

Pengaruh Ukuran Perusahaan, Mekanisme Bonus dan Kepemilikan Asing Terhadap *Transfer Pricing*

Fany Dewi Irma Purba ^{1*}, Dirvi Surya Abbas ², Imam Hidayat ³

^{1,2,3} Universitas Muhammadiyah Tangerang

* E-mail: abbas.dirvi@gmail.com

Information Article

History Article

Submission: 02-10-2023

Revision: 15-12-2023

Published: 01-01-2024

DOI Article:

10.62421/jibema.v1i1.17

ABSTRACT

Tujuan dari penelitian ini untuk mengetahui pengaruh ukuran perusahaan, mekanisme bonus, dan kepemilikan asing terhadap *Transfer Pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Periode waktu penelitian yang digunakan adalah 6 tahun yaitu periode 2015-2020. Populasi penelitian ini meliputi seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2015-2020. Teknik pengambilan sampel menggunakan teknik purposive sampling. Berdasarkan kriteria yang telah ditetapkan diperoleh 20 perusahaan. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari situs Bursa Efek Indonesia. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi data panel. Hasil penelitian menunjukkan bahwa mekanisme bonus berpengaruh negatif signifikan terhadap *Transfer Pricing*, ukuran perusahaan dan kepemilikan asing tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap *Transfer Pricing*, dan ukuran perusahaan, mekanisme bonus, dan kepemilikan asing secara bersama-sama berpengaruh terhadap *Transfer Pricing*.

Kata Kunci: *Transfer Pricing*, ukuran perusahaan, pajak, mekanisme bonus, dan kepemilikan asing

ABSTRACT

The purpose of this study is to determine the effect of company size, bonus mechanism, and foreign ownership on *Transfer Pricing* in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). The research time period used is 6 years, namely the 2015-2020 period. The population of this study includes all manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2015-2020 period. The sampling technique used purposive sampling technique. Based on the predetermined criteria, 20 companies were obtained. The type of data used is secondary data obtained from the Indonesia Stock Exchange website. The analysis method used is panel data regression analysis. The results showed that the bonus mechanism has a significant negative effect on *Transfer Pricing*, company size and foreign ownership have no significant effect on *Transfer Pricing*, and company size, bonus mechanism, and foreign ownership jointly affect *Transfer Pricing*.

Acknowledgment

Key word: *Transfer Pricing, firm size, tax, bonus mechanism, and foreign ownership*

©2024 Published by JIBEMA. Selection and/or peer-review under responsibility of JIBEMA

PENDAHULUAN

Pada masa sekarang perkembangan ekonomi berkembang dengan pesat, dimana banyaknya perusahaan-perusahaan besar yang melakukan ekspansi dengan membuka cabang atau anak perusahaan di negara-negara yang strategis menurut mereka. Salah satu yang menjadi pertimbangan adalah mengenai aturan perpajakan, dimana perusahaan akan mencari negara dengan aturan perpajakan yang menguntungkan bagi sisi perusahaan. Praktik *Transfer Pricing* dapat terjadi kepada perusahaan multinasional dikarenakan *Transfer Pricing* merupakan kebijakan atas penetapan harga, baik harga beli maupun harga jual pada transaksi tertentu yang melibatkan pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa atau transaksi afiliasi (Melmusi 2016).

Hubungan istimewa terjadi apabila ada penyertaan kepemilikan secara langsung maupun tidak langsung dengan minimal kepemilikan minimal 25% pada wajib pajak lainnya. Selain itu pengertian hubungan istimewa terjadi apabila beberapa wajib pajak secara langsung maupun tidak langsung berada dibawah penguasaan yang sama (UU No. 36 2008). Sedangkan menurut PSAK No 7 pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa adalah orang atau entitas yang terkait dengan entitas tertentu yang memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas suatu entitas, memiliki pengaruh yang signifikan terhadap suatu entitas (PSAK No 7 Ikatan Akuntan Indonesia 2009).

Harga transfer dapat dijelaskan sebagai harga barang yang dipertukarkan dengan pihak-pihak berafiliasi dan terkait untuk mengalokasikan pendapatan diseluruh entitas yang terafiliasi di wilayah hukum pajak yang berbeda (Cristea and Nguyen 2016). Harga transfer yang dipertukarkan ini yang menjadi sebab munculnya permasalahan eksternal seperti dengan otoritas pajak yang dimana praktik *Transfer Pricing* ini akan menurunkan pemasukan nilai pajak itu sendiri.

Praktik yang sering dilakukan perusahaan dalam melakukan *Transfer Pricing* ialah menjual suatu barang untuk induk perusahaan atau anak perusahaan di negara yang berbeda, dimana peraturan perpajakannya pun berbeda. dengan itu perusahaan dapat menjual dengan harga dibawah nilai pasaran dan menjual kembali dengan harga sesuai nilai pasar. Kriteria

perusahaan melakukan *Transfer Pricing* untuk menghindari pajak, salah satunya yaitu perusahaan tersebut merupakan perusahaan afiliasi yang mempunyai induk atau anak perusahaan diluar negeri dengan kondisi rawan akan terjadinya *Transfer Pricing* (Setiawan and Rizky 2020).

Objek penelitian yang dipakai pada penelitian ini didasarkan oleh latar belakang dan fenomena yang didapatkan, dalam menjelaskan praktik *Transfer Pricing* yang ada di Indonesia. Pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI pada periode 2015-2020, karena adanya ketidak konsistenan nilai *Transfer Pricing* pada perusahaan dan periode tersebut.

METODE PENELITIAN

Berdasarkan kriteria yang telah dibuat untuk penentuan sampel perusahaan, maka terdapat 20 perusahaan manufaktur yang terseleksi dan dapat digunakan sebagai sampel pada penelitian ini. Perusahaan manufaktur yang didapat pada periode pengamatan tahun 2015 sampai dengan tahun 2020 atau selama 6 (Enam) tahun. Sehingga jumlah data yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 120 data observasi.

Hipotesis

H₁: Ukuran Perusahaan berpengaruh positif terhadap *Transfer Pricing*

H₂: Mekanisme Bonus berpengaruh negatif terhadap *Transfer Pricing*

H₃: Kepemilikan Asing berpengaruh positif terhadap *Transfer Pricing*

HASIL

Tabel 2. Analisis Statistik Deskriptif

	TP	UP	MB	KA
Mean	0.234670	29.55125	1.512086	0.421985
Median	0.081350	29.04000	1.070200	0.330100
Maximum	0.960200	33.49000	53.72860	0.980800
Minimum	0.001100	26.66000	0.039500	0.001200
Std. Dev.	0.289601	1.667475	4.841717	0.332022
Skewness	1.314847	0.624488	10.58745	0.387022
Kurtosis	3.370952	2.489307	114.6413	1.691200
Jarque-Bera	35.26448	9.103754	64560.79	11.56051
Probability	0.000000	0.010547	0.000000	0.003088

	TP	UP	MB	KA
Sum	28.16040	3546.150	181.4503	50.63820
Sum sq. Dev.	9.980411	330.8763	2789.624	13.11839
Observations	120	120	120	120
Keterangan : tabel statistic deskriptif digunakan untuk menjelaskan mengenai spesifikasi masing-masing dari variabel. yang diharapkan mampu menjelaskan tendensi sentral data yang digunakan dalam mengeliminasi dari model penelitian.				

Sumber: Data diolah, output Eviews 9.0

Tabel 2 menunjukkan hasil perhitungan variabel *Transfer Pricing* dimana pengukuran variabel dari observations sebanyak 120 dalam kurun waktu 2015-2020 memiliki nilai Minimum 0.001100 yaitu PT. Multi Bintang Indonesia Tbk pada tahun 2018, nilai Maximum 0.960200 yaitu PT. Arwana Citramulia Tbk pada tahun 2015, nilai Mean (nilai rata-rata) *Transfer Pricing* yaitu 0.234670, Standart deviation (Simpangan Baku) variabel ini yaitu 0.289601 yang menggambarkan mengenai penyebaran data dari variabel *Transfer Pricing* yaitu sebesar 0.289601 dari 120 data. Tabel dibuat dengan lebar garis 1 pt dan *tables caption* (keterangan tabel) diletakkan di atas tabel. Keterangan tabel yang terdiri lebih dari 2 baris ditulis menggunakan spasi 1. Garis-garis tabel diutamakan garis horizontal saja sedangkan garis vertikal dihilangkan.

Hasil perhitungan variabel Ukuran Perusahaan dapat dilihat dimana menunjukkan pengukuran variabel dari observations sebanyak 120 dalam kurun waktu 2015-2020 memiliki nilai Minimum 26.66000 yaitu PT. Sekar Laut Tbk pada tahun 2015, nilai maximum 33.49000 yaitu PT. Astra International Tbk pada tahun 2019, nilai Mean (nilai rata-rata) Ukuran Perusahaan yaitu 29.55125, Standart deviation (Simpangan Baku) variabel ini yaitu 1.667475 yang menggambarkan mengenai penyebaran data dari variabel Ukuran Perusahaan yaitu sebesar 1.667475 dari 120 data.

Hasil perhitungan variabel Mekanisme Bonus dapat dilihat pada dimana menunjukkan pengukuran variabel dari observations sebanyak 120 dalam kurun waktu 2015-2020 memiliki nilai Minimum 0.039500 PT. Kimia Farma (Persero) Tbk tahun 2019, nilai Maximum 53.72860 PT. Jembo Cable Company Tbk tahun 2016, nilai Mean (nilai rata-rata) Mekanisme Bonus yaitu 1.512086, Standart deviation (Simpangan Baku) variabel ini yaitu 4.841717 yang menggambarkan mengenai penyebaran data dari variabel Mekanisme Bonus yaitu sebesar 4.841717 dari 120 data.

Hasil perhitungan variabel Kepemilikan Asing dapat dilihat pada dimana menunjukkan pengukuran variabel dari observations sebanyak 120 dalam kurun waktu 2015-2020 memiliki nilai Minimum 0.001200 PT. Kimia Farma (Persero) Tbk tahun 2019, nilai Maximum 0.980800 PT. Darya-Varia Laboratoria Tbk tahun 2017, nilai Mean (nilai rata-rata) Kepemilikan Asing yaitu 0.421985, Standart deviation (Simpangan Baku) variabel ini yaitu 0.332022 yang menggambarkan mengenai penyebaran data dari variabel Kepemilikan Asing yaitu 0.332022 dari 120 data.

Tabel 3. Uji F

Nilai F-Statistis	Nilai F Tabel	Nilai Prob(F-Statistic)	Kesimpulan
3.050	2.450	0.019	Model layak diteliti
Keterangan : Tabel ini memiliki fungsi untuk mengetahui tingkat kelayakan model penelitian apakah layak atau tidak untuk diteliti lebih lanjut. Didasarkan nilai F-Statistic $3.050 > 2.450$ nilai F Tabel, dan nilai Prob(F-Statistic) $0.019 < 0.05$. Maka dapat diambil kesimpulan bahwa model dalam penelitian ini layak untuk diteliti lebih lanjut.			

Sumber: Data diolah, output Eviews 9.0

Berdasarkan pada Tabel.3 diatas dapat disimpulkan bahwa model penelitian ini layak untuk diteliti lebih lanjut dimana F-statistic sebesar 3,050, sementara F tabel dengan tingkat $\alpha = 5\%$, $df_1 (k-1) = 4$ dan $df_2 (n-k) = 115$ maka dapat diketahui nilai F tabel sebesar 2,450. Dengan dengan ini dapat dilihat nilai F-statistic ($3,500$) $>$ nilai F tabel ($2,450$) dan nilai Prob(F-statistic) $0,019 < 0,05$. Yang sehingga dapat disimpulkan bahwa variabel-variabel independen dalam penelitian ini yang diantara lain Ukuran Perusahaan (UP), Pajak (PJK), Mekanisme Bonus (MB) dan Kepemilikan Asing (KA) secara bersama-sama memiliki pengaruh terhadap variabel dependen yaitu *Transfer Pricing*.

Tabel 4. Uji R^2 (Koefisien Determinasi)

Weighted Statistic			
R-Squared	0.095918	Mean dependent var	0.017838
Adjusted R-squared	0.064472	S.D. dependent var	0.057645
S.E. of regression	0.055756	Sum Squared Resid	0.357500
F-statistic	3,050230	Durbi-Watson Stat	1,042844
Prob(F-statistic)	0.019764		

Sumber: Data diolah, output Eviews 9.0

Berdasarkan Tabel 4 dapat disimpulkan bahwa nilai Adjust R-squared sebesar 0.064472, dimana dapat diartikan bahwa variasi perubahan naik turunnya *Transfer Pricing* dapat dijelaskan oleh Ukuran Perusahaan, Pajak, Mekanisme Bonus, dan Kepemilikan Asing sebesar 6% dan sementara sisanya 94% dijelaskan oleh variabel lain yang tidak diteliti dalam penelitian ini.

Tabel 5. Uji t

Variabel	Coefficient	t-Statistic	Prob.
C	0.757556	1.408312	0.1617
UP	-0.017320	-0.956706	0.3407
MB	-0.003185	-2.706935	0.0078
KA	-0.074914	-0.843413	0.4007
Prob(F-Statistic)		0.019764	
R-squared		0.095918	
Adjusted R-squared		0.064472	
Total Observasi		120	
Uji Hipotesis : Signifikan pada 5%			

Sumber: Data diolah, output Eviews 9.0

PEMBAHASAN

Tabel 6. Rangkuman Hasil Penelitian Perusahaan Manufaktur Periode 2015-2020

Hipotesis	Uji t	Signifikansi	Keterangan
Constant	1.408312	0.1617	
H1	-0.956706	0.3407	Ditolak
H2	-2.706935	0.0078	Diterima
H3	-0.843413	0.4007	Ditolak
F-Statistic	3.050230		
Prob (F-statistic)	0.019764		

Sumber: Data diolah, output Eviews 9.0

Pengaruh Ukuran Perusahaan (UP) terhadap *Transfer Pricing*

Dari penelitian ini variabel Ukuran Perusahaan memiliki nilai t-statistic 0,956706, sedangkan nilai t tabel dengan tingkat $\alpha = 5\%$, $df (n-k) = 115$ didapat t Tabel 1,980808. Dengan demikian t-statistic Ukuran Perusahaan (0,956706) < t Tabel (1,980808) dan nilai prob. 0,3407 > 0,05. Berdasarkan hasil tersebut, maka dapat dibuat kesimpulan bahwa variabel Ukuran Perusahaan dalam penelitian ini tidak berpengaruh terhadap *Transfer Pricing*, artinya H1 penelitian ini ditolak.

Pengaruh Mekanisme Bonus (MB) terhadap *Transfer Pricing*

Dari penelitian ini variabel Mekanisme Bonus memiliki nilai t-statistic 2,706935, sedangkan nilai t Tabel dengan tingkat $\alpha = 5\%$, df (n-k) = 115 didapat t Tabel 1,980808. Dengan demikian t-statistic Mekanisme Bonus (2,706935) > t Tabel (1,980808) dan nilai Prob. 0,0078 < 0,05. Berdasarkan hasil tersebut maka dapat dibuat kesimpulan bahwa variabel Mekanisme Bonus Berpengaruh terhadap *Transfer Pricing*, artinya H3 diterima.

Pengaruh Kepemilikan Asing (KA) terhadap *Transfer Pricing*

Dari penelitian ini variabel Kepemilikan Asing memiliki nilai t-statistic 0,843413, sedangkan nilai t Tabel dengan tingkat $\alpha = 5\%$, df (n-k) = 115 didapat t Tabel 1,980808. Dengan demikian t-statistic Kepemilikan Asing (0,843413) < t Tabel (1,980808) dan nilai Prob. 0.4007 > 0,05. Berdasarkan hasil tersebut maka dapat dibuat kesimpulan bahwa variabel Kepemilikan Asing tidak berpengaruh terhadap *Transfer Pricing*, artinya H4 ditolak.

SIMPULAN

Berdasarkan hasil penelitian pengaruh Pengaruh Ukuran Perusahaan, Mekanisme Bonus dan Kepemilikan Asing Terhadap *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2020 dapat disimpulkan bahwa Ukuran Perusahaan tidak memiliki pengaruh terhadap *Transfer Pricing*, Mekanisme Bonus memiliki pengaruh negatif terhadap *Transfer Pricing*, dan Kepemilikan Asing tidak memiliki pengaruh terhadap *Transfer Pricing*.

DAFTAR PUSTAKA

- Akhadya, Puspita, D., dan Arieftiara, D. W. (2019). Pengaruh Pajak, Exchange Rate, Dan Kepemilikan Asing Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan *Transfer Pricing*. Jurnal Akuntansi Unesa 6 (3): 1–20.
- Alchian, Armen A., and Demsetz, H. (1975). Production, Information Costs, and Economic Organization. IEEE Engineering Management Review 3 (2): 21–41. <https://doi.org/10.1109/EMR.1975.4306431>.
- Amin, M. A. N. (2023). Analisis Perbandingan Abnormal return dan Trading volume activity Sebelum dan Sesudah Pengumuman Pembelian Kembali Saham (Buyback Stock). JIBEMA: Jurnal Ilmu Bisnis, Ekonomi, Manajemen, dan Akuntansi, 1(2), 87-103.
- Amin, M. A. N., & Khilmi, T. A. (2023). Pengaruh Likuiditas, Leverage, dan Growth Terhadap Kinerja. JIBEMA: Jurnal Ilmu Bisnis, Ekonomi, Manajemen, dan Akuntansi, 1(1), 1-17.

- Ang, James S, and et al. (2000). 1-Ang, Cole, In 2000-Agency Cost & Ownership Structure.pdf. The Journal of Finance 55 (1).
- Arindita, T. A., & Yunita, E. A. (2023). Pengaruh Laba Rugi, Prediksi Kebangkrutan, dan Jenis Industri, Terhadap Audit Delay. JIBEMA: Jurnal Ilmu Bisnis, Ekonomi, Manajemen, dan Akuntansi, 1(1), 54-65.
- Asri,. Yudi, I. A. T., dan Suardana, K. A. (2016). Pengaruh Proporsi Komisaris Independen, Komite Audit, Preferensi Risiko Eksekutif Dan Ukuran Perusahaan Pada Penghindaran Pajak. E-Jurnal Akuntansi 16 (1): 72–100.
- Auliana, D., & Muttaqin, I. (2023). Pengaruh Religiusitas, Pemahaman Perpajakan, Tarif Pajak, Diskriminasi, dan Keadilan Pajak Terhadap Penggelapan Pajak. JIBEMA: Jurnal Ilmu Bisnis, Ekonomi, Manajemen, dan Akuntansi, 1(1), 18-42.
- Ayu, Gusti, (2017). Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Dan Tunneling Incentive Pada Indikasi Melakukan *Transfer Pricing*. E-Jurnal Akuntansi 19 (2): 1000–1029.
- Blouin, Jennifer L., and et al. (2016). Conflicting *Transfer Pricing* Incentives and the Role of Coordination. Contemporary Accounting Research 35 (1): 87–116. <https://doi.org/10.1111/1911-3846.12375>.
- Cristea, Anca D., and Daniel X. Nguyen. (2016). “*Transfer Pricing* by Multinational Firms: New Evidence from Foreign Firm Ownerships.” American Economic Journal: Economic Policy 8 (3): 170–202. <https://doi.org/10.1257/pol.20130407>.
- Darma,. Setia, S. (2020). Pengaruh Pajak, Exchange Rate, Tunneling Incentive Dan Bonus Plan Terhadap Transaksi *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Multinasional Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2014-2017. Jurnal Ekonomi Efektif 2 (3): 469–78. <https://doi.org/10.32493/jee.v2i3.6811>.
- Direktorat Jenderal Pajak. (2011). Peraturan Direktorat Jenderal Pajak Nomor 32 Tahun 2011. Peraturan Direktorat Jenderal Pajak Nomor 32 Tahun 2011. <https://www.pajak.go.id/id/peraturan-direktur-jenderal-pajak-nomor-32pj2011>.
- Eksandy, Arry. (2018). Metode Penelitian Akuntansi Dan Manajemen. Tangerang: FEB UMT.
- Farooque,. Al, A., Zijl, T. V., Dunstan, K. and Karim, A. W. (2007). Ownership Structure and Corporate Performance: Evidence from Bangladesh. Asia-Pacific Journal of Accounting & Economics 14 (2): 127–49. <https://doi.org/10.1080/16081625.2007.9720792>.
- Halimah, S. H. (2023). Pengaruh Standar Operating Procedure dan Lingkungan Kerja terhadap Produktivitas Karyawan. JIBEMA: Jurnal Ilmu Bisnis, Ekonomi, Manajemen, dan Akuntansi, 1(2), 127-139.
- Hansen, and Mowen. (2005). Management Accounting 7th Edition. (Edisi Tuju. Jakarta: Salemba Empat.
- Hariyanto, D., & Ferdian, R. (2023). Analisis Pengaruh Likuiditas, Solvabilitas, Profitabilitas Terhadap Harga Saham. JIBEMA: Jurnal Ilmu Bisnis, Ekonomi, Manajemen, dan Akuntansi, 1(2), 163-175.

IAI PSAK 46. 2013. PSAK 46 (Revisi 2013). Psak, no. 1.

Ilmi, Fahimatul, and Prastiwi, D. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Inovasi Perusahaan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer Pricing Aggressiveness*. Jurnal Akuntansi AKUNESA 8 (2): 1–9.

Indriaswari, Nuril, Y. (2017). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive Dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2012-2014. Accounting Analysis Journal 4 (672013167): 0–18.

Istiqomah, dan Fanani, B (2020). Pengaruh Mekanisme Bonus, Tunneling Incentive, Dan Debt Covenant Terhadap Transaksi *Transfer Pricing*. Permana: Jurnal Perpajakan, Manajemen, Dan Akuntansi 12 (1): 56–66. <https://doi.org/10.24905/permana.v12i1.93>.

Jensen, Michael c, and Mackling, W. H. (1976). Theory Of The Firm : Managerial Behavior, Agency Costs And Ownership Structure. Human Relations 72 (10): 1671–96. <https://doi.org/10.1177/0018726718812602>.

Kirani, A. (2023). Pengaruh Pengalaman Kerja, Latar Belakang Pendidikan, Komitmen Organisasi, dan Penilaian Kerja Terhadap Kinerja. JIBEMA: Jurnal Ilmu Bisnis, Ekonomi, Manajemen, dan Akuntansi, 1(1), 43-53.

Kuswati, E. W. (2023). Pengaruh Budaya Organisasi, Moralitas Individu, Pengendalian Internal dan Whistleblowing System Terhadap Pencegahan Kecurangan Akuntansi. JIBEMA: Jurnal Ilmu Bisnis, Ekonomi, Manajemen, dan Akuntansi, 1(1), 66-76.

Lanis, Roman, and Richardson, G. (2012). Corporate Social Responsibility and Tax Aggressiveness: An Empirical Analysis. Journal of Accounting and Public Policy 31 (1): 86–108. <https://doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2011.10.006>.

Lo, Agnes W.Y., and et al. (2010). Tax, Financial Reporting, and Tunneling Incentives for Income Shifting: An Empirical Analysis of the *Transfer Pricing* Behavior of Chinese-Listed Companies. Journal of the American Taxation Association 32 (2): 1–26. <https://doi.org/10.2308/jata.2010.32.2.1>.

McColgan Patrick. (2001). Agency Theory and Corporate Governance: A Review of the Literature from a UK Perspective. Journal of Chemical Information and Modeling 53 (9): 1689–99.

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 Fakultas Ekonomi 5 (2): 1–12.

Merle, Ronan, and et al. (2019). Tax Havens and *Transfer Pricing* Intensity: Evidence from the French CAC-40 Listed Firms. Cogent Business and Management 6 (1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2019.1647918>.

Norrahman, R. A. (2023). Peran Fintech Dalam Transformasi Sektor Keuangan Syariah. JIBEMA: Jurnal Ilmu Bisnis, Ekonomi, Manajemen, dan Akuntansi, 1(2), 101-126.

Nurjaya, and et al. (2021). Pengaruh Etos Kerja Dan Disiplin Kerja Terhadap Kinerja Pegawai

Pada Dinas Kehutanan Dan Perkebunan Kota Bogor. JENIUS (Jurnal Ilmiah Manajemen Sumber Daya Manusia) 4 (2): 172.
<https://doi.org/10.32493/jjsdm.v4i2.9086>.

Prananda, Aisy, A. dan Triyanto, D. N. (2020). “Pengaruh Beban Pajak, Mekanisme Bonus, Exchange Rate, Dan Kepemilikan Asing Terhadap Indikasi Melakukan *Transfer Pricing*.” Nominal: Barometer Riset Akuntansi Dan Manajemen 9 (2): 33–47.
<https://doi.org/10.21831/nominal.v9i2.30914>.

Prasetyo, Y. M. (2023). Pengaruh Gaya Kepemimpinan, Budaya Kaizen, dan Kesejahteraan Terhadap Kepuasan Kerja. JIBEMA: Jurnal Ilmu Bisnis, Ekonomi, Manajemen, dan Akuntansi, 1(1), 77-86.

Pratama, Arie. (2020). Corporate Governance, Foreign Operations and *Transfer Pricing* Practice: The Case of Indonesian Manufacturing Companies. International Journal of Business and Globalisation 24 (2): 8. <https://doi.org/10.1504/IJBG.2020.105167>

Rahayu, A. P. dan Sulistyawati, A. I. (2019). Pengaruh Karakteristik Perusahaan Terhadap Pengungkapan Akuntansi Sumber Daya Manusia. Majalah Ilmiah Solusi 17 (9): 5.

Sope, A. S. (2023). Analisis Strategi Pemasaran Terhadap Peningkatan Penjualan. JIBEMA: Jurnal Ilmu Bisnis, Ekonomi, Manajemen, dan Akuntansi, 1(2), 87-100.

Subhan, A., Joesah, N., & Kusuma, A. B. (2023). Pengaruh Keselamatan Kesehatan Kerja dan Lingkungan Kerja Fisik Terhadap Kinerja Karyawan. JIBEMA: Jurnal Ilmu Bisnis, Ekonomi, Manajemen, dan Akuntansi, 1(2), 152-162.