

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *tunneling incentive*, leverage, dan mekanisme bonus terhadap *transfer pricing* dengan *tax minimization* sebagai variabel moderasi. Populasi yang digunakan pada penelitian ini adalah perusahaan *consumer non-cyclicals* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2019-2023. Cara penentuan sampel dalam penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* sehingga dari 129 populasi sampel sebanyak 27 perusahaan. Data pada penelitian ini dianalisis dengan teknik analisis regresi linear berganda dan analisis regresi moderasi. Alat analisis yang digunakan adalah *Eviews 10*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *tunneling incentive* secara parsial berpengaruh signifikan terhadap *transfer pricing*. Pada leverage dan mekanisme bonus secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap *transfer pricing*. Sedangkan, dengan variabel moderasi hasil uji secara parsial hasilnya adalah *tunneling incentive*, leverage, dan mekanisme bonus tidak berpengaruh signifikan terhadap *transfer pricing* dengan *tax minimization* sebagai variabel moderasi.

Kata Kunci: *Tunneling Incentive, Leverage, Mekanisme Bonus, Transfer Pricing, dan Tax Minimization.*

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of tunneling incentive, leverage, and bonus mechanism on transfer pricing with tax minimization as a moderating variable. The population used in this study are consumer non-cyclicals companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2019-2023. The method of determining the sample in this study using purposive sampling method so that from 129 sample populations as many as 27 companies. The data in this study were analyzed using multiple linear regression analysis techniques and moderation regression analysis. The analytical tool used is Eviews 10. The results of this study indicate that tunneling incentive partially has a significant effect on transfer pricing. Leverage and bonus mechanism partially have no significant effect on transfer pricing. Meanwhile, with moderation variable, the partial test result is that tunneling incentive, leverage, and bonus mechanism have no significant effect on transfer pricing with tax minimization as moderation variable.

Keyword: Tunneling Incentive, Leverage, Bonus Mechanism, Transfer Pricing, and Tax Minimization