

## **BAB V**

### **PENUTUP**

#### **5.1 Kesimpulan**

Kesimpulan dari analisis mengenai pengaruh pajak, mekanisme bonus, *tunneling incentive*, dan *debt covenant* terhadap *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur di sektor Industri, sektor Consumer Non-Cyclicals, sektor *Consumer Cyclicals*, sektor *Basic Materials*, dan sektor *Healthcare* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2018-2022, adalah sebagai berikut berdasarkan hasil penelitian dan pembahasan pada bab sebelumnya:

1. Pajak berpengaruh terhadap *transfer pricing*, sehingga hipotesis pertama pada penelitian diterima.
2. Mekanisme bonus tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*, sehingga hipotesis kedua pada penelitian ditolak
3. *Tunnelling incentive* tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*, sehingga hipotesis ketiga pada penelitian ditolak.
4. *Debt covenant* tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*, sehingga hipotesis keempat pada penelitian ditolak.

#### **5.2 Keterbatasan dan Saran**

##### **5.2.1 Keterbatasan**

Selama pelaksanaan penelitian ini, penulis menyadari adanya beberapa kelemahan dan keterbatasan. Keterbatasan tersebut meliputi:

1. Sampel penelitian ini terbatas pada perusahaan-perusahaan manufaktur di sektor-sektor seperti *Industry*, *Consumer Non-Cyclicals*, *Consumer Cyclicals*, *Basic Materials*, dan *Healthcare* yang terdaftar di BEI selama periode 5 tahun dari 2018 hingga 2022.
2. Beberapa variabel lain yang dapat mempengaruhi pengungkapan *transfer pricing* belum dimasukkan dalam penelitian ini.
3. Masih terdapat beberapa perusahaan yang tidak menyertakan laporan keuangan, laporan tahunan, dan laporan berkelanjutan.

### **5.2.2 Saran**

Berdasarkan kesimpulan dari pengujian hipotesis yang telah dilakukan, beberapa saran yang dapat memberikan manfaat adalah sebagai berikut:

1. Memperluas cakupan objek penelitian serta sektor-sektor lain untuk mendapatkan hasil yang lebih mendalam dan lebih jelas.
2. Pada penelitian selanjutnya, disarankan untuk menggunakan pengukuran variabel yang berbeda dari yang digunakan dalam penelitian ini.

## DAFTAR PUSTAKA

- Ahmad Faisall, Rande Samben2, S. P. (2020). M & A Financial Performance Analysis. *ACM International Conference Proceeding Series*, 14(1), 8–15. <https://doi.org/10.1145/3418653.3418670>
- Amanah, K., & Suyono, N. A. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Mekanisme Bonus, Tunneling Incentive, Dan Debt Covenant Terhadap Transfer Pricing Dengan Tax Minimization Sebagai Variabel Moderasi. *Journal of Economic, Business and Engineering (JEBE)*, 2(1), 1–13. <https://doi.org/10.32500/jebe.v2i1.1452>
- ARFINA. (2020). AKUNTANSI KEUANGAN. *Suparyanto Dan Rosad (2015, 5(3), 248–253.*
- Asep, D. (2018). *Makalah Fungsi Pajak.*
- AURINDA, N. U. (2018). ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KEPUTUSAN PERUSAHAAN UNTUK MELAKUKAN TRANSFER PRICING. *Current Neurology and Neuroscience Reports*, 1(1), iii–vii. <https://doi.org/10.1016/j.jns.2018.09.022><http://dx.doi.org/10.1016/j.ejphar.2009.04.058><http://dx.doi.org/10.1016/j.brainres.2015.10.001><http://www.pubmedcentral.nih.gov/articlerender.fcgi?artid=2854659&tool=pmcentrez&rendertype=abstract>
- Ayshinta, P. J., Agustin, H., & Afriyenti, M. (2019). Pengaruh Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus Dan Exchange Rate Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan Transfer Pricing. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 1(2), 572–588. <https://doi.org/10.24036/jea.v1i2.96>
- Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2019). Analisis Regresi dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis. *PT Rajagrafindo Persada*, 1–239.
- Cahyadi, A. S., & Noviari, N. (2018). Pengaruh Pajak, Exchange Rate, Profitabilitas, dan Leverage Pada Keputusan Melakukan Transfer Pricing. *E-Jurnal Akuntansi*, 24(2), 1441–1473.
- Choi, Frederick D.S., dan G. K. M. (2011). *International Accounting* (Internatio).
- Deanti, L. R. (2017). PENGARUH PAJAK, INTANGIBLE ASSETS, LEVERAGE, PROFITABILITAS, DAN TUNELLING INCENTIVE TERHADAP KEPUTUSAN TRANSFER PRICING PERUSAHAAN MULTINASIONAL INDONESIA. *Экономика Региона*, 32.
- Dede Marlina, Rida Prihatni, & Indah Muliastari. (2022). Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Transfer Pricing. *Jurnal Akuntansi, Perpajakan Dan Auditing*, 3(2), 332–343. <https://doi.org/10.21009/japa.0302.04>
- Dewi, N. L. P. P., & Gorda, A. A. N. E. S. (2022). Dampak Penerapan E-System

Perpajakan Terhadap Tingkat Kepatuhan Wajib Pajak Orang Pribadi Pada Kantor Pelayanan Pajak (Kpp) Pratama Purwokerto. *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 22(22), 1–13.

Drs. Chairil Anwar Pohan. (n.d.). *Pedoman Lengkap Pajak internasional*.

Erly Suandy, 1968-. (2008). *Perencanaan pajak*. akarta : Penerbit Salemba Empat, 2008.

Fernanda, A., Wahyuningsih, E., & Diana, H. (2023). Pengaruh Pajak, Profitabilitas, Debt Covenant, Dan Good Corporate Governance Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Aneka Industri Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2018-2021. *Journal Of Islamic Finance And Accounting Research*, 2(2), 1–21. <https://journal2.uir.ac.id/index.php/jafar/article/view/14243>

Fitri, D., Hidayat, N., & Arsono, T. (2019). The Effect of Tax Management, Bonus Mechanism and Foreign Ownership on Transfer Pricing Decision. *Riset*, 1(1), 036–048. <https://doi.org/10.35212/277624>

Ghozali, & Prof. Dr. Imam. (2020). *Teori Besar Ilmu Manajemen, Akuntansi dan Bisnis*.

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*, 1–18. [www.Ortax.org](http://www.Ortax.org)

Hartika, W., & Rahman, F. (2020). Pengaruh Beban Pajak dan Debt Covenant Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2017. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 8(3), 551–558. [www.kemenkeu.go.id](http://www.kemenkeu.go.id),

Ikatan Akuntan Indonesia. (2017). PSAK No. 1 Tahun 2017. *Grha Akuntan*, 1, 4–5.

Indrasti, A. W. (2016). Profita Volume 9. No. 3. Desember 2016 Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing,. *Profita*, 9(3), 348–371.

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>

Jemmy J. Pietersz, Benjamin Carel Picauly, D. (2021). Perpajakan Teori Dan Praktik. In *Widina Bhakti Persada Bandung (Grup CV. Widina Media Utama)*.

Jumaidi, L. T., Bambang, B., & Hudaya, R. (2018). Analisis Pajak, Tunneling, Gross Margin, Dan Kap Spesialis Terhadap Keputusan Untuk Melakukan Transfer Pricing. *Jurnal Aplikasi Akuntansi*, 1(2), 1. <https://doi.org/10.29303/jaa.v1i2.1>

- Kurniawan, S. M., Sutjiatmo, P. B., & Wikansari, R. (2018). Pengaruh Pajak Dan Tunneling Incentive Terhadap Tindakan Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI). *Seminar Nasional Pakar Ke 1*, 15(1), hal. 235-240.
- Makenta Evan, D. (2017). Pengaruh Pajak Dan Kepemilikan Asing Terhadap Penerapan Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2013-2015. *Jurnal EMBA: Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 5(2), 2666–2675. <https://doi.org/10.35794/emba.v5i2.17105>
- Mardiasmo. (n.d.). *Perpajakan / Prof. Dr.Mardiasmo, MBA., Ak. ; editor, Maya* (maya (ed.)). Yogyakarta : Andi, 2018.
- Meklin, & Jensen. (1998). *Dengan Pemilik* (. 1–9).
- Mispiyanti. (2015). Pengaruh pajak dan mekanisme bonus terhadap keputusan transfer pricing. *Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive Dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Transfer Pricing*, 16(1), 62–73.
- Muhyidin, J., Ambarwati, S., & Azizah, W. (2021). Faktor yang mempengaruhi nilai perusahaan sektor industri dasar dan kimia. *Relevan*, 2(November), 49–61.
- Nurjanah, I., Isnawati, & Sondakh, A. G. (2016). Faktor Determinan Keputusan Perusahaan Melakukan Transfer Pricing. *Full Paper*, 32, 1–16.
- Pearce, R. (2016). *Murray & Nadel's Textbook of Respiratory Medicine* (V. C. Broaddus, R. J. Mason, J. D. Ernst, T. E. King, S. C. Lazarus, J. F. Murray, J. A. Nadel, & A. S. Slutsky (eds.); 6th ed.). Elsevier Saunders.
- Pramana, A. H. (2014). Pengaruh Pajak, Bonus Plan, Tunneling Incentive dan Debt Covenant Terhadap Keputusan Perusahaan untuk Melakukan Transfer Pricing. *Skripsi Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomika Dan Bisnis Universitas Diponegoro*, Hal 1-40.
- prof. dr. sugiyono. (2011). prof. dr. sugiyono, metode penelitian kuantitatif kualitatif dan r&d. intro ( PDFDrive ).pdf. In *Bandung Alf* (p. 143).
- Purwanto, G. M., & Tumewu, J. (2018). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive Dan Mekanisme Bonus Pada Keputusan Transfer Pricing Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Equilibrium: Jurnal Ekonomi-Manajemen-Akuntansi*, 14(1), 47. <https://doi.org/10.30742/equilibrium.v14i1.412>
- Refgia, T. (2017). Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Asing, Dan Tunneling Incentive Terhadap Transfer Pricing. *JOM Fekon*, 4(1), 543–555.
- Rosa, R. . A. rita . rahar. kharis. (2017). *Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus, Debt Covenant Dan Good Corporate Governance (Gcg)*

*Terhadap Transaksi Transfer Pricing ( Studi pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2013 – 2015 ).*

- Ross L. Watts, & Jerold L. Zimmerman. (1990). Positive Accounting Theory: A Ten Year Perspective. *The Accounting Review*, 65(1), 131–156. <https://www.jstor.org/stable/247880>
- Saifudin, & Putri, L. (2018). Determinasi Pajak, Mekanisme Bonus, Dan Tunneling Incentive Terhadap Keputusan Transfer Pricing Pada Emiten BEI. *Agregat*, 2(1), 79–99. <https://doi.org/10.22236/agregat>
- Salsalina Lingga Dosen Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi-Univ Kristen Maranatha, I. (2012). Aspek Perpajakan Dalam Transfer Pricing dan Problematika Praktik Penghindaran Pajak (Tax Avoidance). *Jurnal Zenit*, 1(3), 210–221.
- Saraswati, Gunti Ayu Rai Surya, & Sujana, I. K. (2017). Pengaruh pajak, mekanisme bonus, dan tunneling incentive pada indikasi melakukan transfer pricing. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 19(2), 1000–1029.
- Saraswati, Gusti Ayu Rai Surya, & Sujana, I. K. (2017). Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Dan Tunneling Incentive Pada Indikasi Melakukan Transfer Pricing. *E-Jurnal Akuntansi*, 19(2), 1000–1029.
- Sofyan Yamin. (2011). *Regresi dan korelasi dalam genggamannya : aplikasi dengan software SPSS, Eviws, MINITAB, dan statgraphics/ Sofyan Yamin, Lien A. Rachmach, Heri Kurniawan.*
- Stachs, A., Stubert, J., Reimer, T., & Hartmann, S. (2019). Benign breast disease in women. *Deutsches Arzteblatt International*, 116(33–34), 565–573. <https://doi.org/10.3238/arztebl.2019.0565>
- Suparyanto dan Rosad (2015). (2020). 濟無No Title No Title No Title. *Suparyanto Dan Rosad (2015*, 5(3), 248–253.
- Tan, J., Chen, H., He, J., & Zhao, L. (2020). Needle Aspiration Versus Closed Thoracostomy in the Treatment of Spontaneous Pneumothorax: A Meta-analysis. *Lung*, 198(2), 333–344. <https://doi.org/10.1007/s00408-020-00322-9>
- Uma Sekaran. (2017). *Metode penelitian untuk bisnis.*
- Utari, D., Putu, N., & Widiastuti, E. (2018). *Analisis hubungan beban pajak tangguhan dengan manajemen laba.* 544–566.
- Verawaty, V., Merina, C. I., & Kurniawati, I. (2016). Analisis Pengembangan Corporate Value berdasarkan Keputusan Investasi dan Pendanaan, Struktur Kepemilikan serta Kebijakan Dividen pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Berkala Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 1(1), 15–34. <https://doi.org/10.20473/baki.v1i1.1695>

Wafiroh, N. L., & Hapsari, N. N. (2016). Pajak, Tunneling Incentive Dan Mekanisme Bonus Pada Keputusan Transfer Pricing. *El Muhasaba: Jurnal Akuntansi*, 6(2), 157. <https://doi.org/10.18860/em.v6i2.3899>