

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *tunneling incentive*, mekanisme bonus dan *capital intensity* terhadap *transfer pricing* dengan *tax minimization* sebagai variabel moderasi. Populasi yang digunakan pada penelitian ini adalah perusahaan sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2019 - 2023. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dan didapat sebanyak 21 perusahaan sub sektor makanan dan minuman sebagai observasi sebanyak 105 kali observasi. Metode analisis yang digunakan regresi moderasi.

Berdasarkan hasil uji secara parsial bahwa *tunneling incentive*, dan *capital intensity* tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*. Pada variabel mekanisme bonus berpengaruh signifikan terhadap *transfer pricing*. Sedangkan dengan variabel moderasi hasil uji secara parsial hasilnya adalah *tunneling incentive*, mekanisme bonus berpengaruh terhadap *transfer pricing* dengan *tax minimization* sebagai variabel moderasi. Pada variabel *capital intensity* tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing* dengan *tax minimization* sebagai variabel moderasi yang terdapat pada perusahaan sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2019 - 2023.

Kata kunci : *Transfer Pricing, Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus, Capital Intensity, dan Tax Minimization*

ABSTRACT

This research aims to determine the effect of tunneling incentives, bonus mechanisms and capital intensity on transfer pricing with tax minimization as a moderating variable. The population used in this research is food and beverage sub-sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) 2019 - 2023. The sampling technique used was purposive sampling and 21 food and beverage sub-sector companies were obtained as observations totaling 105 times. The analysis method used is moderated regression.

Based on partial test results, tunneling incentives and capital intensity have no effect on transfer pricing. The bonus mechanism variable has a significant effect on transfer pricing. Meanwhile, with the moderating variable, the partial test results result in tunneling incentives, the bonus mechanism has an effect on transfer pricing with tax minimization as the moderating variable. The capital intensity variable has no effect on transfer pricing with tax minimization as a moderating variable found in food and beverage sub-sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2019 - 2023.

Keywords : Transfer pricing, Tunneling Incentive, Bonus Mechanism, Capital Intensity, and Tax Minimization