

## **ABSTRACT**

### **FACTORS THAT INFLUENCE COMPANIES TO TRANSFER PRICING (EMPIRICAL STUDY ON COMPANIES LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE FOR PERIODE 2015-2019)**

*Companies generally experience problems with taxation caused by the tax rates that apply in one country to another which are different (across borders) so that the tax costs are also different. Various ways for multinational companies to reduce their tax costs, such as avoiding tax by allocating some of their profits in countries with low tax rates. Transfer pricing is a price policy in transactions carried out by parties who have special or affiliated relationships. Research This study focuses on the mining, plantation and manufacturing sectors with a total of 46 companies and a selected sample of 160. The data processing uses SPSS 26 using multiple regression models. From the results of research Tax has a positive effect on transfer pricing as indicated by a significance value of  $0.049 < 0.05$  with a B (beta) value of 0.182, the Bonus Mechanism has a positive effect on transfer pricing as indicated by a significance value of  $0.005 < 0.05$  with a B value (beta) 24,552, Foreign Ownership has a negative effect on transfer pricing with a significance value of  $0.033 < 0.05$  with a B (beta) value of -0.152 and Leverage has a negative effect on transfer pricing with a significant value of 0.012 with a B (beta) value of -0.069. The total value of determination of the influence of the variables of Tax, Bonus mechanism, Ownership Structure and Leverage is 0.125 or 12.5% where 87.5% is influenced by other variables.*

**Keywords: Tax, Bonus Mechanism, Ownership Structure, Leverage.**

**ABSTRAK****FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PERUSAHAAN  
MELAKUKAN *TRANSFER PRICING*****(Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia(BEI)Periode 2015-2019)**

Perusahaan multinasional umumnya mengalami permasalahan dengan perpajakan disebabkan tarif pajak yang berlaku negara satu dengan negara lainnya berbeda(*cross-border*) sehingga biaya perpajakan juga berbeda. Beragam cara perusahaan multinasional dalam menurunkan biaya perpajakannya seperti melakukan penghindaran pajak(*tax avoidance*) dengan mengalokasikan sebagian keuntungannya di negara yang memiliki tarif pajak rendah. *Transfer pricing* merupakan kebijakan berupa harga dalam suatu transaksi yang dilakukan oleh pihak-pihak yang memiliki hubungan istimewa atau terafiliasi. Penelitian ini berfokus pada sektor pertambangan, perkebunan dan manufaktur dengan jumlah perusahaan sebesar 46 perusahaan dan sampel yang terpilih sebesar 160. Pengolah data menggunakan SPSS 26 dengan menggunakan model regresi berganda. Dari hasil penelitian disimpulkan bahwa Pajak berpengaruh positif terhadap *transfer pricing* ditunjukkan dengan nilai signifikansi  $0,049 < 0,05$  dengan nilai B(beta) sebesar 0,182, Mekanisme Bonus berpengaruh positif terhadap *transfer pricing* ditunjukkan dengan nilai signifikansi  $0,005 < 0,05$  dengan nilai B(beta) 24,552 , Kepemilikan Asing berpengaruh negatif terhadap *transfer pricing* dengan nilai signifikansi  $0,033 < 0,05$  dengan nilai B(beta) sebesar -0,152 dan *Leverage* berpengaruh negatif terhadap *transfer pricing* dengan nilai signifikan 0,012 dengan nilai B(beta) sebesar -0,069. Jumlah nilai determinasi pengaruh variabel Pajak, Mekanisme Bonus, Struktur Kepemilikan dan *Leverage* sebesar 0,125 atau 12,5 % dimana 87,5% dipengaruhi oleh variabel lain.

**Kata kunci: Pajak, Mekanisme Bonus, Struktur Kepemilikan, *Leverage***