

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh pajak , *tunneling incentive*, dan *debt covenant* terhadap keputusan *transfer pricing* studi kasus pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek indonesia pada tahun 2018-2020. Penelitian ini terdapat 4 variabel yang digunakan yaitu *transfer pricing* sebagai variable dependen sedangkan pajak, *tunneling inventive*, dan *debt covenant* sebagai variable independent. Penelitian ini menggunakan data sekunder dengan populasi seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek Indonesia pada tahun 2018 – 2020 yang berjumlah 168 perusahaan manufaktur. Penelitian ini menggunakan Teknik *purposive sampling* dan ada 405 data panel yang dianalisis dari sample populasi setelah proses *outlier*. Metode analisis yang digunakan adalah analisis statistik deskriptif dan analisis regresi data panel dengan menggunakan *software* STATA. Hasil ini menunjukan bahwa Pajak tidak berpengaruh signifikan terhadap *transfer pricing*, *Tunneling incentive* tidak berpengaruh signifikan terhadap *transfer pricing*, sedangkan *Debt covenant* berpengaruh signifikan terhadap *transfer pricing*.

Kata kunci : pajak, *tunneling incentive*, *debt covenant*, dan *transfer pricing*



ABSTRACT

This study aims to examine the effect of taxes, tunneling incentives, and debt covenant on transfer pricing decisions case studies in manufacturing companies listed on the Indonesian stock exchange in 2018-2020. In this study has 4 variables used, namely transfer pricing as a dependent variable while tax, tunneling inventive, and debt covenant as independent variables. This study used secondary data with the population of all manufacturing companies listed on the Indonesia stock exchange in 2018 – 2020 which amounted to 168 manufacturing companies. This study used purposive sampling technique and there were 405 panel data analyzed from population samples after the outlier process. The analysis method used is descriptive statistical analysis and panel data regression analysis using STATA software. This result shows that taxes do not have a significant effect on transfer pricing, Tunneling incentives do not have a significant effect on transfer pricing, while Debt covenants have a significant effect on transfer pricing.

Keywords: taxes, tunneling incentives, debt covenant, and transfer pricing

