

PENGARUH PAJAK PENGHASILAN, PROFITABILITAS, DAN *TUNNELING*  
*INCENTIVE* TERHADAP *TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI  
PERIODE 2019 – 2023

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Sebagian Dari Syarat – Syarat  
Guna Mencapai Gelar Sarjana Akuntansi



Diajukan Oleh :

NURUL ISROQ PATRIROSA

NPM. 2101120050

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS TRIDINANTI


2025


UNIVERSITAS TRIDINANTI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Nurul Isroq Patrirosa  
Nomor Pokok/NPM : 2101120050  
Jurusan/Prog. Studi : Akuntansi  
Jenjang Pendidikan : Strata 1  
Konsentrasi : Akuntansi Pajak  
Judul Skripsi : Pengaruh Pajak Penghasilan, Profitabilitas, dan *Tunneling Incentive* terhadap *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2019 – 2023.

Pembimbing Skripsi

Tanggal 6-2-2025 Pembimbing I :  Febransyah, SE.,MM  
NIDN. 0203026601

Tanggal 6-2-2025 Pembimbing II :  Nuri Annisa Fitri, SE. M.Si  
NIDN. 0212019401

Mengetahui,

Ketua Program Studi



Dr. Rosalina Pebrica Mayasari, SE. Ak. M.Si  
NIDN: 0026028301


098 / PS / DFEB / 25


UNIVERSITAS TRIDINANTI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

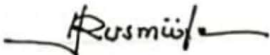
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Nurul Isroq Patrirosa  
Nomor Pokok/NPM : 2101120050  
Jurusan/Prog. Studi : Akuntansi  
Jenjang Pendidikan : Strata 1  
Konsentrasi : Akuntansi Pajak  
Judul Skripsi : Pengaruh Pajak Penghasilan, Profitabilitas, dan *Tunneling Incentive* terhadap *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2019 – 2023.

Penguji Skripsi

Tanggal 6 - 2 - 2025 Ketua Penguji :  **Febransyah, SE.,MM**  
NIDN. 0203026601

Tanggal 6 - 2 - 2025 Penguji 1 :  **Nuri Annisa Fitri, SE. M.Si**  
NIDN. 0212019401


Tanggal 6 - 2 - 2025 Penguji II :  **Rusmida Jun Hutabarat, S.E., M.Si**  
NIDN. 0230066801

Mengesahkan,

Ketua Program Studi



Dekan  
**Dr. Msy. Mikial, SE. M.Si. Ak. CA. CSRS**  
NIDN. 0205026401

  
**Dr. Rosalina Pebrica Mayasari, SE. Ak. M.Si**  
NIDN: 0026028301

098 / **PS/DFEB/25**

## PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Nurul Isroq Patrirosa

Npm : 2101120050

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Jurusan : Akuntansi

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, Januari 2025

 Nurul Isroq Patrirosa

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI .....	ii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
ABSTRAK .....	xi
RIWAYAT HIDUP .....	xiii
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat Penelitian .....	9
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>11</b>
2.1 Kajian Teoritis.....	11
2.1.1 Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ) .....	11
2.1.2 Transfer Pricing .....	12
2.1.3 Pajak Penghasilan.....	16
2.1.4 Profitabilitas .....	22
2.1.5 <i>Tunneling Incentive</i> .....	24
2.2 Penelitian Relevan.....	26
2.3 Kerangka Berpikir .....	28
2.4 Hipotesis .....	31
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>32</b>
3.1 Tempat dan Waktu Penelitian .....	32
3.1.1 Tempat Penelitian .....	32
3.1.2 Waktu penelitian.....	32
3.2 Sumber Data dan Teknik pengumpulan Data.....	32
3.2.1 Sumber Data.....	32
3.2.2 Teknik Pengumpulan Data .....	33
3.3 Populasi, Sampel dan Sampling.....	35

3.3.1	Populasi.....	35
3.3.2	Sampel.....	39
3.3.3	Sampling .....	41
3.4	Rancangan Penelitian .....	42
3.5	Variabel dan Definisi Operasional .....	43
3.5.1	Variabel Penelitian .....	43
3.5.2	Definisi Operasional .....	43
3.6	Instrumen Penelitian.....	45
3.7	Teknik Analisis Data.....	45
3.7.1	Analisis Statistik Deskriptif .....	46
3.7.2	Uji Asumsi Klasik .....	47
3.7.3	Uji Koefisien Regresi Linier berganda .....	49
3.7.4	Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	50
3.7.5	Uji Hipotesis .....	51
BAB IV	.....	53
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	.....	53
4.1	Hasil Penelitian.....	53
4.1.1	Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia (BEI) .....	53
4.1.2	Visi dan Misi Bursa Efek Indonesia (BEI) .....	55
4.1.3	Struktur Organisasi Bursa Efek Indonesia (BEI) .....	55
4.2	Deskripsi Data Penelitian .....	57
4.3	Hasil Analisis Data .....	58
4.3.1	Uji Normalitas .....	59
4.3.2	Uji Multikolinearitas .....	60
4.3.3	Uji Heterokedastisitas.....	61
4.3.4	Uji Autokorelasi .....	62
4.3.5	Uji Koefisien Regresi Linier Berganda.....	62
4.3.6	Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	64
4.3.7	Uji Hipotesis .....	65
4.4	Pembahasan.....	67
4.4.1	Pengaruh Pajak Penghasilan, Profitabilitas, dan Tunneling Incentive secara simultan terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	67

4.4.2 Pengaruh Pajak Penghasilan terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	69
4.4.3 Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	70
4.4.4 Pengaruh Tunneling Incentive terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....	71
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN</b> .....	73
<b>5.1 Kesimpulan</b> .....	73
<b>5.2 Saran</b> .....	74
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	75

## ABSTRAK

**NURUL ISROQ PATRIROSA. Pengaruh Pajak Penghasilan, Profitabilitas, dan *Tunneling Incentive* terhadap *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2023. (Dibawah bimbingan Bapak Febransyah, SE.,MM dan Ibu Nuri Annisa Fitri, SE. M.Si)**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Pajak Penghasilan, Profitabilitas, dan *Tunneling Incentive* terhadap *Transfer Pricing*. Penelitian ini menggunakan data sekunder berupa laporan keuangan atau laporan tahunan perusahaan yang diperoleh dari website resmi Bursa Efek Indonesia ([www.idx.com](http://www.idx.com)) atau dari website resmi masing - masing perusahaan. Populasi penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek indonesia 2019 -2023. Pemilihan sampel menggunakan metode *purposive sampling* dan total sampel yang diperoleh sebanyak 34 sampel yang sesuai dengan kriteria. Metode analisis data dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda dengan bantuan aplikasi SPSS 26. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial variabel Profitabilitas dan *Tunneling incentive* berpengaruh terhadap *transfer pricing*. Sedangkan Pajak Penghasilan tidak berpengaruh terhadap transfer pricing. Pajak Penghasilan, Profitabilitas dan *Tunneling Incentive* secara simultan berpengaruh terhadap *transfer pricing*.

Kata Kunci : . Pajak Penghasilan, Profitabilitas, *Tunneling Incentive*, *Transfer Pricing*.



## ABSTRACT

**NURUL ISROQ PATRIROSA.** *The Effect of Income Tax, Profitability, and Tunneling Incentive on Transfer Pricing in Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2019-2023 Period. (Under the guidance of Mr. Febransyah, SE., MM and Mrs. Nuri Annisa Fitri, SE. M.Si)*

*This study aims to determine the effect of Income Tax, Profitability, and Tunneling Incentive on Transfer Pricing. This study uses secondary data in the form of financial reports or company annual reports obtained from the official website of the Indonesia Stock Exchange (www.idx.com) or from the official website of each company. The population of this study are manufacturing companies listed on the Indonesian stock exchange 2019-2023. The sample selection used purposive sampling method and the total sample obtained was 34 samples that fit the criteria. The data analysis method in this study uses multiple linear regression analysis with the help of the SPSS 26 application. The results showed that partially the variables of Profitability and Tunneling incentive affect transfer pricing. Meanwhile, Income Tax has no effect on transfer pricing. Income Tax, Profitability and Tunneling Incentive simultaneously affect transfer pricing.*

*Keywords: . Income Tax, Profitability, Tunneling Incentive, Transfer Pricing.*

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **1.1 Latar Belakang**

*Transfer pricing* merupakan salah satu cara yang dapat digunakan oleh perusahaan untuk menetapkan harga transfer dari suatu transaksi baik itu penjualan, pembelian, atau penyediaan jasa, serta transaksi aset tidak berwujud dan urusan keuangan lainnya dengan perusahaan yang memiliki hubungan istimewa dengan perusahaan (Nugroho et al., 2018). Harga yang ditetapkan dalam suatu transaksi yang dilakukan oleh pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa, ini biasanya dianggap sebagai upaya perusahaan untuk mengurangi beban pajak dan mengeserkan keuntungan mereka (Suartama, 2023).

(Peraturan Menteri Keuangan Nomor : 172 Tahun 2023) tentang penerapan prinsip kewajaran dan kelaziman usaha dalam transaksi yang dipengaruhi hubungan istimewa, transaksi yang dipengaruhi hubungan istimewa adalah transaksi yang meliputi transaksi afiliasi dan transaksi yang dilakukan antarpihak yang tidak memiliki hubungan istimewa tetapi pihak afiliasi dari salah satu atau kedua pihak yang bertransaksi tersebut menentukan lawan transaksi dan harga transaksi. Sehingga *Transfer pricing* adalah penetapan harga dalam suatu transaksi yang dilakukan antar perusahaan yang memiliki hubungan istimewa.

*Transfer pricing* memungkinkan bisnis mengelola keuntungan, meminimalkan pajak, dan mengoptimalkan alokasi sumber daya di seluruh

organisasi, yang menjadikannya penting bagi bisnis di seluruh dunia (Heinrich, 2024).

Dalam beberapa tahun terakhir tren sengketa pajak terkait dengan transfer pricing semakin meningkat (OECD, 2022). Berikut adalah beberapa contoh perusahaan manufaktur yang melakukan praktik transfer pricing pada Tahun 2019 – 2023 dapat dilihat pada tabel 1.1 berikut ini :

**Tabel 1.1**  
**Transfer Pricing Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019 – 2023**

No	Kode Perusahaan	Nama Perusahaan	Transfer Pricing				
			2019	2020	2021	2022	2023
1	WTON	PT. Wijaya Karya Beton Tbk	0,57	0,59	0,59	0,39	0,55
2	ARNA	PT. Arwana Citra Mulia Tbk	0,94	0,97	0,93	0,95	0,96
3	BUDI	PT. Budi Starch & Sweetener Tbk	0,86	0,78	0,84	0,85	0,92
4	SCCO	PT. Supreme Cable Manufacturing and Commerce Tbk	0,45	0,33	0,14	0,43	0,64
5	CLEO	PT. Sariguna Primatirta Tbk	0,92	0,94	0,98	1	0,85
6	MYOR	PT. Mayora Indah Tbk	0,75	1	0,92	0,93	0,95
7	ROTI	PT. Nippon Indosari Corporindo Tbk	0,39	0,42	0,49	0,49	0,49
8	SIDO	PT. Industri Jamu & Farmasi Sido Muncul Tbk	0,49	0,58	0,44	0,51	0,57
9	SMCB	PT. Solusi Bangun Indonesia Tbk	0,54	0,86	0,93	0,89	1
10	CEKA	PT. Wilmar Cahaya Indonesia Tbk	0,71	0,72	0,59	0,77	0,38
JUMLAH			6,62	7,19	6,85	7,21	7,31

Sumber : Penulis, 2024

Berdasarkan pada data yang tercantum dalam tabel di atas menunjukkan bahwa *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur berfluktuasi setiap tahunnya dari tahun 2019 memiliki rata – rata nilai sebesar 6,62, kemudian pada tahun 2020 mengalami peningkatan sebesar 7,19, pada tahun 2021 mengalami penurunan sebesar 6,85 pada tahun 2022 kembali mengalami peningkatan sebesar 7,21 dan kembali meningkat di tahun 2023 sebesar 7,31. Berdasarkan pada data diatas menunjukkan bahwa semakin besar angka *transfer pricing* maka semakin buruk atau besar perusahaan tersebut melakukan *transfer pricing*.

Dampak *transfer pricing* berpotensi merugikan pendapatan negara pada sektor perpajakan jika setiap tahun terus meningkat, dikarenakan perusahaan akan mengalihkan laba kena pajaknya pada negara yang memiliki tarif pajak yang lebih rendah (Nafiati et al., 2023:62). Mengingat pajak merupakan salah satu sumber pendapatan dan belanja negara (APBN), permasalahan ini menimbulkan kerugian yang sangat besar bagi beberapa negara berkembang seperti Indonesia (Cahyadi & Noviari, 2018). Menurut Dirjen Pajak tahun 2015 menghitung bahwa negara dapat kehilangan sekitar 1,3 Triliun Rupiah yang diakibatkan oleh perusahaan yang melakukan *transfer pricing*.

*Transfer pricing* juga meningkatkan risiko hukum dan reputasi perusahaan, karena otoritas pajak semakin memperketat regulasi dan perusahaan akan menghadapi sanksi dan denda jika ditemukan penyalahgunaan (OECD, 2017).

(Nurdin et al., 2022) dalam penelitiannya menyatakan perusahaan manufaktur multinasional telah menjadi rentan untuk menggunakan skema

*transfer pricing* untuk menghindari pajak. Salah satu kasus *transfer pricing* yang terjadi di Indonesia adalah PT Toyota Motor Manufacturing Indonesia (TMMIN), yang ditunjukkan dalam hasil audit Direktorat Jenderal Pajak (DJP) bahwa perusahaan tersebut berkomitmen untuk menghindari pajak dengan skema *Transfer pricing* sebesar 1,2 persen, Direktorat Jenderal Pajak (DJP) menemukan kejanggalan dalam praktik jual beli dengan harga jual lebih rendah yang tidak sesuai dengan nilai pasar ketika mobil buatan PT Toyota Manufacturing Indonesia (TMMIN) diekspor ke anak usahanya di Singapura, PT Toyota Motor Asia Pacific (TMAP).

Dilaporkan bahwa Toyota diduga menaikkan harga transaksi dengan perusahaan dengan hubungan istimewa dan meningkatkan biaya melalui pembayaran royalti yang tidak wajar. Menurut informasi yang dikumpulkan sebanyak seribu mobil buatan Toyota Motor Manufacturing Indonesia (TMMIN) yang akan didistribusikan ke Filipina dan Thailand harus melalui Toyota Asia Pasifik terlebih dahulu di Singapura.

Menurut (Saragih et al., 2021) faktor terjadinya *transfer pricing* adalah pajak penghasilan. Pajak dapat mempengaruhi *transfer pricing* karena adanya keinginan perusahaan mendapatkan keuntungan yang besar, tetapi terhalang karena semakin besar laba suatu perusahaan maka akan meningkat pula beban pajak yang dibebankan pada perusahaan tersebut. Maka dari itu perusahaan melakukan cara untuk meminimalkan atau mengecilkan beban pajak yang akan dibayarkan perusahaan dengan cara melakukan *transfer pricing*.

(Liliana, 2022:15) mengatakan bahwa *transfer pricing* didorong dengan alasan perpajakan, beban pajak yang besar mendorong perusahaan untuk mengalihkan keuntungannya ke negara dengan tarif pajak yang rendah. Suatu perusahaan ingin mendapatkan keuntungan setinggi – tingginya tapi tidak ingin membayar pajak yang besar, maka semakin tinggi tarif pajak suatu negara maka semakin besar kemungkinan suatu perusahaan untuk melakukan *transfer pricing* agar bisa menggeser pendapatannya kenegara yang memiliki tarif pajak rendah.

Menurut (Roslita, 2020) faktor lain yang menyebabkan terjadinya transfer pricing adalah profitabilitas. Profitabilitas dapat mempengaruhi *transfer pricing* karena profitabilitas sendiri adalah kemampuan perusahaan untuk menghasilkan laba dari penggunaan aset yang dimilikinya. Semakin besar profitabilitas perusahaan maka semakin bagus perusahaan dalam menghasilkan laba, maka akan meningkat pula beban pajak yang akan dibayarkan oleh perusahaan oleh karna itu perusahaan melakukan *transfer pricing* untuk mengalihkan laba perusahaan.

Profitabilitas dapat mempengaruhi *transfer pricing* karena profitabilitas merupakan rasio yang menunjukkan keberhasilan perusahaan didalam menghasilkan keuntungan semakin baik rasio profitabilitas maka semakin baik menggambarkan kemampuan tingginya perolehan keuntungan perusahaan dan perusahaan dengan profitabilitas yang tinggi memiliki beban pajak yang besar sehingga *transfer pricing* dapat menjadi salah satu cara untuk menguntungkan perusahaan (Suandy, 2016:27).

Salah satu perhitungan yang digunakan dalam penelitian ini adalah ROA (Return On Assets) (Sutrisno, 2017:36) mengatakan ROA (Return On Assets) mengukur seberapa efektif perusahaan menggunakan aset untuk menghasilkan laba. ROA yang positif menunjukkan bahwa dari total aktiva yang dipergunakan untuk beroperasi perusahaan mampu memberikan laba bagi perusahaan. Laba merupakan dasar dari pengenaan pajak semakin tinggi laba suatu perusahaan maka beban pajak yang dibayarkan juga akan semakin tinggi, hal tersebut yang memicu perusahaan melakukan *transfer pricing* agar dapat menekan beban pajak perusahaan (Utomo, 2023:33).

Faktor selanjutnya yang mempengaruhi *transfer pricing* menurut (Refgia et al., 2017) adalah *tunneling incentive*. *Tunneling incentive* mempengaruhi *transfer pricing* karena pemegang saham mayoritas melakukan pengalihan aset perusahaan untuk kepentingan pribadinya tapi yang pemegang saham minoritas ikut menanggung bebannya. *Transfer pricing* terjadi ketika pihak mayoritas mentransfer aset atau laba perusahaan ke perusahaan afiliasinya.

(Carney, 2022:55) *Tunneling incentive* merupakan perilaku dari pemegang saham mayoritas yang mentransfer baik aset maupun laba perusahaan demi keuntungan pribadi mereka dengan penetapan biayanya dibebankan kepada pemegang saham minoritas. (Darussalam, 2022:149) mengatakan *Tunneling* adalah pengalihan aset dan laba dari perusahaan ke pemegang saham pengendali yang sering dilakukan melalui mekanisme transfer pricing yang tidak wajar. (Tampubolon, 2018:14) *tunneling incentive* yaitu pemegang saham pengendali melakukan kegiatan tunneling untuk mengalihkan asetnya ke anak

perusahaannya dengan melakukan kegiatan *transfer pricing* agar dapat menekan setiap beban yang dapat mengurangi jumlah laba yang nantinya akan diperoleh.

(Humairo, 2020), (A. P. Cahyani & Oktaviani, 2023), (Badri et al., 2021), (Rizanti & Karlina, 2024) mengatakan bahwa pajak berpengaruh terhadap *transfer pricing* sedangkan (Mineri & Paramitha, 2021), (Sari & Djohar, 2022) menyatakan sebaliknya. Penelitian (Muzal & Lastanti, 2024), (Dwipratiwi et al., 2024), (Siagian, 2024), (Angriyani et al., 2024), (Zikri & Winarningsih, 2024) mengatakan bahwa profitabilitas berpengaruh terhadap *transfer pricing* sedangkan (Susilawati et al., 2024) dan (Fadilla & Budiantara, 2024) menyatakan sebaliknya. Penelitian (Isnaini & Arianti, 2024), (Harahap & WA, 2024), (Hertanto et al., 2023), (Nasriani, 2023), (G. Cahyani et al., 2023) mengatakan bahwa *tunneling incentive* berpengaruh terhadap *transfer pricing* sedangkan (Azzuhriyyah & Kurnia, 2023) dan (Sani, 2023) menyatakan sebaliknya. Penelitian (Hutagaol, 2022) mengatakan bahwa variabel pajak, *tunneling incentive*, dan profitabilitas berpengaruh signifikan secara simultan terhadap variabel *transfer pricing*

Dilihat dari adanya perbedaan dan ketidak konsistenan dari hasil penelitian yang telah dilakukan penelitian terdahulu, maka peneliti tertarik untuk melakukan penelitian dan mendapatkan hasil yang akurat dan terbaru. Maka judul penelitian ini adalah **“Pengaruh Pajak Penghasilan, Profitabilitas, dan Tunneling Incentive terhadap Transfer Pricing pada Perusahaan**



## **Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2019-2023”**

### **1.2 Rumusan Masalah**

Berdasarkan latar belakang di atas, maka masalah dalam penelitian ini adalah:

1. Apakah pajak penghasilan, profitabilitas, dan *tunneling incentive* berpengaruh terhadap *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI?
2. Apakah pajak penghasilan berpengaruh terhadap *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI?
3. Apakah profitabilitas berpengaruh terhadap *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI?
4. Apakah *tunneling incentive* berpengaruh terhadap *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI?

### **1.3 Tujuan Penelitian**

Berdasarkan rumusan masalah diatas, tujuan dari penelitian ini adalah:

1. Untuk mengetahui pengaruh pajak penghasilan, profitabilitas, dan *tunneling incentive* terhadap *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI.
2. Untuk mengetahui pengaruh pajak penghasilan terhadap *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI.
3. Untuk mengetahui pengaruh profitabilitas terhadap *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI.

4. Untuk mengetahui pengaruh *tunneling incentive* terhadap *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI.

#### 1.4 Manfaat Penelitian

Manfaat dari penelitian ini berdasarkan latar belakang dan rumusan masalah ini adalah:

1. Manfaat Teoritis

Memberikan sumbangsi dalam pengembangan ilmu dan pemikiran khususnya di pajak, dengan tujuan menambah referensi secara luas dan mendalam mengenai *transfer pricing* serta dapat dijadikan refrensi dalam penelitian-penelitian selanjutnya.

2. Manfaat Praktis

- a. Bagi Peneliti

Penelitian berguna sebagai sarana untuk menambah wawasan ilmu dan mampu mengaplikasikan ilmu yang diperoleh pada masa perkuliahan khususnya pajak penghasilan, profitabilitas, dan *tunneling incentive* terhadap *transfer pricing*.

- b. Bagi Akademik

Penelitian ini berguna untuk memberikan gambaran tentang pajak penghasilan, profitabilitas, dan *tunneling incentive* terhadap *transfer pricing* yang dapat dijadikan sebagai acuan bagi akademik untuk mengevaluasi suatu perusahaan.

c. Bagi Perusahaan

Perusahaan ini dapat dijadikan sebagai salah satu sumber masukan atau bahan pertimbangan untuk mengantisipasi permasalahan pajak penghasilan, profitabilitas, dan *tunneling incentive* terhadap *transfer pricing*.

d. Bagi Peneliti selanjutnya

Penelitian ini diharapkan dapat dijadikan referensi bagi peneliti selanjutnya dan bisa dikembangkan menjadi lebih sempurna.

## DAFTAR PUSTAKA

- Abdul Halim, Icuk Rangga Bawono, A. D. (2018b). *Perpajakan : Konsep, Aplikasi, Contoh, dan Studi Kasus* (edisi 2). Salemba Empat.
- Afifah, N., & Agustina, H. (2020). Analisis Pajak, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, Kepemilikan Asing dan Tunneling Incentive terhadap Transfer Pricing (Studi Kasus Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014–2018). *Prosiding National Conference for Ummah*, 1(1).
- Ahmad, S., Wasim, S., Irfan, S., Gogoi, S., Srivastava, A., & Farheen, Z. (2019). Qualitative v/s. quantitative research-a summarized review. *Population*, 1(2), 2828–2832.
- Angriyani, S., Uzaimi, A., & Septiana, G. (2024). *Pengaruh Kepemilikan Asing, Profitabilitas, Tax Minimization Dan Exchange Rate Terhadap Transfer Pricing Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2022)*. Universitas Maritim Raja Ali Haji.
- Arief, A. (2020). Pengaruh Pajak, Profitabilitas, Dan Tunneling Incentive Terhadap Keputusan Untuk Melakukan Transfer Pricing (Perusahaan Manufaktur Terdaftar Di Bei Periode 2017-2019). *Prodi. Akuntansi Universitas PGRI Yogyakarta*.
- Arifin, Z. (2017). Kriteria Instrumen Dalam Suatu Penelitian. *Jurnal Theorems (the Original Research of Mathematics)*, 2(1), 28–36.
- Aulia, A. P. (2023). Pengaruh Beban Pajak, Exchange Rate, Tunneling Incentive, Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Keputusan Transfer Pricing. *Jurnal PUSDANSI*, 2(8).
- Avita, L., & Naruli, A. (2024). Pengaruh Effective Tax Rate, Kepemilikan Asing Dan Profitabilitas Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Energy Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2021–2023. *Musyteri: Neraca Manajemen, Akuntansi, Dan Ekonomi*, 11(8), 61–70.
- Azwar, S. (2015). *Metode Penelitian*. Pustaka Belajar.
- Azzuhriyyah, A. A., & Kurnia, K. (2023). Pengaruh Tunneling Incentive, Intangible Asset, Dan Debt Covenant Terhadap Keputusan Transfer Pricing Dengan Tax Minimization Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2021). *EKOMBIS REVIEW: Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis*, 11(1), 63–72.
- 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*, 1(1), 1–15.

- 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. <https://ojs.unud.ac.id/index.php/Akuntansi/article/view/38724>
- Cahyani, A. P., & Oktaviani, R. M. (2023). Pengaruh Pajak, Intangible Assets, Dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan TRANSFER PRICING. *Jurnal Riset Terapan Akuntansi*, 7(1), 123–132.
- Cahyani, G., Hafizi, M. R., & Wehdawati, W. (2023). Pengaruh Beban Pajak, Bonus Plan, dan Tunneling Incentive Terhadap Keputusan Transfer Pricing. *Journal of Business and Economics Research (JBE)*, 4(1), 47–56.
- Carney, R. W. (2022). *Corporate Governance in Asia : a comparative perspective*. OECD.
- Cledy, H., & Amin, M. N. (2020). Pengaruh pajak, ukuran perusahaan, profitabilitas dan leverage terhadap keputusan perusahaan untuk melakukan transfer. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 7(2), 247–264.
- Colin Drury. (2018). *Management and Cost Accounting*. Annabel Ainscow.
- Darma, S. S. (2020). Pengaruh pajak, exchange rate, tunneling incentive dan bonus plan terhadap transaksi transfer pricing pada perusahaan multinasional studi empiris pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2014-2017. *Jurnal Ekonomi Efektif*, 2(3), 469–478.
- Darmawan. (2020). *Dasar-Dasar Memahami Rasio dan Laporan Keuangan*. UNY Press.
- Darussalam, D. S. (2022). *Transfer Pricing: Ide, Strategi, dan Panduan Praktis dalam Perspektif Pajak Internasional*. Danny Darussalam Tax Centre.
- Denny, D., Haryadi, D., & Suanti, S. (2024). Analisis Pengaruh Beban Pajak, Profitabilitas, Mekanisme Bonus Dan Exchange Rate Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Sektor Barang Baku Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Revenue: Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 5(1), 43–52.
- Devi, Ni Putu Ayu Liony Krishna, N. N. (2022). Pengaruh Pajak Dan Pemanfaatan Tax Haven Pada Transfer Pricing. *E-Jurnal Akuntansi*, Vol. 32 No, 1175–1188.
- Dwi Noviasatika, F., Mayowan, Y., & Karjo, S. (2016). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive Dan Good Corporate Governance (Gcg) Terhadap Indikasi Melakukan Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Studi Pada Bursa Efek Indonesia Yang Berkaitan Dengan Perusahaan Asing). *Jurnal Perpajakan (Jejak)* Vol, 8(1), 33–36.
- Dwipratiwi, S., Noch, R. M., & Ak, M. (2024). *Pengaruh Beban Pajak, Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Transfer Pricing (Studi Kasus pada Perusahaan Energi Sub Sektor Batu Bara yang Terdaftar di Bursa Efek*

- Indonesia (BEI) Periode 2018-2022*). Universitas Pasundan Bandung.
- Edward J. Blocher, David E. Stout, P. E. J. (2019). *Cost Management ; A Strategic Emphasis* (8 th Editi). McGraw Hill Higher Education.
- Eli Fidayanti. (2022). *Analisis Perbandingan Profitabilitas Sebelum dan Sesudah Munculnya Pandemi Covid-19 pada Perusahaan Sub Sector Retail Trade Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia* (p. 9). Stie Malangkucecwara.
- Evanny Emanuela Rumui, Gema Sekar Sari, Sanita Nur Hidayah, Rochmad Bayu Utomo, A. M. A. P. (2023). *Pajak Dan Tata Kelolah* (Efitra Efitra (Ed.)). PT. Sonpedia Publishing Indonesia.
- Fadilla, N., & Budiantara, M. (2024). Pengaruh Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas terhadap Transfer Pricing. *Al-Kharaj: Jurnal Ekonomi, Keuangan & Bisnis Syariah*, 6(2), 1921–1931.
- Fahmi, I. (2015). *Analisis Laporan Keuangan*. Alfabeta.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi analisis multivariate dengan program IBM SPSS 25* (9th ed.). Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I., & Ratmono, D. (2017). *Analisis Multivariat dan Ekonometrika dengan Eviews 10*. (2nd ed.). Universitas Diponegoro.
- Ginting, R. E. B., & Sudjiman, L. S. (2021). Pengaruh Pajak Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bei 2017-2020. *Jurnal Ekonomis*, 14(3c).
- Gurusinga, L. B., Yusnaini, Y., & Angelin, A. (2024). Pengaruh Profitabilitas, Pajak, Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Transfer Pricing. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Kontemporer (JAKK)*, 7(2), 191–206.
- Haliyah, S. N., Saebani, A., & Setiawan, A. (2021). Pengaruh Tarif Pajak, Tunneling Incentive, dan Intangible Asset terhadap Keputusan Transfer Pricing. *Prosiding BIEMA (Business Management, Economic, and Accounting National Seminar)*, 2, 520–530.
- Harahap, A. P. S., & WA, S. P. W. (2024). Pengaruh Tunneling Incentive, Pajak, dan Mekanisme Bonus Terhadap Transfer Pricing (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Consumer Non Cyclical di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2019-2023). *JAMPARING: Jurnal Akuntansi Manajemen Pariwisata Dan Pembelajaran Konseling*, 2(2), 475–490.
- Hardani. (2020). *Buku Metode Penelitian Kualitatif* (H. Abadi (Ed.); Vol. 5, Issue 1). CV. Pustaka Ilmu.
- Hasanah, M., & Masyitah, E. (2024). Pengaruh Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus, Effective Tax Rate, Dan Likuiditas Terhadap Transfer Pricing. *Jurnal Widya*, 5(2), 2092–2115.

- Heinrich, R. (2024). *Transfer Pricing dalam Bisnis: Manfaat, Risiko, dan Kepatuhan Hukum*. <https://www.hukumku.id/post/memahami-transfer-pricing-dan-aturannya>
- Hertanto, A. D., Marundha, A., Eprianto, I., & Kuntadi, C. (2023). Pengaruh Effective Tax Rate, Mekanisme Bonus, Dan Tunneling Incentive Terhadap Transfer Pricing (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021). *Jurnal Economina*, 2(2), 503–522.
- Hery. (2018). *Analisis Laporan Keuangan : Integrated and Comprehensive Edition* (Cetakan Ke). PT. Gramedia.
- Hulu, S., Kartika, E., Damanik, H., & Panggabean, N. R. (2024). Pengaruh Pph Badan, Kepemilikan Asing Danukuran Perusahaan Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Di Bei. *Jurnal Neraca Agung*, 14(2), 182–188.
- Humairo, L. J. (2020). Pengaruh Pajak Terhadap Keputusan Transfer Pricing Perusahaan (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Tedaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016–2018). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Feb*, 9(1).
- Hutagaol, P. R. (2022). *Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive Dan Profitabilitas Terhadap Keputusan Transfer Pricing (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Subsektor Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014 2020)*.
- Iriani, S. F. (2021). Pengaruh pajak penghasilan, tunneling incentive, debt covenant dan exchange rate terhadap keputusan transfer pricing pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di bursa efek Indonesia tahun 2017-2019. *Jurnal Akuntansi STIE Muhammadiyah Palopo*, 7(1).
- Ismail Nurdin, S. H. (2019). *Metodologi Penelitian sosial*. Media Sahabat Cendikia.
- Isnaini, A., & Arianti, B. F. (2024). Pengaruh Kebijakan Dividen, Tax Minimization, dan Tunneling Incentive Terhadap Praktik Transfer Pricing. *Juara: Jurnal Riset Akuntansi*, 14(2), 282–301.
- Kamila, A. (2017). *Transfer pricing perusahaan multinasional di sektor pajak*. CV Kalam Media.
- Karianton Tampubolon, Z. A. F. (2018). *Transfer Pricing dan cara membuat TP DOC* (Cetakan pe). Deepublish.
- Kartawijaya, M. Y. (2023). Pengaruh Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus, dan Profitabilitas terhadap Transfer Pricing (Studi Empiris Terhadap Perusahaan Pada IDX 30 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2022). *Prosiding: Ekonomi Dan Bisnis*, 3(2).
- Kasmir. (2019). *Analisis Laporan Keuangan* (Edisi Pert). PT Raja Grafindo Persada.
- Kasmir. (2021). *Pengantar Manajemen Keuangan* (Edisi Kedu). Prenadamedia

Gorup.

- Kementerian Keuangan, Direktorat Jendral Pajak. (2022). <https://pajak.go.id/id/fungsi-pajak>
- Kurniasari, E., & Listiawati, L. (2019). Profitabilitas Dan Leverage Dalam Mempengaruhi Effective Tax Rate. *Jurnal Manajemen*, 9, 17. <https://doi.org/10.30656/jm.v9i1.1024>
- Kurniawan, A. M. (2015). *transfer pricing untuk kepentingan pajak* (Ed.1, Cet.). Andi Publisher.
- Kurniawan, M. S. (2018). *Pengaruh Tunneling Incentive Terhadap Tindakan Transfer Pricing*. 236.
- Kusuma, I. C., Hutomo, Y. P., & Hartini, R. (2022). Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, Dan Tunneling Incentive Terhadap Transfer Pricing (Studi Pada Perusahaan Sektor Industri Dasar Dan Kimia Di Bei Periode 2017-2020). *Karimah Tauhid*, 1(1), 151–166.
- Liliana, I. I. (2022). *Transfer Pricing in Manufacturing : An Analysis of the OECD Guidelines*. Springer Nature Switzerland AG.
- Lukmono, M. E. R. (2021). *Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Leverage, Dan Profitabilitas Terhadap Kebijakan Transfer Pricing*. Universitas Brawijaya.
- Mahdeni, H., Chandrayanti, T., & Bustari, A. (2024). Pengaruh Pajak Penghasilan, Tunneling Incentive, dan Tax Minimization Terhadap Keputusan Transfer Pricing pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Listing di BEI pada Tahun 2016-2020. *Ekasakti Pareso Jurnal Akuntansi*, 2(1), 91–104.
- Mardiasmo. (2019). *Perpajakan Edisi Revisi*. Andi.
- 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.
- Mulyani, H. S., Prihartini, E., & Sudirno, D. (2020). Analisis keputusan transfer pricing berdasarkan pajak, tunneling dan exchange rate. *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 20(2), 171–181.
- Mulyono. (2018). *Berprestasi Melalui JFP Ayo Kumpulkan Angka Kreditmu*. CV Budi Utama.
- Muzal, A., & Lastanti, H. S. (2024). Pengaruh Profitabilitas, Exchange Rate, Inovasi Perusahaan dan Mekanisme Bonus terhadap Transfer Pricing Aggressiveness. *Jurnal Syntax Admiration*, 5(2), 650–658.
- Nafiati, D., Karina, A., & Digidowiseiso, K. (2023). Pengaruh Beban Pajak, Exchange Rate Dan Perencanaan Pajak Terhadap Keputusan Melakukan Transfer Pricing. *Management Studies and Entrepreneurship Journal (MSEJ)*,



4(6), 8662–8671.

- Nasriani, I. (2023). Pengaruh Perencanaan Pajak Dan Tunneling Incentive Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Di Bursa Efek Indonesia (Bei). *MAGISTER RESEARCH*, 2(2), 10–18.
- Nasution, L. M. (2017). Statistik Deskriptif. *Jurnal Hikmah*, 14.
- Novita, D., Chandrayanti, T., & Ardiany, Y. (2024). Pengaruh Exchange Rate, Tunneling Incentive Dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan Transfer Pricing: Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2018-2020. *Ekasakti Pareso Jurnal Akuntansi*, 2(4), 297–316.
- Nugroho, L., Wicaksono, B. R., & Utami, W. (2018). Analysis Of Taxes Payment, Audit Quality And Firm Size To The Transfer Pricing Policy In Manufacturing Firm In Indonesia Stock Exchange. *International Journal Of Business Society*, 2(8), 83–93.
- Nur, W. A. (2023). *Pengaruh Pajak Penghasilan (Pph) Ba-Dan, Profitabilitas Dan Tunneling Incentive Terhadap Keputusan Transfer Pricing Dalam Perspektif Islam (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Jakarta Islamic Index Periode 2017-2021)*. Uin Raden Intan Lampung.
- Nuridin, A., Harisman, H., & Samad, A. W. (2022). Pengaruh Pajak, Tingkat Kepemilikan Asing, Rencana Bonus, dan Perjanjian terhadap Keputusan Harga Transfer. *Jurnal Akuntansi, Keuangan, Pajak Dan Informasi (JAKPI)*, 2(1), 76–88.
- Nuzul, P. A., & Amin, M. N. (2023). Pengaruh Pajak, Leverage, Profitabilitas, Dan Tunneling Incentive Terhadap Transfer Pricing. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 3(2), 3643–3652.
- OECD. (2017). Addressing the Tax Challenges of the Digital Economy, Action 1 - 2015 Final Report. In *OECD Publishing*. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.1787/9789264241046-en>
- OECD. (2022). *Mutual Agreement Procedure Statistics per jurisdiction 2022*. 2022, 57. <https://www.oecd.org/tax/dispute/mutual-agreement-procedure-statistics-2022-per-jurisdiction.htm%0Ahttps://www.oecd.org/tax/dispute/map-statistics-indonesia.pdf>
- Olimsar, F., Misidawati, D. N., Marpaung, R. J. H., Setiawan, H., & Utami, E. Y. (2024). Pengaruh Pajak, Ukuran Perusahaan, dan Profitabilitas terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan Transfer Pricing. *Jurnal Informatika Ekonomi Bisnis*, 500–505.
- Pasaribu, A. G., & Liswanti, I. (2024). Aspek-Aspek Yang Mempengaruhi Keputusan Transfer Pricing di Bursa Efek Indonesia. *Management, Accounting, Islamic Banking and Islamic Economic Journal*, 2(1), 37–48.

- Patricia, S. (2023). Pengaruh Beban Pajak Penghasilan, Ukuran Perusahaan, Leverage dan Tunneling Incentive Terhadap Transfer Pricing pada Perusahaan Sektor Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2021. *Global Accounting*, 2(2).
- Peraturan Menteri Keuangan Nomor : 172 Tahun 2023, 4. <https://jdih.kemenkeu.go.id/download/b0b74668-cf4d-456b-bb23-be5e1aeac2cb/2023pmkeuangan172.pdf>
- Pohan, C. A. (2019). *Manajemen Perpajakan : Strategi Perencanaan Pajak & Bisnis (Edisi Revisi)*. Gramedia Pustaka Utama.
- Pohan, C. A. (2018). *Panduan Lengkap Pajak Internasional*. PT Gramdia Pustaka Utama.
- Priantara, W. B. I. dan D. (2016). *Manajemen & Perencanaan Pajak Berbasis Resiko*. In Media.
- Purnawati, R. (2024). *Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus Dan Profitabilitas Terhadap Transfer Pricing Dengan Tax Minimization Sebagai Variabel Moderasi*. Universitas Putra Indonesia YPTK Padang.
- 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), 47–56.
- Rahayu, S. K. (2017). *Perpajakan Konsep dan Aspek Formal*. Rekayasa Sains.
- Rahayu, T. T., Wahyuningsih, E. M., & Wijayanti, A. (2020). Pengaruh Beban Pajak, Exchange Rate, Tunneling Incentive, Profitabilitas dan Leverage Terhadap Keputusan Transfer Pricing. *Jurnal Penelitian Ekonomi Dan Akuntansi*, 5(1), 78–90.
- Rahma, P. A. R., & Wahjudi, D. (2021). Tax Minimization Pemoderisasi Tunneling Incentive, Mechanism Bonus dan Debt Covenant dalam Pengambilan Keputusan Transfer Pricing. *JRAP (Jurnal Riset Akuntansi Dan Perpajakan)*, 8(2), 165–183.
- Ramadani, A. P., & Arifin, A. (2024). Pengaruh Beban Pajak, Aset Tidak Berwujud, Profitabilitas Terhadap Indikasi Transfer Pricing Dengan Tax Minimization Sebagai Variabel Moderasi (Studi Kasus Perusahaan Properti dan Real Estate Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022). *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 24(2).
- Refgia, T., Ratnawati, V., & Rusli, R. (2017). *Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Asing, Dan Tunneling Incentive Terhadap Transfer Pricing (Perusahaan Sektor Industri Dasar Dan Kimia Yang Listing Di BEI Tahun 2011-2014)*. Riau University.
- Regina, R. (2023). *Pengaruh Pajak Penghasilan, Tunneling Incentive, Dan*

*Profitabilitas Terhadap Keputusan Melakukan Transfer Pricing (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Aneka Industri yang Terdaftar di BEI Pada Periode 2018-2020)*. Universitas Mercu Buana Jakarta.

- Resmi, S. (2019). *Perpajakan : Teori dan Kasus* (Edisi Sebe). Salemba Empat.
- Rifan, D. F. (2019). Analisis Penerapan Tunneling Incentive Dan Mekanisme Bonus Terhadap Praktik Penghindaran Pajak. *Fidusia: Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 2(1), 21.
- Rina Amelia, Slamet Triyadi, U. M. (2023). 3 1,2,3. *Jurnal Ilmiah Wahana Pendidikan*, 9(23), 656–664.
- Riyadi, F. D., & Kresnawati, E. (2021). Keputusan harga transfer: peran tunneling incentive dan minimasi pajak. *Akuntabilitas*, 15(1), 35–54.
- Rizal, M., & Heriyah, N. (2024). Dampak Profitabilitas Terhadap Transfer Pricing pada Perusahaan Multinasional Sektor Manufaktur Tahun 2018-2022. *Economics Professional in Action (E-Profit)*, 6(1), 37–43.
- Rizanti, D. F., & Karlina, L. (2024). Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus dan Tunneling Incentive terhadap Transfer Pricing. *AKADEMIK: Jurnal Mahasiswa Humanis*, 4(2), 499–512.
- Roslita, E. (2020). Pengaruh Pajak, Profitabilitas, Leverage, dan Kualitas Audit terhadap Penetapan Transfer Pricing. *Jurnal Manajemen Bisnis*, 23(3), 268–274.
- Saga, B. (2024). *Perpajakan: Transfer Pricing (Teori & Aplikasi)*. Penerbit Widina Media Utama.
- Saifudin, S., & Putri, S. (2018). Determinasi Pajak, Mekanisme Bonus, dan Tunneling Incentive terhadap Keputusan Transfer Pricing pada Emiten BEI. *Agregat*, 2(1), 32–43.
- Sakina, S., & Sugiyanto, S. (2023). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, dan Mekanisme Bonus Terhadap Transfer Pricing. *Media Akuntansi Perpajakan*, 8(1), 27–39.
- Samsurijal Hasan, Elpisah Elpisah, Joko Sabtohadhi, Nurwahidah M, Abdullah Abdullah, F. F. (2022). *Manajemen Keuangan*. Penerbit Widina.
- Sani, S. (2023). Perencanaan Pajak, Tunneling Incentive dan Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI). *BJRM (Bongaya Journal of Research in Management)*, 6(2), 45–52.
- 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.
- Saragih, A. Y. P., Nasuha, F. N., & Hafizhah, S. N. (2021). Faktor-Faktor yang

- Mempengaruhi Transfer Pricing dilihat dari Aspek Keuangan dan Non-Keuangan. *Jurnal Akutansi, Saragih, A (January)*, 1–13.
- Sari, D. A. M., & Djohar, C. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Debt Covenant Dan Mekanisme Bonus Terhadap Transfer Pricing: Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Barang Baku Di Bursa Efek Indonesia. *Yudishtira Journal: Indonesian Journal of Finance and Strategy Inside*, 2(2), 227–243.
- Sari, L. P. (2024). *Pengaruh Beban Pajak Penghasilan, Bonus Plan Dan Tunneling Incentive Terhadap Transfer Pricing (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2019-2021)*. Universitas Mercu Buana-Menteng.
- Selistiawati, H. (2022). *Pengaruh Leverage, Tunneling Incentive Dan Intangibel Assets Terhadap Keputusan Transfer Pricing (Studi Empiris Pada Perusahaan Subsektor Food And Beverages Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016–2020)*. Universitas Buddhi Dharma.
- Shoimah, I., Wardayati, S. M., & Sayekti, Y. (2021). Adaptasi Laporan Keuangan Pada Entitas Nonlaba Berdasarkan Isak 35 (Studi Kasus pada Universitas Ibrahimy Sukorejo Situbondo). *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 21(02), 243–259. <https://doi.org/10.29040/jap.v21i02.1388>
- Siagian, E. N. (2024). *Pengaruh Leverage Dan Profitabilitas Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019–2023*. Universitas Medan Area.
- Simbolon, D., & Simarmata, A. M. (2024). Pengaruh Pajak Penghasilan Tunneling Incentive Terhadap Keputusan Transfer Pricing pada Perusahaan Subsektor Industri Dasar dan Kimia Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Penelitian Inovatif*, 4(1), 97–104.
- Singgih Santoso. (2015). *SPSS 20 Pengolahan data statistik di era Informasi (Cet. 1)*. Elex Media Komputindo.
- Siregar, I. M., & Yunira, H. (2024). Pengaruh Pajak Penghasilan (Pph) Badan, Kepemilikan Asing, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Pertambangan Batubara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (Bei) Periode 2018–2022. *Innovative: Journal Of Social Science Research*, 4(2), 4322–4338.
- Suandy, E. (2016a). *Perencanaan Pajak* (Edisi 6). Penerbit Salemba Empat.
- Suartama, D. (2023). *Apa Itu Transfer Pricing?* <https://ortax.org/apa-itu-transfer-pricing>
- Sudiarto, E., & Klaudia, S. (2024). Pengaruh Beban Pajak, Profitabilitas dan Tunneling Incentive terhadap Transfer Pricing. *Jurnal Penelitian Manajemen Terapan (PENATARAN)*, 9(1), 74–84.

- Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. CV. Alfabeta.
- Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D*. Alfabeta.
- Sugiyono. (2022). *Metode Penelitian Kuantitatif* (cetakan ke). Alfabeta.
- Sugiyono, D. A. P. (2018). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif Dan R & D*. Alfabeta.
- Supramono, T. W. D. (2018). *Perpajakan Indonesia : mekanisme dan perhitungan* (Ed. 1). Cv Andi Offset.
- Supriyono, R. . (2018). *Akuntansi Keperilakuan*. Gajah Mada University Press.
- Surianto, N. M., Kartini, K., & Indrijawati, A. (2023). Pengaruh Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus dan Leverage terhadap Transfer Pricing dengan Tax Minimization sebagai Variabel Moderasi. *SEIKO: Journal of Management & Business*, 6(2), 278–295.
- Susilawati, S., Nizarudin, A., & Yunita, A. (2024). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Asing dan Profitabilitas Terhadap Transfer Pricing (Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar di BEI Tahun 2018-2022). *Indo-Fintech Intellectuals: Journal of Economics and Business*, 4(2), 406–419.
- Sutrisno. (2017). *Manajemen keuangan : Teori, konsep dan aplikasi*. Ekonisia.
- Syarief, E., & Junaidi, J. (2021). Perlindungan Hukum Pemegang Saham Minoritas Terhadap Implikasi Praktik Insider Trading dalam Perdagangan Saham di Pasar Modal. *Journal of Law and Policy Transformation*, 6(1), 72–89.
- Tarigan, S. M., Anjani, I. D., & Tallane, Y. Y. (2023). Studi Literatur: Analisis Transfer Pricing Terhadap Agresivitas Pajak Perusahaan Multinasional. *Jurnal Akuntansi, Keuangan, Perpajakan Dan Tata Kelola Perusahaan*, 1(2), 285–292.
- Tarmidi, D., & Novitasari, N. D. (2022). Transfer pricing: Dampak Beban Pajak, Tunneling Incentive, Dan Profitabilitas. *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis Krisnadwipayana*, 9(2), 691–698.
- 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), 211–225.
- Undang-Undang (UU) Nomor 36 Tahun 2008 Tentang Perubahan Keempat Atas Undang-Undang Nomor 7 Tahun 1983 Tentang Pajak Penghasilan. <https://peraturan.bpk.go.id/Details/39704/uu-no-36-tahun-2008>
- Undang - Undang Republik Indonesia Nomor 16 Tahun 2009. file:///C:/Users/8pc/Downloads/UU Nomor 16 Tahun 2009.pdf
- Wiharja, J. A. (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).* UniversitasBuddhiDharma.

Winanto, A. (2023). *Akuntansi Manajemen*. PT. Sonpedia Publishing Indonesia.

Zain, M. (2018). *Manajemen Perpajakan*. Salemba Empat.

Zikri, F. N., & Winarningsih, S. (2024). Pengaruh Beban Pajak, Leverage, dan Profitabilitas terhadap Keputusan Transfer Pricing pada Perusahaan Sektor Pertambangan di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Penelitian Inovatif*, 4(3), 1265–1290.