

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh beban pajak, mekanisme bonus, *debt covenant* dan *tunneling incentive* terhadap indikasi *transfer pricing*. Lebih lanjut penelitian ini menguji peran kepemilikan institusional sebagai pemoderasi variabel independen terhadap variabel dependen. Pengujian dilakukan dengan menggunakan metode regresi linier berganda dengan teknik kuadrat terkecil atau *Ordinary Least Square* (OLS). Perusahaan yang dijadikan sampel penelitian berjumlah sebanyak 21 perusahaan, dengan rincian 13 perusahaan asuransi dan 8 perusahaan investasi yang terdaftar di BEI dari tahun 2015 hingga 2020. Hasil penelitian ini menemukan bahwa beban pajak, mekanisme bonus dan *debt covenant* tidak berpengaruh signifikan terhadap indikasi *transfer pricing*. Sementara *tunneling incentive* berpengaruh signifikan negatif atau semakin menurunkan indikasi *transfer pricing*. Kepemilikan institusional ditemukan hanya dapat memoderasi pengaruh *debt covenant* terhadap indikasi *transfer pricing*.

Kata Kunci: *transfer pricing, tax, bonus mechanism, debt covenant, tunneling incentive.*

