

PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN DAN BESARAN PENGHINDARAN PAJAK TERHADAP TRANSFER PRICING

THE EFFECT OF COMPANY SIZE AND TAXES ON TRANSFER PRICING

Suhartono

Universitas Bina Sarana Informatika
suhartono.sht@bsi.ac.id

Desi Dona Herdianova

Universitas Bina Sarana Informatika
desidona2@gmail.com

Vera Agustina Yanti

Universitas Bina Sarana Informatika
vera.vay@bsi.ac.id

Lukman Hakim

Universitas Bina Sarana Informatika
lukman.lmh@bsi.ac.id

Taat Kuspriyono

Universitas Bina Sarana Informatika
taat.tat@bsi.ac.id

Abstract

Transfer pricing has become a global problem that can also occur in Indonesia. Multinational companies with many entities in various countries with different tax rate policies can encourage transfer pricing. The influence of the central company which is very dominant in the management policies of its entity companies through special relationships is the key to transfer pricing, especially in manufacturing companies. This study aims to analyze the impact of company size and tax on transfer pricing in 12 (twelve) registered automotive and component manufacturing sub-sector companies in 2018-2020. The analysis technique tested the hypothesis with logistic regression, interaction test and logistic regression significance test to determine the probability. The results show that company size and taxes have a negative impact on transfer pricing.

Keywords: *company size, tax, transfer pricing*

Abstrak

Transfer pricing sudah merupakan permasalahan global yang dapat terjadi juga di Indonesia. Perusahaan multinasional dengan banyak entitas di berbagai negara dengan kebijakan tarif pajak yang berbeda, dapat mendorong terjadinya transfer pricing. Pengaruh perusahaan pusat yang sangat dominan dalam kebijakan manajemen perusahaan entitasnya melalui hubungan istimewa sebagai kunci

terjadinya transfer pricing, terutama pada perusahaan manufaktur. Penelitian bertujuan menganalisis dampak ukuran perusahaan dan tax kepada transfer pricing di 12 (dua belas) perusahaan manufaktur sub sektor otomotif dan komponen terdaftar tahun 2018-2020. Teknik analisis menguji hipotesis dengan regresi logistik, uji interaksi dan uji signifikansi regresi logistik untuk mengetahui probabilitasnya. Hasilnya menunjukkan bahwa ukuran perusahaan dan pajak mempunyai dampak negatif terhadap transfer pricing.

Kata kunci: Ukuran perusahaan, pajak, transfer pricing

I. PENDAHULUAN

Menguraikan latar belakang penelitian, rumusan masalah, maksud dan tujuan penelitian, kegunaan penelitian.

Dalam perusahaan multinasional peluang terjadinya hubungan istimewa dengan entitasnya sangat besar. Perilaku manajemen dalam mempengaruhi laba dapat dilakukan melalui hubungan istimewa (Endrawati and Paramitha 2014). Hubungan istimewa terjadi jika satu pihak dapat mengendalikan pihak lain dalam keuangan dan operasional perusahaan ((IAI) 2012). Hubungan istimewa merupakan kunci utama dalam transfer pricing (Mangoting 2000). Tarif pajak yang terlalu tinggi disuatu negara dibandingkan dengan negara lainnya akan mendorong terjadinya transfer pricing (Refgia 2017). Transfer pricing mengakibatkan penerimaan pajak suatu negara dapat berkurang karena terjadi kecurangan dalam pembayarannya (Cahyadi and Noviani 2018)

Seberapa besar aset yang dimiliki perusahaan menunjukkan ukuran perusahaan (Agustina 2019) (Suprianto and Pratiwi 2018). Penelitian (Afifah 2020) menunjukkan ukuran perusahaan berdampak kuat kepada transfer pricing. Lain halnya dengan hasil (Prabaningrum, Astuti, and Harjito 2021) yang menunjukkan sebaliknya.

Keterbaruan penelitian ini yaitu menggunakan variabel besaran penghindaran pajak sebagai variabel bebasnya dibandingkan penelitian sebelumnya yang menggunakan variabel tunneling sebagai variabel bebasnya, dan objek penelitian terletak pada sub sektor otomotif dan komponen dibandingkan penelitian terdahulu pada pertambangan dan farmasi. Kemudian tahun penelitian yang terbaru yaitu 2018-2020 dan menggunakan metode regresi logistik.

Adapun perumusan masalah pada penelitian ini untuk mengetahui apakah ukuran perusahaan dan pajak berpengaruh terhadap transfer pricing.

Tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh ukuran perusahaan dan pajak terhadap transfer pricing.

Manfaat penelitian ini secara akademis yaitu diharapkan dapat memberikan kontribusi bagi perkembangan ilmu akuntansi pajak khususnya mengenai transfer pricing. Menambah wawasan peneliti dan memberikan referensi bagi ilmu pengetahuan tentang transfer pricing dalam pengambilan keputusan oleh regulator.

II. KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS

Ukuran perusahaan terlihat dari total asetnya yang digunakan untuk operasional perusahaan. Semakin besar total asetnya akan memudahkan manajemen untuk

meningkatkan nilai perusahaan (Prasetia, Tommy, and Saerang 2014) (Pratama and Wiksuana 2016)

Menurut Sudarsi dalam (Prasetia, Tommy, and Saerang 2014) *log natural* total aktiva dapat digunakan untuk menentukan ukuran perusahaan dengan rumus :

$$\text{Size} = \text{Ln of total aktiva}$$

Menurut Yunita dalam (Prasetyorini 2013) luasnya ukuran perusahaan terlihat dari total aktiva dan nilai pasar saham.

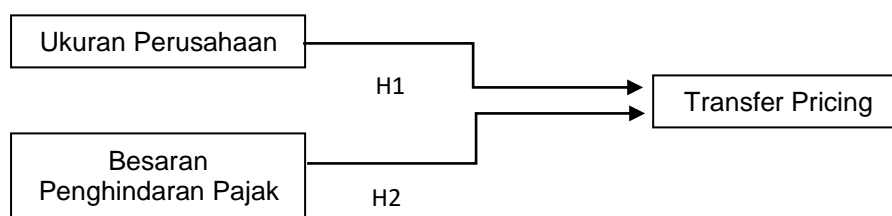
Penelitian yang dilakukan (Ilmi and Prastiwi 2020) menghasilkan ukuran perusahaan berdampak kuat kepada transfer pricing aggressiveness karena perusahaan besar menghadapi perbedaan tarif pajak antar negara. Penelitian yang dilakukan (Ratsianingrum, Fadjar Harimurti, and Djoko Kristianto 2020)(Kiswanto and Purwaningsih 2015) (Khotimah 2018) (Cledy and Amin 2020) (Adelia and Santioso 2021) menunjukkan sebaliknya.

Pemasukan terbesar kepada negara didapat dari pajak yang digunakan untuk kemakmuran rakyat (Tulenan, Sondakh, and Pinatik 2017)(Pradnyana and Prena 2019). Menurut Soemitro dalam (Bahmid and Wahyudi 2018) pungutan masyarakat oleh pemerintah tanpa timbal balik. Penelitian (Wafiroh and Hapsari 2015) (Wijaya and Amalia 2020) menghasilkan positif yang kuat kepada transfer pricing.

Harga yang tidak wajar antar perusahaan induk dan anaknya disebut dengan transfer pricing (Nurhayati 2013).

Menurut Christea dalam (Chalimatussa'diyah 2020) perusahaan multinasional diprediksi dapat melakukan *transfer pricing* lebih tinggi (Rego 2003) (Mangoting 2000). Penelitian (Tiwa, Saerang, and Tirayoh 2017) menunjukkan pajak berdampak positif kepada transfer pricing (Jafri and Mustikasari 2018).

Kerangka pemikiran yang menjelaskan pengaruh hipotesis dengan ukuran perusahaan dan besaran penghindaran pajak terhadap transfet pricing dapat disajikan pada gambar 1.



Gambar 1
Kerangka Pemikiran

III. OBJEK DAN METODE PENELITIAN

Populasi riset ini yaitu perusahaan manufaktur subsektor otomotif dan komponen terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2020. Menggunakan sampel 12 (dua belas) perusahaan manufaktur subsektor otomotif dan komponen untuk 3 (tiga) tahun, sehingga total jumlah data laporan keuangan yang diamati sebanyak 36 (tiga puluh enam) data.

Penelitian ini menggunakan regresi logistik, uji statistik deskriptif, uji interaksi dan uji signifikansi regresi logistik. Dalam uji regesi logistik untuk mengetahui probabilitas terjadinya variabel terikat dengan variabel bebas menggunakan uji kelayakan model regresi logistik yaitu *Hosmer and Lemeshow's Goodness of Fit Tes*, *Overall Model Fit*, *Nagelkerke's R Square*, tanpa menggunakan normalitas, heteroskedastisitas dan autokorelasi pada variabel bebasnya (Ghozali 2016). Berikut ini adalah kriterianya :

- Perusahaan manufaktur subsektor otomotif dan komponen terdaftar 2018-2020.
 - Perusahaan yang konsisten mengungkapkan laporan keuangan untuk periode 2018- 2020.
 - Data publikasi LK perusahaan dengan tahun 2018- 2020.
- Adapun variabel dependen (Y) dan variabel independen (X) disajikan dalam tabel 1.

Tabel 1
Operasionalisasi Variabel

Variabel	Definisi	Rumus	Skala
Dependen <i>Transfer Pricing</i>	Harga suatu produk/jasa yang ditransfer antar divisi karena adanya pengaruh yang kuat perusahaan pusat (Purwanto and Tumewu 2018)	$(\text{Piutang transaksi pihak berelasi} / \text{total piutang}) \times 100\%$	Rasio
Independen Ukuran Perusahaan	Ukuran atas besarnya aset perusahaan (Suryaputra and Christiawan 2016)	$\text{Size} = \text{Total Asset}$	Rasio
Independen Penghindaran Pajak	Meminimalkan beban pajak tanpa melanggar ketentuan perpajakan (Lingga 2012)	$\text{Book Tax Gap} = (\text{Laba akuntansi-laba pajak}) / \text{total asset}$ (Salwah and Herianti 2019)	Rasio

IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

Data Variabel Ukuran Perusahaan

Tabel 2
Laporan Ukuran Perusahaan Perusahaan Manufaktur Subsektor Otomotif dan Komponen 2018-2020

Nama Perusahaan	Tahun	Total Asset	Ln Asset
ASII	2018	344,711	12.75
	2019	351,958	12.77
	2020	338,203	12.73
AUTO	2018	15,889,648	16.58
	2019	16,015,709	16.59
	2020	15,180,094	16.54
BOLT	2018	1,312,376,999,120	27.90
	2019	1,265,912,330,625	27.87
	2020	1,119,076,870,425	27.74
BRAM	2018	296,400,018	19.51
	2019	279,484,828	19.45
	2020	263,740,526	19.39
GDYR	2018	126,016,356	18.65
	2019	120,360,141	18.61
	2020	116,510,444	18.57
GJTL	2018	19,711,478	16.80
	2019	18,856,075	16.75
	2020	17,781,660	16.69
IMAS	2018	41,044,311,290,764	31.35
	2019	44,697,971,458,665	31.43

Nama Perusahaan	Tahun	Total Asset		Ln Asset
		2020	48,408,700,495,082	31.51
INDS	2018	2,482,337,567,967	28.54	
	2019	2,834,422,741,208	28.67	
	2020	2,826,260,084,696	28.67	
LPIN	2018	301,596,448,818	26.43	
	2019	324,916,202,729	26.51	
	2020	337,792,393,010	26.55	
MASA	2018	557,051,444	20.14	
	2019	451,103,384	19.93	
	2020	447,155,090	19.92	
PRAS	2018	1,635,543,021,515	28.12	
	2019	1,657,127,269,798	28.14	
	2020	1,668,922,580,521	28.14	
SMSM	2018	2,801,203	14.85	
	2019	3,106,981	14.95	
	2020	3,375,526	15.03	

Sumber: Bursa Efek Indonesia

Data Variabel Besaran Penghindaran Pajak

Tabel 3

Laporan Besaran Penghindaran Pajak Perusahaan Manufaktur Subsektor Otomotif dan Komponen 2018-2020

Nama Perusahaan	Tahun	Beban Pajak	Lab a Sebelum	Current
			Pajak	ETR
ASII	2018	4,426	34,995	0.13
	2019	2,473	34,054	0.07
	2020	2,153	21,741	0.10
AUTO	2018	107,962	861,563	0.13
	2019	131,792	1,119,858	0.12
	2020	94,093	116,071	0.81
BOLT	2018	5,630,579,354	102,840,767,511	0.05
	2019	5,562,783,928	69,263,833,897	0.08
	2020	3,723,044,125	-63,652,188,438	-0.06
BRAM	2018	1,300,821	27,097,002	0.05
	2019	629,467	20,538,844	0.03
	2020	3,687,750	-4,262,413	-0.87
GDYR	2018	268,817	1,028,150	0.26
	2019	250,507	-1,240,768	-0.20
	2020	320,254	-2,930,768	-0.11
GJTL	2018	59,645	-85,585	-0.70
	2019	80,705	457,876	0.18
	2020	208,199	476,377	0.44
IMAS	2018	87,496,475,153	149,499,524,990	0.59
	2019	79,261,387,678	400,869,641,151	0.20

Nama Perusahaan	Tahun	Beban Pajak	Laba Sebelum Pajak	Current ETR
INDS	2020	51,184,340,340	-442,942,494,987	-0.12
	2018	8,717,492,656	147,982,768,771	0.06
	2019	4,279,357,433	130,070,871,745	0.03
	2020	5,848,569,848	75,316,440,467	0.08
LPIN	2018	878,359,589	35,132,528,263	0.03
	2019	735,287,153	31,375,178,612	0.02
	2020	1,363,558,748	8,395,696,968	0.16
MASA	2018	333,300	44,629,075	0.01
	2019	146,009	-9,207,407	-0.02
	2020	175,269	24,705,394	0.01
PRAS	2018	3,101,727,909	8,159,520,050	0.38
	2019	3,770,028,102	-53,777,720,146	-0.07
	2020	306,247,370	703,740,254	0.44
SMSM	2018	70,193	828,281	0.08
	2019	65,282	822,042	0.08
	2020	74,588	684,268	0.11

Sumber: Bursa Efek Indonesia

Data Variabel Transfer Pricing

Tabel 4
Laporan Transfer pricing Perusahaan Manufaktur Subsektor Otomotif dan Komponen 2018-2020

Nama Perusahaan	Tahun	Transfer pricing
ASII	2018	1
	2019	1
	2020	1
AUTO	2018	1
	2019	1
	2020	1
BOLT	2018	1
	2019	1
	2020	1
BRAM	2018	1
	2019	1
	2020	1
GDYR	2018	1
	2019	1
	2020	1
GJTL	2018	1
	2019	1
	2020	1
IMAS	2018	1
	2019	1
	2020	1

Nama Perusahaan	Tahun	Transfer pricing
INDS	2019	1
	2020	1
LPIN	2018	0
	2019	0
	2020	0
MASA	2018	0
	2019	1
	2020	1
PRAS	2018	0
	2019	0
	2020	0
SMSM	2018	1
	2019	1
	2020	1

Sumber: Bursa Efek Indonesia

Angka 1 menunjukkan adanya hubungan istimewa/praktik transfer pricing yang dilakukan perusahaan. Contohnya pada tahun 2018-2020 Astra International Tbk terdapat hubungan istimewa.

Analisis Variabel X1, X2, terhadap Y

Tabel 5
Hasil Uji Statistik Deskriptif

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
Ukuran Perusahaan	36	12.73	31.51	21.7986	6.13261
Pajak	36	-.87	.81	.0715	.28908
Transfer pricing	36	.00	1.00	.8056	.40139
Valid N (listwise)	36				

Terlihat bahwa ukuran perusahaan nilai meannya yaitu 21.7976 artinya total aset yang dimiliki sampel sebanyak 22%

Pajak mempunyai nilai mean 0.71 artinya 71% perusahaan sampel melaksanakan kewajibannya membayar pajak.

Nilai mean untuk transfer pricing yaitu 0,8 artinya 80% sampel melakukan transfer pricing.

Hasil Uji Kelayakan Model (Hosmer and Lemeshow Test)

Tabel 6
Hosmer and Lemeshow Test

Step	Chi=quare	df	Sig.
1	8.863	7	.263

Dapat diketahui bahwa nilai signifikansinya yaitu 0,263, artinya model sudah sesuai dan dapat digunakan untuk analisis selanjutnya.

Hasil Uji Keseluruhan Model (Overall Model Fit)

Tabel 7
Tabel Iteration History 0

Iteration History^{a,b,c}

Iteration	-2 Log likelihood	Coefficients Constant
Step 0	1	35.700
	2	35.468
	3	35.467
	4	35.467

Hasilnya angka -2 Log Likelihood awal yaitu 35,467, artinya H0 ditolak.

Tabel 8
Tabel Iteration History 1

		<i>Iteration History^{a,b,c,d}</i>			
Iteration		-2 Log	Coefficients		
		likelihood	Constant	X1	X2
Step 1	1	31.663	3.292	-.093	-.439
	2	30.322	4.842	-.146	-.721
	3	30.234	5.373	-.164	-.823
	4	30.234	5.425	-.166	-.833
	5	30.234	5.426	-.166	-.833

Hasilnya menunjukkan bahwa angka *-2 Loglikelihood* awal dan akhir menurun sebesar 30.234 yang artinya masuknya var Y berdampak terhadap data

Uji Koefisien Determinasi (Nagelkerke R. Square)

Tabel 9
Model Summary

Step	-2 Log likelihood	Cox & Snell R Square	Nagelkerke R Square
1	30.234 ^a	.135	.216

a. Estimation terminated at iteration number 5 because parameter estimates changed by less than

Hasilnya menunjukkan bahwa ukuran perusahaan dan pajak mampu menjelaskan variabel transfer pricing sebesar 21.6% dan sisanya oleh variabel lain.

Pembahasan Hasil Penelitian
Hasil Uji Matriks Klasifikasi

Tabel 10
Classification

Observed		Predicted			Percentage Correct
		Transfer pricing			
		.00	1.00		
Step 1	Transfer	.00	0	7	.0
	Pricing	1.00	1	28	96.6
Overall Percentage					77.8

a. The cut value is .500

Terlihat terjadinya transfer pricing atau tidak sesuai prediksi dan observasi sesungguhnya yaitu 28/28 atau 100%. Secara keseluruhan ketepatan dari prediksi model yaitu 77,8%

Hasil Uji Signifikansi Regresi Logistik

Tabel 11
Variables in the Equation

		B	S.E.	Wald	df	Sig.	Exp(B)
Step 1 ^a	X1	-.166	.085	3.796	1	.051	.847
	X2	-.833	1.898	.192	1	.661	.435
Constant		5.426	2.195	6.110	1	.013	227.225

a. Variable(s) entered on step 1: X1, X2.

Terlihat ukuran perusahaan mempunyai koefisien -0,166, tingkat signifikansi 0,051 > 0,05, artinya ukuran perusahaan tidak berdampak kepada transfer pricing. Demikian juga dengan pajak, koefisiennya -0,833 dan signifikansinya 0,661 > 0,05 artinya pajak tidak berpengaruh terhadap transfer pricing.

Penelitian ini sesuai dengan penelitian (Melmusi 2016) (Cahyadi and Noviar 2018) yang menunjukkan hasil penelitian bahwa ukuran perusahaan tidak mempengaruhi secara signifikan terhadap transfer pricing. Kemudian penelitian (Fauziah and Saebani

2018)(Ilmi and Prastiwi 2020) yang menunjukkan hasil penelitian bahwa pajak tidak berpengaruh secara signifikan terhadap transfer pricing.

V. KESIMPULAN

Ukuran perusahaan berpengaruh negatif terhadap transfer pricing, artinya jika ukuran perusahaan semakin besar maka perilaku transfer pricing akan menurun. Pajak berpengaruh negatif terhadap transfer pricing, artinya semakin tinggi tarif pajak maka semakin menurunkan transfer pricing. Keterbatasan penelitian ini terletak pada sampel dan periode penelitiannya yang masih kurang. Saran untuk perusahaan sebaiknya menghindari praktik transfer pricing dan untuk penelitian selanjutnya dapat menambah variabel lain, menambah periode penelitian dan menggunakan seluruh perusahaan sebagai sampelnya sehingga berpengaruh terhadap transfer pricing.

VI. DAFTAR PUSTAKA

- (IAI), Ikatan Akuntan Indonesia. 2012. Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan No. 7 (Revisi 2010). DSAK-IAI *Pengungkapan Pihak-Pihak Berelasi*. Jakarta.
- Adelia, Muthia, and Linda Santioso. 2021. "Pengaruh Pajak, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas Dan Exchange Rate Terhadap Transfer Pricing." *Jurnal Paradigma Akuntansi* 3(2): 721–30.
- Afifah, Nur. 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)." In *National Conference for Ummah*, , 1–12.
- Agustina, Nurul Afifah. 2019. "Pengaruh Pajak, Multinasionalitas, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan Transfer Pricing." In *Seminar Nasional Mahasiswa Universitas Islam Sultan Agung*, , 53–66.
- Bahmid, Nabila Suha, and Herry Wahyudi. 2018. "Pengaruh Pemungutan Pajak Hotel Dan Pajak Hiburan Terhadap Peningkatan Pendapatan Asli Daerah Kota Medan." *Jurnal Riset Akuntansi & Bisnis* 18(1): 14–26.
- Cahyadi, Anisa Sheirina, and Naniek Noviari. 2018. "Pengaruh Pajak, Exchange Rate, Profitabilitas, Dan Leverage Pada Keputusan Melakukan Transfer Pricing." *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana* 24(2): 1441–73.
- Chalimatussa'diyah, Nur. 2020. "Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive Dan Mekanisme Bonus Pada Keputusan Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia (Bei) Periode 2015-2018." *Jurnal Ilmiah Riset Akuntansi* 9(6): 66–81.
- Cledy, Helti, and Muhammad Nuryatno Amin. 2020. "Pengaruh Pajak, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Dan Leverage Terhadap Keputusan Perusahaan Untuk Melakukan Transfer Pricing." *Jurnal Akuntansi Trisakti* 7(2): 247–64.
- Endrawati, Reni Y, and Sophia Anggarda Paramitha. 2014. "Transaksi Pihak Hubungan Istimewa Dan Manajemen Laba P Ada Penawaran Saham Perdana." *Jurnal Keuangan dan Perbankan* 18(1): 80–87.

- Fauziah, Nur Fitria, and Akhmad Saebani. 2018. "Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, Dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan Transfer Pricing." *Akuntansi* 18(1A): 115–26.
- Ghozali, Imam. 2016. *Aplikasi Analisis Multivariete Dengan Program IBM SPSS 23*. 8th ed. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ilmi, Fahimatul, and Dewi Prastiwi. 2020. "Pengaruh Profitabilitas, Inovasi Perusahaan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Transfer Pricing Aggressiveness." *AKUNESA: Jurnal Akuntansi Unesa* 8(2): 1–9.
- Jafri, Hasan Effendi, and Elia Mustikasari. 2018. "Pengaruh Perencanaan Pajak, Tunneling Incentive Dan Aset Tidak Berwujud Terhadap Perilaku Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Yang Memiliki Hubungan Istimewa Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2016." *Berkala Akuntansi dan Keuangan Indonesia* 3(2): 63–77.
- Khotimah, Siti Khusnul. 2018. "Pengaruh Beban Pajak, Tunneling Incentive, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Keputusan Perusahaan Dalam Melakukan Transfer Pricing (Studi Empiris Pada Perusahaan Multinasional Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017)." *Jurnal Ekobis Dewantara* 1(12): 125–38.
- Kiswanto, Nancy, and Anna Purwaningsih. 2015. "Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Di BEI Tahun 2010-2013." *Jurnal Ekonomi Akuntansi*: 1–15.
- Lingga, Ita Salsalina. 2012. "Aspek Perpajakan Dalam Transfer Pricing dan Problematika Praktik Penghindaran Pajak (Tax Avoidance)." *Zenit* 1(3): 210–21.
- Mangoting, Yenni. 2000. "Aspek Perpajakan Dalam Praktek Transfer Pricing." *Jurnal Akuntansi dan Keuangan* 2(1): 69–82.
- Melmusi, Zerni. 2016. "Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Kepemilikan Asing Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Yang Terdaftar Dalam Jakarta Islamic Index Dan Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016." *EKOBISTEK* 5(2): 1–12.
- Nurhayati, Indah Dewi. 2013. "Evaluasi Atas Perlakuan Perpajakan Terhadap Transaksi Transfer Pricing Pada Perusahaan Multinasional Di Indonesia." *Jurnal Manajemen dan Akuntansi* 2(1): 31–47.
- Prabaningrum, Dyah Detari, Titi Puji Astuti, and Yunus Harjito. 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)." *Edunomika* 5(1): 47–61.
- Pradnyana, Ida Bagus Putra, and Gine Das Prena. 2019. "Pengaruh Penerapan Sistem E-Filing, E-Billing Dan Pemahaman Perpajakan Terhadap Kepatuhan Wajib Pajak Orang Pribadi Pada Kantor Pelayanan Pajak (Kpp) Pratama Denpasar Timur." *Wacana Ekonomi* 18(1): 56–65.
- Prasetya, Ta'dir Eko, Parengkuan Tommy, and Ivone S. Saerang. 2014. "Struktur Modal, Ukuran Perusahaan Dan Risiko Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan Otomotif Yang Terdaftar Di BEI." *EMBA* 2(2): 879–89.

- Prasetyorini, Bhukti Fitri. 2013. "Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Price Earning Ratio Dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan." *Jurnal Ilmu Manajemen* 1(1): 183–96.
- Pratama, I Gusti Bagus Angga, and I Gusti Bagus Wiksuana. 2016. "Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan Leverage Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Mediasi." *E-Jurnal Manajemen Unud* 5(2): 1338–67.
- Purwanto, Gresia Meriana, and James Tumewu. 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* 16(1): 47–56.
- Ratsianingrum, Endah, Fadjar Harimurti, and Djoko Kristianto. 2020. "Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Transfer Pricing (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2014-2018)." *Jurnal Akuntansi dan Sistem Teknologi Infomasi* 16(2).
- Refgia, Thesa. 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) Di BEI Tahun 2011-2014)." *JOM Fekon* 4(1): 543–55.
- Rego, Sonja Olhoft. 2003. "Tax-Avoidance Activities of U.S. Multinational Corporations." *Contemporary Accounting Research* 20(4): 805–33.
- Salwah, Siti, and Eva Herianti. 2019. "Pengaruh Aktivitas Thin Capitalization Terhadap Penghindaran Pajak." *Riset Bisnis* 3(1): 30–36.
- Suprianto, Dicky, and Raisa Pratiwi. 2018. "Pengaruh Beban Pajak, Kepemilikan Asing, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Maufaktur Di Bursa Efek Indonesia (Bei) Periode 2013 – 2016." *Core STIE Multi Data Palembang*: 1–15.
- Suryaputra, Gladys, and Yulius Jogi Christiawan. 2016. "Pengaruh Manajemen Modal Kerja, Pertumbuhan Penjualan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Properti Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2010-2014." *Business Accounting Review* 4(1): 493–504.
- Tiwa, Evan Maxentia, David P.E. Saerang, and Victorina Z. Tirayoh. 2017. "Pengaruh Pajak Dan Kepemilikan Asing Terhadap Penerapan Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2013-2015." *Jurnal EMBA* 5(2): 2666–75.
- Tulenan, Rudolof A., Jullie J. Sondakh, and Sherly Pinatik. 2017. "Pengaruh Kesadaran Wajib Pajak, Kualitas Pelayanan Fiskus Dan Sanksi Pajak Terhadap Kepatuhan Wajib Pajak Orang Pribadi Di Kpp Pratama Bitung." *Jurnal Riset Akuntansi Going Concern* 12(2): 296–303.
- Wafiroh, Novi Lailiyul, and Niken Nindya Hapsari. 2015. "Pajak, Tunneling Incentive Dan Mekanisme Bonus Pada Keputusan Transfer Pricing." *El Muhasaba Jurnal AKuntansi* 6(2): 157–68.
- Wijaya, Indra, and Anisa Amalia. 2020. "Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, Dan Good Corporate Governance Terhadap Transfer Pricing." *Profita: Komunikasi Ilmiah*

Akuntansi dan Perpajakan 13(1): 30–42.