

SURAT TUGAS

Nomor: 606-R/UNTAR/PENELITIAN/II/2026

Rektor Universitas Tarumanagara, dengan ini menugaskan kepada saudara:

HENDRO LUKMAN, Dr. SE,MM,Akt,CPMA, CA,CPA (Aust.)

Untuk melaksanakan kegiatan penelitian/publikasi ilmiah dengan data sebagai berikut:

Judul	:	FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI TRANSFER PRICING
Nama Media	:	Jurnal Multiparadigma Akuntansi
Penerbit	:	FEB Untar
Volume/Tahun	:	Col 5 No 3
URL Repository	:	https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa

Demikian Surat Tugas ini dibuat, untuk dilaksanakan dengan sebaik-baiknya dan melaporkan hasil penugasan tersebut kepada Rektor Universitas Tarumanagara

05 Februari 2026

Rektor



Prof. Dr. Amad Sudiro, S.H., M.H., M.Kn., M.M.

Print Security : a2c512996ae0cf477cb9a516b68dc72d

Disclaimer: Surat ini dicetak dari Sistem Layanan Informasi Terpadu Universitas Tarumanagara dan dinyatakan sah secara hukum.

OFFICE
Jl. Letjen S. Parman No 1, Jakarta Barat 11440

PHONE
+62 21-5671 747 (Hunting)
+62 21-5695 8723 (Admission)

EMAIL
humas@untar.ac.id

WEBSITE
untar.ac.id


Untar Jakarta





Jurnal Paradigma Akuntansi e-ISSN 2657-0033 (media online) Kumpulan Jurnal - Jurnal yang dibuat oleh mahasiswa - mahasiswi Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Tarumanagara sebagai syarat Menempuh Sarjana Ekonomi. Terbit empat kali setahun pada bulan Januari, April, Juli, dan Oktober.



grammarly



Mendeley



statcounter

GARUDA
LAKSA BUJUKAN DIGITAL

Current Issue

Vol. 7 No. 4 (2025): Oktober 2025


Published: 2025-11-27



Articles

FAKTOR YANG MEMPENGARUHI NILAI PERUSAHAAN KELUARGA SEKTOR KESEHATAN DI BURSA EFEK INDONESIA

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34734>)

Jesslyn Christiana, Hadi Cahyadi
1368-1379


 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34734> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34734>)



 Abstract : 204 |  pdf : 47

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34734/20821>)

**FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PENGADOPSIAN MOBILE BANKING
MENGUNAKAN PENDEKATAN TAM**
(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34736>)

Patricia Rachmawati, Hendro Lukman
1380-1390


 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34736> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34736>)



 Abstract : 48 |  pdf : 35

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34736/20822>)

**PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE, DAN LIKUIDITAS TERHADAP NILAI
PERUSAHAAN** (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34737>)

Andrea Wijaya, F.X. Kurniawan Tjakrawala
1391-1400


 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34737> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34737>)



 Abstract : 173 |  pdf : 50

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34737/20823>)

**PERAN SANKSI PAJAK, MODERNISASI PELAYANAN PAJAK, PEMAHAMAN PAJAK
TERHADAP KEPATUHAN WAJIB PAJAK**
(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34738>)

Aillen Cindy Clara Jofan Wijaya, Widyasari Widyasari
1401-1410

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34738> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34738>)

 Abstract : 87 |  pdf : 25


pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34738/20824>)



FAKTOR YANG MEMPENGARUHI INTEGRITAS LAPORAN KEUANGAN PADA PERUSAHAAN PROPERTY DAN REAL ESTATE

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34739>)

Intan Safira, Merry Susanti

1411-1418

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34739> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34739>)

 Abstract : 94 |  pdf : 21


pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34739/20825>)



PENGARUH PROFITABILITAS DAN REPUTASI AUDITOR TERHADAP AUDIT DELAY

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34740>)

Afza Nuzhat Maghfur, Rini Tri Hastuti

1419-1426

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34740> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34740>)

 Abstract : 101 |  pdf : 16


pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34740/20826>)



PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE, DAN FIRM SIZE TERHADAP NILAI PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN INFRASTRUKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34741>)

Michael Wijaya, Herlin Tundjung Setijaningsih

1427-1437

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34741> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34741>)

 Abstract : 174 |  pdf : 41


pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34741/20827>)



FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI EARNINGS PERSISTENCE PADA PERUSAHAAN BASIC MATERIAL

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34742>)

Margiota Fiona Ivone, Nurnainun Bangun, Herni Kurniawati

1438-1448

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34742> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34742>)

 Abstract : 186 |  pdf : 24


pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34742/20828>)



FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PROFITABILITAS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR BARANG KONSUMEN PRIMER

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34743>)

Richie Kencana, Augustpaosa Nariman

1449-1458

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34743> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34743>)

 Abstract : 125 |  pdf : 28


pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34743/20829>)



FAKTOR FAKTOR YANG MEMENGARUHI FIRM VALUE

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34744>)

Leonard Hizkia Siauhelung, Sofia Prima Dewi

1459-1467

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34744> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34744>)

 Abstract : 105 |  pdf : 24


pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34744/20830>)



PENGARUH GCG, LEVERAGE, FIRM SIZE TERHADAP EARNINGS MANAGEMENT INDUSTRI DASAR, BARANG, KONSUMSI

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34745>)

Alyssa Christina Sidharta, Nurnainun Bangun

1468-1475

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34745> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34745>)


 Abstract : 111 |  pdf : 20



[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34745/20831\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34745/20831)

KAITAN FIRM SIZE, PROFITABILITY, DAN LIQUIDITY TERHADAP CAPITAL STRUCTURE (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34746>)

Vivi Odella Yudith, Elizabeth Sugiarto Dermawan

1476-1484

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34746> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34746>)


 Abstract : 119 |  pdf : 18



[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34746/20832\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34746/20832)

FAKTOR YANG MEMPENGARUHI VOLATILITAS HARGA SAHAM DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34747>)

Jeremy Cahyadi, Augustpaosa Nariman

1485-1495

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34747> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34747>)


 Abstract : 178 |  pdf : 45



[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34747/20833\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34747/20833)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KINERJA PERUSAHAAN SEBELUM DAN SELAMA COVID-19 (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34749>)

Juandi Juandi, Yanti Yanti

1496-1506


 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34749> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34749>)



 Abstract : 170 |  pdf : 17

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34749/20834>)

PROFITABILITAS DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN VARIABEL MODERASI STRUKTUR MODAL
(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34750>)

Maria Natasya Angelia, Vidyarto Nugroho
1507-1515


 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34750> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34750>)



 Abstract : 182 |  pdf : 29

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34750/20835>)

PENGARUH LIKUIDITAS, PROFITABILITAS, PERTUMBUHAN ASET TERHADAP STRUKTUR MODAL YANG DIMODERASI UKURAN PERUSAHAAN
(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34751>)

Venny Febriyola, Widyasari Widyasari
1516-1526


 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34751> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34751>)



 Abstract : 139 |  pdf : 25

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34751/20836>)

PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34752>)

Helen Angelina, Sri Daryanti , Juni Simina
1527-1537

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34752> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34752>)

 Abstract : 123 |  pdf : 38


pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34752/20837>)



PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, STRUKTUR ASET, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP NILAI PERUSAHAAN

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34920>)

Shannen Elvira, Rosmita Rasyid

1538-1546

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34920> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34920>)

 Abstract : 148 |  pdf : 17


[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34920/20971\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34920/20971)



FAKTOR-FAKTOR YANG BERKAITAN TERHADAP PROFITABILITAS PADA SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34921>)

Regine Lindy Andreina, Elizabeth Sugiarto Dermawan

1547-1556

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34921> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34921>)

 Abstract : 132 |  pdf : 15


[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34921/20972\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34921/20972)



FAKTOR YANG MEMENGARUHI NILAI PERUSAHAAN DENGAN MEDIASI KINERJA PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN PROPERTI

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34923>)

Micheal, Henryanto Wijaya

1557-1566

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34923> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34923>)


 Abstract : 124 |  pdf : 14



[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34923/20973\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34923/20973)

Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Kinerja Perusahaan Consumer Non-Cyclicals Sebelum dan Pada Masa Covid-19

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34924>)

Ignatius Flora De Mayo, Yanti
1567-1577

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34924> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34924>)


 Abstract : 192 |  pdf : 18



pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34924/20975>)

PENGARUH LIKUIDITAS, PROFITABILITAS, ACTIVITY RATIO, DAN LEVERAGE TERHADAP FINANCIAL DISTRESS

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34925>)

Denisa Kosasih, Widyasari
1578-1588

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34925> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34925>)


 Abstract : 175 |  pdf : 24



pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34925/20976>)

PENGARUH WORKING CAPITAL MANAGEMENT & POLICIES DAN FINANCIAL LEVERAGE TERHADAP PROFITABILITAS

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34954>)

Sheren Virelia Djingga, Agustin Ekadjaja
1589-1596

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34954> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34954>)


 Abstract : 144 |  pdf : 15



pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34954/21001>)

ANALISIS KEWAJIBAN PPH PASAL 21 PT. CDS PADA TAHUN PAJAK 2021

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34955>)

Christopher Darell, Purnamawati Helen Widjaja
1597-1606


 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34955> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34955>)



 Abstract : 77 |  pdf : 29

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34955/21021>)

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP
FINANCIAL DISTRESS PADA PERUSAHAAN REAL ESTATE**
(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34995>)

Monica Chen Somally, Rosmita Rasyid
1607-1616


 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34995> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34995>)



 Abstract : 129 |  pdf : 21

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34995/21022>)

**PENGARUH PROFITABILITY, LEVERAGE DAN CAPITAL INTENSITY PERUSAHAAN
DI BEI TERHADAP TAX**
(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35002>)

Mianti, Linda Santioso
1617-1624


 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35002> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35002>)



 Abstract : 155 |  pdf : 28

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35002/21023>)

**Faktor – Faktor Yang Mempengaruhi Nilai Perusahaan Food and Beverage Di
BEI** (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35003>)

Ursulla Rut Avena Tiyana, Lukman Surjadi
1625-1633

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35003> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35003>)


 Abstract : 144 |  pdf : 10



pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35003/21024>)

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KETEPATAN WAKTU PELAPORAN
LAPORAN KEUANGAN PADA PERBANKAN KONVENSIONAL DI BEI**
(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35010>)

Shania Aili Putri, Susanto Salim

1634-1642

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35010> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35010>)


 Abstract : 147 |  pdf : 16



[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35010/21025\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35010/21025)

**PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE, DAN LIKUIDITAS TERHADAP NILAI
PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN SEKTOR ENERGI**
(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35012>)

Leandro Keefe Arie Muliawan, Liana Susanto

1643-1651

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35012> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35012>)


 Abstract : 192 |  pdf : 43



[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35012/21028\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35012/21028)

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI NILAI PERUSAHAAN SEKTOR
KONSUMEN PRIMER**
(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35017>)

Felix Fernandez, Agustin Ekadjaja

1652-1659

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35017> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35017>)


 Abstract : 60 |  pdf : 19



[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35017/21032\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35017/21032)

**PENGARUH LEVERAGE, UKURAN PERUSAHAAN DAN PERTUMBUHAN ASET
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN**

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35013>)

Nicholas, Liana Susanto
1660-1668


 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35013> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35013>)



 Abstract : 140 |  pdf : 31

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35013/21029>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI CASH HOLDING PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR TAHUN 2019-2021
(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35015>)

Narauttama Bahusatya, Augustpaosa Nariman
1669-1677

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35015> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35015>)



 Abstract : 108 |  pdf : 17

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35015/21031>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI TAX AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN
SEKTOR KONSUMEN PRIMER
(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35167>)

Jessica, Yuniarwati
1678-1687


 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35167> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35167>)



 Abstract : 125 |  pdf : 19

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35167/21149>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI TRANSFER PRICING
(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35282>)

Cornelita T. R. Kabangnga, Hendro Lukman
1688-1696

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35282> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35282>)


 Abstract : 181 |  pdf : 26



pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35282/21257>)

PENGARUH FIRM SIZE, LEVERAGE, NET WORKING CAPITAL, GROWTH OPPORTUNITY TERHADAP CASH HOLDING

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35358>)

Shannen Evelyn Yacub, Widyasari Widyasari
1697-1706

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35358> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35358>)


 Abstract : 125 |  pdf : 26



pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35358/21357>)

PENGARUH PROFITABILITAS, PELUANG PERTUMBUHAN, DAN LIKUIDITAS TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DIMEDIASI STRUKTUR MODAL

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35284>)

Muliawati Berenice, Hadi Cahyadi
1707-1717

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35284> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35284>)


 Abstract : 180 |  pdf : 20



pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35284/21259>)

PENGARUH DIVIDEND PAYOUT TERHADAP VOLATILITAS HARGA SAHAM DENGAN STRUKTUR KEPEMILIKAN SEBAGAI VARIABEL MODERATING

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35285>)

Silvia Vallerie, Elsa Imelda
1718-1725


 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35285> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35285>)



 Abstract : 133 |  pdf : 19

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35285/21260>)

ANALISIS PENGARUH ARUS KAS BEBAS, STRUKTUR MODAL, DAN INVESTMENT OPPORTUNITY SET TERHADAP KEBIJAKAN DIVIDEN PADA PERUSAHAAN PROPERTY, REAL ESTATE DAN BUILDING CONSTRUCTION
(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35286>)

Levi Taniel, Kurniawan Tjakrawala
1726-1734


 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35286> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35286>)



 Abstract : 142 |  pdf : 19

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35286/21261>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI FINANCIAL DISTRESS DENGAN FIRM SIZE SEBAGAI MODERASI
(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35472>)

Adeline Seraphine, Rousilita Suhendah
1735-1745


 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35472> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35472>)



 Abstract : 109 |  pdf : 23

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35472/21477>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI VALUE OF THE FIRM PADA PERUSAHAAN PROPERTI PERIODE 2018-2021
(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35314>)

Shinta Tjugito, Jonnardi Jonnardi
1746-1755

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35314> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35314>)


 Abstract : 146 |  pdf : 14



pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35314/21291>)

PENGARUH LIKUIDITAS, LEVERAGE, DAN PROFITABILITAS TERHADAP KESULITAN KEUANGAN DI BURSA EFEK INDONESIA

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35315>)

Hans Fredy, Estralita Trisnawati
1756-1766

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35315> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35315>)


 Abstract : 173 |  pdf : 16



pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35315/21292>)

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN
PROPERTY DAN REAL ESTATE**

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35316>)

Tabita Giovani , Lukman Surjadi
1767-1775

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35316> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35316>)


 Abstract : 90 |  pdf : 11



pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35316/21293>)

**Analisis Rekonsiliasi Fiskal Laporan Keuangan PT. SME Dalam Menentukan
Pajak Penghasilan Terutang**

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35317>)

Gracia Marcella, Purnamawati Helen Widjaja
1776-1784

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35317> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35317>)


 Abstract : 195 |  pdf : 46



pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35317/21294>)

**PENGARUH PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN, CAPITAL INTENSITY, DAN
LEVERAGE TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK**

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35318>)

Juliana G Widiatno, Nataherwin Nataherwin
1785-1793


 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35318> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35318>)



 Abstract : 208 |  pdf : 38

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35318/21295>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI KONSERVATISME AKUNTANSI (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35354>)

Yuvati Karuna Dewi, Herlin Tundjung Setijaningsih
1794-1802


 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35354> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35354>)



 Abstract : 133 |  pdf : 18

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35354/21353>)

PENGARUH RASIO KEUANGAN DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DIMEDIASI PROFITABILITAS (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35355>)

Wiliam Ferly, Henryanto Wijaya
1803-1811


 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35355> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35355>)



 Abstract : 202 |  pdf : 27

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35355/21354>)

FAKTOR YANG MEMPENGARUHI STRUKTUR MODAL PADA PERUSAHAAN KONSUMEN PRIMER (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35356>)

Silvia Elsa Destiyayu , Lukman Surjadi
1812-1821

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35356> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35356>)

 Abstract : 177 |  pdf : 12


pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35356/21355>)



FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI FIRM PERFORMANCE DENGAN MODERASI WORKING CAPITAL REQUIREMENT

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35357>)

Licia Priscilia Salim, Viriany Viriany

1822-1832

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35357> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35357>)

 Abstract : 161 |  pdf : 14


[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35357/21356\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35357/21356)



ANALISIS KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN SUB-SEKTOR HOTEL, RESTORAN DAN PARIWISATA SEBELUM DAN SAAT PANDEMI COVID-19

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35473>)

Erika Oktavia, Rousilita Suhendah

1833-1845

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35473> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35473>)

 Abstract : 121 |  pdf : 19


[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35473/21478\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35473/21478)



FAKTOR – FAKTOR YANG MEMPENGARUHI NILAI PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN PROPERTI DAN REAL ESTATE

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35668>)

Willy Yulianson, Rini Tri Hastuti

1846-1855

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35668> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35668>)

 Abstract : 178 |  pdf : 18

[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35668/21571\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35668/21571)

[View All Issues > \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/issue/archive\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/issue/archive)

POLICIES

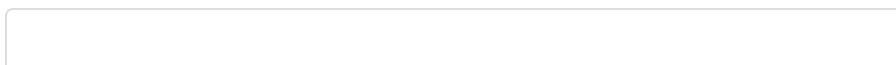
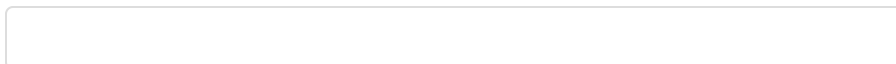
FOCUS AND SCOPE (</index.php/jpa/about#focusAndScope>)

SECTION POLICIES (</index.php/jpa/about#SectionPolicies>)

PEER REVIEW PROCESS
(</index.php/jpa/about#peerReviewProcess>)

OPEN ACCESS POLICIES
(</index.php/jpa/about#openAccessPolicy>)

PUBLICATION ETHICS (</index.php/jpa/about#custom-0>)



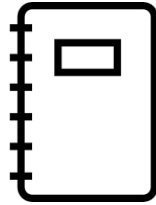
MANAGEMENT PROFILE

CONTACT (</index.php/jpa/about/contact>)

EDITORIAL TEAM (</index.php/jpa/about/editorialTeam>)

REVIEWERS TEAM (</index.php/jpa/about/editorialTeam>)

AUTHOR GUIDELINES



(https://docs.google.com/document/d/1FXf3KuoNrFdsKephjPSNN9M_npLPum5d/edit?usp=sharing&oid=104518256355899478256&rtpof=true&sd=true)

MANUSCRIPT TEMPLATE



(https://docs.google.com/document/d/1FXf3KuoNrFdsKephjPSNN9M_npLPum5d/edit?usp=sharing&oid=104518256355899478256&rtpof=true&sd=true)

FLAG COUNTER



(<https://info.flagcounter.com/xuYK>)

Platform & workflow by OJS / PKP

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/about/aboutThisPublishingSystem>)



[Home \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/index\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/index) / Editorial Team

Editorial Team

Penanggungjawab

I Gde Adiputra

<https://orcid.org/0000-0001-5279-7806>


[SCOPUS ID : 57207963052] Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara, Jakarta, Indonesia

Ketua Dewan Penyunting

Nizam Jim Wiryawan 

Fakultas Ekonomi, Universitas Bunda Mulia, Jakarta, Indonesia

Anggota Dewan Penyunting

Ignatius Rony Setyawan 

Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara, Jakarta, Indonesia

Rodhiah Rodhiah 

Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara, Jakarta, Indonesia

Ishak Ramli 

Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara, Jakarta, Indonesia

Hetty Karunia Tunjungsari 

Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara, Jakarta, Indonesia

Sekretaris Editorial

Michael Sinaga 

<https://www.instagram.com/michaelsinaga1/>

Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara, Jakarta, Indonesia

Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara, Jakarta

POLICIES

FOCUS AND SCOPE (</index.php/jpa/about#focusAndScope>)

SECTION POLICIES (</index.php/jpa/about#SectionPolicies>)

PEER REVIEW PROCESS

(</index.php/jpa/about#peerReviewProcess>)

OPEN ACCESS POLICIES

(</index.php/jpa/about#openAccessPolicy>)

PUBLICATION ETHICS (</index.php/jpa/about#custom-0>)

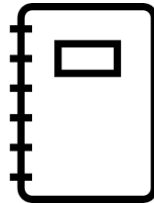
MANAGEMENT PROFILE

CONTACT (/index.php/jpa/about/contact)

EDITORIAL TEAM (/index.php/jpa/about/editorialTeam)

REVIEWERS TEAM (/index.php/jpa/about/editorialTeam)

AUTHOR GUIDELINES



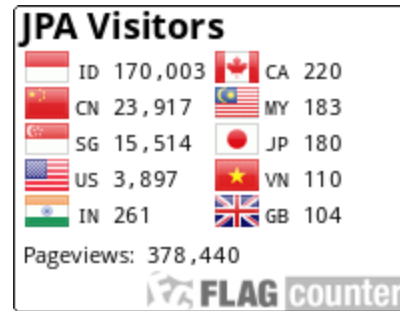
(https://docs.google.com/document/d/1FXf3KuoNrFdsKephjPSNN9M_npLPum5d/edit?usp=sharing&oid=104518256355899478256&rtpof=true&sd=true)

MANUSCRIPT TEMPLATE



(https://docs.google.com/document/d/1FXf3KuoNrFdsKephjPSNN9M_npLPum5d/edit?usp=sharing&oid=104518256355899478256&rtpof=true&sd=true)

FLAG COUNTER



(<https://info.flagcounter.com/xuYK>)

Platform & workflow by OJS / PKP

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/about/aboutThisPublishingSystem>)



Home (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/index>)
/ Archives (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/issue/archive>)
/ Vol. 7 No. 4 (2025): Oktober 2025

Vol. 7 No. 4 (2025): Oktober 2025

Published: 2025-11-27

Articles

FAKTOR YANG MEMPENGARUHI NILAI PERUSAHAAN KELUARGA SEKTOR KESEHATAN DI BURSA EFEK INDONESIA (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34734>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.34734 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34734>)

Jesslyn Christiana (search?authors=Jesslyn Christiana) , Hadi Cahyadi (search?authors=Hadi Cahyadi)

page 1368-1379

Abstract : 282 | pdf : 53

[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34734/20821\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34734/20821)

FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PENGADOPSIAN MOBILE BANKING MENGGUNAKAN PENDEKATAN TAM (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34736>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.34736 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34736>)

Patricia Rachmawati (search?authors=Patricia Rachmawati) , Hendro Lukman (search?authors=Hendro Lukman)

page 1380-1390

Abstract : 79 | pdf : 42



pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34736/20822>)

PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE, DAN LIKUIDITAS TERHADAP NILAI PERUSAHAAN (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34737>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.34737 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34737>)

Andrea Wijaya (search?authors=Andrea Wijaya) , F.X. Kurniawan Tjakrawala (search?authors=F.X. Kurniawan Tjakrawala)

page 1391-1400

 Abstract : 242 |  pdf : 62



pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34737/20823>)

PERAN SANKSI PAJAK, MODERNISASI PELAYANAN PAJAK, PEMAHAMAN PAJAK TERHADAP KEPATUHAN WAJIB PAJAK (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34738>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.34738 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34738>)

Aillen Cindy Clara Jofan Wijaya (search?authors=Aillen Cindy Clara Jofan Wijaya) , Widyasari Widyasari (search?authors=Widyasari Widyasari)

page 1401-1410

 Abstract : 147 |  pdf : 34



pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34738/20824>)

FAKTOR YANG MEMPENGARUHI INTEGRITAS LAPORAN KEUANGAN PADA PERUSAHAAN PROPERTY DAN REAL ESTATE (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34739>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.34739 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34739>)

Intan Safira (search?authors=Intan Safira) , Merry Susanti (search?authors=Merry Susanti)

page 1411-1418

 Abstract : 123 |  pdf : 33



pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34739/20825>)

PENGARUH PROFITABILITAS DAN REPUTASI AUDITOR TERHADAP AUDIT DELAY (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34740>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.34740 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34740>)

Afza Nuzhat Maghfur (search?authors=Afza Nuzhat Maghfur) , Rini Tri Hastuti (search?authors=Rini Tri Hastuti)

page 1419-1426

 Abstract : 124 |  pdf : 18

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34740/20826>)



PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE, DAN FIRM SIZE TERHADAP NILAI PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN INFRASTRUKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI (

<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34741>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.34741 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34741>)

Michael Wijaya (search?authors=Michael Wijaya) , Herlin Tundjung Setijaningsih (search?authors=Herlin Tundjung Setijaningsih)

page 1427-1437

 Abstract : 231 |  pdf : 52



pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34741/20827>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI EARNINGS PERSISTENCE PADA PERUSAHAAN BASIC MATERIAL (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34742>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.34742 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34742>)

Margiota Fiona Ivone (search?authors=Margiota Fiona Ivone) , Nurnainun Bangun (search?authors=Nurnainun Bangun) , Herni Kurniawati (search?authors=Herni Kurniawati)

page 1438-1448

 Abstract : 267 |  pdf : 32

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34742/20828>)



FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PROFITABILITAS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR BARANG KONSUMEN PRIMER (

<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34743>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.34743 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34743>)

Richie Kencana (search?authors=Richie Kencana) , Augustpaosa Nariman (search?authors=Augustpaosa Nariman)

page 1449-1458

 Abstract : 161 |  pdf : 38

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34743/20829>)



FAKTOR FAKTOR YANG MEMENGARUHI FIRM VALUE (

<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34744>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.34744 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34744>)

Leonard Hizkia Siauhelung (search?authors=Leonard Hizkia Siauhelung) , Sofia Prima Dewi (search?authors=Sofia Prima Dewi)

page 1459-1467

 Abstract : 118 |  pdf : 27



[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34744/20830\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34744/20830)

PENGARUH GCG, LEVERAGE, FIRM SIZE TERHADAP EARNINGS MANAGEMENT INDUSTRI DASAR, BARANG, KONSUMSI (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34745>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.34745 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34745>)

Alyssa Christina Sidharta (search?authors=Alyssa Christina Sidharta) , Nurnainun Bangun (search?authors=Nurnainun Bangun)

page 1468-1475

 Abstract : 160 |  pdf : 22



[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34745/20831\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34745/20831)

KAITAN FIRM SIZE, PROFITABILITY, DAN LIQUIDITY TERHADAP CAPITAL STRUCTURE (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34746>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.34746 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34746>)

Vivi Odella Yudith (search?authors=Vivi Odella Yudith) , Elizabeth Sugiarto Dermawan (search?authors=Elizabeth Sugiarto Dermawan)

page 1476-1484

 Abstract : 138 |  pdf : 27



[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34746/20832\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34746/20832)

FAKTOR YANG MEMPENGARUHI VOLATILITAS HARGA SAHAM DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34747>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.34747 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34747>)

Jeremy Cahyadi (search?authors=Jeremy Cahyadi) , Augustpaosa Nariman (search?authors=Augustpaosa Nariman)

page 1485-1495



 Abstract : 228 |  pdf : 65

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34747/20833>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KINERJA PERUSAHAAN SEBELUM DAN SELAMA COVID-19 (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34749>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.34749 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34749>)

Juandi Juandi (search?authors=Juandi Juandi) , Yanti Yanti (search?authors=Yanti Yanti)
page 1496-1506



 Abstract : 279 |  pdf : 21

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34749/20834>)

PROFITABILITAS DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN VARIABEL MODERASI STRUKTUR MODAL (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34750>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.34750 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34750>)

Maria Natasya Angelia (search?authors=Maria Natasya Angelia) , Vidyarto Nugroho (search?authors=Vidyarto Nugroho)
page 1507-1515



 Abstract : 253 |  pdf : 37

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34750/20835>)

PENGARUH LIKUIDITAS, PROFITABILITAS, PERTUMBUHAN ASET TERHADAP STRUKTUR MODAL YANG DIMODERASI UKURAN PERUSAHAAN (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34751>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.34751 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34751>)

Venny Febriyola (search?authors=Venny Febriyola) , Widyasari Widyasari (search?authors=Widyasari Widyasari)
page 1516-1526



 Abstract : 172 |  pdf : 29

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34751/20836>)

PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP NILAI PERUSAHAAN (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34752>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.34752 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34752>)

Helen Angelina (search?authors=Helen Angelina) , Sri Daryanti (search?authors=Sri Daryanti)
, Juni Simina (search?authors=Juni Simina)
page 1527-1537

 Abstract : 229 |  pdf : 46



pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34752/20837>)

PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, STRUKTUR ASET, DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN (
<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34920>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.34920 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34920>)

Shannen Elvira (search?authors=Shannen Elvira) , Rosmita Rasyid (search?authors=Rosmita
Rasyid)

page 1538-1546

 Abstract : 220 |  pdf : 23



pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34920/20971>)

FAKTOR-FAKTOR YANG BERKAITAN TERHADAP PROFITABILITAS PADA SUB SEKTOR MAKANAN
DAN MINUMAN (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34921>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.34921 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34921>)

Regine Lindy Andreina (search?authors=Regine Lindy Andreina) , Elizabeth Sugiarto
Dermawan (search?authors=Elizabeth Sugiarto Dermawan)

page 1547-1556

 Abstract : 173 |  pdf : 23



pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34921/20972>)

Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Kinerja Perusahaan Consumer Non-Cyclicals Sebelum dan
Pada Masa Covid-19 (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34924>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.34924 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34924>)

Ignatius Flora De Mayo (search?authors=Ignatius Flora De Mayo) , Yanti (search?
authors=Yanti)

page 1567-1577



 Abstract : 222 |  pdf : 29

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34924/20975>)

PENGARUH LIKUIDITAS, PROFITABILITAS, ACTIVITY RATIO, DAN LEVERAGE TERHADAP FINANCIAL DISTRESS (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34925>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.34925 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34925>)

Denisa Kosasih (search?authors=Denisa Kosasih) , Widyasari (search?authors=Widyasari)
page 1578-1588

 Abstract : 230 |  pdf : 32



[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34925/20976\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34925/20976)

PENGARUH WORKING CAPITAL MANAGEMENT & POLICIES DAN FINANCIAL LEVERAGE TERHADAP PROFITABILITAS (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34954>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.34954 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34954>)

Sheren Virelia Djingga (search?authors=Sheren Virelia Djingga) , Agustin Ekadjaja (search?authors=Agustin Ekadjaja)

page 1589-1596

 Abstract : 159 |  pdf : 20



[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34954/21001\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34954/21001)

ANALISIS KEWAJIBAN PPH PASAL 21 PT. CDS PADA TAHUN PAJAK 2021 (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34955>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.34955 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34955>)

Christopher Darell (search?authors=Christopher Darell) , Purnamawati Helen Widjaja (search?authors=Purnamawati Helen Widjaja)

page 1597-1606

 Abstract : 177 |  pdf : 33



[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34955/21021\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34955/21021)

PENGARUH KINERJA KEUANGAN DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP FINANCIAL DISTRESS PADA PERUSAHAAN REAL ESTATE (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34995>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.34995 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.34995>)

Monica Chen Somally (search?authors=Monica Chen Somally) , Rosmita Rasyid (search?authors=Rosmita Rasyid)

page 1607-1616


 Abstract : 147 |  pdf : 29

[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34995/21022\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/34995/21022)

PENGARUH PROFITABILITY, LEVERAGE DAN CAPITAL INTENSITY PERUSAHAAN DI BEI TERHADAP TAX (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35002>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.35002 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35002>)

Mianti (search?authors=Mianti) , Linda Santioso (search?authors=Linda Santioso)
page 1617-1624

 Abstract : 239 |  pdf : 39



[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35002/21023\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35002/21023)

Faktor – Faktor Yang Mempengaruhi Nilai Perusahaan Food and Beverage Di BEI (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35003>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.35003 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35003>)

Ursulla Rut Avena Tiyana (search?authors=Ursulla Rut Avena Tiyana) , Lukman Surjadi (search?authors=Lukman Surjadi)

page 1625-1633

 Abstract : 158 |  pdf : 15



[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35003/21024\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35003/21024)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KETEPATAN WAKTU PELAPORAN LAPORAN KEUANGAN PADA PERBANKAN KONVENSIONAL DI BEI (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35010>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.35010 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35010>)

Shania Aili Putri (search?authors=Shania Aili Putri) , Susanto Salim (search?authors=Susanto Salim)

page 1634-1642

 Abstract : 196 |  pdf : 21



[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35010/21025\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35010/21025)

PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE, DAN LIKUIDITAS TERHADAP NILAI PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN SEKTOR ENERGI (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35012>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.35012 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35012>)

Leandro Keefe Arie Muliawan (search?authors=Leandro Keefe Arie Muliawan) , Liana Susanto (search?authors=Liana Susanto)

page 1643-1651

 Abstract : 290 |  pdf : 49



pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35012/21028>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI NILAI PERUSAHAAN SEKTOR KONSUMEN PRIMER (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35017>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.35017 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35017>)

Felix Fernandez (search?authors=Felix Fernandez) , Agustin Ekadjaja (search?authors=Agustin Ekadjaja)

page 1652-1659

 Abstract : 123 |  pdf : 22



pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35017/21032>)

PENGARUH LEVERAGE, UKURAN PERUSAHAAN DAN PERTUMBUHAN ASET TERHADAP NILAI PERUSAHAAN (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35013>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.35013 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35013>)

Nicholas (search?authors=Nicholas) , Liana Susanto (search?authors=Liana Susanto)

page 1660-1668

 Abstract : 272 |  pdf : 43



pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35013/21029>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI CASH HOLDING PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR TAHUN 2019-2021 (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35015>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.35015 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35015>)

Narauttama Bahusatya (search?authors=Narauttama Bahusatya) , Augustpaosa Nariman (search?authors=Augustpaosa Nariman)

page 1669-1677

 Abstract : 129 |  pdf : 25

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35015/21031>)



FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI TAX AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN SEKTOR

KONSUMEN PRIMER (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35167>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.35167 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35167>)

Jessica (search?authors=Jessica) , Yuniarwati (search?authors=Yuniarwati)

page 1678-1687

 Abstract : 150 |  pdf : 29



[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35167/21149\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35167/21149)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI TRANSFER PRICING (
<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35282>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.35282 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35282>)

Cornelita T. R. Kabangnga (search?authors=Cornelita T. R. Kabangnga) , Hendro Lukman
(search?authors=Hendro Lukman)

page 1688-1696

 Abstract : 210 |  pdf : 38



[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35282/21257\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35282/21257)

PENGARUH FIRM SIZE, LEVERAGE, NET WORKING CAPITAL, GROWTH OPPORTUNITY
TERHADAP CASH HOLDING (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35358>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.35358 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35358>)

Shannen Evelyn Yacub (search?authors=Shannen Evelyn Yacub) , Widyasari Widyasari
(search?authors=Widyasari Widyasari)

page 1697-1706

 Abstract : 156 |  pdf : 33



[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35358/21357\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35358/21357)

PENGARUH PROFITABILITAS, PELUANG PERTUMBUHAN, DAN LIKUIDITAS TERHADAP NILAI
PERUSAHAAN DIMEDIASI STRUKTUR MODAL (
<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35284>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.35284 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35284>)

Muliawati Berenice (search?authors=Muliawati Berenice) , Hadi Cahyadi (search?
authors=Hadi Cahyadi)

page 1707-1717

 Abstract : 290 |  pdf : 29

[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35284/21259\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35284/21259)



PENGARUH DIVIDEND PAYOUT TERHADAP VOLATILITAS HARGA SAHAM DENGAN STRUKTUR KEPEMILIKAN SEBAGAI VARIABEL MODERATING (

<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35285>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.35285 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35285>)

Silvia Vallerie (search?authors=Silvia Vallerie) , Elsa Imelda (search?authors=Elsa Imelda)

page 1718-1725

 Abstract : 170 |  pdf : 22

[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35285/21260\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35285/21260)

ANALISIS PENGARUH ARUS KAS BEBAS, STRUKTUR MODAL, DAN INVESTMENT OPPORTUNITY SET TERHADAP KEBIJAKAN DIVIDEN PADA PERUSAHAAN PROPERTY, REAL ESTATE DAN BUILDING CONSTRUCTION (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35286>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.35286 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35286>)

Levi Taniel (search?authors=Levi Taniel) , Kurniawan Tjakrawala (search?authors=Kurniawan Tjakrawala)

page 1726-1734

 Abstract : 250 |  pdf : 28



[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35286/21261\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35286/21261)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI FINANCIAL DISTRESS DENGAN FIRM SIZE SEBAGAI MODERASI (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35472>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.35472 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35472>)

Adeline Seraphine (search?authors=Adeline Seraphine) , Rousilita Suhendah (search?authors=Rousilita Suhendah)

page 1735-1745

 Abstract : 118 |  pdf : 27



[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35472/21477\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35472/21477)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI VALUE OF THE FIRM PADA PERUSAHAAN PROPRTI PERIODE 2018-2021 (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35314>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.35314 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35314>)

Shinta Tjugito (search?authors=Shinta Tjugito) , Jonnardi Jonnardi (search?authors=Jonnardi Jonnardi)

page 1746-1755

 Abstract : 249 |  pdf : 19



pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35314/21291>)

PENGARUH LIKUIDITAS, LEVERAGE, DAN PROFITABILITAS TERHADAP KESULITAN KEUANGAN DI BURSA EFEK INDONESIA (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35315>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.35315 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35315>)

Hans Fredy (search?authors=Hans Fredy) , Estralita Trisnawati (search?authors=Estralita Trisnawati)

page 1756-1766

 Abstract : 196 |  pdf : 26



pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35315/21292>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN PROPERTY DAN REAL ESTATE (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35316>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.35316 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35316>)

Tabita Giovani (search?authors=Tabita Giovani) , Lukman Surjadi (search?authors=Lukman Surjadi)

page 1767-1775

 Abstract : 115 |  pdf : 18



pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35316/21293>)

Analisis Rekonsiliasi Fiskal Laporan Keuangan PT. SME Dalam Menentukan Pajak Penghasilan Terutang (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35317>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.35317 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35317>)

Gracia Marcella (search?authors=Gracia Marcella) , Purnamawati Helen Widjaja (search?authors=Purnamawati Helen Widjaja)

page 1776-1784

 Abstract : 346 |  pdf : 58



pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35317/21294>)

PENGARUH PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN, CAPITAL INTENSITY, DAN LEVERAGE TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35318>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.35318 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35318>)

Juliana G Widiatno (search?authors=Juliana G Widiatno) , Nataherwin Nataherwin (search?authors=Nataherwin Nataherwin)

page 1785-1793

 Abstract : 336 |  pdf : 76



[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35318/21295\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35318/21295)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI KONSERVATISME AKUNTANSI (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35354>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.35354 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35354>)

Yuvati Karuna Dewi (search?authors=Yuvati Karuna Dewi) , Herlin Tundjung Setijaningsih (search?authors=Herlin Tundjung Setijaningsih)

page 1794-1802

 Abstract : 218 |  pdf : 21



[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35354/21353\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35354/21353)

PENGARUH RASIO KEUANGAN DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DIMEDIASI PROFITABILITAS (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35355>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.35355 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35355>)

Wiliam Ferly (search?authors=Wiliam Ferly) , Henryanto Wijaya (search?authors=Henryanto Wijaya)

page 1803-1811

 Abstract : 253 |  pdf : 36



[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35355/21354\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35355/21354)

FAKTOR YANG MEMPENGARUHI STRUKTUR MODAL PADA PERUSAHAAN KONSUMEN PRIMER (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35356>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.35356 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35356>)

Silvia Elsa Destiyau (search?authors=Silvia Elsa Destiyau) , Lukman Surjadi (search?authors=Lukman Surjadi)

page 1812-1821

 Abstract : 250 |  pdf : 15


[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35356/21355\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35356/21355)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI FIRM PERFORMANCE DENGAN MODERASI WORKING CAPITAL REQUIREMENT (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35357>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.35357 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35357>)

Licia Priscilia Salim (search?authors=Licia Priscilia Salim) , Viriany Viriany (search?authors=Viriany Viriany)

page 1822-1832

 Abstract : 229 |  pdf : 19



[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35357/21356\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35357/21356)

ANALISIS KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN SUB-SEKTOR HOTEL, RESTORAN DAN PARIWISATA SEBELUM DAN SAAT PANDEMI COVID-19 (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35473>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.35473 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35473>)

Erika Oktavia (search?authors=Erika Oktavia) , Rousilita Suhendah (search?authors=Rousilita Suhendah)

page 1833-1845

 Abstract : 132 |  pdf : 24

[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35473/21478\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35473/21478)

FAKTOR – FAKTOR YANG MEMPENGARUHI NILAI PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN PROPERTI DAN REAL ESTATE (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35668>)

DOI : 10.24912/jpa.v7i4.35668 (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i4.35668>)

Willy Yulianson (search?authors=Willy Yulianson) , Rini Tri Hastuti (search?authors=Rini Tri Hastuti)

page 1846-1855

 Abstract : 240 |  pdf : 22

[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35668/21571\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/35668/21571)

POLICIES

FOCUS AND SCOPE (</index.php/jpa/about#focusAndScope>)

SECTION POLICIES (</index.php/jpa/about#SectionPolicies>)

PEER REVIEW PROCESS

(/index.php/jpa/about#peerReviewProcess)

OPEN ACCESS POLICIES

(/index.php/jpa/about#openAccessPolicy)

PUBLICATION ETHICS (/index.php/jpa/about#custom-0)

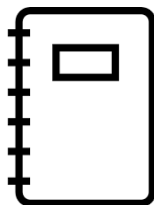
MANAGEMENT PROFILE

CONTACT (/index.php/jpa/about/contact)

EDITORIAL TEAM (/index.php/jpa/about/editorialTeam)

REVIEWERS TEAM (/index.php/jpa/about/editorialTeam)

AUTHOR GUIDELINES



(https://docs.google.com/document/d/1FXf3KuoNrFdsKephjPSNN9M_npLPum5d/edit?usp=sharing&oid=104518256355899478256&rtpof=true&sd=true)

MANUSCRIPT TEMPLATE



(https://docs.google.com/document/d/1FXf3KuoNrFdsKephjPSNN9M_npLPum5d/edit?usp=sharing&oid=104518256355899478256&rtpof=true&sd=true)

FLAG COUNTER



(<https://info.flagcounter.com/xuYK>)

Platform & workflow by OJS / PKP

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/about/aboutThisPublishingSystem>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI TRANSFER PRICING

Cornelita T. R. Kabangnga* dan Hendro Lukman

Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara Jakarta

*Email: cornelitatesa03@gmail.com

Abstract:

That research is aimed to analyze the effect of the effective tax rate, exchange rate, and foreign ownership on transfer pricing in consumer non-cyclicals sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange period of 2017 – 2021. Method used in this research is a quantitative method utilizing a purposive sampling technique. Valid data is 85 data of 17 companies in the consumer non-cyclicals sector. The collected data were processed using multiple regression analysis and supported by IBM SPSS Statistics version 29 software. The research reveals that effective tax rate and exchange rate have no effect on transfer pricing. Meanwhile, foreign ownership has an effect on transfer pricing. Implication of this research is that there needs to be a balance of ownership so that transfer pricing practices that are carried out are not detrimental to one of the parties and that transfer pricing must be carried out without violating tax regulations in their respective places.

Keywords: *Effective Tax Rate, Exchange Rate, Foreign Ownership, Transfer Pricing*

Abstrak:

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *effective tax rate*, *exchange rate*, dan *foreign ownership* pada *transfer pricing* pada perusahaan sektor *consumer non cyclicals* pada Bursa Efek Indonesia dari tahun 2017 – 2021. Dalam studi ini digunakan metode kuantitatif dan teknik *purposive sampling*. Data valid adalah 85 data dari 17 perusahaan sektor *consumer non cyclicals*. Data yang terkumpul diolah dengan menggunakan analisis regresi berganda dan dibantu dengan *software IBM SPSS Statistics* versi 29. Hasil penelitian ini adalah *effective tax rate* dan *exchange rate* tidak memengaruhi *transfer pricing*. Namun, *foreign ownership* berpengaruh memengaruhi *transfer pricing*. Implikasi dari studi ini adalah perlu adanya keseimbangan kepemilikan sehingga praktik *transfer pricing* yang dilakukan tidak merugikan di salah satu pihak dan *transfer pricing* harus dilakukan dengan tidak melanggar peraturan perpajakan di tempat masing-masing.

Kata kunci: *Effective Tax Rate, Exchange Rate, Foreign Ownership, Transfer Pricing*

Pendahuluan

Semakin majunya era globalisasi dan peningkatan pada pertumbuhan ekonomi berpengaruh besar pada jalannya roda perusahaan yang dimiliki pelaku bisnis. Adanya pengaruh tersebut menyebabkan Direktorat Jenderal Pajak (DJP) menyelidiki motif 2000 perusahaan multinasional yang terindikasi peniadaan atau penggelapan pajak.

Umumnya, perusahaan ini mengutang jenis Pajak Penghasilan (PPH) Badan pasal 25 dan Pajak Penghasilan (PPH) Badan pasal 29. Berdasarkan pernyataan dari Direktur Direktorat Jenderal Pajak Mekar Satria Utama, secara umum perusahaan menerapkan modus *transfer pricing*. Hal ini bertujuan untuk mengakali jumlah profit yang menyebabkan pembagian dividen dan pajak yang dibayarkan menjadi rendah. Melalui penerapan ini, negara mengalami kerugian triliunan rupiah akibat implementasi *transfer pricing* perusahaan asing di Indonesia. Modus berikutnya adalah perusahaan asing menggunakan fasilitas fiskal. Misalnya, pengurangan pajak (*tax allowance*) dengan tujuan menghapus pajak yang dibayarkan setelah periode *tax allowance* berakhir, Andraeni (2017). Kasus tersebut menunjukkan bukti bahwa implementasi *transfer pricing* masih ada di Indonesia.

Perbedaan *effective tax rate* yang diterapkan di setiap negara bergantung pada kebijakan masing-masing. Hasil studi dari Abbas & Eksandy (2020), Marliana, Prihatni, & Muliastari (2020), Mulyani, Prihartini, & Sudirno (2020), Lestari, Dewi, & Surachman (2021), dan Prabaningrum, Astuti, & Harjito (2021), memaparkan *effective tax rate* memengaruhi *transfer pricing*. Sedangkan dari studi yang dilaksanakan Depari, Ramadhan, & Firmansyah (2020), Adelia & Santioso (2021), Nurwati, Prastio, & Kalbuana (2021), dan Rohaeni, Siregar, & Safitri (2021), Sulistyowati & Kananto (2018), Tjandrakirana, Ermadiani, & Ubaidillah (2020), Prasetio & Mashuri (2020), Widiastara & Purwaningsih (2020), Ginting, Sitorus, Lorenza, & Mas (2021), Sejati & Triyanto (2021), dan Sujana, Suardhika, & Saraswati (2022) menunjukkan bahwa *effective tax rate* tidak memengaruhi *transfer pricing*.

Exchange rate yaitu rasio antara nilai tukar mata uang yang satu dengan lainnya yang berkaitan dengan pembayaran pajak saat ini dan seterusnya. Hasil studi dari Ginting dkk. (2021) dan Lestari dkk. (2021) menunjukkan bahwa *exchange rate* memengaruhi *transfer pricing*. Namun hasil studi dari Abbas & Eksandy (2020), Apriani, Putri, & Umiyati (2020), Tjandrakirana dkk. (2020), Mulyani dkk. (2020), Adelia & Santioso (2021), Nurwati, Prastio, & Kalbuana (2021), Sejati & Triyanto (2021) menunjukkan bahwa *exchange rate* tidak memengaruhi *transfer pricing*.

Foreign ownership adalah jumlah saham yang dimiliki oleh perusahaan pihak multinasional secara individu dan institusi yang berindikator pada persentase jumlah lembar saham. Hasil studi dari Sulistyowati & Kananto (2018), Prasetio & Mashuri (2020), dan Supriyati, Murdiawati, & Prananjaya (2021) menunjukkan bahwa *foreign ownership* memengaruhi *transfer pricing*. Sedangkan hasil studi dari Depari dkk. (2020), Rohaeni dkk. (2021), Prabaningrum dkk. (2021), Marliana dkk. (2022), Nofryanti & Arsjah (2019), Yulia, Hayati, & Daud (2019), dan Yusuf & Aziz (2021) menyatakan *foreign ownership* tidak memengaruhi *transfer pricing*.

Kajian Teori

Agency Theory.

Teori keagenan yang dikembangkan Jensen dan Meckling (1976) menggambarkan tentang kaitan antara pihak manajemen (agen) dengan investor (prinsipal) yang memiliki perbedaan kepentingan. Berdasarkan teori agensi, masalah hubungan perbedaan kepentingan diantara prinsipal dengan agen akan berkurang jika adanya pengendalian yang tepat guna menyelesaikan perbedaan kepentingan tersebut. Teori keagenan dapat melibatkan terjadinya asimetri informasi. Kemudian, timbulnya konflik antar kelompok, yaitu konflik antara pemilik dengan manajer perusahaan di mana

muncul kecenderungan dari manajer yang memprioritaskan tujuan personal dibanding tujuan perusahaan.

Transfer Pricing.

Menurut Sejati & Triyanto (2021) *transfer pricing* adalah penentuan harga dalam transaksi antara pihak-pihak yang mempunyai Hubungan Istimewa. Marlina dkk. (2022) menyatakan bahwa *transfer pricing* merupakan usaha dalam menetapkan nilai transaksi yang dijalankan di luar negeri dan dalam negeri bagi dua perusahaan yang berbeda yang saling berhubungan. Berdasarkan definisi diatas, dapat disimpulkan *transfer pricing* adalah kebijakan perusahaan dalam menetapkan nilai transaksi dengan transaksi yang dijalankan di luar negeri dan dalam negeri bagi dua perusahaan yang berbeda yang saling berhubungan.

Effective Tax Rate.

Menurut Tjandrakirana dkk. (2020) *effective tax rate* adalah pembayaran untuk negara yang terutang bagi pribadi atau badan bersifat memaksa sesuai ketentuan perundang-undangan yang digunakan untuk keperluan negara. Yusuf & Azis (2021) menyatakan bahwa *effective tax rate* mempunyai kontribusi bagi negara untuk pembangunan, karena pajak adalah salah satu bagian penerimaan negara. Sesuai definisi di atas, dapat disimpulkan *effective tax rate* merupakan kontribusi wajib kepada negara sebagai sumber pembiayaan negara termasuk pembiayaan pembangunan dengan harapan perusahaan mampu mengelola keefektifan beban pajak.

Exchange Rate.

Menurut Abbas & Eksandy (2020) *exchange rate* adalah nilai antara satu mata uang dengan mata uang lainnya. Menurut Lestari dkk. (2021) *exchange rate* merupakan pertukaran dan atau perbandingan nilai atau harga antara keduanya. Sesuai definisi di atas, dapat disimpulkan *exchange rate* yaitu rasio nilai tukar antar 2 mata uang yang berbeda dari sebuah negara terhadap mata uang yang berasal dari negara lain.

Foreign Ownership.

Menurut Depari dkk. (2020) *foreign ownership* adalah penanaman modal asing dengan menggunakan modal asing secara keseluruhan atau bersama-sama dengan penanam modal dalam negeri. Rohaeni dkk. (2021) menyatakan bahwa *foreign ownership* merupakan bagian modal yang dimiliki perusahaan multinasional baik oleh perorangan maupun lembaga di Indonesia. Berdasarkan definisi diatas, dapat disimpulkan *foreign ownership* merupakan kegiatan penanaman modal dari entitas asing di Indonesia yang menunjukkan jumlah saham yang dimiliki oleh perusahaan asing baik secara individual maupun secara institusi yang berkontribusi dalam manajemen perusahaan.

Kaitan Antar Variabel

Effective Tax Rate dengan Transfer Pricing.

Dalam kegiatannya, perusahaan cenderung mempraktikkan *transfer pricing* dengan tujuan mengurangi beban pajak dari seharusnya. Prabaningrum dkk. (2021) menyatakan bahwa semakin tinggi beban pajak dapat memengaruhi perusahaan melaksanakan praktik *transfer pricing* agar beban pajak lebih rendah. Untuk multinasional *company* dengan cabang pada negara dengan tarif pajak tinggi dapat meraih keuntungan kecil disebabkan tingginya beban pajak. Namun, cabangnya yang berada di negara dengan

tarif pajak rendah dapat meraih keuntungan lebih tinggi disebabkan sedikitnya beban pajak.

Exchange Rate dengan Transfer Pricing.

Pengaruh *exchange rate* terhadap suatu perusahaan dalam melakukan *transfer pricing*. Umumnya, arus kas perusahaan multinasional didominasi dalam mata uang yang relatif terhadap nilai dolar (Tjandrakirana dkk. (2020)). Seiring dengan perbedaan waktu, nilai mata uang akan berubah sebagai akibat dari fluktuasi nilai tukar mata uang yang tidak tentu. Semakin tinggi perbedaan *exchange rate*, praktik *transfer pricing* dalam perusahaan semakin besar.

Foreign Ownership dengan Transfer Pricing.

Apabila jumlah saham dimiliki oleh entitas asing lebih besar sehingga akan menjadi pengendali bagi manajemen perusahaan. Pemilik saham pengendali tersebut dapat meraih keuntungan bagi transaksi tersebut. Namun dapat merugikan perusahaan dalam negeri (Prabaningrum dkk. (2021)). Semakin besarnya modal multinasional *company*, semakin besar pengaruh dalam mengendalikan perusahaan.

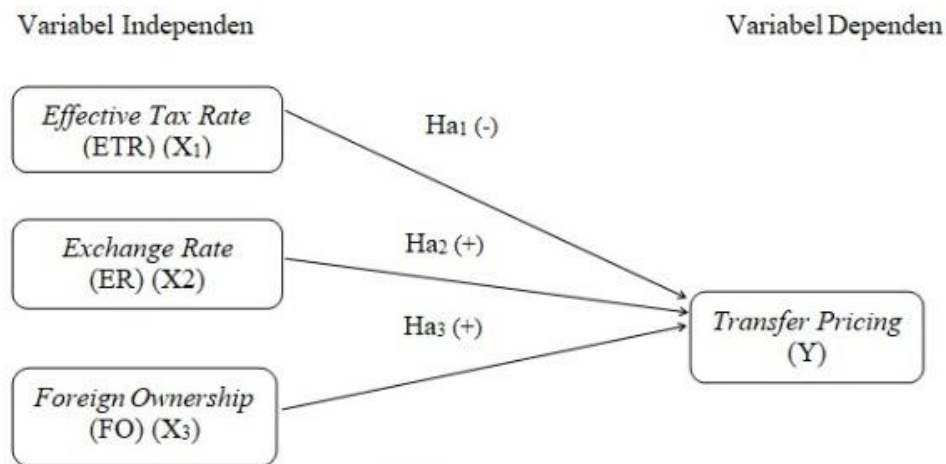
Pengembangan Hipotesis

Effective Tax Rate yaitu penerapan keefektifan perusahaan dalam mengelola beban pajak. Semakin besar beban pajak perusahaan maka semakin tinggi perusahaan dapat melakukan *transfer pricing*. Sebaliknya semakin kecil beban pajak perusahaan maka semakin rendah perusahaan dapat melakukan *transfer pricing*. Penelitian terdahulu yang mendukung tidak signifikan menurut Nurwati dkk. (2021), Rohaeni dkk. (2021), Sujana dkk. (2022), Sulistyowati & Kananto (2018), Sejati dan Triyanto, (2021), Depari dkk. (2020), Adelia dan Santioso (2021), Tjandrakirana dkk. (2020), Prasetio & Mashuri (2020), Ginting dkk. (2021). Ha₁: *Effective Tax Rate* tidak berpengaruh pada *transfer pricing*.

Exchange rate merupakan rasio perbandingan antara nilai mata uang yang satu dan nilai mata uang beda negara. Adanya perbedaan *exchange rate* akan berpengaruh terhadap keuntungan perusahaan secara keseluruhan. Semakin besar laba selisih kurs perusahaan, maka dapat terjadi praktik *transfer pricing*. Sedangkan semakin kecil laba selisih kurs perusahaan, praktik *transfer pricing* semakin kecil. Penelitian terdahulu yang mendukung pengaruh signifikan menurut Lestari dkk. (2021) dan Ginting dkk. (2021). Ha₂: *Exchange Rate* memengaruhi *transfer pricing*.

Foreign Ownership merupakan penanaman modal asing dengan menggunakan modal asing secara keseluruhan atau sebagiannya dimiliki pemodal lokal. Semakin tinggi nilai *foreign ownership* oleh pihak asing, peluang praktik *transfer pricing* semakin besar. Sedangkan, semakin rendah nilai *foreign ownership* perusahaan multinasional, semakin kecil peluang praktik *transfer pricing*. Penelitian terdahulu yang mendukung pengaruh signifikan menurut Sulistyowati & Kananto (2018) dan Prasetio & Mashuri (2020). Ha₃: *Foreign Ownership* berpengaruh terhadap *transfer pricing*.

Berikut Kerangka pemikiran:



Gambar 1.
Kerangka Pemikiran

Metodologi

Dalam studi ini, digunakan metodologi kuantitatif dimana data sekunder berupa sektor *consumer non cyclicals* pada Bursa Efek Indonesia dari tahun 2017-2021. Penentuan sampel menggunakan *purposive sampling*. Penentuan sampel yang diteliti harus perusahaan sektor *consumer non cyclicals* dengan kriteria 1) perusahaan sektor *consumer non cyclicals* tercatat dalam Bursa Efek Indonesia periode 2017-2021, 2) perusahaan sektor *consumer non cyclicals* menyajikan laporan tahunan selama periode 2017-2021. Setelah melakukan pemilihan sampel sesuai kriteria, jumlah sampel yang valid untuk diteliti adalah 85 data dengan 17 perusahaan sektor *consumer non cyclicals*.

Berikut tabel Variabel Operasional dan pengukurannya:

Tabel 1. Variabel Operasional dan Pengukuran

Variabel	Sumber	Ukuran	Skala
Transfer Pricing	Nurwati dkk. (2021)	$TP = \frac{Related\ Receivables}{Total\ Receivables}$	Rasio
Effective Tax Rate	Nurwati dkk. (2021)	$ETR = \frac{Tax\ Expense}{Profit\ Before\ Tax}$	Rasio
Exchange Rate	Ginting dkk. (2021)	$ER = \frac{profit\ and\ loss\ on\ foreign\ exchange}{profit\ and\ loss\ before\ tax}$	Rasio
Foreign Ownership	Depari dkk. (2020)	$FO = \frac{Total\ foreign\ ownership}{Total\ shares\ outstanding}$	Rasio

Data yang telah dikumpulkan akan diteliti dengan uji regresi linear berganda untuk mengetahui pengaruh variabel bebas (independen) pada variabel dependen. Dalam studi ini, menggunakan uji parsial (t), uji ANOVA (F), uji koefisien determinasi berganda. Model uji regresi linear berganda perlu memenuhi uji asumsi klasik agar model yang diuji tidak menghasilkan hasil yang bias.

Hasil Uji Statistik

Sebagai syarat uji hipotesis dilaksanakan uji asumsi klasik yaitu : Uji Normalitas, Uji Multikolinieritas, Uji Heteroskedasitas dan Uji Autokorelasi. Dalam studi ini, digunakan uji normalitas yaitu uji *non-parametric statistic One-Sample Kolmogorov Smirnov Test* dengan menunjukkan nilai *Asymp. Sig. (2-tailed)* sebesar 0,200, dimana lebih besar dari 0,05, artinya sudah terdistribusi secara normal. Untuk uji Heteroskedasitas dilaksanakan dengan uji *Glejser* yang menunjukkan nilai signifikan bagi *effective tax rate* sebesar 0,179, *exchange rate* sebesar 0,939, dan *foreign ownership* sebesar 0,090. Semuanya lebih besar 0,05, kesimpulan tidak mengalami heteroskedastisitas. Untuk uji Autokorelasi dilaksanakan dengan uji *Durbin-Watson (D-W)*. Melalui proses yang dilakukan, hasil nilai D-W yang diperoleh adalah 0,612 yang masih berada dalam interval -2 sampai dengan 2 sehingga disimpulkan model regresi ini terbebas dari autokorelasi. Hasil uji Multikolinieritas menunjukkan bahwa *effective tax rate* mempunyai *Variance Inflation Factor (VIF)* $1,102 < 10$ dengan *tolerance* sebesar $0,907 > 0,01$, *exchange rate* memiliki nilai *Variance Inflation Factor (VIF)* $1,008 < 10$ dan nilai *tolerance* sebesar $0,992 > 0,01$, dan *foreign ownership* memiliki nilai *Variance Inflation Factor (VIF)* $1,096 < 10$ dan nilai *tolerance* sebesar $0,912 > 0,01$. Hasil ini menunjukkan model regresi dikatakan terbebas dari multikolinearitas.

Berikut hasil uji t dibawah ini :

Tabel 2. Hasil Uji Analisis Regresi Berganda

Coefficients ^a						
Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	-.030	.412		-.072	.943
	ETR	-.012	.008	-.171	-1.574	.119
	ER	.006	.020	.029	.283	.778
	FO	.023	.007	.371	3.422	<,001

Sumber: Output SPSS versi 29

Sesuai hasil uji tabel di atas, didapat persamaan regresi sebagai berikut.

$$TP = -0.030 - 0.012ETR + 0.006ER + 0.023FO + E$$

Sesuai hasil regresi, *effective tax rate* berpengaruh negatif ($\beta = -0,012$) namun, tidak signifikan ($sig. = 0,119$) bagi *transfer pricing*, yang mengindikasikan bahwa beban pajak yang timbul akibat dari tarif pajak sehingga tarif pajak yang berlaku tidak memengaruhi laba sehingga tidak terjadi praktik *transfer pricing* yang disebabkan oleh tarif tersebut dimana yang pada akhirnya dalam teori *agency* tidak membawa pengaruh terhadap *transfer pricing*. Maka, perbedaan kepentingan antara *principal* dan agen tidak menjadi kendala.

Exchange rate berpengaruh positif ($\beta = 0,006$) namun, tidak signifikan ($sig. = 0,778$) bagi *transfer pricing*. Keadaan tersebut mengindikasikan *exchange rate* bukan menjadi pertimbangan khusus dalam melakukan praktik *transfer pricing* karena tidak memberikan keuntungan signifikan pada perusahaan. Dalam teori *agency* pada *exchange rate* tidak menyebabkan adanya penguatan nilai tukar mata uang sehingga

perusahaan menilai perbedaan nilai tukar tidak memengaruhi keuntungan secara signifikan.

Hasil terakhir menunjukkan *foreign ownership* berpengaruh positif ($\beta = 0,023$) namun signifikan ($\text{sig.} = 0,001$) bagi *transfer pricing*. Hasil ini memiliki arti bahwa berarti pemilik dalam *foreign ownership* dapat melakukan praktik *transfer pricing* untuk memaksimalkan kepentingan dengan harapan akan mendapatkan laba yang semakin besar. Dalam teori *agency*, *foreign ownership* dapat melebarkan beda kepentingan maka *transfer pricing* bisa dilakukan dengan meningkatkan laba sehingga dapat merugikan di salah satu tempat dan menguntungkan di tempat lain.

Uji koefisien determinasi berganda (R^2) bertujuan untuk mengetahui hubungan antara variabel independen dengan variabel dependen, maka dilakukan. Nilai *Adjusted R-Square* sebesar 0,132. Artinya *effective tax rate*, *exchange rate*, dan *foreign ownership* mampu menjelaskan *transfer pricing* sebesar 13,2% dan sisanya sebesar 86,8% dijelaskan oleh variabel independen lain. Hasil Uji Anova (F) menyatakan bahwa sig. sebesar $0,009 < 0,05$. Artinya, *effective tax rate*, *exchange rate*, dan *foreign ownership* mampu memengaruhi *transfer pricing* dengan signifikan secara simultan.

Diskusi

Dari hasil penelitian ini, diketahui *Effective Tax Rate* tidak memengaruhi *transfer pricing*. Studi ini searah dengan studi dari Depari dkk. (2020), Adelia & Santioso (2021), Nurwati dkk. (2021), Rohaeni dkk. (2021), Sulistyowati & Kananto (2018) dan Tjandrakirana dkk. (2020), Prasetio & Mashuri (2020), Widiasmara & Purwaningsih (2020), Ginting dkk. (2021), Sejati & Triyanto (2021), dan Sujana dkk. (2022) yang menyatakan *effective tax rate* tidak memengaruhi pada *transfer pricing*. Sedangkan, studi ini tidak searah dengan studi dari Abbas & Eksandy (2020), Marlina dkk. (2020). Mulyani dkk. (2020), Lestari dkk. (2021), dan Prabaningrum dkk. (2021) yang menunjukkan bahwa *effective tax rate* mampu memengaruhi *transfer pricing*.

Exchange Rate tidak berpengaruh pada *Transfer Pricing*. Hasil studi ini searah dengan studi dari Abbas & Eksandy (2020), Apriani dkk. (2020), dan Tjandrakirana dkk. (2020), Mulyani, Prihartini, & Sudirno (2020), Adelia & Santioso (2021), Nurwati dkk. (2021), dan Sejati & Triyanto (2021) yang menyatakan dalam penelitiannya bahwa *exchange rate* tidak memengaruhi *transfer pricing*. Sedangkan studi ini tidak searah dengan studi dari Ginting dkk. (2021) dan Lestari dkk. (2021) memaparkan *exchange rate* memengaruhi *transfer pricing*.

Foreign Ownership terdapat pengaruh terhadap *transfer pricing*. Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Sulistyowati & Kananto (2018), Prasetio & Mashuri (2020), dan Supriyati dkk. (2021) yang menyatakan dalam penelitiannya bahwa *foreign ownership* mampu memengaruhi *transfer pricing*. Sedangkan studi ini tidak searah dengan studi dari Depari dkk. (2020), Rohaeni dkk. (2021), Prabaningrum dkk. (2021), Marlina dkk. (2022), Nofryanti & Arsjah (2019), Yulia dkk. (2019), dan Yusuf & Aziz (2021) yang menyatakan bahwa *foreign ownership* tidak memengaruhi *transfer pricing*.

Penutup

Hasil penelitian yang diperoleh dalam penelitian ini adalah *transfer pricing* tidak dipengaruhi oleh *effective tax rate* dan *exchange rate* karena faktor-faktor ini tidak memengaruhi praktik *transfer pricing*. Lain halnya dengan kepemilikan dalam *foreign*

ownership, pemilik dapat melakukan praktik *transfer pricing* untuk memaksimalkan kepentingan. Kaitan dengan teori *agency*, peran *foreign ownership* terhadap *transfer pricing* dapat melebarkan beda kepentingan. Batasan dalam penelitian ini adalah waktu penelitian yang relatif singkat sehingga disarankan sebagai berikut. Bagi peneliti, diharapkan penelitian berikutnya perlu pertimbangan adanya proksi lain yang bisa diterapkan dalam pengukuran variabel dependen seperti peraturan perpajakan. Bagi investor harus meningkatkan *foreign ownership* untuk menyatakan apakah terjadi *transfer pricing* di perusahaan sektor *consumer non cyclicals*. Bagi perusahaan, perlu adanya keseimbangan kepemilikan sehingga praktik *transfer pricing* yang dilakukan tidak merugikan di salah satu pihak dan *transfer pricing* harus dilakukan tidak melanggar peraturan perpajakan di tempat masing-masing.

Daftar Rujukan/Pustaka

- Abbas, D. S., & Eksandy, A. (2020). *The Effect of Effective Tax Rate, Tunneling Incentive, and Exchange Rate on Company Decisions to Transfer Pricing: Food and Consumption Sub-Sector Companies Listed on The Indonesia Evidence*. *PalArch's Journal of Archaeology of Egypt/Egyptology*, 17(7), 14430-14442.
- Adelia, M., & Santioso, L. (2021). Pengaruh Pajak, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Dan *Exchange Rate* Terhadap *Transfer Pricing*. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi*, 3(2), 721-730.
- Andraeni, Syarah Sefti. (2017). Pengaruh *Exchange Rate*, *Tunneling Incentive*, dan Mekanisme Bonus terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan *Transfer Pricing*. Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, UIN Syarif Hidayatullah, Jakarta.
- Apriani, N., Putri, T. E., & Umiyati, I. (2020). *The Effect of Tax Avoidation, Exchange Rate, Profitability, Leverage, Tunneling Incentive and Intangible Assets on The Decision to Transfer Pricing (Case study of Food and Beverage Manufacturing Sub Companies Listed on the IDX for the 2014-2018 Period)*. *Journal of Accounting for Sustainable Society*, 2(2), 14-27.
- Depari, A. B. U. S., Ramadhan, R., & Firmansyah, A. (2020). *Transfer Pricing Decisions at Multinational Companies in Indonesia: Tax Expenses, Foreign Ownership, Intangible Assets*. *Jurnal Terapan Manajemen dan Bisnis*, 6(2), 46-59.
- Ginting, W. A., Sitorus, B. A. A. P., Lorenza, C. & Mas, S. S., (2021). *The Effect of Taxes, Exchange Rates, Leverage, and Bonus Mechanisms on Transfer Pricing in Manufacturing Companies Listed on the IDX*. *Journal Research of Social Science, Economics, and Management*, 1(3), 277-293.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). *Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure*. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305-360.
- Lestari, D. M., Dewi, E. Y., & Surachman. (2021). Pajak Perusahaan dan *Exchange Rate* Terhadap *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Kimia. *Jurnal Valuasi: Jurnal Ilmiah Ilmu Manajemen dan Kewirausahaan*, 1(1), 58-72.
- Marliana, D., Prihatni, R., & Muliastari, I. (2022). Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer Pricing*. *Jurnal Akuntansi, Perpajakan dan Auditing*, 3(2), 316-327.

- Mulyani, H. S., Prihartini, E., & Sudirno, D. (2020). Analisis Keputusan *Transfer Pricing* Berdasarkan Pajak, *Tunneling* dan *Exchange Rate*. *Jurnal Akuntansi dan Pajak*, 20(2), 171-181.
- Nofryanti, & Arsjah, R. J. (2019). *The Factors Affecting Transfer Pricing Evidence From Indonesia*. *International Journal of Business, Economics and Law*, 19(5), 280-285.
- Nurwati, Prastio, & Kalbuana, N. (2021). *Influence of Firms Size, Exchange Rate, Profitability, and Tax Burden on Transfer Pricing*. *International Journal of Economics, Business and Accounting Research*, 5(3), 967-980.
- Prabaningrum, D. D., Astuti, T. P., & Harjito, Y. (2021). Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, Bonus Plan dan Ukuran Perusahaan Terhadap Perusahaan Melakukan *Transfer Pricing* (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2014-2018). *Edunomika*, 5(1), 47-61.
- Prasetio, J., & Mashuri, A. A. S. (2020). Pengaruh Pajak, Profitabilitas dan Kepemilikan Asing Terhadap Keputusan *Transfer Pricing*. *Jurnal Sistem Informasi, Keuangan, Auditing dan Perpajakan*, 5(1), 1-17.
- Rohaeni, N., Siregar, D. K., & Safitri, I. H. (2021). *The Influence of Taxes, Company Size, and Foreign Ownership on the Decision of Companies to Consider Transfer Pricing on Manufacturing Companies Listed in the IDX*. *International Journal of Economy, Education, and Entrepreneurship*, 1(2), 127-133.
- Sejati, G. W., & Triyanto, D. N. (2021). Pengaruh Pajak, Ukuran Perusahaan, *Exchange Rate*, dan *Intangible Asset* Terhadap *Transfer Pricing*. *E-Proceeding of Management*, 8(2), 1085-1092.
- Sujana, I. K., Suardikha, I. M. S., & Saraswati, G. A. R. S. (2022). *Tax, Bonus Mechanism, Tunneling Incentive, Debt Covenant, and Transfer Pricing in Multinational Companies*. *Jurnal Manajemen, Strategi Bisnis dan Kewirausahaan*, 16(1), 63-76.
- Sulistiyowati, S., & Kananto, R. (2018). *The Influences of Tax, Bonus Mechanism, Leverage, and Company Size Through Company Decision on Transfer Pricing*. *Advance in Economics, Business, and Management Research*, 73(1), 207-212.
- Supriyati, Murdiawati, D., & Prananjaya, K. P. (2021). *Determinants of Transfer Pricing Decision at Manufacturing Companies of Indonesia*. *International Journal of Research in Business and Social Science*, 10(3), 289-302.
- Tjandrakirana, R., & Ermadiani., & Ubaidillah. (2020). *Tax, Debt Covenant and Exchange Rate* (Analisis Atas Fenomena *Transfer Pricing*). *Jurnal Akuntansi dan Bisnis*, 5(1), 26-39.
- Widiasmara, A., & Purwaningsih, I. (2020). *Transfer Pricing Decision: Manufacturing Companies With Special Transaction on the Indonesian Stock Exchange*. *Studies and Scientific Researches Economics Edition*, 32(1), 102-117.
- Yulia, A., Hayati, N., & Daud, R. M. (2019). *The Influence of Tax, Foreign Ownership and Company Size on the Application of Transfer Pricing in Manufacturing Companies Listed on IDX during 2013-2017*. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 9(3), 175-181.
- Yusuf., & Aziz, M. W. (2021). *The Effect of Taxes, Foreign Ownership, and Company Size on Transfer Pricing*. *Budapest International Research and Critics Institute - Journal*, 4(4), 9073-9084.