

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk melihat bagaimana pajak, mekanisme bonus, dan *tunneling incentive* mempengaruhi *transfer pricing* pada perusahaan industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Data dikumpulkan dari 50 dari 193 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia antara tahun 2015 - 2019. Sumber penelitian adalah Bursa Efek Indonesia.

Berdasarkan dari hasil penelitian yang telah dilakukan maka dapat diperoleh kesimpulan sebagai berikut :

1. Variabel pajak tidak berpengaruh terhadap keputusan *transfer pricing*. Semakin besar nilai pajak perusahaan maka semakin besar beban pajak yang ditanggung oleh perusahaan sehingga akan mendorong perusahaan untuk melakukan *transfer pricing*. Hal ini dilakukan dengan mengalihkan kewajiban pajak perusahaan ke perusahaan relasinya yang berada di Negara lain yang tariff pajaknya rendah.
2. Variabel mekanisme bonus menunjukkan adanya pengaruh untuk suatu perusahaan melakukan *transfer pricing*. Hal ini menunjukkan bahwa ia memiliki potensi untuk mempengaruhi pencapaian bonus. Peningkatan pendapatan perusahaan dari tahun ke tahun merupakan salah satu strategi bagi manajer untuk meningkatkan kinerja perusahaan.

3. Variabel *tunneling incentive* tidak berpengaruh terhadap keputusan *transfer pricing*. Hal ini menjelaskan bahwa saham perusahaan yang telah dimiliki oleh pemegang saham pengendali asing akan cenderung melakukan penjualan kepada pihak berelasi dengan penentuan harga yang tidak wajar untuk kepentingan pemegang saham pengendali asing yang berada dinegara yang tarif pajaknya rendah.

5.2 Keterbatasan

Dalam melakukan penelitian ini tentu tidak terlepas dari keterbatasan. Keterbatasan dari peneliti saat ini yaitu :

1. Peneliti menggunakan populasi perusahaan manufaktur, dengan 193 terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Namun, beberapa perusahaan dikeluarkan karena tidak memenuhi kriteria yang ditetapkan peneliti, sehingga jumlah perusahaan sampel lebih sedikit daripada populasi. Sehingga jumlah perusahaan yang dijadikan sampel oleh peneliti adalah 50 perusahaan.
2. Koefisien determinasi penelitian ini masih terbilang rendah, yaitu 15,2%. Karena adanya perbedaan variabel bebas yang mempengaruhi perusahaan yang menerapkan *transfer pricing* dalam penelitian ini menunjukkan bahwa masih banyak lagi variabel yang dapat mempengaruhi variabel yang dianalisis sebesar 84,8 %.

1.3 Saran

Para peneliti membuat rekomendasi berikut untuk penelitian lebih lanjut berdasarkan kesimpulan dan keterbatasan penelitian:

1. Menggunakan variabel selain yang digunakan dalam penelitian ini untuk melihat apakah hasil yang sama dicapai untuk perusahaan selain di sektor manufaktur, dan untuk melihat apakah variabel tambahan selain yang digunakan dalam penelitian ini dapat mempengaruhi *transfer pricing*.
2. Penelitian selanjutnya bisa menggunakan variabel lain untuk melihat berapa besar pengaruh yang dapat dilakukan perusahaan untuk variabel *transfer pricing*.

DAFTAR RUJUKAN

- Gusti Ayu Rai Surya Saraswati dan I Ketut Sujana “Pengaruh pajak, mekanisme bonus dan tunneling incentive pada indikasi melakukan *Transfer pricing*” E-journal Akuntansi Universitas Udayana, Vol.19.2. Mei (2017): 1000-1029
- Thesa Refgia “Pengaruh pajak, mekanisme bonus, ukuran perusahaan, kepemilikan asing, dan tunneling incentive terhadap transfer pricing” JOM Fekon, Vol.4 No.1 (Februari) 2017 Hal 1-13
- Munir Nur Komarudin “ Pengaruh pajak, *tunneling incentive* dan *exchange rate* terhadap keputusan transfer pricing studi empiris pada perusahaan manufaktur” Jurnal ekonomi akuntansi dan manajemen Vol. 15 No.1 2019
- Refgia, Thesa. (2017). “Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Asing, Dan *Tunneling Incentive* terhadap *Transfer Pricing*”. *JOM Fekon*, 4. 543-549.
- Marfuah, dan Azizah, A. P. (2014). “Pengaruh Pajak, *Tunneling Incentive*, dan *Exchange Rate* pada keputusan Perusahaan Melakukan *Transfer Pricing*”. *JAAI*, 18.
- William R Scott. (2018) “Agency Theory”
- Refgia, Thesa. (2017). “Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Asing, Dan *Tunneling Incentive* terhadap *Transfer Pricing*”. *JOM Fekon*, 4.543-549.
- Saraswati, G. A., dan Surjana, I. K. (2017). “ Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus dan *Tunneling Incentive* pada Indikasi Melakukan *Transfer Pricing*”. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 19,2. 1000-1029.
- [Pratiwi, Bella. \(2018\).](#) “Pengaruh Pajak, *Exchange Rate*, *Tunneling Incentive*, dan *Leverage* terhadap *Transfer Pricing* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Aneka Industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2012-2016)”. *Jurnal Ekobis Dewantara* Vol. 1 No. 2.
- Jansen, M. C., and Meckling, W. H. (1976). “Theory of the Firm : Managerial Behavior, Agency Cost and Ownership Structure”. *Journal of Financial Economics*, 03.305-360.
- Imam, Ghozali., dan Ratmono, D. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariat dan Ekonometrika*. Semarang : Universitas Diponegoro.
- Saifudin, Luky Septiani Putri. (2017). “Determinasi pajak, mekanisme bonus, dan *tunneling incentive* terhadap keputusan *transfer pricing* pada emiten BEI” *Jurnal Ekonomi dan Bisnis* Vol. 2 No. 1
- Luqman Maulana Arfa. (2015). “Analisis kasus *transfer pricing* PT.Toyota Motor Manufacturing Indonesia (TMMIN)”
- Ika Pratiwi, Aditya Septiani . (2015). “Analisis pengaruh politik terhadap biaya politik (Studi empiris pada penyedia barang/jasa yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia)” *Diponegoro journal of accounting* Vol. 4 No. 2