

**PENGARUH *TRANSFER PRICING* TEHADAP PENGHINDARAN PAJAK  
(*TAX AVOIDANCE*) PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2014-2018**



Acc untuk ujian  
pendaftaran  
02/06/2020

  
Frista, SH, SE, MSAk

Disusun oleh :

**Riska Indrayani Tambing**

12160122

**PRORAM STUDI AKUNTANSI FAKULTAS BISNIS**

**UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA**

**YOGYAKARTA**

**2020**

## **HALAMAN PENGAJUAN SKRIPSI**

Diajukan kepada Fakultas Bisnis Program Studi Akuntansi

Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta

Untuk Memenuhi Sebagian Syarat-syarat

Guna Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi

Disusun Oleh:

**Riska Indrayani Tambing**

**12160122**

**FAKULTAS BISNIS PROGRAM STUDI AKUNTANSI**

**UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA**

**YOGYAKARTA**

**2020**

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI  
SKRIPSI/TESIS/DISERTASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

---

Sebagai sivitas akademika Universitas Kristen Duta Wacana, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Riska Indrayani Tambing  
NIM : 12160122  
Program studi : Akuntansi  
Fakultas : Bisnis  
Jenis Karya : Skripsi

demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Kristen Duta Wacana **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** (*None-exclusive Royalty Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

**“PENGARUH *TRANSFER PRICING* TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK  
(*TAX AVOIDANCE*) PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2014-2018”**

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti/Noneksklusif ini Universitas Kristen Duta Wacana berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama kami sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Yogyakarta  
Pada Tanggal : 07 Juli 2020

Yang menyatakan



(Riska Indrayani Tambing)

NIM.12160122

**HALAMAN PENGESAHAN**

Skripsi dengan judul:

**“PENGARUH *TRANSFER PRICING* TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (*TAX AVOIDANCE*) PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2014-2018”**

telah diajukan dan dipertahankan oleh:

**RISKA INDRAYANI TAMBING**

12160122

dalam Ujian Skripsi Program Studi Akuntansi

Fakultas Bisnis

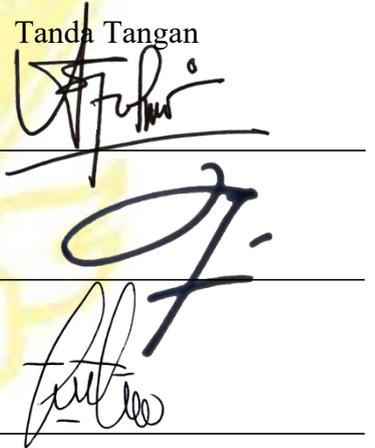
Universitas Kristen Duta Wacana

dan dinyatakan DITERIMA untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada tanggal 23 Juni 2020

Nama Dosen

1. Astuti Yuli Setyani, S.E., M.Si. Ak., CA  
(Ketua Tim Penguji)
2. Dra. Xaveria Indri Prasasyaningsih, M.Si.  
(Dosen Penguji)
3. Frista, SH., SE., MSAk.  
(Dosen Pembimbing)

Tanda Tangan



Yogyakarta, 06 Juli 2020

Disahkan Oleh

Dekan Fakultas Bisnis



Dr. Perminas Pangeran, SE., M. Si.

Ketua Program Studi Akuntansi



Christine Novita Dewi, SE., M.Acc., Ak., CA., CMA., CPA.

## PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan bahwa sesungguhnya skripsi dengan judul:

“Pengaruh *Transfer Pricing* terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018”

Yang saya kerjakan untuk melengkapi sebagian syarat untuk menjadi Sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta adalah bukan hasil tiruan atau duplikasi dari karya pihak lain di Perguruan Tinggi atau instansi mana pun, kecuali bagian yang sumber informasi sudah dicantumkan sebagaimana mestinya.

Jika di kemudian hari didapati hasil skripsi ini adalah hasil plagiasi atau tiruan dari pihak lain, maka saya bersedia dikenai sanksi pencabutan gelar.

Yogyakarta, 2 Juni 2020



Riska Indrayani Tambing

12160122

## HALAMAN MOTTO

“Usaha tidak akan mengkhianati Hasil”

Selalu libatkan Tuhan dalam setiap apapun yang kamu lakukan dan jangan lupa  
untuk selalu berdoa dan berusaha

“Takut akan Tuhan adalah permulaan pengetahuan, tetapi orang bodoh menghina  
hikmat dan didikan”

Amsal 1:7

“Aku tahu bahwa Engkau sanggup melakukan segala sesuatu, dan tidak ada  
rencana-Mu yang gagal”

Ayub 42:2

©UKDW

## HALAMAN PERSEMBAHAN

Dalam menyelesaikan skripsi ini, penulis mendapatkan motivasi dan bantuan dari berbagai pihak. Maka dari itu, penulis ingin mempersembahkan ucapan terima kasih dan rasa syukur kepada:

1. Tuhan Yesus atas semua berkat, pertolongan dan penyertaanMu sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan terima kasih telah memberikan hati yang ikhlas untuk setiap proses yang penulis lalui selama pengerjaan skripsi.
2. Kedua orang tua tercinta penulis, Popou (Papa) dan Kinemon (Mama) terima kasih untuk dukungan dan doa yang setiap hari penulis rasakan, untuk setiap nasehat terus berusaha dan bersabar dan untuk segala sesuatu yang Popou dan Kinemon berikan selama pengerjaan skripsi. Kedua kakak penulis Rian dan Juna yang selalu memberi dukungan dan doa untuk tidak patah semangat dan selalu berusaha walaupun sulit.
3. Bapak Frista, SH., SE., MS.Ak., selaku dosen pembimbing yang telah bersedia untuk membimbing penulis, meluangkan waktu, tenaga dan pikiran dan memberikan ilmu yang tiada ternilai harganya sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi dengan baik.
4. Bapak Ibu dosen yang telah memberikan ilmu selama kuliah di Universitas Kristen Duta Wacana serta Staff Fakultas Bisnis yang telah membantu penulis dalam berbagai urusan administrasi dan lainnya selama proses perkuliahan.
5. Teman-teman seperjuangan skripsi, Asima, Dea Ika, Dea Meilina, Ego, Firda, Karela, Lian, Maudy, Riahni, Susan serta Jeje dan Madlin yang bersedia

menampung kami di kontrakan saat proses pengerjaan skripsi, terima kasih untuk semua dukungan, waktu, tenaga, bantuan, info dan ilmu yang kalian bagikan selama pengerjaan skripsi.

6. Teman-teman skripsi bareng di Jco Galeria Mall Mala dan Egin dan terima kasih juga untuk dedek (Wieri) yang sudah antri dari jam 6 pagi untuk mendapatkan dosen pembimbing skripsi.
7. Teman-teman sepermainan, Windra, Any, Kaks Novia, Sari, Alex, Feni, Feby, Carla, Tina, Eda dan teman-teman lainnya yang tidak dapat penulis tuliskan satu per satu, terima kasih atas dukungan dan doa kalian.
8. Teman-teman akuntansi angkatan 2016, terima kasih atas dukungan, doa dan proses yang telah kita lalui selama proses perkuliahan.
9. Dan teman-teman yang tidak dapat penulis tuliskan satu per satu, terima kasih untuk doa dan dukungan kalian.

## KATA PENGANTAR

Puji syukur patut dipanjatkan kepada Tuhan Yesus Kristus berkat pertolongan dan bimbingannya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh *Transfer Pricing* terhadap Penghindaran Pajak (*tax avoidance*) pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2018”.

Skripsi ini diajukan untuk memenuhi satu syarat dalam menempuh ujian sarjana S1 Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana. Dalam proses tersebut penulis mendapat banyak pengalaman, pembelajaran, serta dukungan semangat dari keluarga, dosen-dosen, dan orang-orang terdekat. Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, untuk itu saran dan masukan yang membangun dari berbagai pihak sangat diharapkan oleh penulis untuk perbaikan dan pengembangan diri kedepannya. Akhir kata, penulis mengucapkan terima kasih.

Yogyakarta, 2 Juni 2020

Riska Indrayani Tambing

## DAFTAR ISI

JUDUL SKRIPSI.....	i
HALAMAN PENGAJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO.....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
ABSTRAK.....	xv
<i>ABSTRACT</i> .....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	3
1.3 Tujuan Penelitian.....	3
1.4 Kontribusi Penelitian.....	3
1.4.1 Kontribusi Akademis.....	3
1.4.2 Kontribusi Praktis.....	3
1.4.3 Kontribusi Pemerintah.....	4
1.5 Batasan masalah.....	4
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	5
2.1 Landasan Teori.....	5
2.1.1 Teori Keagenan (Agency Theory).....	5
2.1.2 Penghindaran Pajak (Tax Avoidance).....	5
2.1.3 Transfer Pricing (Harga Transfer).....	6
2.2 Penelitian Terdahulu.....	7
2.3 Pengembangan Hipotesis.....	7
2.3.1 Pengaruh Transfer Pricing terhadap Penghindaran Pajak.....	7
2.4 Kerangka Penelitian.....	8

BAB III METODE PENELITIAN.....	9
3.1 Data dan Sumber.....	9
3.2 Definisi Variabel dan Pengukuran.....	10
3.2.1 Variabel Dependen.....	10
3.2.2 Variabel Independen.....	11
3.2.3 Variabel Kontrol.....	12
3.3 Metode Penelitian.....	13
3.3.1 Statistik Deskriptif.....	13
3.3.2 Uji Asumsi Klasik.....	13
3.3.3 Analisis Regresi Berganda.....	15
3.4 Model Statistis dan Uji Hipotesis.....	16
3.4.1 Model Statistik.....	16
3.4.2 Uji Pemilihan Regresi Model Data Panel.....	16
3.4.3 Uji Determinasi ( $R^2$ ).....	16
3.4.4 Uji Statistik t.....	17
BAB IV METODA PENELITIAN.....	18
4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	18
4.2 Hasil Pengolahan Data.....	19
4.2.1 Pemilihan Regresi Model Data Panel.....	19
4.2.2 Uji Asumsi Klasik.....	20
a. Uji Normalitas.....	20
b. Uji Multikolinearitas.....	20
c. Uji Heteroskedastisitas.....	20
d. Uji Autokorelasi.....	21
4.2.3 Analisis Regresi Data Panel.....	21
4.2.4 Uji Determinasi ( $R^2$ ).....	22
4.2.5 Uji Statistik t.....	23
4.3 Analisis.....	23
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	25
5.1 Kesimpulan.....	25
5.2 Keterbatasan Penelitian dan Saran.....	25
DAFTAR PUSTAKA.....	26

©UKDW

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Daftar Penelitian Terdahulu.....	7
Tabel 3.1 Sampel Perusahaan.....	10
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif.....	18
Tabel 4.2 Hasil Uji Chow.....	19
Tabel 4.3 Hasil Uji Hausman.....	19
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas.....	20
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas.....	20
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedasitas.....	20
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi.....	21
Tabel 4.8 Hasil Regresi Data Panel.....	21

©UKDWN

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Penelitian.....	8
-------------------------------------	---

©UKDW

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Daftar Nama Perusahaan dan Data Sampel.....	29
Lampiran 2: Hasil Statistik Deskriptif.....	45
Lampiran 3: Hasil Regresi Model Penelitian.....	47
Lampiran 4: Halaman Persetujuan.....	49
Lampiran 5: Kartu Konsultasi Skripsi.....	50
Lampiran 6: Lembar Revisi dan bukti ACC Revisi.....	51

©UKDW

**PENGARUH *TRANSFER PRICING* TERHADAP PENGHINDARAN  
PAJAK (*TAX AVOIDANCE*)**

**Riska Indrayani Tambing**

**12160122**

Program Studi Akuntansi

Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana

**ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *transfer pricing* terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*) pada perusahaan manufaktur yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia (BEI) periode tahun 2014-2018 dengan 99 sampel perusahaan dan jumlah data sebanyak 495. *Transfer pricing* diukur dengan metode skoring sedangkan penghindaran pajak (*tax avoidance*) diukur dengan *Book Tax Difference* (BTD). Hasil penelitian menunjukkan bahwa *transfer pricing* berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*). Semakin tinggi *transfer pricing* yang dilakukan di suatu perusahaan maka perusahaan semakin ingin untuk melakukan penghindaran pajak (*tax avoidance*). Penelitian ini juga menggunakan variabel kontrol yang terdiri dari *leverage* dan *size*.

Kata kunci: *agency theory*, penghindaran pajak, *transfer pricing*

# ***THE EFFECT OF TRANSFER PRICING ON TAX AVOIDANCE***

**Riska Indrayani Tambing**

**12160122**

Program Studi Akuntansi

Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana

## ***ABSTRACT***

*This study aimed to examine 7 with a sample of 99 companies and a total of 495 data. Transfer pricing is measured by the scoring method while tax avoidance is measured by the Book Tax Difference (BTD). The results of the study showed that transfer pricing has a positive effect on tax avoidance. The higher the transfer pricing is done in a company makes the company increasingly want to do tax avoidance. This study also uses control variables consisting of leverage and size. Keywords: agency theory, tax avoidance, transfer pricing*

©UKDW

# BAB I

## PENDAHULUAN

### 1.1 Latar Belakang

Penghindaran pajak merupakan upaya untuk meringankan beban pajak namun tidak melanggar Undang-Undang yang ada (Mardiasmo, 2016). Dalam melakukan penghindaran pajak, manajemen perusahaan perlu mengatur strategi dengan cermat dan mengimplementasikannya dengan baik. Pengaturan dan implementasi ini tentunya membutuhkan waktu yang tidak sebentar, mengingat penghindaran pajak merupakan hal yang sensitif bagi perusahaan. Penghindaran pajak (*tax avoidance*) merupakan segala bentuk kegiatan yang memberikan efek terhadap kewajiban pajak, baik kegiatan yang diperbolehkan oleh pajak atau kegiatan khusus untuk mengurangi pajak Dyreng *et al.* (2008) dalam Titiek Puji Astuti *et al.* (2016).

*Transfer pricing* menjadi salah satu bagian penting dalam melakukan transaksi pertukaran barang dan jasa dalam sebuah perusahaan. *Transfer pricing* merupakan bagian dari suatu kegiatan usaha dan perpajakan yang bertujuan untuk memastikan apakah harga yang diterapkan dalam transaksi antara perusahaan yang mempunyai hubungan istimewa telah didasarkan atas prinsip harga pasar wajar (*arm's length price principle*) Darussalam dan Danny Septriadi (2013:7). Perusahaan multinasional kemungkinan menggunakan transfer pricing tanpa memerhatikan *arm's length principle*, seperti menjual barang ke perusahaan relasi di negara lain dengan harga yang lebih murah dibandingkan ke pihak lain. Dengan kata lain, harga transfer intra-grup yang dilakukan dengan harga yang

tidak wajar memungkinkan terjadinya pengalihan laba (*shifted*) perusahaan lain di dalam satu grup (OECD, 2017).

Penelitian dari Mohammed Amidu *et al.* (2019) tentang *Transfer pricing, earnings management and tax avoidance of firms in Ghana* atau harga transfer, manajemen laba, dan penghindaran pajak perusahaan di Ghana menjadi acuan penulis dalam penelitian ini. Dalam penelitian tersebut, peneliti mengambil sampel 40 perusahaan dari non-keuangan dan keuangan perusahaan multinasional yang terdaftar di Bursa Efek Ghana dan menggunakan laporan tahunan dari 2008-2015. Penelitian tersebut berfokus pada prevalensi harga transfer dan manajemen laba karena berkaitan dengan perusahaan multinasional yang mengoperasikan pengembangan negara. Kemudian, penelitian ini juga meneliti pengaruh interaksi harga transfer dan manajemen laba pada penghindaran pajak.

Perbedaan penelitian ini dengan penelitian acuan yaitu penelitian ini menggunakan lebih dari 40 sampel bahkan sampai ratusan perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Laporan tahunan yang digunakan adalah dari tahun 2014-2018. Penelitian ini berfokus pada pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen. Meskipun pada penelitian acuan dan penelitian sebelumnya menyatakan bahwa variabel independen memiliki pengaruh terhadap variabel dependen namun, penelitian ini dilakukan untuk menguji kembali hasil dari pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen dikarenakan masih ada penelitian yang berbeda hasil, tidak konsisten dan belum bisa memastikan pengaruh kedua variabel tersebut.

Berdasarkan latar belakang yang telah disampaikan maka penelitian kali ini penulis memberi judul **“Pengaruh *Transfer Pricing* terhadap Penghindaran**

**Pajak (*Tax Avoidance*) pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018”.**

## **1.2 Rumusan Masalah**

Berikut ini merupakan perumusan masalah yang timbul di dalam penelitian ini berdasarkan latar belakang diatas yaitu apakah *transfer pricing* berpengaruh terhadap penghindaran pajak?

## **1.3 Tujuan Penelitian**

Berdasarkan perumusan masalah di atas maka tujuan dari penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh *transfer pricing* terhadap penghindaran pajak.

## **1.4 Kontribusi Penelitian**

Berdasarkan tujuan penelitian yang telah dijelaskan, kontribusi yang diharapkan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

### **1.4.1 Kontribusi Akademis**

Penelitian ini diharapkan mampu berkontribusi dalam disiplin ilmu akuntansi keuangan serta dapat menjadi referensi perbandingan untuk penelitian-penelitian selanjutnya yang berkaitan dengan pengaruh *transfer pricing* terhadap penghindaran pajak.

### **1.4.2 Kontribusi Praktis**

Penelitian ini dapat digunakan sebagai sistem informasi untuk lebih mengetahui serta memahami tentang *transfer pricing* dan penghindaran pajak. Hasil dari

penelitian ini dapat digunakan menjadi bahan referensi dan pembanding untuk penelitian-penelitian selanjutnya.

Penelitian ini juga merupakan salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana dan mampu menerapkan teori yang telah didapatkan di bangku perkuliahan yang sesungguhnya.

#### **1.4.3 Kontribusi Pemerintah**

Penelitian ini diharapkan dapat membantu pemerintah dalam mengevaluasi atau menindaklanjuti praktik-praktik penghindaran pajak yang selama ini telah dilakukan oleh perusahaan-perusahaan. Dan melalui penelitian ini diharapkan pemerintah dalam membuat peraturan atau kebijakan yang tegas untuk perpajakan di Indonesia.

#### **1.5 Batasan masalah**

Adapun yang menjadi batasan penelitian:

- a. Data laporan keuangan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia atau BEI dari tahun 2014-2018.
- b. Penelitian dilakukan pada perusahaan yang aktif terhadap Bursa Efek Indonesia atau BEI selama jangka waktu penelitian yang ditentukan.
- c. Perusahaan yang diteliti memiliki laporan keuangan yang lengkap selama jangka waktu penelitian yang ditentukan.
- d. Variabel yang diteliti dalam mempengaruhi penghindaran pajak atau *tax avoidance* adalah *transfer pricing* atau harga transfer.

## BAB V

### KESIMPILAN DAN SARAN

#### 5.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil pengujian hipotesis yang telah dilakukan mengenai pengaruh *transfer pricing* terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*), dapat disimpulkan bahwa *transfer pricing* berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*). Semakin tinggi *transfer pricing* yang dilakukan disuatu perusahaan maka perusahaan semakin ingin untuk melakukan penghindaran pajak (*tax avoidance*). Untuk variabel kontrol yang digunakan dalam penelitian ini yaitu *SIZE* dan *LEVERAGE* memiliki pengaruh yang signifikan terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*).

#### 5.2 Keterbatasan Penelitian dan Saran

Berdasarkan penelitian yang telah dilakukan, maka penulis memberikan beberapa keterbatasan dan saran sebagai berikut:

1. Penelitian ini hanya menggunakan perusahaan manufaktur dengan lima tahun periode penelitian yaitu 2014-2018. Penelitian selanjutnya disarankan untuk menggunakan perusahaan pada semua sektor dan jika memungkinkan mengambil sampel perusahaan dari negara lain.
2. Penelitian ini hanya menggunakan pengukuran *book tax difference* (BTD) pada penghindaran pajak. Pada penelitian selanjutnya disarankan untuk menggunakan proksi lain untuk mengukur penghindaran pajak agar hasil yang diperoleh lebih signifikan dan meyakinkan.

## DAFTAR PUSTAKA

- Agusti, W.Y. (2013). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Corporate Governance (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI tahun 2009-2012). *Jurnal Simposium Nasional Akuntansi*, 4(2), 1–32.
- Amidu, M., Coffie, W., & Acquah, P. (2019). Transfer pricing, earnings management and tax avoidance of firms in Ghana. *Journal of Financial Crime*, 26(1), 235–259.
- Andayani, D., Harianto, & Achسانی, N. A. (2009). Pengembangan Model Credit Scoring Untuk Proses Analisa Kelayakan Fasilitas Kredit. In *Manajemen & Agribisnis* (Vol. 6, Issue 1, pp. 65–73).
- Astuti, T.P., & Aryani, Y.A. (2017). Tren Penghindaran Pajak Perusahaan Manufaktur Di Indonesia Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2001-2014. *Jurnal Akuntansi*, 20(3), 375–388.
- Aziza, Khalidah. (2016). Pengaruh Penghindaran Pajak Terhadap Biaya Hutang Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2015. *Universitas Airlangga Surabaya*, 1–124.
- Cahyono, D.D., Andini, R., & Raharjo, K. (2016). PENGARUH KOMITE AUDIT, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DEWAN KOMISARIS, UKURAN PERUSAHAAN (*SIZE*), *LEVERAGE* (*DER*) DAN PROFITABILITAS (*ROA*) TERHADAP TINDAKAN PENGHINDARAN PAJAK (*TAX AVOIDANCE*). *Journal Of Accounting*, 2(2).
- Darma, R, Tjahjadi, Y.D.J, & Mulyani, S.D. (2019). Pengaruh Manajemen Laba, Good Corporate Governance, Dan Risiko Perusahaan Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Magister Akuntansi Trisakti*, 5(2), 137.
- Darussalam, Danny Septriadi dan B. Bawono Kristiaji. 2013. *Transfer Pricing: Ide, Strategi, dan Panduan Praktis dalam Perspektif Pajak Internasional*, Jakarta: Penerbit Danny Darussalam *Tax Centre*.
- Desai, M. A., & Dharmapala, D. (2006). *Corporate tax avoidance and high-powered incentives*. *Journal of Financial Economics*, 79(1), 145–179.
- Dyreng, S.D., Hanlon, M., & Maydew, E. L. (2008). *Long-run corporate tax avoidance*. *Accounting Review*, 83(1), 61–82.
- Frista. (2018). PENGARUH PERUBAHAN TARIF PAJAK TERHADAP HUBUNGAN AGRESIVITAS PELAPORAN KEUANGAN DAN AGRESIVITAS PAJAK. Universitas Indonesia, 1-134.

- Ghozali, Imam. 2006. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS (Edisi Ke 4)*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, Imam. 2012. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS*. Yogyakarta: Universitas Diponegoro
- Ghozali, Imam. 2013. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 21 Update PLS Regresi*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Halim Rachmat, R. A. (2019). Pajak, Mekanisme Bonus dan Transfer Pricing. *Jurnal Pendidikan Akuntansi & Keuangan*, 7(1), 21.
- Hanlon, M., & Heitzman, S. (2011). A Review of Tax Research. *SSRN Electronic Journal*.
- Henny, H. (2019). Pengaruh Manajemen Laba Dan Karakteristik Perusahaan Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Muara Ilmu Ekonomi Dan Bisnis*, 3(1), 36.
- Hidayah, M. N., & Nuzula, N. F. (2019). Pengaruh Transfer Pricing terhadap Perencanaan Pajak bagi Perusahaan Multifungsi. *Jurnal Administrasi Bisnis (JAB)*, 75(1), 28–36.
- Ikatan Akuntansi Indonesia (IAI). (2013). *Penyajian Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No 7 : Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi*. Jakarta: IAI.
- Jensen and Meckling. 1976. *Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure*. *Journal of Financial Economics*, Volume 3, Issue 4, Pages 305-360.
- Jogiyanto. (2008). *Metodologi Penelitian : Sistem Informasi*. Yogyakarta: C.V ANDI OFFSET.
- Mangoting, Y. (2000). Aspek Perpajakan Dalam Praktek Transfer Pricing. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 2(1), 69–82.
- Mardiasmo. (2016). *Perpajakan*. Yogyakarta: CV ANDI OFFSET.
- Panjalusman, P.A, Nugraha, E, & Setiawan, A. (2018). Pengaruh Transfer Pricing Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Pendidikan Akuntansi & Keuangan*, 6 (2), 105.
- Sari, G. M (2014). PENGARUH CORPORATE GOVERNANCE, UKURAN PERUSAHAAN, KOMPENSASI RUGI FISKAL DAN STRUKTUR KEPEMILIKAN TERHADAP TAX AVOIDANCE (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI tahun 2008-2012). *Pediatric Physical Therapy*, 22(1), 336–349.