

DAFTAR PUSTAKA

- Anggraini, D. (2011). Pengaruh Struktur Kepemilikan Terhadap Praktik *Transfer Pricing*: Studi Kasus pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 13(2), 45-58.
- Anggriani, E. P., & Dalimunthe, H. (2024). *Pengaruh Pajak dan Mekanisme Bonus terhadap Transfer Pricing pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018–2022*. *Jurnal Review Pendidikan dan Pengajaran*, 7(3), 9824–9836. <http://journal.universitaspahlawan.ac.id/index.php/jrpp>
- Anggriani, N., & Dalimunthe, R. (2024). Pengaruh beban pajak, mekanisme bonus, dan leverage terhadap *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur di Indonesia. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, 19(1), 45–58.
- Astrina, D., Setyaningrum, D., & Wijayanti, A. (2022). Pengaruh *Transfer Pricing* terhadap Penghindaran Pajak dengan Kepemilikan Asing sebagai Variabel Moderasi. *E-Journal Universitas Airlangga*. Diakses dari e-journal.unair.ac.id
- Ayuningtyas, N., & Budiantara, M. (2024). *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), 4967–4982. <https://doi.org/10.55927/eajmr.v3i10.11674>
- Azhar, Z., & Setiawan, R. (2021). *Transfer Pricing Practices in Multinational Technology Companies: A Tax Optimization Strategy*. *International Journal of Accounting and Taxation*, 9(2), 45-60.
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2010). *Dasar-dasar Manajemen Keuangan* (Terj. Ali Akbar Yulianto). Salemba Empat.
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2011). *Fundamentals of Financial Management* (13th ed.). Mason, OH: Cengage Learning.
- Collins, D. (2024). *The role of transfer pricing in global business tax planning: A focus on the tech sector*. HM Revenue and Customs. Retrieved from www.gov.uk
- Cledy, H., & Amin, M. N. (2020). Pengaruh Pajak, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas dan Leverage terhadap Keputusan Perusahaan untuk Melakukan *Transfer Pricing*. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 7(2), 1–12. <https://doi.org/10.25105/jat.v7i2.7454>
- Desai, M. A., & Dharmapala, D. (2006). Corporate Tax Avoidance and High-Powered Incentives. *Journal of Financial Economics*, 79(1), 145–179.
- Desai, M. A., Foley, C. F., & Hines, J. R. (2006). The demand for tax haven operations. *Journal of Public Economics*, 90(3), 513–531. <https://doi.org/10.1016/j.jpubeco.2005.04.004>
- Direktorat Jenderal Pajak (DJP). (2022). Laporan tahunan Direktorat Jenderal Pajak [*Annual Report*]. Kementerian Keuangan Republik Indonesia.
- Donaldson, L. (2001). *The Contingency Theory of Organizations*. Thousand Oaks, CA: Sage Publications.
- Dyrend, S. D., Hanlon, M., & Maydew, E. L. (2008). Long-run corporate tax avoidance. *The Accounting Review*, 83(1), 61–82. <https://doi.org/10.2308/accr.2008.83.1.61>

- Eden, L., & Smith, L. M. (2001). Not at arm's length: A guide to *transfer pricing* resources. *Journal of Business & Finance Librarianship*, 6(4), 3–22. https://doi.org/10.1300/J109v06n04_02
- Gabriella, R., Kusuma, H., & Pratama, B. (2022). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi *Transfer Pricing* pada Perusahaan Makanan dan Minuman yang Terdaftar di BEI Periode 2017-2020. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*.
- Ghozali, I. (2018). Aplikasi Analisis *Multivariate* dengan Program IBM SPSS 25 (9th ed.). Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gujarati, D. N., & Porter, D. C. (2009). *Basic Econometrics* (5th ed.). New York: McGraw-Hill.
- Ginting, A., Siregar, S. V., & Simanjuntak, R. (2023). *Transfer Pricing Practices in Indonesian Manufacturing Firms: A Tax Avoidance Strategy?* *Jurnal Akuntansi Indonesia*, 15(1), 45-60.
- Gujarati, D. N., & Porter, D. C. (2020). *Basic Econometrics* (6th ed.). McGraw-Hill.
- Halim, A. (2005). Akuntansi Manajemen. Salemba Empat.
- Hartati, T., Yuliana, L., & Sari, M. (2014). *The Role of Bonus Mechanism on Transfer Pricing Decisions*. *Jurnal Manajemen dan Akuntansi*, 16(1), 23-36.
- Hanlon, M., & Heitzman, S. (2010). A review of tax research. *Journal of Accounting and Economics*, 50(2-3), 127–178.
- Indonesia *Transfer Pricing Alert*. (2024). Peraturan Menteri Keuangan Nomor 172 Tahun 2023 tentang *Transfer Pricing*. Retrieved from www.pajak.go.id
- James, S., & Nobes, C. (2012). *The Economics of Taxation: Principles, Policy and Practice* (13th ed.). Fiscal Publications.
- Jannah, S., Aulia, F., & Yuliani, S. (2022). Pengaruh mekanisme bonus terhadap kebijakan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI. *Jurnal Ekonomi dan Manajemen*, 19(2), 201-215.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). *Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs, and Ownership Structure*. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305-360. [https://doi.org/10.1016/0304-405X\(76\)90026-X](https://doi.org/10.1016/0304-405X(76)90026-X)
- Johnson, R., & Kirchgaessner, G. (2003). *The economics of transfer pricing: A comprehensive review*. *Journal of Business Economics*, 48(1), 51-67.
- Johnson, R., & Kirchgaessner, G. (2003). *The Economics of Transfer Pricing*. *Journal of International Business Studies*, 34(2), 111–127. <https://doi.org/10.1057/palgrave.jibs.8400001>
- Johnson, L., & Kirchgaessner, S. (2003). *Transfer Pricing and Market Transparency: A Social Perspective*. *Journal of Business Ethics*, 12(5), 320-333.
- Kasmir. (2018). Analisis Laporan Keuangan. Jakarta: Rajawali Pers,
- Klynveld Peat Marwick Goerdeler (KPMG). (2023). *Transfer Pricing and Global Tax Compliance*. KPMG International.
- Kusuma, R., & Yulianto, L. (2020). Analisis pengaruh faktor internal dan eksternal terhadap keputusan *transfer pricing* pada perusahaan yang terdaftar di BEI. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 16(3), 122-134.

- Kusuma, R., & Yulianto, B. (2020). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Keputusan *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur di Indonesia. *Jurnal Akuntansi Indonesia*, 8(3), 210-225.
- Kraus, A., & Litzenberger, R. H. (1973). A State-Preference Model of Optimal Financial Leverage. *The Journal of Finance*, 28(4), 911–922. <https://doi.org/10.2307/2978343>
- Lanis, R., & Richardson, G. (2011). *The Effect of Tax Aggressiveness on Corporate Transparency*. *Journal of Accounting and Public Policy*, 30(2), 81-102. <https://doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2011.02.002>
- Lawrence, P. R., & Lorsch, J. W. (1967). *Organization and Environment: Managing Differentiation and Integration*. Boston: Harvard University Press.
- Mardjono, E. S. ., Yang, Y.-F. ., & Nehayati, N. . (2025). The role of corporate strategy in *transfer pricing*: The moderating effect of bonus mechanisms on performance management. *Journal of Accounting and Investment*, 26(1), 245–269. <https://doi.org/10.18196/jai.v26i1.25750>
- Malahayaty, I. (2021). Pengaruh ukuran perusahaan terhadap keputusan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur di Indonesia. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 18(2), 112-130.
- Malik, A. (2020). Pengaruh mekanisme bonus terhadap keputusan *transfer pricing* pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di BEI. *Jurnal Ekonomi dan Akuntansi*, 25(1), 89-102.
- Marlina, F. (2022). Pengaruh ukuran perusahaan terhadap keputusan *transfer pricing* pada perusahaan sektor *consumer cyclicals* di BEI. *Jurnal Manajemen dan Bisnis*, 18(4), 310-325.
- Marlina, S. (2022). Pengaruh Ukuran Perusahaan dan *Leverage* terhadap Praktik *Transfer Pricing* di Perusahaan Sektor *Consumer Cyclicals* dan *Non-Cyclicals* di BEI. *Jurnal Manajemen Keuangan*, 10(1), 45-60.
- Martasari, I. (2015). Pengaruh *Transfer Pricing* pada Praktik Pajak: Studi Kasus PT Adaro Indonesia. *Jurnal Pajak Indonesia*, 10(4), 58-74.
- Mahadewi, I. A. S., & Budiasih, I. G. A. N. (2023). *Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Asing dan Pengungkapan Corporate Social Responsibility*. *E-Jurnal Akuntansi*, 33(3), 602–618. <https://doi.org/10.24843/EJA.2023.v33.i03.p02>
- Martono, S., & Harjito, D. (2016). *Pengantar Manajemen Keuangan* (3rd ed.). Yogyakarta: BPFE.
- Martono, L., & Harjito, D. (2016). *Manajemen Keuangan*. Yogyakarta: Ekonisia.
- Mispiyanti, D. (2014). Pengaruh pajak terhadap keputusan *transfer pricing* pada perusahaan multinasional. *Jurnal Akuntansi & Keuangan*, 16(3), 183-197.
- Modigliani, F., & Miller, M. H. (1963). Corporate Income Taxes and the Cost of Capital: A Correction. *The American Economic Review*, 53(3), 433–443.
- Mulia Yolanda, S. (2024). Dampak ukuran perusahaan terhadap kebijakan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur sektor industri dasar dan kimia di BEI. *Jurnal Keuangan dan Perpajakan*, 29(2), 142-157.
- Mulyani, S. (2018). *Transfer Pricing dan Implikasinya Terhadap Penghindaran Pajak*. Jakarta: Penerbit Universitas Indonesia.

- Mulyani, S. (2018). *Transfer Pricing: Praktik dan Regulasi di Indonesia*. Jurnal Ekonomi dan Bisnis, 22(3), 109-123.
- Nachrowi, N. D., & Usman, H. (2019). Pendekatan Populer dan Praktis *Ekonometrika* untuk Analisis Ekonomi dan Keuangan. Jakarta: Lembaga Penerbit FE UI.
- Nasrin, Y. S. (2023). *Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing terhadap Keputusan Transfer Pricing*. Jurnal Mutiara Ilmu Akuntansi (JUMIA), 1(4), 380–384. <https://doi.org/10.55606/jumia.v1i4.2062>
- Nofriansah, A. (2023). *Transfer pricing dalam sektor pertambangan dan makanan: Studi kasus Indonesia*. Laporan DDTC.
- Nofrianti Lase, N., & Oktari, Y. (2024). Discovering the Intriguing Dynamics of Transfer Pricing: Tax Burden, Foreign Ownership, and Company Size . *ECo-Fin*, 6(2), 217–225. <https://doi.org/10.32877/ef.v6i2.996>
- Nuzul, P. A., & Amin, M. N. (2023). *Pengaruh Pajak, Leverage, Profitabilitas, dan Tunneling Incentive terhadap Transfer Pricing*. Jurnal Ekonomi Trisakti, 3(2), 1–12. <https://doi.org/10.25105/jet.v3i2.18124>
- Nehayati, N., & Mardjono, E. S. (2025). *Transfer Pricing Decision Based on Bonus, Tunneling Incentives and Mediating of Tax Minimisation*. Journal of Economics, Finance and Management Studies, 8(1), 53–60. <https://doi.org/10.47191/jefms/v8-i1-06>
- Nugroho, A., & Hartati, R. (2022). Pengaruh kualitas pelaporan keuangan terhadap validitas penelitian empiris. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, 19(2), 145–158.
- Nuzul, F., & Muhammad Nuryatno Amin, T. (2023). Pengaruh *Leverage* terhadap keputusan *transfer pricing* pada perusahaan multinasional. Jurnal Perpajakan dan Keuangan, 21(2), 97-110.
- OECD. (2022). *OECD Transfer Pricing Guidelines for Multinational Enterprises and Tax Administrations*. OECD Publishing. <https://doi.org/10.1787/9789264264943-en>
- OECD. (2022). *Transfer Pricing Guidelines for Multinational Enterprises and Tax Administrations*. OECD Publishing.
- Otley, D. T. (1980). The contingency theory of management accounting: Achievement and prognosis. *Accounting, Organizations and Society*, 5(4), 413–428.
- Olimsar, A., Hidayat, W., & Lestari, H. (2024). Pengaruh mekanisme bonus terhadap keputusan *transfer pricing* pada perusahaan *multinasional*. Jurnal Manajemen dan Akuntansi, 23(1), 56-74.
- Panduan *Transfer Pricing*. (2024). Penerapan prinsip kewajaran dalam transaksi afiliasi. Retrieved from www.pajak.go.id
- Prasetyo, R., & Sari, D. (2021). *Leverage and Transfer Pricing: The Role of Debt Financing in Tax Planning*. Journal of Financial Research, 18(2), 112-128.
- Pujiningsih, E. (2011). Pengaruh *Profitabilitas* terhadap Kebijakan *Transfer Pricing* pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Jurnal Akuntansi dan Perpajakan, 8(1), 12-25.
- Putri, A., & Wijaya, H. (2021). *The Influence of Profitability on Transfer Pricing Decisions: Empirical Study on Manufacturing Companies in Indonesia*. Indonesian Journal of Accounting Research, 22(3), 78-95.

- Putri, A. A., & Amanah, L. (2023). *Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, dan Bonus Plan terhadap Transfer Pricing*. Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi, 12(5), 1–15. <https://jurnalmahasiswa.stiesia.ac.id/index.php/jira/article/view/5206>
- Rafgia, M. (2017). Pengaruh struktur kepemilikan terhadap keputusan *transfer pricing* pada perusahaan multinasional. Jurnal Ekonomi dan Bisnis, 19(4), 245-258.
- Rahmadhani, R., & Ananda, A. (2022). Pengaruh *Profitabilitas* terhadap keputusan *transfer pricing*: Studi pada perusahaan *multinasional*. Jurnal Manajemen dan Keuangan, 20(3), 301-318.
- Rahmawati, T., Hidayat, M., & Syafitri, L. (2020). *Financial Leverage and Transfer Pricing Decisions: Evidence from Indonesian Public Companies*. Jurnal Ekonomi dan Bisnis, 14(2), 32-50.
- Rahmawati, N., Sari, E., & Lestari, F. (2020). Pengaruh *Leverage* dan *Profitabilitas* terhadap praktik *transfer pricing* di perusahaan manufaktur BEI. Jurnal Ekonomi dan Bisnis Indonesia, 10(3), 200-215.
- Richardson, G., Taylor, S., & Lanis, R. (2013). *The Role of Leverage and Profitability in Transfer Pricing Decisions: Evidence from Australia*. Accounting & Finance, 53(1), 127-148. <https://doi.org/10.1111/j.1467-629X.2012.00483.x>
- Sari, R., & Wirakusuma, I. (2019). Pengaruh hubungan istimewa dan pengaruh pihak pengendali terhadap kebijakan *transfer pricing*. Jurnal Akuntansi dan Pajak, 27(2), 75-90.
- Sari, N., & Wirakusuma, M. (2019). *Determinants of Transfer Pricing Decisions in Indonesian Companies*. Journal of Management and Accounting, 17(1), 55-72.
- Sari, P., Nugroho, A., & Wijayanti, S. (2024). Pengaruh Mekanisme Bonus, *Debt Covenant*, dan *Profitabilitas* terhadap *Transfer Pricing* pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di BEI Periode 2019-2023. *Journal of Accounting and Finance*. Diakses dari journal.areai.or.id
- Scholes, M. S., & Wolfson, M. A. (1992). *Taxes and Business Strategy: A Planning Approach*. Englewood Cliffs, NJ: Prentice Hall.
- Scholes, M. S., Wolfson, M. A., Erickson, M., Hanlon, M., Maydew, E. L., & Shevlin, T. (2005). *Taxes and Business Strategy: A Planning Approach* (3rd ed.). Prentice Hall.
- Setiawan, R., & Suharsono. (2018). Pengaruh Good Corporate Governance, Leverage, dan Pertumbuhan Total Asset terhadap Nilai Perusahaan. Jurnal Aplikasi Manajemen dan Inovasi Bisnis, 1(1), 25–36.
- Smith, J. (2010). *The economics of transfer pricing: A global perspective*. Oxford University Press.
- Smith, J. (2010). *Corporate Financial Management*. Cambridge: Cambridge University Press.
- Smith, J. (2010). *Corporate Governance and Transfer Pricing: A Global Perspective*. Journal of International Business Studies, 41(5), 721-732.
- Sudarmanto, A., Yuliana, E., & Pratama, S. (2023). Pengaruh pajak, *tunneling incentives*, dan *Profitabilitas* terhadap keputusan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur di BEI. Jurnal Ekonomi dan Perpajakan, 31(1), 101-115.

- Sudarmanto, B., Santoso, R., & Lestari, P. (2023). *Tax, Tunneling Incentive, Bonus Mechanism, and Profitability in Transfer Pricing Practices of Indonesian Manufacturing Firms*. *Indonesian Business Review*, 25(2), 89-104.
- Susbiyani, D., Achmad, T., & Supriyono. (2021). Pengaruh Struktur Kepemilikan, Leverage, dan Profitabilitas terhadap Keputusan Transfer Pricing. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 23(2), 123–135.
- Sugiyono. (2016). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D (Edisi Revisi)*. Bandung: Alfabeta.
- Sugiyono. (2021). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Simanungkalit, G. E. A. D., Budiarmo, N. S., & Korompis, C. (2023). Pengaruh leverage, likuiditas, dan profitabilitas terhadap agresivitas pajak (Studi pada perusahaan sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2022). *Riset Akuntansi Dan Portofolio Investasi*, 1(2), 64–76. <https://doi.org/10.58784/rapi.55>
- Susbiyani, A., Nastiti, A. S., & Animah. (2021). SMEs' Strategies for Improving Financial Performance Through Competitive Advantages. *Mimbar: Jurnal Sosial dan Pembangunan*, 37(2), 430–441. <https://doi.org/10.29313/mimbar.v37i2.7997>
- Undang-Undang Republik Indonesia No. 36 Tahun 2008 tentang Pajak Penghasilan.
- Ulfa, S., Rais, R. G. P., Bensaadi, I., & Razif, R. (2024). *Pengaruh Beban Pajak, Tunneling Incentive, dan Mekanisme Bonus Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar di BEI Periode 2019–2021*. *Jurnal Akuntansi Malikussaleh (JAM)*, 3(2), 1–15. <https://doi.org/10.29103/jam.v3i2.11798>
- Wicaksono, A., & Lestari, K. (2022). *Return on Assets and Transfer Pricing: Tax Efficiency or Profit Maximization?* *Asian Journal of Finance*, 12(3), 65-83.
- Wijayanti, N., & Ayem, S. (2022). *Transfer Pricing Memoderasi Profitabilitas, Kepemilikan Asing, dan Komite Audit Terhadap Tax Avoidance*. *E-Jurnal Akuntansi*, 32(7), 1927–1939. <https://doi.org/10.24843/EJA.2022.v32.i07.p19>
- Wooldridge, J. M. (2021). *Introductory Econometrics: A Modern Approach (7th ed.)*. Cengage Learning.
- Yulianto, D., & Kusuma, R. (2020). Faktor-faktor yang mempengaruhi keputusan *transfer pricing* pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ekonomi dan Manajemen*, 22(3), 251-267.
- Yuniasih, E., Suyanto, & Widyastuti, R. (2012). Mekanisme Bonus dan Kebijakan *Transfer Pricing* pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Keuangan dan Akuntansi*, 17(2), 45-57.
- Yuniasih, E., Suyanto, & Widyastuti, R. (2020). *Tax Burden and Its Influence on Transfer Pricing in Indonesian Companies*. *Jurnal Ekonomi dan Perpajakan*, 14(3), 78-92.
- Zimmerman, J. L. (2014). *Accounting for decision making and control (8th ed.)*. McGraw-Hill Education.