negara yang memiliki tarif pajak yang berbeda (Anwar , 2018:175).

Perbedaan tarif ini membuat perusahaan Multinasional mengambil keputusan untuk melakukan *Transfer pricing*. Perbedaan tarif pajak merupakan permasalahan yang sering terjadi dalam perusahaan multinasional. Perbedaan tarif pajak antarnegara menimbulkan pilihan negara tujuan pemajakan. Dari sisi tujuan untuk melakukan penghematan pajak, perusahaan multinasional cenderung menggeser penghasilan dari negara yang memiliki tarif pajaknya tinggi ke negara yang memiliki tarif pajaknya lebih rendah, sebaliknya memindahkan biaya dari negara

yang tarif pajaknya rendah ke negara yang tarif pajaknya lebih tinggi (Kurniawan, 2015:4)

Transfer pricing adalah kebijakan perusahaan dalam menentukan harga transfer transaksi barang, jasa, aset tidak berwujud atau transaksi keuangan yang dilakukan oleh perusahaan kepada pihak yang memiliki hubungan istimewa (Sundari, Batsyeba dan Yugi Susanti, 2016:6). Praktik *Transfer pricing* dimanfaatkan sebagai bagian dari perencanaan pajak perusahaan untuk meminimalkan beban pajak yang dibayar melalui rekayasa harga antar perusahaan yang memiliki hubungan istimewa (Simanjuntak 2017:3).

Transfer pricing adalah suatu rekayasa manipulasi harga secara sistematis dengan maksud mengurangi laba, membuat seolah-olah perusahaan rugi, menghindari pajak atau bea di suatu negara. Plasschaert memberikan definisi *Transfer pricing* sebagai suatu rekayasa harga yang membuat seolah perusahaan rugi sehingga mengurangi pajak yang seharusnya dikenakan di suatu negara. Rekayasa tersebut bisa memanfaatkan tarif pajak di suatu negara dengan menggeser laba tersebut ke tarif pajak yang paling rendah (Saraswati dan Sujana, 2017:8).

Undang-undang perpajakan menyebut istilah *Transfer pricing* dengan transaksi antar pihak yang memiliki hubungan istimewa. Hal ini sebagaimana yang diatur dalam pasal 18 UU No. 36 tahun 2008 tentang Pajak Penghasilan. Aturan *Transfer pricing* biasanya mencakup beberapa hal, yaitu pengertian hubungan istimewa, wewenang menentukan perbandingan utang dan modal, dan wewenang untuk melakukan koreksi dalam hal terjadi transaksi yang tidak *arm's lenght*.

Faktor pertama yang mempengaruhi *Transfer pricing* yaitu Pajak merupakan sumber dana bagi pemerintah dan dapat digunakan untuk mendanai pengeluaran negara (fungsi anggaran) dan juga dapat digunakan sebagai alat untuk mengatur pelaksanaan kebijakan pemerintah di bidang sosial dan ekonomi (fungsi regulasi).

Perusahaan adalah salah satu yang memiliki kewajiban untuk membayar pajak. Tetapi karena perusahaan selalu menganggap pajak sebagai beban perusahaan maka banyak perusahaan yang masih menerapkan *Transfer pricing*. Harapannya untuk dapat menekan beban pajak menjadi pemicu perusahaan melakukan *Transfer pricing* sebab perusahaan akan memilih mengalihkan labanya ke perusahaan grup yang ada di negara lainnya yang menerapkan tarif pajak penghasilan lebih rendah dari Indonesia (Sistomo, 2017:6).

Apabila beban pajak semakin tinggi akan mempengaruhi keputusan suatu perusahaan untuk melakukan praktik *Transfer pricing* dengan harapan jumlah pengenaan beban pajak dapat lebih kecil. Perusahaan yang memiliki anak perusahaan yang berada di negara yang memiliki tarif pajak tinggi maka akan memperoleh keuntungan yang lebih sedikit karena beban pajak yang tinggi (Saraswati dan Sujana, 2017:8).

Sebaliknya jika, anak perusahaan tersebut di negara yang memiliki tarif pajak rendah tentu saja akan memperoleh keuntungan yang lebih tinggi karena beban pajak yang lebih sedikit. Itulah yang menjadi strategi banyak perusahaan multinasional memiliki anak perusahaan yang berada di negara yang memiliki tarif pajak rendah (Refgia, 2017:5).

Praktik *Transfer pricing* dimanfaatkan sebagai perencanaan pajak perusahaan untuk meminimalkan beban pajak yang dibayar melalui rekayasa harga antar perusahaan yang memiliki hubungan istimewa. Beban pajak yang semakin besar memicu perusahaan untuk melakukan praktik *Transfer pricing* dengan harapan dapat menekan beban tersebut. *Transfer pricing* dalam transaksi penjualan barang atau jasa dilakukan dengan cara memperkecil harga jual antara perusahaan dalam satu grup dan mentransfer laba yang diperoleh kepada perusahaan yang berkedudukan dinegara yang menerapkan tarif pajak yang rendah (Khotimah, 2018:3).

Faktor selanjutnya yang mempengaruhi *Transfer pricing* yaitu Kepemilikan saham asing merupakan proporsi saham biasa perusahaan yang dimiliki oleh perorangan, badan hukum, pemerintah serta bagian-bagiannya yang berstatus luar negeri (Anggraini, 2019:5). Banyak perusahaan di Asia termasuk Indonesia memiliki struktur kepemilikan yang terkonsentrasi. Dalam perusahaan yang

kepemilikannya terkonsentrasi, pemegang saham pengendali memiliki lebih banyak pengaruh terhadap perusahaan seperti akses informasi, pengawasan dan pengendalian terhadap aktivitas bisnis perusahaan Dynaty dalam (Indrasti, 2016:349). Pemegang saham pengendali menurut PSAK No. 15 adalah entitas yang memiliki saham sebesar 20% atau lebih baik secara langsung maupun tidak langsung. Pemegang saham pengendali bisa dimiliki oleh seseorang secara individu, pemerintah, maupun pihak asing. Maka dari itu, semakin besar kepemilikan saham asing, maka kendali atas pengelolaan perusahaan semakin besar. Dan dengan kendali yang dimiliki, pemegang saham dapat menguntungkan dirinya sendiri dengan memanfaatkan perusahaan yang dikendalikannya.

Pemegang saham yang dimiliki pengendali oleh asing memiliki pengaruh dalam pengambilan sebuah keputusan perusahaan seperti menjual produk dari perusahaan ke perusahaan milik pribadinya dengan harga di bawah pasar untuk memaksimalkan keuntungan yang akan diperolehnya. Pemegang saham pengendali oleh asing akan memperoleh keuntungan atas penjualan tersebut sedangkan akan merugikan bagi pemegang saham non pengendali (Refgia, 2017:10).

Praktek tersebut dinamakan ekpropriasi, salah satu caranya adalah dengan memanfaatkan *Transfer pricing* untuk menjual produk dari perusahaan yang dikendalikan kepada perusahaan pribadinya dengan harga dibawah harga pasar, karena *Transfer pricing* merupakan transaksi yang dilakukan oleh perusahaan dengan pihak asing maka pemegang saham asing memiliki kendali dalam perusahaan memiliki pengaruh pada keputusan perusahaan dalam melakukan *Transfer pricing* (Anggraini, 2019:6).

Faktor lainnya yang membuat perusahaan melakukan kegiatan *Transfer pricing* adalah ukuran perusahaan. Ukuran perusahaan merupakan nilai yang menunjukkan besar kecilnya perusahaan. Ukuran perusahaan merupakan sebuah nilai yang menunjukkan besar kecilnya suatu perusahaan.

Semakin besar ukuran perusahaan, semakin tinggi aktivitas usaha dan transaksi keuangan yang dilakukan. Hal tersebut membuat manajer yang memimpin perusahaan besar kurang memiliki dorongan untuk melakukan

manajemen laba termasuk dengan melakukan *Transfer pricing* sebab perusahaan yang besar lebih diperhatikan masyarakat sehingga perusahaan besar akan lebih berhati-hati dalam melakukan pelaporan (Sulistiyanti, U., dan Nugraha, R. A. Z, 2019:4).

Ukuran perusahaan menjadi dasar investor dalam menanamkan modalnya karena akan berhubungan dengan risiko investasi yang dilakukan oleh para calon investor tersebut (Tiwa, 2017:8). Apabila semakin besar ukuran suatu perusahaan akan memiliki dorongan oleh para direksi untuk mengelola perusahaan tersebut menjadi lebih baik dengan cara melakukan pengelolaan laba, seperti halnya menggunakan praktik *transfer pricing*.

Ukuran perusahaan dapat menentukan banyak sedikitnya *praktik Transfer pricing* pada perusahaan. Pada perusahaan yang berukuran relative lebih besar akan dilihat kinerjanya oleh masyarakat sehingga para direksi atau manajer perusahaan tersebut akan lebih berhati-hati dan transparan dalam melaporkan kondisi keuangannya. Sedangkan perusahaan yang berukuran lebih kecil dianggap lebih mempunyai kecenderungan melakukan *Transfer pricing* untuk menunjukkan kinerja yang memuaskan. Konsep seperti ini biasa digunakan bila setiap satuan usaha yang dikelola sebagai suatu pusat laba, yang masing-masing mempunyai tanggung jawab atas laba dari modal yang diinvestasikan (Khotimah, 2018:3).

Fenomena saat ini bahwa perusahaan manufaktur sub sektor logam dan sejenisnya merupakan sektor usaha yang menjadi penopang pertumbuhan industri manufaktur setelah sektor industri kendaraan bermotor dan konsumsi. Maka sebelum investor menanamkan modalnya, para investor dengan memprediksi penurunan kinerja perusahaan-perusahaan logam dan sejenisnya yang listing di

Bursa Efek Indonesia (BEI) dirasa perlu untuk mengetahui apakah sektor ini mampu bertahan serta mampu mengeruhi harga saham.

Objek penelitian dalam penelitian ini yaitu Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Logam dan Sejenisnya dengan Periode Penelitian 2019-2021. Adapun Perbandingan *Transfer Pricing* Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Logam dan Sejenisnya yang terdaftar Di BEI Tahun 2019-2021 dapat dilihat pada tabel 1.1, berikut ini:

Tabel 1.1
Perbandingan *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Logam dan Sejenisnya yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021

No	Nama Emiten	Kode	<i>Transfer Pricing</i>		
			2019	2020	2021
1	PT. Alaska Industrindo Tbk	ALKA	0.006	0.013	0.011
2	PT. Alumindo Light Metal	ALMI	0.103	0.093	0.041
3	PT. Saranacentral Bajatama	BAJA	0.002	0.005	0.009
4	PT. Beton Jaya Manunggal Tbk	BTON	0.819	0.862	0.507
5	PT. Citra Turbindo Tbk	CTBN	0.001	0.217	0.316
6	PT. Gunawan Dianjaya Steel	GDST	0.045	0.370	0.210
7	PT. Indal Aluminium Industry	INAI	0.099	0.005	0.010
8	PT. Steel Pipe Industry of	ISSP	1.093	1.767	1.980
9	PT. Jakarta Kyoei Steel Work	JKSW	1.079	1.099	2.102
10	PT. Krakatau Steel (Persero)	KRAS	2.049	1.004	0.012
11	PT. Lion Metal Works Tbk	LION	0.281	0.076	0.048
12	PT. Lionmesh Prima Tbk	LMSH	1.006	0.009	0.011
13	PT. Pelat Timah Nusantara Tbk	NIKL	1.012	0.327	2.342
14	PT. Pelangi Indah Canindo Tbk	PICO	0.212	0.126	0.120
15	PT. Tembaga Mulia Semanan	TBMS	0.250	0.200	1.036
Total Rata-Rata			1.307	1.290	2.041

Sumber Data: Data Diolah, 2022

Berdasarkan tabel 1.1 rata-rata *Transfer Pricing* menunjukkan pada Perusahaan Manufaktur Sektor Logam dan Sejenisnya yang terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021 memiliki nilai rata-rata *Transfer Pricing* yang berfluktuasi, pada tahun 2019 sebesar 1.307 %. Tahun 2020 mengalami penurunan

sebesar 1.290 % dan pada tahun 2021 kembali mengalami peningkatan sebesar 2.041 %.

Karena Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Logam dan Sejenisnya yang terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021 melakukan transaksi barang dan jasa antara beberapa divisi pada suatu kelompok usaha dengan harga yang tidak wajar, bisa dengan menaikkan (*mark up*) atau menurunkan harga (*mark down*).

Ada beberapa tujuan perusahaan indonesia melakukan *Transfer Pricing*, pertama, untuk mengakali jumlah profit perusahaan sehingga pembayaran pajak dan pembagian dividen menjadi rendah. Perusahaan menggelembungkan profit untuk memoles (*window-dressing*) laporan keuangan. Negara dirugikan triliunan rupiah karena praktek *Transfer Pricing* perusahaan asing di Indonesia, segala cara dilakukan melalui harga penjualan, harga pembelian, *overhead cost*, bunga *shareholder-loan*, pembayaran royalti, imbalan jasa, penjualan melalui pihak ketiga yang tidak ada usaha.

Berdasarkan dari penelitian sebelumnya dikatakan bahwa, 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. Hasil penelitian menunjukkan secara parsial dengan uji t, pajak penghasilan (PPh) badan tidak berpengaruh terhadap *Transfer Pricing*. Kepemilikan asing berpengaruh terhadap *Transfer Pricing*. Ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap *Transfer Pricing*. Hasil pengujian secara simultan dengan uji F menunjukkan bahwa pajak penghasilan (PPh) badan, kepemilikan asing dan ukuran perusahaan berpengaruh terhadap *Transfer Pricing* pada perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2015-2019 (Nova Elpara, Ketut Sunatra, Abdul Kohar, Delta Hadi Purnama,2021:2).

Sementara referensi penelitian lainnya dikatakan bahwa, Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, Bonus Plan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Perusahaan Melakukan *Transfer Pricing* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2014-2018) hasil penelitian pajak berpengaruh positif, sedangkan kepemilikan asing, rencana bonus, dan ukuran perusahaan tidak

berpengaruh terhadap *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2018 (Dyah Detari Prabaningrum, Titiok Puji Astuti, Yunus Harjito, 2021:1).

Berdasarkan latar belakang diatas, maka peneliti tertarik untuk menganalisis variabel-variabel yang mempengaruhi *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Logam dan Sejenisnya yang terdaftar Di Bursa Efek Indonesia, maka peneliti mengambil judul mengenai **“Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer Pricing* Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Logam dan Sejenisnya yang terdaftar Di BEI Tahun 2019-2021”**.

1.2 Perumusan Masalah

Berdasarkan uraian mengenai latar belakang yang telah dikemukakan sebelumnya, maka peneliti mencoba untuk merumuskan masalah dalam bentuk pernyataan sebagai berikut:

1. Apakah ada pengaruh pajak, kepemilikan asing dan ukuran perusahaan secara simultan terhadap *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Logam dan sejenisnya?
2. Apakah ada pengaruh pajak terhadap *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Logam dan sejenisnya?
3. Apakah ada pengaruh kepemilikan asing terhadap *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Logam dan sejenisnya?
4. Apakah ada pengaruh ukuran perusahaan terhadap *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Logam dan sejenisnya?

1.3 Tujuan Penelitian

Tujuan peneliti Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing dan Ukuran Perusahaan terhadap *Transfer Pricing* Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Logam dan Sejenisnya yang terdaftar Di BEI Tahun 2019-2021 adalah untuk :

1. Mengetahui Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing dan Ukuran Perusahaan secara simultan terhadap *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Logam dan sejenisnya.
2. Mengetahui Pengaruh Pajak terhadap *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Logam dan sejenisnya.
3. Mengetahui Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Logam dan sejenisnya.
4. Mengetahui Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Logam dan sejenisnya.

1.4 Manfaat Penelitian

Selain tujuan, penelitian skripsi ini juga memiliki manfaat penelitian, antara lain:

1. Bagi Peneliti

Penelitian ini sebagai wadah untuk mempraktekkan teori-teori selama perkuliahan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Prodi Akuntansi khususnya di bidang yang berkaitan dengan Pajak, Kepemilikan Asing, Ukuran Perusahaan dan *Transfer Pricing*.

2. Bagi Perusahaan

Penelitian diharapkan mampu memberikan informasi untuk Perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dalam menghasilkan *Transfer Pricing* yang dilihat dari Pajak, Kepemilikan Asing, dan Ukuran Perusahaan.

3. Bagi Peneliti Selanjutnya

Diharapkan dapat menjadi bahan referensi tambahan bagi penelitian lainnya untuk melanjutkan penelitian ini kedalam dimensi yang lebih luas, seperti variabel lain selain variabel yang telah diteliti.

DAFTAR PUSTAKA

Buku :

- Anshori, Muslich & Sri Iswati. 2017. *Metodologi Penelitian Kuantitatif*. Surabaya: Airlangga University Press.
- Anwar Pohan, Chairil. 2018. *Pajak Internasional*. Jakarta: Gramedia Pustaka Utama.
- Anwar, Sanusi. 2016. *Metodologi Penelitian Bisnis*. Cetakan Keenam. Jakarta: Salemba Empat.
- Ariawaty, R, N & Evita, S, N. 2018. *Metode Kuantitatif Praktis*. Bandung: Bima Pratama Sejahtera.
- Buku Pedoman penulisan Skripsi. Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tridianti Palembang Tahun 2021.
- Dewan Standar Akuntansi Keuangan. 2020. *Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No. 1: Penyajian Laporan Keuangan*. Jakarta: Ikatan Akuntansi Indonesia (IAI).
- Ghozali, I. 2018. “*Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS, Edisi Sembilan*”. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gujarati, Damodar N dan Dawn C. Porter. 2015. *Dasar-Dasar Ekonometrika Edisi 5 Buku 2*. Jakarta: Salemba Empat.
- Hery. 2017. *Kajian Riset Akuntansi*. Jakarta: PT. Grasindo.
- Kurniawan, Anang Mury. 2015. *Pajak Internasional Edisi Kedua*. Jakarta: Ghalia Indonesia.
- Prof. Dr. Mardiasmo, MBA., Ak. 2018. *Perpajakan Edisi Revisi Tahun 2018*. Yogyakarta: Andi.
- Rahayu, Siti Kurnia. 2017. *Perpajakan: Konsep dan Aspek Formal*. Bandung: Rekayasa Sains.
- Resmi, Siti. 2019. *Perpajakan: Teori & Kasus*. Edisi Sebelas. Buku Satu. Jakarta: Salemba Empat.

Santoso, Singgih. 2016. *Panduan Lengkap SPSS Versi 20*. Jakarta: PT Elex Media Komputindo.

Sawir, Agnes. 2015. *Analisis Kinerja Keuangan dan Perencanaan Keuangan Perusahaan*. Jakarta: Gramedia Pustaka Utama.

Suandy, Erly. 2016. *Perencanaan Pajak*, Edisi 6. Jakarta: Salemba Empat.

Sugiyono. 2017. *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung : PT. Alfabeta.

Sujarweni, V. Wiratna. 2015. *Metodologi Penelitian Bisnis Dan Ekonomi*. Yogyakarta: Pustaka Baru Press.

Sumarsan, Thomas. 2017. *Perpajakan Indonesia*, Edisi Kelima. Jakarta:Indeks.

Waluyo. 2016. *Akuntansi Pajak*, Edisi 6. Jakarta: Salemba Empat.

Peraturan dan Perundang-Undangan :

Peraturan Direktur Jenderal Pajak Nomor PER-32/PJ/2011 tentang Perubahan atas Peraturan Direktur Jenderal Pajak Nomor Per-43/PJ/2010 Tentang Penerapan Prinsip Kewajaran Dan Kelaziman Usaha dalam Transaksi antara Wajib Pajak dengan Pihak yang mempunyai Hubungan Istimewa.

Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 16 Tahun 2009 Perubahan ke empat atas Undang-Undang Nomor 6 Tahun 1983 Tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan pada Pasal 1 Ayat (1). Pengertian Pajak.

Undang–Undang Republik Indonesia Nomor 25 Tahun 2007 Tentang Penanaman Modal.

Undang–Undang Republik Indonesia Nomor 36 Tahun 2008 Tentang Pajak Penghasilan.

Jurnal :

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.

Apriliyani, Nining and Trisni Suryarini. 2018. “The Effect Of Corporate Governance and the Quality of CSR to Tax Avoidation”. *Accounting Analysis Journal*. Vol. 7 No. 3, hal 159-167.

- Desi Dona Herdianova. 2021. "*Pengaruh Ukuran Perusahaan, dan Pajak terhadap Transfer Pricing (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Subsektor Otomotif Dan Komponen Periode 2018-2020)*". Jurnal Universitas Bina Sarana Informatika Volume 2, No.1.
- Dyreng, S.D., Hanlon, M. & Maydew, E.L. 2018. "*Long-run Corporate Tax Avoidance*". Jurnal The Accounting Review, Volume 83(1), hal 61-82.
- Indrasti, W.A. 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.
- Khotimah, S. K. 2018. "*Pengaruh Beban Pajak, Tunneling Incentive, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Keputusan Perusahaan Dalam Melakukan Transfer Pricing*". Jurnal Ekobis Dewantara Volume 2, hal125-138.
- Khoirunnisa Azzahra. 2019. "*Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Asing, dan Tunneling Incentive terhadap Transfer Pricing*". Jurnal Ujes Volume 2, No.1.
- Kusumasari, R.D., Fadilah S., dan Sukarmanto E. 2018. "*Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing dan Ukuran Perusahaan terhadap Transfer Pricing (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016)*". Jurnal Prosiding Akuntansi Volume 4, No.2.
- Mispiyanti. 2015. "*Pengaruh Pajak , Tunneling Incentive dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Transfer Pricing*". Jurnal Accounting Volume 16, No.1.
- Mundi Dawuhe Yang Widi. 2020. "*Peran Corporate Governancedalam Memoderasi Pengaruh Tax Minimization Dan Bonus Mechanism terhadap Transfer Pricing (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur yang Listing Di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2018)*". Jurnal Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Semarang Volume 2, No.1.
- Nova Elpara, Ketut Sunatra, Abdul Kohar, Delta Hadi Purnama. 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.
- Noviantari, Ni Wayan dan Ni Made Dwi Ratnadi. (2015). *Pengaruh Financial Distrees, Ukuran Perusahaan, dan Leverage pada Konservatisme Akuntansi*. E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana Vol.11, No.3.

- Panjalusman, Nugraha, & Setiawan. 2018. "*Pengaruh Transfer Pricing terhadap Penghindaran Pajak*". Jurnal Pendidikan Akuntansi Dan Keuangan, Volume 6 (2), hal 105–114.
- Purwanti, M.S dan Sugiyarti, Listya. 2017. "*Pengaruh Intensitas Aset Tetap, Pertumbuhan Penjualan dan Koneksi Politik Terhadap Tax Avoidance*". Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan, Volume 5 (3), hal 1625-1642.
- Prabaningrum, D.D., Astuti, T.P. and Harjito, Y. 2021. "*Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, bonus plan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap perusahaan melakukan Transfer Pricing (Studi Empiris Pada perusahaan manufaktur Yang Terdaftar di Bei tahun 2014-2018)*". Jurnal ilmiah edunomika, 5(1), p. 47.
- Ramadona, A. 2016. "*Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Struktur Kepemilikan Institusional, Ukuran Perusahaan Dan Leverage Terhadap Konservatisme Akuntansi*". Jurnal Online Mahasiswa Fakultas Ekonomi, Vol. 3, No.1.
- Ratna Dewi Kusumasari, Sri Fadilah, Edi Sukarmanto. 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, Vol. 4, No.2.
- Refgia, Thesa. 2017. "*Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus, Ukuran Perusahaan, dan Kepemilikan Asing terhadap Transfer Pricing*". Jurnal Online Mahasiswa Universitas Riau. Jurnal Online Mahasiswa, Volume 4, No.1.
- Rohadi, David. (2018). *Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance, Profitabilitas, Leverage, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2016)*. Skripsi Sarjana. Jakarta: Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah.
- Saraswati dan Sujana. 2017. "*Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, dan Tunneling incentive pada indikasi melakukan Transfer Pricing*". E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana, Vol.19(2), hal 1000-1029.
- Sistomo Ramot P. Simanjuntak. 2017. "*Analisis Faktor- Faktor yang Mempengaruhi Keputusan Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Di BEI*". Management Journal Vol.2, No.1.
- Stephanie. Sistomo. Ramot P, Simanjuntak. 2017. "*Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Keputusan Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Di BEI.*" Management Journal 2(1): 63–69.

Sulistiyanti, U., dan Nugraha, R. A. Z. 2019. “*Corporate Ownership, Karakteristik Eksekutif, dan Intensitas Aset Tetap terhadap Penghindaran Pajak*”. *Jurnal Profita*, Vol.12(3), No.36.

Sundari, Batsyeba dan Yugi Susanti. 2016. “Transfer Pricing Practices: Empirical Evidence From Manufacturing Companies In Indonesia”, *Asia- Pacific Management Accounting Journal*, Volume 11 Issue 2.

Tiwa, Maxentia, Evan., Saerang, E, P, David., dan Tirayoh, Z, Victoria. 2017. “*Pengaruh Pajak dan Kepemilikan Asing Terhadap Transfer Pricing*”. *Jurnal Accounting* Volume 6, No.1.

Internet :

Bursa Efek Indonesia. 2023. “Laporan Keuangan & Tahunan”, www.idx.co.id . diakses pada 01 Februari 2023 pukul 19.01.