

## BAB V

### PENUTUP

#### 5.1 Kesimpulan

Tujuan dari penelitian ini untuk menguji pengaruh ETR, tunneling incentive, ukuran perusahaan dan mekanisme bonus terhadap keputusan transfer pricing. Sampel penelitian ini menggunakan perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2020 yang memiliki total 78 sampel perusahaan. Metode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode regresi linier berganda, dan melakukan outlier terlebih dahulu dan didapatkan 43 sampel perusahaan yang diujikan. Berdasarkan dari hasil penelitian dan pembahasan, maka dapat disimpulkan sebagai berikut:

1. Dapat diketahui bahwa  $H_1$  diterima, dapat disimpulkan bahwa variabel ETR berpengaruh negatif terhadap *transfer pricing*. Yang berarti ketika beban pajak yang dibayarkan tinggi maka praktek transfer pricing yang dilakukan perusahaan semakin rendah.
2. Dapat diketahui bahwa  $H_2$  ditolak, dapat disimpulkan bahwa variabel *tunneling incentive* tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*. Yang berarti keputusan yang diambil pemilik saham mayoritas tidak boleh mengeksploitasi pemilik saham mayoritas agar citra perusahaan tetap terjaga, nilai perusahaan tidak mengalami penurunan, dan tidak mendapat sentimen negatif dari para investor
3. Dapat diketahui bahwa  $H_3$  ditolak, dapat disimpulkan bahwa variabel ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*. Karena besar kecilnya ukuran perusahaan tidak menutup kemungkinan perusahaan untuk melakukan *transfer pricing*

4. Dapat diketahui bahwa  $H_4$  ditolak , dapat disimpulkan bahwa variabel mekanisme bonus tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*. Karena motif ingin mendapatkan bonus direksi berani melakukan transaksi *transfer pricing* guna memberikan kenaikan laba sementara untuk perusahaan maka hal ini sangat tidak etis mengingat terdapat kepentingan yang jauh lebih besar lagi yaitu menjaga nilai perusahaan dimata masyarakat dan pemerintah dengan menyajikan laporan keuangan wajar dan dapat digunakan untuk tujuan pengambilan keputusan yang lebih penting bagi perusahaan kedepannya.

## 5.2 Keterbatasan Penelitian

Terdapat beberapa keterbatasan dalam penelitian ini yaitu:

1. Dalam Uji koefisien determinan ( $R^2$ ) nilai *adjusted R square* memiliki nilai yang sangat rendah yaitu 13,4% yang berarti bahwa dari semua variabel independen hanya 13,4% yang dapat mempengaruhi *transfer pricing* lalu untuk sisanya sebesar 86,6% *transfer pricing* dipengaruhi oleh faktor lain diluar variabel independen dalam penelitian ini.
2. Dalam penelitian yang dilakukan hanya 1 (satu) variabel yang berpengaruh dan banyak yang tidak berpengaruh karena periode penelitian yang relatif singkat yaitu 3 tahun (2018-2020).
3. Banyaknya data outlier yang menyebabkan sedikitnya sampel yang akan diteliti.

## 5.3 Saran

Terdapat beberapa saran yang dapat diberikan peneliti ini kepada penelitian selanjutnya:

1. Saran untuk penelitian selanjutnya untuk menambah variabel independent yang mempengaruhi keputusan transfer pricing. Hal tersebut bertujuan agar peneliti selanjutnya mengetahui variabel independen lain yang memiliki pengaruh besar terhadap transfer pricing, sehingga koefisien determinasi memiliki nilai yang lebih besar.
2. Saran untuk penelitian selanjutnya untuk menambah periode yang akan diteliti agar peneliti selanjutnya dapat melihat kecenderungan yang akan terjadi dalam waktu jangka panjang.
3. Saran untuk penelitian selanjutnya agar menambahkan sektor perusahaan lainnya agar jumlah dari sampel lebih banyak agar dapat mengembangkan penelitian tentang *transfer pricing* pada perusahaan sektor lainnya.

## DAFTAR 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. <https://archives.palarch.nl/index.php/jae/article/view/5486>
- Agustina, N. A. (2019). Pengaruh Pajak, Multinasionalitas, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan Transfer Pricing. *Prosiding Seminar Nasional Mahasiswa Universitas Islam Sultan Agung*, 0(April), 53–66.
- Baiti, N., & Suryani. (2020). Pengaruh effective tax rate, tunneling incentive, exchange rate dan mekanisme bonus pada keputusan transfer pricing perusahaan. 9(2), 109–120.
- Hartati, W., Desmiyawati, & Julita. (2015). Tax Minimization, Tunneling Incentive dan Mekanisme Bonus terhadap Keputusan Transfer Pricing Seluruh Perusahaan yang Listing di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal SNA*, 241–246.
- Hidayat, W. W., Winarso, W., & Hendrawan, D. (2019). Pengaruh Pajak Dan Tunneling Incentive Terhadap keputusan Transfer Pricing Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2012-2017. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Manajemen (JIAM)*, 15(1), 235–240.
- Indriaswari, Y. N., & Nita, R. A. (2018). The influence of tax, tunneling incentive, and bonus mechanisms on transfer pricing decision in manufacturing companies. *The Indonesian Accounting Review*, 7(1), 69. <https://doi.org/10.14414/tiar.v7i1.957>
- Purwaningrum, S., & Filianti, D. (2020). Determinan Pertumbuhan Aset

Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah Di Indonesia Periode 2013-2018. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan*, 7(5), 955. <https://doi.org/10.20473/vol7iss20205pp955-970>

Sari, D., Hermawan, A., & Fitriana, U. (2021). Influence of Profitability, Company Size and Tunneling Incentive on Company Decisions of Transfer Pricing (Empirical Studies on Listed Manufacturing Companies Indonesia Stock Exchange period 2012-2019). *Turkish Journal of Computer and Mathematics Education (TURCOMAT)*, 12(4), 796–805. <https://doi.org/10.17762/turcomat.v12i4.565>

Sarifah, D. A., Probowulan, D., & Maharan, A. (2019). Dampak Effective Tax Rate (ETR), Tunneling Incentive (TNC), Indeks Trend Laba Bersih (ITRENDLB) Dan Exchange Rate Pada Keputusan Transfer Pricing Perusahaan Manufaktur Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia (BEI). *Jurnal Ilmiah AKuntansi Dan Humanika*, 9(2), 215–228. <http://www.elsevier.com/locate/scp>

Shodiq, J., Widjajanti, K., & Rusdianti, E. (2017). Determinan Keputusan Transfer Pricing (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2011 S.D. 2014 ). *Jurnal Riset Ekonomi Dan Bisnis*, 10(2), 85. <https://doi.org/10.26623/jreb.v10i2.1131>

Sugiono. (2019). *Metodelogi Penelitian Kuantitatif Kualitatif* Sugiono (2012) *Metodelogi Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D.if dan R&D.*

Suparno, S., & Sawarjuwono, T. (2019). Skema Transfer Pricing Pada Perusahaan Pertambangan dan Faktor-Faktor yang Terlibat. *E-Jurnal Akuntansi*, 29(2), 765. <https://doi.org/10.24843/eja.2019.v29.i02.p21>

Suprianto, D., & Pratiwi, R. (2017). Ukuran Perusahaan Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Maufaktur Di Bursa Efek Indonesia ( Bei ) Periode 2013 –

2016. *STIE Multi Data Palembang*, 1–15.

Suryarini, T., Mega Cahyaningrum, A., & Hidayah, R. (2020). The Effect of Tunneling Incentive to Transfer Pricing Decision with Tax Minimization As a Moderating Variable. *KnE Social Sciences*, 2020(2010), 1–13. <https://doi.org/10.18502/kss.v4i6.6584>

Susanti, A., & Firmansyah, A. (2018). Determinants of transfer pricing decisions in Indonesia manufacturing companies. *Jurnal Akuntansi & Auditing Indonesia*, 22(2), 81–93. <https://doi.org/10.20885/jaai.vol22.iss2.art1>

Tania, C., & Kurniawan, B. (2019). PAJAK, TUNNELING INCENTIVE, MEKANISME BONUS DAN KEPUTUSAN TRANSFER PRICING (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2017). *TECHNOBIZ : International Journal of Business*, 2(2), 82. <https://doi.org/10.33365/tb.v3i2.329>

Wicaksananingtyas, C. A., & Sari, S. P. (2019). Pengaruh Effective Tax Rate, Nilai Tukar, Tunneling Incentive, dan Mekanisme Bonus terhadap Harga Transfer. *The 9th University Research Colloquium 2019*, 16(1), 283–293.

William R Scott. (2019). Agency Theory (William R Scott) Dalam. In *Journal of Chemical Information and Modeling* (Vol. 53, Issue 9).

Yumna, Z., Sumiati, A., & Susanti, S. (2021). Pengaruh Effective Tax Rate (ETR), Exchange Rate, dan Tunneling Incentive terhadap Transfer Pricing. 2(1), 132–149. <https://emea.mitsubishielectric.com/ar/products-solutions/factory-automation/index.html>