

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui “Pengaruh *Tunneling Incentive* dan Profitabilitas Terhadap *Transfer Pricing* dengan *Tax Minimization* sebagai Variabel Moderasi pada Perusahaan *Property and Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2019-2024”. Dari hasil penelitian bisa disimpulkan sebagai berikut:

1. *Tunneling incentive* tidak berpengaruh signifikan terhadap *transfer pricing*, karena besar kecilnya kepemilikan asing tidak secara langsung menentukan keputusan perusahaan dalam melakukan *transfer pricing*. Praktik *transfer pricing* lebih banyak dipengaruhi oleh faktor lain, seperti strategi manajemen pajak, hubungan afiliasi, dan kebijakan internal perusahaan.
2. Profitabilitas tidak berpengaruh signifikan terhadap *transfer pricing*, karena praktik *transfer pricing* tidak ditentukan oleh tinggi rendahnya laba perusahaan, melainkan lebih dipengaruhi faktor lain seperti struktur organisasi dan strategi antar entitas dalam satu grup usaha.
3. *Tax minimization* berpengaruh signifikan dalam memoderasi pengaruh antara *tunneling incentive* terhadap *transfer pricing*, karena semakin besar dorongan perusahaan untuk meminimalkan pajak, semakin kuat pula kecenderungan memanfaatkan peluang *tunneling incentive* melalui praktik *transfer pricing*.

4. *Tax minimization* berpengaruh signifikan dalam memoderasi pengaruh antara profitabilitas terhadap *transfer pricing*, karena semakin tinggi profitabilitas, semakin besar pula beban pajak yang mendorong perusahaan menggunakan strategi *transfer pricing* untuk meminimalkan kewajiban pajak.

B. Saran

Berdasarkan hasil penelitian dan kesimpulan, maka saran dari peneliti adalah sebagai berikut:

1. Bagi perusahaan, disarankan untuk meningkatkan transparansi laporan keuangan dan memperkuat sistem pengendalian internal, serta lebih teliti dalam melihat kondisi-kondisi tertentu yang dapat mendorong manajemen untuk menerapkan kebijakan yang tidak sesuai dengan prinsip akuntansi dan memastikan bahwa pelaporan keuangan mencerminkan kinerja ekonomi yang sebenarnya, bukan hanya memenuhi target.
2. Bagi investor, disarankan untuk mengamati praktik *transfer pricing* yang diterapkan oleh perusahaan, terutama dalam transaksi dengan pihak berelasi, karena transaksi semacam ini rentan dimanfaatkan untuk pengalihan laba atau pengurangan pajak. Investor perlu menilai sejauh mana kebijakan tersebut memengaruhi kinerja keuangan dan risiko perpajakan, sehingga dapat berhati-hati dalam mengambil keputusan investasi yang lebih tepat.
3. Bagi peneliti selanjutnya, disarankan untuk memperluas cakupan sektor industri atau memperpanjang periode penelitian guna memperoleh hasil

yang lebih relevan. Selain itu, peneliti selanjutnya juga dapat mempertimbangkan untuk menambahkan variabel lain, seperti mekanisme bonus, karena bonus dapat menjadi pemicu bagi manajer untuk melakukan *transfer pricing* guna meningkatkan laba perusahaan. Adanya insentif berupa bonus mendorong manajer untuk mengatur harga transfer agar kinerja mereka terlihat lebih baik, sehingga bonus yang diterima pun menjadi lebih besar. Variabel ini disarankan karena berkaitan dengan dorongan internal yang secara langsung mempengaruhi perilaku manajer dalam pengambilan keputusan, termasuk dalam praktik *transfer pricing*. Sementara itu, variabel lain seperti beban pajak juga dapat mempengaruhi *transfer pricing*, namun sifatnya lebih eksternal karena dipengaruhi oleh kebijakan pemerintah dan sistem perpajakan yang berlaku. Berbeda dengan beban pajak, mekanisme bonus berasal dari dalam perusahaan dan lebih berkaitan langsung dengan kepentingan pribadi manajer, sehingga cenderung lebih kuat mendorong tindakan *transfer pricing* sebagai strategi untuk memaksimalkan kompensasi pribadi.

DAFTAR PUSTAKA

- Agustina, Nurul Afifah, 'Pengaruh Pajak, Multinasionalitas, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan Transfer Pricing', *Prosiding Seminar Nasional Mahasiswa*, 2019, h. 63
- Aini, Azhari Atul, and Yeni Tata Rini, 'The Effect of Tax Minimization and Company Size on Transfer Pricing Moderated by Profit Management', *Jurnal Ilmiah Manajemen Kesatuan*, 11.3 (2023), h. 1357–66
- Anggraini, Cindy, and Wulandari Agustiningstih, 'Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Nilai Perusahaan Subsektor Makanan Serta Minuman Yang Terdaftar Di BEI Periode 2016-2020', *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, Dan Akuntansi)*, 6.2 (2022), h. 1846
- Apriani, Nisa, Trisandi Eka Putri, and Indah Umiyati, 'The Effect of Tax Avoidation, Exchange Rate, Profitability, Leverage, Tunneling Incentive and Intangible Assets on the Decision To Transfer Pricing', *JASS (Journal of Accounting for Sustainable Society)*, 2.02 (2020), h. 14–27, doi:10.35310/jass.v2i02.672
- Aprilia, Yafiana Nuril Indriaswari dan Riski, 'The Influence of Tax, Tunneling Incentive, and Bonus Mechanisms on Transfer Pricing Decision in Manufacturing Companies', *The Indonesian Accounting Review*, 7.1 (2017), h. 69–78, doi:10.14414/tiar.v7i1.957
- Arvina Putri Ramadani, Atwal Arifin, 'Pengaruh Beban Pajak, Aset Tidak Berwujud, Profitabilitas, Terhadap Indikasi Transfer Pricing Dengan Tax Minimization Sebagai Variabel Moderasi', *Akuntansi Dan Pajak*, 24.2 (2024), h. 8
- Ayuningtyas, Nikka, and Martinus Budiantara, 'The Effect of Effective Tax Rate and Tunneling Incentive on Transfer Pricing Decisions in Mining Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2019-2021 Period', *East Asian Journal of Multidisciplinary Research (EAJMR)*, 3.10 (2024), h. 4967–4982, doi:https://doi.org/10.55927/eajmr.v3i10.11674
- Azzuhriyyah, Azka Aminah, and Kurnia Kurnia, '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 (2023), h. 63–72, doi:10.37676/ekombis.v11i1.2861
- Caraka, Rezzy Eko, *Spatial Data Panel*, ed. by Team WADE Publish, Pe. Ponororo (WADE Group, 2019)

- Dalimunthe, Enyvia Natania Siagian dan Hasbiana, 'PENGARUH LEVERAGE DAN PROFITABILITAS TERHADAP TRANSFER PRICING', *Jurnal Ilmiah Akuntansi Keuangan Dan Bisnis*, 5.1 (2024), h. 184–196
- Darussalam, Danny Septriadi dan B. Bawono Kristiaji, *Transfer Pricing Ide, Strategi, Dan Panduan Praktis Dalam Perspektif Pajak Internasional* (DANNY DARUSSALAM Tax Center, 2013)
- Dewi, Ni Komang Candra Wiguna, Yohana Adelia, and Yoan Yohana Tallane, 'Pengaruh Transfer Pricing Dan Leverage Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Properti Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bei Periode 2020-2022', *Going Concern: Jurnal Riset Akuntansi*, 18.4 (2023), h. 280–90
- Djaddang, Astuti Mintonogo dan Syahril, 'Pengaruh Tunnelling Incentive Dan Debt Covenant Terhadap Transfer Pricing Yang Dimoderasi Oleh Tax Minimization', *Jurnal Akuntansi Dan Auditing*, 16.1 (2019), h. 30–40, doi:<https://doi.org/10.14710/jaa.16.1.30-40>
- Agoestina Mappadang, *Efek Tax Avoidance & Manajemen Laba Terhadap Nilai Perusahaan* (CV. Pena Persada, 2021)
- Baharuddin Saga, *Perpajakan: Transfer Pricing (Teori & Aplikasi)*, ed. by M.M. Agung Tri Putranto, S.T. (Widina Media Utama, 2024)
- Ely Siswanto, *Buku Ajar Manajemen Keuangan Dasar* (Universitas Negeri Malang, 2021)
- Dwi Noviasatika F, Yuniadi Mayowan, Suhartini Karjo, 'Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive Dan Good Corporate Governance (GCG) Terhadap Indikasi Melakukan Transfer Pricing', *Jurnal Perpajakan (JEJAK)*, 8.1 (2016), h. 1–9
- Eksandy, Dirvi Surya Abbas dan Arry, 'The Effect Of Effective Tax Rate, Tunneling Incentive, And Exchange Rate On Company Decisions To Transfer Pricing', *PalArch's Journal of Archeology of Egypt / Egyptology*, 17.7 (2020), h. 14430–14442
- Evanny Emanuela Rumui, Gema Sekar Sari, Sanita Nur Hidayah, Rochmad Bayu Utomo, Azfa Mutiara Ahmad Pabulo., *Buku Ajar Pajak Dan Tata Kelolah*, ed. by Efitra (PT Sonpedia Publishing Indonesia, 2023)
- Farkhah Elfa, Elfaumi, Agus Ismaya Hasanudin, and Tri Lestari Lestari, 'Transfer Pricing Policy: The Role of Taxes, Incentive Tunneling and Bonus Mechanism', *Journal of Applied Business, Taxation and Economics Research*, 1.6 (2022), h. 553–565, doi:[10.54408/jabter.v1i6.101](https://doi.org/10.54408/jabter.v1i6.101)
- Fauzizah, Vinka, and Rr. Tjahjaning Poerwati, 'Pengaruh Tunneling Incentive, Debt Covenant, Dan Firm Size Terhadap Keputusan Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2019-2021', *Jurnal*

- Ilmiah Mahasiswa Akuntansi (JIMAT) UNDIKSHA*, 14.2 (2023), h. 329–335
- Ghozali, Imam, *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 23* (Universitas Diponegoro, 2016)
- Ghozali, Imam, *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS* (Universitas Diponegoro, 2011)
- Gudono, *Analisis Data Multivariat*, Keempat (BPFE, 2014)
- Gujarati, Damodar N., *Basic Econometrics*, Keempat (Gary Burke, 2003)
- Gz, Adevia Ananda, and G. Anggana Lisiantara, ‘Pengaruh Profitabilitas, Struktur Modal, Ukuran Perusahaan, Likuiditas Dan Kebijakan Dividen Terhadap Nilai Perusahaan’, *Owner*, 6.4 (2022), h. 3976, doi:10.33395/owner.v6i4.1030
- Handayani, Riady, ‘Tax Minization as a Moderator on the Effect of Tunnelling Incentive and Bonus Mechanism on Transfer Pricing Provisions’, *European Journal of Business and Management Research*, 6.4 (2021), h. 88–93, doi:10.24018/ejbmr.2021.6.4.930
- Hardani, Helmina Andriani, Jumari Ustiawaty, Evi Fatmi Utami, Ria, Rahmatul Istiqomah, Roushandy Asri Fardani, Dhika Juliana Sukmana, Nur Hikmatul Auliya, *Penelitian Kualitatif & Kuantitatif* (CV. Pustaka Ilmu, 2020)
- Hariyani, Eka, and Sri Ayem, ‘Pengaruh Tunneling Incentive Dan Mekanisme Bonus Terhadap Harga Transfer Dengan Tax Minimization Sebagai Variabel Moderasi’, *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 4.1 (2021), pp. 50–62 <<http://ejurnal.unim.ac.id/index.php/prive> Online ISSN 2615-7314 Printed ISSN 2615-7306%0A>
- Hartinah, Siti, and Aldina Fitria, ‘Tax Minimization Sebagai Pemoderasi Determinan Praktik Transfer Pricing’, *Jurnal Akuntansi Dan Governance*, 5.1 (2024), h. 1–23, doi:10.24853/jago.5.1.1-23
- Hasan, Misbahuddin dan Iqbal, *Analisis Data Penelitian Dengan Data Statistik* (PT Bumi Aksara, 2013)
- Hidayat, Wastam Wahyu, Widi Winarso, and Devi Hendrawan, ‘Pengaruh Pajak Dan Tunneling Incentive Terhadap Keputusan Transfer Pricing Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2012-2017’, *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Manajemen (JIAM)*, 15.1 (2019), h. 49–59
- Husna, Erieka Aliviathul, and Sartika Wulandari, ‘Tax Planning, Tunneling Incentive, and Intangible Asset On Transfer Pricing’, *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 6.3 (2022), h. 246–256, doi:<https://doi.org/10.35145/bilancia.v6i3.1845>

- Ilmi, Fahimatul, and Dewi Prastiwi, 'Pengaruh Profitabilitas, Inovasi Perusahaan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Transfer Pricing Aggressiveness', *Jurnal Akuntansi Unesa*, 8.2 (2020), h. 1–9
<<http://jurnalmahasiswa.unesa.ac.id/index.php/jurnal-akuntansi/>>
- Iswadi, Razif, Sarah Ulfa. Rany Gesta Putri Rais, 'Pengaruh Beban Pajak, Tunneling Incentive, Dan Mekanisme Bonus Terhadap Transfer Pricing', *Jurnal Akuntansi Malikussaleh*, 3.2 (2024), h. 187–203, doi:10.29103/jam.v%vi%i.11798
- Juliastuti, Emma Rumahlewang, Fatchiatuzahro, Novia Nour Halisa, Sinta Rusmalinda, Retna Kristiana, M. Fathun Niam, Eny Wahyuning Purwanti, Susi Melinasari, Ria Kusumaningrum. Farid Wajdi, Desy Seplyana, *Metode Penelitian Kuantitatif*, ed. by Evi Damayanti (Widina Media Utama, 2024)
- Karimuddin Abdullah, Misbahul Jannah, Ummul Aiman, Suryadin Hasda, Zahara Fadilla, Taqwin, Masita, Ketut Ngurah Ardiawan, Meilida Eka Sari, *Metodologi Penelitian Kuantitatif*, ed. by M.Pd. Nanda Saputra (Yayasan Penerbit Muhammad Zaini, 2022)
- Lestari, Putri Gantine, 'Pengaruh Pajak Dan Tunneling Incentive Terhadap Trasfer Pricing', *In Search – Informatic, Science, Entrepreneur, Applied Art, Research, Humanism*, 20.01 (2021), h. 21–26
- Linda Santioso, Muthia Adelia, 'Pengaruh Pajak, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Dan Exchange Rate Terhadap Transfer Pricing', *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 3.2 (2021), h. 723, doi:10.24912/jpa.v3i2.11793
- Makhmudah, Nungky Fitriyani, and Chaidir Djohar, 'Pengaruh Tax Minimization, Tarif Pajak Efektif, Dan Exchange Rate Terhadap Transfer Pricing (Studi Empiris Pada Perusahaan Sub Sektor Barang Konsumen Primer Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020)', *Jurnal Revenue*, 3.2 (2023), h. 429–441
<www.idx.co.id>
- Mardiana, Ema, and Achmad Badjuri, 'Determinan Terhadap Transfer Pricing Melalui Tax Minimization Sebagai Pemoderasi', *Owner*, 7.4 (2023), h. 3365–3374, doi:10.33395/owner.v7i4.1736
- Marfuah, Marfuah, and Andri Puren Noor Azizah, 'Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive Dan Exchange Rate Pada Keputusan Transfer Pricing Perusahaan', *Jurnal Akuntansi & Auditing Indonesia*, 18.2 (2014), h. 156–165, doi:10.20885/jaai.vol18.iss2.art6
- Maryanti, C. Susi, and Agus Munandar, 'The Effect Of Taxes, Tunneling Incentives, Bonus Mechanism, Leverage On Transfer Pricing', *Jurnal Akuntansi*, 28.1 (2024), h. 147–165, doi:10.24912/ja.v28i1.1797
- Mineri, Michelle Filantropy, and Melvie Paramitha, 'Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus Dan Profitabilitas Terhadap Transfer Pricing',

Jurnal Analisa Akuntansi Dan Perpajakan, 5.1 (2021), h. 35–44,
doi:10.25139/jaap.v5i1.3638

Mubarak, Reza, *Pengaruh Ekonometrika* (Duta Media, 2018)

Muhammad Pondrinal, Berta Agus Petra, M. Afuan, Sri Ayu Anggraini, ‘The Effect Of Income Tax, Tunneling Incentive And Tax Minimization On Transfer Pricing Decisions With Profitability As Control Variables’, *Bilancia: Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 4.2 (2020), h. 115–125

Muhammad Sani Kurniawan, Bayu Prabowo Sutjiatmo, Rinandita Wikansari, ‘Pengaruh Pajak Dan Tunneling Incentive Terhadap Tindakan Transfer Pricing’, *Seminar Nasional Pakar Ke 1*, 2018

Mulyaningrum, Mutiara, and Ardan Gani Asalam, ‘Pengaruh Pajak, Profitabilitas Dan Mekanisme Bonus Terhadap Transfer Pricing (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017-2019)’, *EProceeding of Engineering*, 3.2 (2020), h. 2

Nizary, Prima, and Triyani Budyastuti, ‘Influences on Transfer Pricing Decisions: The Roles of Tunneling Incentives, Debt Covenants, and Bonus Mechanisms with Tax Minimization as a Moderator’, *Asian Journal of Economics, Business and Accounting*, 24.8 (2024), h. 371–382,
doi:10.9734/ajeba/2024/v24i81463

Novitasari, Deden Tarmidi dan Natalia Desy, ‘Transfer Pricing: Dampak Beban Pajak, Tunneling Incentive, Dan Profitabilitas’, *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis Krisnadwipayana*, 9.2 (2022), h. 691–698,
doi:http://dx.doi.org/10.35137/jabk.v9i2.658

Nuradila, Ratna Felix, and Raden Arief Wibowo, ‘Tax Minimization Sebagai Pemoderasi Hubungan Antara Tunneling Incentive, Bonus Mechanism Dan Debt Convenant Dengan Keputusan Transfer Pricing’, *Journal of Islamic Finance and Accounting*, 1.1 (2018), h. 63–76, doi:10.22515/jifa.v1i1.1135

Nurwati, ‘Pengaruh Tunneling Incentive Dan Debt Covenant Terhadap Transfer Pricing Dengan Tax Minimization Sebagai Variabel Moderating Pada Perusahaan Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2020’, *Jurnal Digital Akuntansi (JUDIKA)*, 1.2 (2021), h. 94–105

Nuzul, Putri Arda, and Muhammad Nuryatno Amin, ‘Pengaruh Pajak, Leverage, Profitabilitas, Dan Tunneling Incentive Terhadap Transfer Pricing’, *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 3.2 (2023), h. 3643–3652, doi:10.25105/jet.v3i2.18124

Pratama, Rizky, ‘Variabel Penelitian: Pengertian, Jenis, Dan Contohnya’, *Bocahkampus*, 2024 <<https://bocahkampus.com/variabel-penelitian>> [accessed 25 November 2024]

- Putri, Saifudin dan Luky Septiani, 'Determinasi Pajak, Mekanisme Bonus, Dan Tunneling Incentive Terhadap Transfer Pricing', *AGREGAT: Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 2.1 (2018), h. 40, doi:10.22236/agregat.vol2/is1pp32-43
- Putri, Wulandari Cahyani, and Lindawati Lindawati, 'Pengaruh Tax Minimization, Exchange Rate Dan Tunneling Incentive Terhadap Keputusan Transfer Pricing', *Scientific Journal Of Reflection : Economic, Accounting, Management and Business*, 6.1 (2023), h. 195–204, doi:10.37481/sjr.v6i1.634
- Ramadani, Arvina Putri, and Atwal Arifin, '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 2018-2021)', *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 24.02 (2024), h. 1–9
- Rifan, Dinda Fali, 'Analisis Penerapan Tunneling Incentive Dan Mekanisme Bonus Terhadap Praktik Penghindaran Pajak', *Jurnal Fidusia*, 2.1 (2019), h. 35
- Rosadi, Dedi, *Ekonometrika Dan Analisis Runtun Waktu Terapan Dengan Eviews* (ANDI, 2012)
- Rusdi, Muhammad Rizal Saragih dan, 'Pengaruh Kebijakan Dividen, Tax Minimization Dan Tunneling Incentive Terhadap Praktik Transfer Pricing', *Scientific Journal Of Reflection: Economic, Accounting, Management and Business*, 7.4 (2024), h. 1255–1269
- Rusydi, M.Khoiru, Areta Widya, and Wahyu Kartika Larasati, 'The Impact of Bonus Mechanisms, Tunneling Incentives, and Good Corporate Governance (GCG) on Transfer Pricing Activities', *International Journal of Religion*, 5.11 (2024), h. 6010–6021, doi:10.61707/tpksay52
- Sari, Imam Hidayat dan Susiana Nur Fita, 'Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan, Dan Kebijakan Dividen Terhadap Kebijakan Hutang', *Competitive Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 5.1 (2019), h. 1–7, doi:http://dx.doi.org/10.31000/competitive.v5i1.4030
- Sari, Maria M Ratna, I Gusti Ayu, Made Asri, and Dwija Putri, 'Tunneling Incentive, Debt Covenant and Bonus Mechanism: Transfer Pricing Practices with Tax Minimization as Moderating Variables', *Research Journal of Finance and Accounting*, 13.10 (2022), h. 41–52, doi:10.7176/rjfa/13-10-06
- Selvi, Jijah Hilyatul Ajijah dan Evi, 'Pengaruh Kompetensi Dan Komunikasi Terhadap Kinerja Perangkat Desa', *Jurnal Manajemen*, 13.2 (2021), h. 233
- Setyorini, Fany, and Ida Nurhayati, 'Pengaruh Pajak (ETR), Tunneling Incentive (TNC), Mekanisme Bonus (ITRENDLB) Dan Firm Size (Size) Terhadap

- Keputusan Transfer Pricing', *JIMAT (Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi)*, 13 (2022), h. 233–242
- Siti Hartinah, Aldina Fitria, 'Tax Minimization Sebagai Pemoderasi Determinan Praktik Transfer Pricing', *Akuntansi Dan Governance*, 5.1 (2024), h. 1–23
- Sri Yulianti, Sistya Rachmawati, 'Tax Minimization Sebagai Pemoderasi Pada Pengaruh Tunnelling Incentive Dan Debt Covenant Terhadap Ketetapan Transfer Pricing', *Akuntansi Berkelanjutan Indonesia*, 2.2 (2019), h. 177
- Sufiyati, Cannaviero Jihanda dan, 'Faktor Yang Mempengaruhi Praktik Transfer Pricing', *Gema Ekonomi (Jurnal Fakultas Ekonomi)*, 12.7 (2023), h. 1
- Sugiyono, P D., *Metode Penelitian Bisnis: Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, Kombinasi, Dan R&D* (CV, Alfabeta, 2017)
- Sugiyono, Prof. Dr, *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif Dan R & D* (Alfabeta, 2016)
- Sunyoto, D, *Metodologi Penelitian* No Title (Refika Aditama, 2013)
- Suyono, Khaerul Amanah dan Nanang Agus, 'Pengaruh Profitabilitas, Mekanisme Bonus, Tunneling Incentive Dan Debt Covenant Terhadap Transfer Pricing Dengan Tax Minimization Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Memiliki Hubungan Istimewa Yang Aterdaftar Di BEI Pe', *Journal of Economic, Business and Engineering (JEBE)*, 2.1 (2020), h. 1–13
- Tang, Tanya Y. H., 'Book-Tax Differences, a Proxy for Earnings Management and Tax Management - Empirical Evidence from China', *International Journal of Accounting*, 46.2 (2005), h. 1–36, doi:10.1016/j.intacc.2011.04.005
- Thinh, Tran Quoc, and Nguyen Thi Hai An, 'The Influence of Income Tax Rate, Tunneling Incentives, and Return on Equity on Transfer Pricing Behavior of Foreign Direct Investment Enterprises in Vietnam', *Investment Management and Financial Innovations*, 20.4 (2023), h. 193–210, doi:10.21511/IMFI.20(4).2023.17
- Triyanto, Rihhadatul 'Aisy Prananda dan Dedik Nur, 'Pengaruh Beban Pajak, Mekanisme Bonus, Exchange Rate, Dan Kepemilikan Asing Terhadap Indikasi Melakukan Transfer Pricing', *Nominal: Barometer Riset Akuntansi Dan Manajemen*, 9.2 (2020), h. 211–225, doi:https://doi.org/10.21831/nominal.v9i2.30914
- Wardhani, Widya Kusuma, Kartika Hendra Titisari, and Suhendro Suhendro, 'Pengaruh Profitabilitas, Struktur Modal, Ukuran Perusahaan, Dan Good Corporate Governance Terhadap Nilai Perusahaan', *Ekonomis: Journal of Economics and Business*, 5.1 (2021), h. 37, doi:10.33087/ekonomis.v5i1.264

William H Meckling, Jensen and Michael C., 'Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure', *Journal of Financial Economics*, 3.4 (1979), h. 163–231

William R, Scott, *Financial Accounting Theory, Sevent Edition* (Pearson, 2015)

Winarno, Wing Wahyu, *Analisis Ekonometrika Dan Statistika Dengan Eviews* (UPP STIM YKPN, 2017)

Zikri, Faqih Nurul, and Srihdi Winarningsih, 'Pengaruh Beban Pajak, Leverage, Dan Profitabilitas Terhadap Keputusan Transfer Pricing Pada Perusahaan Sektor Pertambangan Di Bursa Efek Indonesia', *Jurnal Penelitian Inovatif*, 4.3 (2024), h. 1265–90, doi:10.54082/jupin.523

