

# **DETERMINATION OF TRANSFER PRICING IN MANUFACTURING COMPANY INDONESIA**

**By Dinda Oktaviyanti**

## ***Abstract***

*This study aims to determine the effect of Income Tax, Tunneling Incentive, and Debt Covenant on Transfer Pricing indications. This study uses all manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) in 2015-2019. The sampling technique used was purposive sampling method. Selection of a sample of 105 manufacturing companies. Hypothesis testing used is Logistic Regression Analysis with SPSS 25 program and a significant level of is 5% (0.05). The results of this testing showed that (1) there is no influence of income tax, as measured by Boox Tax Different (BTD) on transfer pricing with a significant level of 0.822 is greater than the determined level  $\alpha = 0.05$ , (2) there is an effect of tunneling. Incentive, which is measured based on the amount of foreign share ownership that exceeds 20% on Transfer Pricing with a significant level of 0.011, smaller than the specified level  $\alpha = 0.05$ , and (3) there is no effect of Debt Covenant, as measured by the Debt to Equity Ratio (DER) on transfer pricing with a significant level of 0.340 which is greater than the specified level  $\alpha = 0.05$ .*

**Keywords:** *Transfer Pricing, Income Tax, Tunneling Incentive, and Debt Covenant*

# DETERMINASI *TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI INDONESIA

Oleh Dinda Oktaviyanti

## Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Pajak Penghasilan, *Tunneling Incentive*, dan *Debt Covenant* terhadap indikasi *Transfer Pricing*. Penelitian ini menggunakan seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2015-2019. Teknik penentuan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Pemilihan sampel jumlah perusahaan sebanyak 105 perusahaan manufaktur. Pengujian hipotesis yang digunakan adalah Analisis Regresi Logistik dengan program SPSS 25 dan tingkat pengaruh signifikan 5% (0,05). Hasil dari pengujian ini menunjukkan bahwa (1) Tidak terdapat pengaruh Pajak Penghasilan, yang diukur dengan *Boox Tax Different* (BTD) terhadap *transfer pricing* dengan tingkat signifikan sebesar 0,822 lebih besar dari taraf yang ditentukan  $\alpha = 0,05$ , (2) Terdapat pengaruh *Tunneling Incentive*, yang diukur berdasarkan besarnya kepemilikan saham asing yang melebihi 20% terhadap *Transfer Pricing* dengan tingkat signifikan sebesar 0,011 lebih kecil dari taraf yang ditentukan  $\alpha = 0,05$ , dan (3) Tidak terdapat pengaruh *Debt Covenant*, yang diukur dengan *Debt to Equity Ratio* (DER) terhadap *transfer pricing* dengan tingkat signifikan sebesar 0,340 lebih besar dari taraf yang ditentukan  $\alpha = 0,05$ .

**Kata kunci:** *Transfer Pricing*, Pajak Penghasilan, *Tunneling Incentive*, dan *Debt Covenant*