

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui *tax minimization* pemoderasi *tunnelling incentive*, *debt covenant*, dan mekanisme bonus dalam pengambilan keputusan *transfer pricing*. Populasi yang digunakan pada penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2018-2022. Cara penentuan sampel dalam penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* sehingga dari 214 populasi sampel sebanyak 40 perusahaan. Data pada penelitian ini dianalisis dengan teknik analisis regresi linear berganda dan analisis regresi moderasi.

Berdasarkan hasil uji secara parsial bahwa *tunnelling incentive* dan mekanisme bonus tidak berpengaruh signifikan secara bersama-sama terhadap *transfer pricing*. Pada *debt covenant* secara parsial berpengaruh secara signifikan terhadap *transfer pricing*. Sedangkan dengan variabel moderasi hasil uji secara parsial hasilnya adalah *tunnelling incentive*, *debt covenant*, dan mekanisme bonus tidak berpengaruh signifikan secara bersama-sama terhadap *transfer pricing* dengan *tax minimization* sebagai variabel pemoderasi.

**Kata Kunci:** *Tax Minimization, Tunneling Incentive, Debt Covenant, Mekanisme Bonus, Transfer Pricing.*

## **ABSTRACT**

*This research aims to determine tax minimization as a moderator of tunneling incentives, debt covenants, and bonus mechanisms in transfer pricing decision making. The population used in this research is manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) 2018-2022. The method for determining the sample in this research uses a purposive sampling method so that from a population of 214 samples there are 40 companies. The data in this study were analyzed using multiple linear regression analysis techniques and moderated regression analysis.*

*Based on partial test results, tunneling incentives and bonus mechanisms do not have a significant effect together on transfer pricing. Debt covenants partially have a significant effect on transfer pricing. Meanwhile, with the moderating variable, the partial test results show that tunneling incentives, debt covenants, and bonus mechanisms do not have a significant effect together on transfer pricing with tax minimization as a moderating variable.*

**Keywords:** *Tax Minimization, Tunneling Incentive, Debt Covenant, Bonus Mechanism, Transfer Pricing.*