

## ABSTRACT

**Felicia Martha Hazel Sitorus : 7193520021. The Influence of Taxes and Bonus Mechanisms on *Transfer Pricing* Decisions with Foreign Ownership as a Moderating Variable in Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2019-2021. Thesis, Department of Accounting, Study Program Accounting, Faculty of Economics, State University of Medan 2023.**

*Transfer pricing, namely company policy in determining the transfer price of a transaction. This study aims to examine and analyze the effect of taxes, bonus mechanisms and to analyze foreign ownership as a moderating variable on transfer prices.*

*The research was conducted on manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2019-2021. The sampling technique used purposive sampling technique found a total sample of 13 companies that fulfilled the sampling period of 3 years so that the research data was 39 sample. The analysis used in this study was regression moderation analysis.*

*Partial test results show that taxes have a positive effect on transfer pricing with a sig-t value of 0.014, the Bonus Mechanism has no effect on transfer pricing with a sig-t value of 0.769 < 0.05, foreign ownership is able to moderate the effect of taxes on transfer pricing with a value sig -t of 0.047 Foreign Ownership is unable to moderate the effect of the bonus mechanism on transfer pricing with a sig-t value of 0.138*

*It can be concluded that taxes have a positive effect on transfer pricing  $H_1$  is accepted, while the bonus mechanism has no effect on transfer pricing  $H_2$  is rejected, foreign ownership is able to moderate taxes on transfer pricing  $H_3$  is accepted, and foreign ownership is not able to moderate the bonus mechanism on transfer pricing  $H_4$  is rejected.*

**Keywords: Tax, Bonus Mechanism, Foreign Ownership, Transfer Pricing**

## ABSTRAK

**Felicia Martha Hazel Sitorus : 7193520021. Pengaruh Pajak dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan *Transfer Pricing* Dengan Kepemilikan Asing Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021. Skripsi, Jurusan Akuntansi, Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Medan 2023.**

*Transfer pricing* merupakan kebijakan perusahaan dalam menentukan harga transfer suatu transaksi. Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh pajak, mekanisme bonus serta untuk menganalisis kepemilikan asing sebagai variabel moderasi terhadap *transfer pricing*.

Penelitian dilakukan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2021. Teknik pengambilan sampel menggunakan teknik *purposive sampling* di dapati jumlah sampel sebanyak 13 perusahaan yang memenuhi kriteria pengambilan sampel dengan periode 3 tahun sehingga data penelitian adalah 39 sampel. Analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi moderasi.

Hasil uji parsial menunjukkan bahwa Pajak berpengaruh positif terhadap *transfer pricing* dengan nilai sig-t sebesar 0,014, Mekanisme Bonus tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing* dengan nilai sig-t sebesar  $0,769 < 0,05$ , Kepemilikan Asing mampu memoderasi pengaruh pajak terhadap *transfer pricing* dengan nilai sig-t sebesar 0,047 Kepemilikan Asing tidak mampu memoderasi pengaruh mekanisme bonus terhadap *transfer pricing* dengan nilai sig-t sebesar 0,138

Disimpulkan bahwa pajak berpengaruh positif terhadap *transfer pricing* H<sub>1</sub> diterima, sedangkan mekanisme bonus tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing* H<sub>2</sub> ditolak, kepemilikan asing mampu memoderasi pajak terhadap *transfer pricing* H<sub>3</sub> diterima, dan kepemilikan asing tidak mampu memoderasi mekanisme bonus terhadap *transfer pricing* H<sub>4</sub> ditolak.

**Kata Kunci : Pajak, Mekanisme Bonus, Kepemilikan Asing, *Transfer Pricing***