

Universitas Katolik Santo Thomas

Repositori Unika Santo Thomas

<http://eprints.ust.ac.id>

---

Fakultas Ekonomi dan Bisnis (FEB)  
Program Studi Akuntansi

Undergraduate Papers

---

Pane, Ferdyanto P

2026

# Pengaruh Pajak, *Tunneling Incentive*, Mekanisme Bonus, Dan Pertumbuhan Aset Terhadap *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024

---

<http://eprints.ust.ac.id/id/eprint/903>

Downloaded from Repositori Institusi UST, Universitas Katolik Santo Thomas

PENGARUH PALAK, *TRANSLING INCENTIVE*, MEKANISME  
BONUS, DAN PERTUMBUHAN ASET TERHADAP  
*TRANSIT PRKING* PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA  
(BED TAHUN 2020 – 2024)

SKRIPSI

Ditujukan Sebagai Salah Satu Syarat  
Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi



FERDYANTO P PANE

NPM: 210120039

PROGRAM STUDI AKUNTANSI SI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS KATOLIK SANTO THOMAS  
MEDAN  
2026

PERSETUJUAN SKRIPSI

PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE*, MEKANISME  
BONUS, DAN PERTIMBUHAN ASET TERHADAP  
*TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA  
(BEI) TAHUN 2020 – 2024



Disetujui Oleh  
Ketua Program Studi

Dr. Novi Natalia Padang, S.E., M.Si  
NIDN : 0106119301

Disahkan Oleh  
Pembimbing

Drs. Jonner Pangaribuan, MBA, Ak.  
NIDN : 0123046201

PELAGIAHAN SKRIPSI

PENGARUH PAJAK, JENYUTAN INFLASI, MERAKSIKIF  
BONUS, DAN PERTUMBUHAN ASET TERHADAP  
TRANSKRIPSI PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA  
(BED) TAHUN 2020 – 2024

TERUVANIO PRASE

NPM. 210110039

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

Medan, 28 Januari 2026

Penguji I

Penguji II

Joana I. Siragih, S.E., M.Si  
NIDN : 0113087201

Gembira Marbun, S.E., M.Si  
NIDN : 0118067302

UNIKA SANTO THOMAS  
Ketua Penguji

Drs. Jonner Pamparibuan, MBA, Ak  
NIDN V0123046201



Proh. Dr. Kornel Munthe  
NIDN : 0130096702



Dr. Vally Natalia Padang, S.E., M.Si  
NIDN : 0106119301

## PERNYATAAN ORIGINALITAS SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

NAMA : **FERDYANTO P PANE**

NPM : **210120039**

PROGRAM STUDI : **AKUNTANSI**

JUDUL SKRIPSI : **PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE*,  
MEKANISME BONUS, DAN PERTUMBUHAN  
ASET TERHADAP *TRANSFER PRICING* PADA  
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA  
TAHUN 2020-2024**

menyatakan bahwa yang tertulis di dalam skripsi ini benar-benar hasil karya sendiri, bukan plagiat, baik sebagian atau seluruhnya. Pendapat atau temuan orang lain yang terdapat di dalam skripsi ini dikutip atau dirujuk berdasarkan kode etik penelitian ilmiah.

Apabila dikemudian hari terbukti skripsi ini adalah hasil plagiat dari karya tulis orang lain, maka saya menerima sanksi sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Medan, 28 Januari 2026  
Peneliti

**FERDYANTO P PANE**  
**NPM:210120039**

# DAFTAR RIWAYAT HIDUP

## I. Identitas

1. Nama : Ferdyanto P Pane
2. Jenis Kelamin : Laki-laki
3. Tempat Tanggal Lahir : Lumban Ruhap, 17 Agustus 2002
4. Agama : Katolik
5. Nama Ayah : Abadi Walimen Pane
6. Nama Ibu : Lasma Situmorang
7. Alamat Orang Tua : Gang Hotel Istana IX, Simaninggir, Kec. Kota  
Pinang, Provinsi Sumatera Utara
8. Alamat Penulis : Gang Pemda 7B Sempakata, Tanjung Sari,  
Sumatera Utara
9. Nomor HP : 081260044066
10. Email : [ferdyantoppane@gmail.com](mailto:ferdyantoppane@gmail.com)

## II. Riwayat Hidup

1. SD NEGERI 173616 : Tamat Tahun 2015
2. SMP SW KARTINI PARSOBURAN : Tamat Tahun 2018
3. SMK KI HAJAR DEWANTARA KOTA PINANG : Tamat Tahun 2021
4. Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi dari Universitas Katolik Santo Thomas  
Medan Tahun 2026



## ABSTRAK

**FERDYANTO P PANE, 210120039, 2026, “PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE*, MEKANISME BONUS, DAN PERTUMBUHAN ASET TERHADAP *TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2020-2024”**

**Dosen Pembimbing: Drs. Jonner Pangaribuan, MBA, Ak**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh pajak, *tunneling incentive*, mekanisme bonus, dan pertumbuhan aset terhadap *transfer pricing* baik secara parsial maupun simultan. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur multinasional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2020–2024. Sampel penelitian terdiri dari 10 perusahaan yang dipilih menggunakan teknik *purposive sampling*, sehingga diperoleh 50 data pengamatan selama lima tahun periode penelitian. Metode analisis yang digunakan meliputi analisis statistik deskriptif dan uji asumsi klasik yang terdiri dari uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heteroskedastisitas, dan uji autokorelasi. Selanjutnya, data dianalisis menggunakan analisis regresi linier berganda, koefisien determinasi ( $R^2$ ), serta uji hipotesis dengan menggunakan SPSS versi 26.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) pajak berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *transfer pricing*, (2) *tunneling incentive* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *transfer pricing*, (3) mekanisme bonus berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *transfer pricing*, dan (4) pertumbuhan aset berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *transfer pricing*. Secara simultan, pajak, *tunneling incentive*, mekanisme bonus, dan pertumbuhan aset berpengaruh signifikan terhadap *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020–2024.

**Kata kunci: Pajak, *Tunneling Incentive*, Mekanisme Bonus, Pertumbuhan Aset, *Transfer Pricing*.**

## **ABSTRACT**

**FERDYANTO P PANE, 210120039, 2026, “THE EFFECT OF TAXES, TUNNELING INCENTIVES, BONUS MECHANISMS, AND ASSET GROWTH ON TRANSFER PRICING IN MANUFACTURING COMPANIES LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE DURING 2020–2024”**

**Supervisor: Drs. Jonner Pangaribuan, MBA, Ak**

*This study aims to examine the effect of taxes, tunneling incentives, bonus mechanisms, and asset growth on transfer pricing, both partially and simultaneously. The population of this study consists of multinational manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2020–2024 period. The research sample comprises 10 companies selected using purposive sampling techniques, resulting in 50 observations over a five-year research period. The analytical methods employed include descriptive statistical analysis and classical assumption tests consisting of normality, multicollinearity, heteroscedasticity, and autocorrelation tests. Furthermore, the data were analyzed using multiple linear regression analysis, the coefficient of determination ( $R^2$ ), and hypothesis testing, processed with SPSS version 26.*

*The results of the study indicate that: (1) taxes have a positive but insignificant effect on transfer pricing, (2) tunneling incentives have a negative and significant effect on transfer pricing, (3) bonus mechanisms have a positive but insignificant effect on transfer pricing, and (4) asset growth has a negative and significant effect on transfer pricing. Simultaneously, taxes, tunneling incentives, bonus mechanisms, and asset growth have a significant effect on transfer pricing in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2020–2024 period.*

**Keywords: Taxes, Tunneling Incentives, Bonus Mechanisms, Asset Growth, Transfer Pricing.**



## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis ucapkan kepada Tuhan yang Maha Esa atas berkat dan Rahmatnya-Nya yang senantiasa menuntun sepanjang waktu sehingga di dalam kasih penyertaan-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul: **“PENGARUH PAJAK, *TUNNELING INCENTIVE*, MEKANISME BONUS, DAN PERTUMBUHAN ASET TERHADAP *TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2020-2024”**

Adapun tujuan dari penulis skripsi ini adalah syarat dalam mencapai gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi S1, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Katolik Santo Thomas. Sehubungan dengan selesainya karya akhir ini, penulis menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Maidin Gultom, S.H., M.Hum selaku Rektor Universitas Katolik Santo Thomas.
2. Bapak Prof. Dr. Kornel Munthe selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Katolik Santo Thomas.
3. Ibu Dr. Novi Natalia Padang, S.E., M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Katolik Santo Thomas.

4. Bapak Drs. Jonner Pangaribuan, MBA, Ak selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang sudah banyak meluangkan waktu dan tenaga untuk memberikan arahan, masukan dan dukungan kepada penulis.
5. Ibu Joana L. Saragih, S.E., M.Si selaku Dosen Penguji 1 yang telah memberikan arahan dan masukan untuk menyempurnakan skripsi ini.
6. Bapak Gembira Marbun, S.E., M.Si selaku Dosen Penguji 2 yang telah memberikan arahan dan masukan untuk menyempurnakan skripsi ini.
7. Ibu Darna Sitanggang, S.E., M.Si selaku Dosen Statistika yang telah memberikan arahan dan masukan untuk menyempurnakan skripsi ini.
8. Bapak Drs. Antonius M. Purba, M.Si selaku Dosen Pembimbing Akademik penulis yang senantiasa memberikan semangat dan dukungan.
9. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Katolik Santo Thomas yang telah memberikan pengetahuan dan pendidikan kepada penulis selama menempuh perkuliahan.
10. Teristimewa kepada Bapak Abadi Walimen Pane, seseorang yang biasa penulis panggil sebagai bapak, laki-laki hebat yang selalu mendidik dan memotivasi serta menjadi penyemangat bagi penulis. Terima kasih selalu memberikan kasih sayang yang sangat luar biasa besar, nasihat, pengorbanan, motivasi dan doa terbaik kepada anakmu ini. Semoga bapak sehat selalu, panjang umur dan menjadi ayah yang kuat buat kami anak-anakmu. Terima kasih banyak Ayah.
11. Teristimewa kepada Ibu tercinta Lasma Situmorang, seseorang yang penulis panggil mamak, perempuan hebat yang sudah membesarkan dan mendidik anak-anaknya hingga mendapatkan gelar sarjana serta selalu

menjadi penyemangat bagi penulis. Terima kasih untuk doa mamak yang sangat luar biasa, kasih sayang, motivasi, bantuan material maupun moral, semangat serta cinta kasih kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Terima kasih banyak Ibu.

12. Yang terkasih kepada saudara/saudari penulis, Nurhayati Mian Pane, Wenny Laurencia Pane, dan Valencius Pane yang selalu mendukung penulis, memberikan waktu dan materi yang sangat cukup.

13. Kepada teman-teman penulis, Deni Saputra Sianipar, Hotmarulitua Munthe, Pelita Mauli Pandiangan, Kristina Tambunan, Aristo Ambarita dan teman-teman seperjuangan Akuntansi 21B, dan semua teman-teman yang tidak dapat disebutkan satu per satu, terima kasih telah menemani dan mendukung serta semangat yang teman-teman berikan dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan dalam menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, kritik dan saran yang bersifat membangun sangat penulis harapkan demi kesempurnaan skripsi ini. Penulis berharap skripsi ini nantinya dapat bermanfaat baik untuk kalangan pendidikan, maupun masyarakat. Akhir kata penulis ucapkan terima kasih.

Medan, 28 Januari 2026

Penulis

**FERDYANTO P PANE**  
**NPM:210120039**

## DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL

HALAMAN PERSETUJUAN

HALAMAN PENGESAHAN

HALAMAN PERNYATAAN ORIGINALITAS SKRIPSI

HALAMAN DAFTAR RIWAYAT HIDUP

ABSTRAK ..... i

ABSTRACT ..... ii

KATA PENGANTAR..... iii

DAFTAR ISI..... vi

DAFTAR TABEL ..... x

DAFTAR GAMBAR..... xi

DAFTAR LAMPIRAN ..... xii

BAB I PENDAHULUAN ..... 2

1.1 Latar Belakang Masalah ..... 2

1.2 Identifikasi Permasalahan..... 12

1.3 Perumusan Masalah..... 12

1.4 Tujuan dan Manfaat Penelitian..... 13

1.4.1 Tujuan Penelitian ..... 13

1.4.2 Manfaat Penelitian ..... 13

BAB II TINJAUAN PUSTAKA..... 13

2.1 Teori Agensi (*Agency Theory*) ..... 13

2.1.1 Pengertian Teori Agensi (*Agency Theory*) ..... 13

2.1.2 Implikasi Teori Agensi Terhadap *Transfer Pricing* ..... 14

2.2 *Transfer Pricing* ..... 15

2.2.1 Pengertian *Transfer Pricing* ..... 15

|       |                                                                               |    |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------|----|
| 2.2.2 | Tujuan dan Fungsi <i>Transfer Pricing</i> .....                               | 17 |
| 2.2.3 | Hubungan Istimewa (Afiliasi) dalam <i>Transfer Pricing</i> .....              | 18 |
| 2.2.4 | Laporan Keuangan Konsolidasi dan Transaksi Antar Entitas .....                | 20 |
| 2.2.5 | Prinsip Kewajaran dan Kelaziman Usaha ( <i>Arm's Length Principle</i> ) ..... | 22 |
| 2.2.6 | Regulasi <i>Transfer Pricing</i> di Indonesia.....                            | 25 |
| 2.2.7 | Pengukuran <i>Transfer Pricing</i> .....                                      | 26 |
| 2.3   | Pajak .....                                                                   | 27 |
| 2.3.1 | Pengertian Pajak .....                                                        | 27 |
| 2.3.2 | Pengukuran Pajak .....                                                        | 28 |
| 2.4   | <i>Tunneling Incentive</i> .....                                              | 29 |
| 2.4.1 | Pengertian <i>Tunneling Incentive</i> .....                                   | 29 |
| 2.4.2 | Pengukuran <i>Tunneling Incentive</i> .....                                   | 29 |
| 2.5   | Mekanisme Bonus .....                                                         | 30 |
| 2.5.1 | Pengertian Mekanisme Bonus .....                                              | 30 |
| 2.5.2 | Pengukuran Mekanisme Bonus .....                                              | 31 |
| 2.6   | Pertumbuhan Aset .....                                                        | 32 |
| 2.6.1 | Pengertian Pertumbuhan Aset.....                                              | 32 |
| 2.6.2 | Pengukuran Pertumbuhan Aset.....                                              | 34 |
| 2.7   | Penelitian Terdahulu.....                                                     | 35 |
| 2.8   | Kerangka Berpikir .....                                                       | 36 |
| 2.9   | Pengembangan Hipotesis.....                                                   | 37 |
| 2.9.1 | Pengaruh Pajak Terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....                         | 37 |
| 2.9.2 | Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....    | 39 |
| 2.9.3 | Pengaruh Mekanisme Bonus Terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....               | 41 |



|                                                                        |           |
|------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 2.9.4 Pengaruh Pertumbuhan Aset Terhadap <i>Transfer Pricing</i> ..... | 42        |
| <b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>                                 | <b>43</b> |
| 3.1 Ruang Lingkup Penelitian .....                                     | 43        |
| 3.2 Populasi dan Sampel.....                                           | 43        |
| 3.2.1 Populasi .....                                                   | 43        |
| 3.2.2 Sampel .....                                                     | 43        |
| 3.3 Operasionalisasi Variabel.....                                     | 45        |
| 3.4 Teknik Pengumpulan Data .....                                      | 48        |
| 3.5 Teknik Analisis Data .....                                         | 48        |
| 3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif.....                               | 48        |
| 3.5.2 Uji Asumsi Klasik .....                                          | 49        |
| 3.5.3 Analisis Regresi Linier Berganda .....                           | 51        |
| 3.5.4 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....                         | 52        |
| 3.5.5 Uji Hipotesis.....                                               | 52        |
| <b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>                     | <b>55</b> |
| 4.1 Hasil Penelitian.....                                              | 55        |
| 4.1.1 Deskripsi Variabel Penelitian .....                              | 55        |
| 4.1.1.1 <i>Transfer Pricing</i> .....                                  | 55        |
| 4.1.1.2 Pajak .....                                                    | 56        |
| 4.1.1.3 <i>Tunneling Incentive</i> .....                               | 58        |
| 4.1.1.4 Mekanisme Bonus .....                                          | 59        |
| 4.1.1.5 Pertumbuhan Aset .....                                         | 60        |
| 4.1.2 Statistik Deskriptif.....                                        | 62        |
| 4.1.3 Hasil Uji Asumsi Klasik .....                                    | 63        |
| 4.1.3.1 Uji Normalitas .....                                           | 63        |

|                                         |                                                                                                                           |           |
|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 4.1.3.2                                 | Uji Multikolinearitas .....                                                                                               | 65        |
| 4.1.3.3                                 | Uji Autokorelasi .....                                                                                                    | 65        |
| 4.1.3.4                                 | Uji Heteroskedastisitas .....                                                                                             | 68        |
| 4.1.4                                   | Analisis Regresi Linier Berganda .....                                                                                    | 69        |
| 4.1.5                                   | Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....                                                                                 | 70        |
| 4.1.6                                   | Uji Hipotesis .....                                                                                                       | 72        |
| 4.1.6.1                                 | Uji t (Parsial) .....                                                                                                     | 72        |
| 4.1.6.2                                 | Uji F (Simultan).....                                                                                                     | 73        |
| 4.2                                     | Pembahasan .....                                                                                                          | 74        |
| 4.2.1                                   | Pengaruh Pajak Terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....                                                                     | 74        |
| 4.2.2                                   | Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....                                                | 76        |
| 4.2.3                                   | Pengaruh Mekanisme Bonus Terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....                                                           | 79        |
| 4.2.4                                   | Pengaruh Pertumbuhan Aset Terhadap <i>Transfer Pricing</i> .....                                                          | 81        |
| 4.2.5                                   | Pengaruh Pajak, <i>Tunneling Incentive</i> , Mekanisme Bonus, dan Pertumbuhan Aset Terhadap <i>Transfer Pricing</i> ..... | 83        |
| <b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b> |                                                                                                                           | <b>84</b> |
| 5.1                                     | Kesimpulan.....                                                                                                           | 84        |
| 5.2                                     | Saran .....                                                                                                               | 85        |
| <b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>             |                                                                                                                           | <b>86</b> |
| <b>LAMPIRAN</b>                         |                                                                                                                           |           |

## DAFTAR TABEL

| <b>Tabel</b> | <b>Nama Tabel</b>                                                    | <b>Halaman</b> |
|--------------|----------------------------------------------------------------------|----------------|
| 1.1          | Pengaruh Pajak Terhadap <i>Transfer Pricing</i>                      | 3              |
| 1.2          | Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i> | 4              |
| 1.3          | Pengaruh Mekanisme Bonus Terhadap <i>Transfer Pricing</i>            | 6              |
| 1.4          | Pengaruh Pertumbuhan Aset Terhadap <i>Transfer Pricing</i>           | 7              |
| 2.1          | Penelitian Terdahulu                                                 | 34             |
| 3.1          | Kriteria Penentuan Sampel                                            | 44             |
| 3.2          | Sampel Perusahaan Terpilih Berdasarkan Kriteria                      | 45             |
| 3.3          | Operasionalisasi Variabel Penelitian                                 | 46             |
| 3.4          | Kriteria Pengambilan Keputusan Uji Statistik Durbin-Watson           | 50             |
| 4.1          | <i>Related Party Transaction</i> (RPT) Sebelum <i>Outlier</i>        | 55             |
| 4.2          | <i>Related Party Transaction</i> (RPT) Setelah <i>Outlier</i>        | 56             |
| 4.3          | <i>Effective Tax Rate</i> (ETR) Sebelum <i>Outlier</i>               | 56             |
| 4.4          | <i>Effective Tax Rate</i> (ETR) Setelah <i>Outlier</i>               | 57             |
| 4.5          | <i>Tunneling Incentive</i> (TUN) Sebelum <i>Outlier</i>              | 58             |
| 4.6          | <i>Tunneling Incentive</i> (TUN) Setelah <i>Outlier</i>              | 58             |
| 4.7          | ITRENDLB Sebelum <i>Outlier</i>                                      | 59             |
| 4.8          | ITRENDLB Setelah <i>Outlier</i>                                      | 60             |
| 4.9          | <i>Assets Growth</i> Sebelum <i>Outlier</i>                          | 60             |
| 4.10         | <i>Assets Growth</i> Setelah <i>Outlier</i>                          | 61             |
| 4.11         | Statistik Deskriptif                                                 | 62             |
| 4.12         | <i>One Sample Kolmogorov-Smirnov Test</i> (Sebelum <i>Outlier</i> )  | 63             |
| 4.13         | <i>One Sample Kolmogorov-Smirnov Test</i> (Setelah <i>Outlier</i> )  | 64             |
| 4.14         | Hasil Uji Multikolinearitas                                          | 65             |
| 4.15         | Kriteria Pengambilan Keputusan Uji Statistik Durbin-Watson           | 66             |
| 4.16         | Hasil Uji Autokorelasi Dengan Uji Statistik Durbin-Watson            | 66             |
| 4.17         | Hasil Uji Autokorelasi Dengan Uji <i>Runs Test</i>                   | 67             |
| 4.18         | Uji <i>Glejser</i>                                                   | 68             |
| 4.19         | Analisis Regresi Linier Berganda                                     | 69             |
| 4.20         | Uji Koefisien Determinasi                                            | 71             |
| 4.21         | Uji t                                                                | 71             |
| 4.22         | Uji F                                                                | 73             |

## DAFTAR GAMBAR

| Gambar | Nama Gambar            | Halaman |
|--------|------------------------|---------|
| 2.1    | Kerangka Berpikir      | 36      |
| 4.1    | Uji <i>Scatterplot</i> | 68      |



## DAFTAR LAMPIRAN

| Lampiran | Nama Lampiran                                                  |
|----------|----------------------------------------------------------------|
| 1        | Daftar Populasi Perusahaan Manufaktur                          |
| 2        | Daftar Sampel Perusahaan Manufaktur                            |
| 3        | Hasil Perhitungan <i>Related Party Transaction</i>             |
| 4        | Hasil Perhitungan <i>Effective Tax Rate</i> (X1)               |
| 5        | Hasil Perhitungan <i>Tunneling Incentive</i> (X2)              |
| 6        | Hasil Perhitungan ITRENDLB (X3)                                |
| 7        | Hasil Perhitungan <i>Assets Growth</i> (X4)                    |
| 8        | Hasil Output SPSS                                              |
| 9        | Tabel Durbin-Watson                                            |
| 10       | Tabel Nilai t                                                  |
| 11       | Tabel Uji F                                                    |
| 12       | Lembar Pengajuan Judul                                         |
| 13       | Surat Keputusan Dekan tentang Keputusan Pembimbing dan Penguji |
| 14       | Undangan Seminar Proposal                                      |
| 15       | Berita Acara Seminar Proposal                                  |
| 16       | Lembar Hasil Seminar Proposal                                  |
| 17       | Daftar Hadir Seminar Proposal                                  |
| 18       | Surat Keterangan Bebas Pustaka                                 |
| 19       | Lembar ACC Ganda                                               |
| 20       | Undangan Meja Hijau                                            |
| 21       | Kartu Bimbingan Skripsi                                        |

## DAFTAR PUSTAKA

- Andreani, F. (2017). Pengaruh kepemilikan asing dan tunneling incentive terhadap transfer pricing. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 19(2), 85–98.
- Anthony, R. N., & Govindarajan, V. (2012). *Management control systems* (12th ed.). McGraw-Hill.
- Beatty, A., & Harris, D. (1999). The effects of taxes, agency costs, and information asymmetry on earnings management. *The Accounting Review*, 74(3), 281–303.
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2019). *Fundamentals of financial management* (15th ed.). Cengage Learning.
- Brotodihardjo, R. S. (2013). *Pengantar ilmu hukum pajak*. Refika Aditama.
- Direktorat Jenderal Pajak. (2013). Peraturan Direktur Jenderal Pajak Nomor PER-22/PJ/2013 tentang pedoman pemeriksaan terhadap wajib pajak yang mempunyai hubungan istimewa.
- Direktorat Jenderal Pajak. (2020). Pedoman penerapan prinsip kewajaran dan kelaziman usaha.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi analisis multivariate dengan program IBM SPSS 25* (9th ed.). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gujarati, D. N., & Porter, D. C. (2013). *Basic econometrics* (5th ed.). McGraw-Hill.
- Hanlon, M., & Heitzman, S. (2010). A review of tax research. *Journal of Accounting and Economics*, 50(2–3), 127–178.
- Harahap, S. S. (2018). *Analisis kritis atas laporan keuangan*. RajaGrafindo Persada.
- Hartati, W., Desmiyawati, & Julita. (2015). Tax avoidance, corporate governance, dan tunneling incentive terhadap transfer pricing. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, 12(2), 123–145.
- Ikatan Akuntan Indonesia. (2017). PSAK No. 65: Laporan keuangan konsolidasi.
- Ilyas, W. B., & Burton, R. (2014). *Hukum pajak*. Salemba Empat.
- Jannah, M., Pratiwi, D., & Lestari, T. (2022). Kepemilikan saham pengendali dan tunneling incentive terhadap transfer pricing. *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, 13(1), 67–80.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305–360.



- Johnson, S., La Porta, R., Lopez-de-Silanes, F., & Shleifer, A. (2000). Tunneling. *American Economic Review*, 90(2), 22–27.
- Kasmir. (2016). *Analisis laporan keuangan*. RajaGrafindo Persada.
- Lukmono, R., & Adam, H. (2021). Bonus mechanism and transfer pricing behavior. *International Journal of Accounting Research*, 9(2), 45–58.
- Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD). (2017). *OECD transfer pricing guidelines for multinational enterprises and tax administrations*. OECD Publishing.
- Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD). (2022). *Transfer pricing guidelines*. OECD Publishing.
- Penrose, E. T. (1959). *The theory of the growth of the firm*. Oxford University Press.
- Pohan, C. A. (2021). *Manajemen perpajakan*. Gramedia.
- Putri, A. A., & Amanah, L. (2023). Pengaruh pajak, tunneling incentive, dan bonus plan terhadap transfer pricing pada perusahaan multinasional. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 12(3), 1–18.
- Rahmat, A. (2021). Analisis kasus transfer pricing PT Toyota Motor Manufacturing Indonesia. *Jurnal Pajak Indonesia*, 5(1), 33–45.
- Richardson, G., Taylor, G., & Lanis, R. (2013). Determinants of transfer pricing aggressiveness. *Journal of International Accounting Research*, 12(1), 1–28.
- Rizanti, D. F., & Karlina, L. (2024). Analisis pengaruh pajak, mekanisme bonus, dan tunneling incentive terhadap transfer pricing. *Jurnal Akuntansi Kontemporer*, 6(1), 21–38.
- Sakina, A., & Sugiyanto. (2023). Pengaruh pajak, tunneling incentive, dan mekanisme bonus terhadap transfer pricing. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 11(2), 101–118.
- Scott, W. R. (2015). *Financial accounting theory* (7th ed.). Pearson.
- Sikka, P., & Willmott, H. (2010). The dark side of transfer pricing. *Accounting Forum*, 34(3–4), 153–168.
- Soemitro, R. (1979). *Dasar-dasar hukum pajak dan pajak pendapatan*. Eresco.
- Spence, M. (1973). Job market signaling. *Quarterly Journal of Economics*, 87(3), 355–374.
- Suandy, E. (2016). *Perencanaan pajak* (6th ed.). Salemba Empat, Jakarta Pusat.
- Suandy, E. (2017). *Hukum pajak*. Salemba Empat, Jakarta Pusat.

- Sugiyono. (2019). *Metode penelitian kuantitatif, kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.
- Suwandi, A. (2022). Praktik transfer pricing sektor pertambangan di Indonesia. *Jurnal Ekonomi dan Kebijakan Publik*, 13(1), 77–92.
- Tempo. (2010). Skandal transfer pricing PT Adaro Indonesia. *Majalah Tempo*, Edisi Investigasi.
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 36 Tahun 2008 tentang Pajak Penghasilan.
- Watts, R. L., & Zimmerman, J. L. (1986). *Positive accounting theory*. Prentice Hall.
- Weston, J. F., & Copeland, T. E. (2010). *Managerial finance*. Dryden Press.
- Zucman, G. (2014). Taxing across borders: Tracking personal wealth and corporate profits. *Journal of Economic Perspectives*, 28(4), 121–148.

