

ABSTRAK

Transfer pricing merupakan penetapan harga atas penyerahan barang, jasa dan benda tidak berwujud pada anak perusahaan atau pihak yang memiliki hubungan istimewa. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *effective tax rate* (ETR), ukuran perusahaan dan *debt covenant* terhadap keputusan *transfer pricing*. Variabel Dependen yang digunakan dalam penelitian ini adalah *transfer pricing*, untuk Variabel Independen yang digunakan dalam penelitian ini adalah *effective tax rate* (ETR), ukuran perusahaan dan *debt covenant*. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI untuk periode tahun 2014-2018. Pemilihan sampel menggunakan metode *purposive sampling* dengan jumlah sampel sebanyak 140. Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder berupa laporan keuangan perusahaan. Teknik analisa data yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linier berganda. Menggunakan program aplikasi SPSS.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel *effective tax rate* (ETR) tidak berpengaruh signifikan terhadap keputusan *transfer pricing*, artinya semakin tinggi beban pajak yang harus dibayarkan oleh perusahaan, maka tidak mempengaruhi keputusan perusahaan dalam melakukan *transfer pricing* dengan pihak yang memiliki hubungan istimewa. Untuk ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap keputusan *transfer pricing*, artinya semakin besar total asset yang dimiliki perusahaan, maka semakin tinggi pula keinginan perusahaan melakukan *transfer pricing*. Sedangkan untuk *debt covenant* tidak berpengaruh signifikan terhadap keputusan *transfer pricing*, artinya semakin tinggi rasio hutang yang dimiliki oleh perusahaan, maka semakin rendah keputusan perusahaan dalam melakukan *transfer pricing*.

Kata Kunci: Effective Tax Rate (ETR), Ukuran Perusahaan, *Debt Covenant*, Dan *Transfer Pricing*

ABSTRACT

Transfer pricing is the determination of prices for delivery of goods, services and intangible objects to subsidiaries or parties that have a special relationship. This study aims to determine the effective tax rate (ETR), company size and debt covenant compliance with transfer pricing decisions. Dependent variables used in this study are transfer pricing, for the Independent Variables used in this study are the effective tax rate (ETR), company size and debt covenant. The population in this study are manufacturing companies listed on the Stock Exchange for the period 2014-2018. The sample selection uses a purposive sampling method with a total sample of 140. The type of data used in this study is secondary data in the form of company financial statements. The data analysis technique used in this study is multiple linear regression. Using the SPSS application program.

The results showed that the effective tax rate (ETR) variable did not significantly influence the transfer pricing decision, meaning that the higher the tax burden to be paid by the company, then it did not affect the company's decision to transfer pricing with related parties. The size of the company has a significant effect on the transfer pricing decision, meaning that the greater the total assets owned by the company, the higher the desire of the company to do transfer pricing. As for debt covenants, it does not have a significant effect on transfer pricing decisions, meaning that the higher the ratio of debt owned by the company, the lower the company's decision to transfer pricing.

Keywords: *Effective Tax Rate (ETR), Company Size, Debt Covenant, and Transfer Pricing*