

BAB 5

PENUTUP

5.1 Simpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menguji aset tidak berwujud, *debt covenant*, dan kepemilikan asing terhadap *transfer pricing* pada 58 perusahaan manufaktur periode 2018-2020. Berdasarkan hasil penelitian dan pembahasan yang telah dibahas peneliti pada bab-bab sebelumnya, maka dapat disimpulkan bahwa:

1. Aset tidak berwujud berpengaruh secara signifikan terhadap keputusan penerapan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur periode 2018-2020.
2. *Debt covenant* memiliki pengaruh secara signifikan terhadap penerapan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur periode 2018-2020.
3. Kepemilikan asing tidak berpengaruh terhadap keputusan perusahaan melakukan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur periode 2018-2020.

5.2 Saran

Adapun saran-saran yang diberikan peneliti berdasarkan kesimpulan penelitian diatas adalah sebagai berikut:

1. Bagi investor dan calon investor pada perusahaan sektor manufaktur yang terdaftar di BEI disarankan untuk lebih selektif dalam mengambil keputusan untuk melakukan investasi dan mempertimbangkan resiko yang akan dihadapi karena dalam penelitian ini dapat diketahui bahwa variabel aset tidak berwujud berpengaruh positif terhadap keputusan *transfer pricing* yang





dimana semakin tinggi nilai aset tidak berwujud maka terjadinya *transfer pricing* juga akan semakin tinggi. Bagi pemerintah peneliti memberi saran untuk mengevaluasi dan meningkatkan pengawasan mengenai tindakan *transfer pricing* dalam perusahaan dikarenakan untuk mempertahankan pendapatan potensial negara terutama dalam bentuk pajak.

2. Bagi perusahaan agar, peneliti menyarankan perusahaan lebih memperhatikan penggunaan total hutang dan modal yang dimiliki agar kedepannya dapat meningkatkan laba yang diperoleh. Bagi para peneliti selanjutnya, peneliti menyarankan apabila ingin melakukan penelitian dengan tema sejenis, sebaiknya dapat menggunakan jenis perusahaan lain sebagai objek penelitian dan dapat memperpanjang periode pengamatan sehingga pengaruh dapat dilihat dari jangka waktu yang lebih panjang lagi dan agar hasil penelitiannya dapat lebih signifikan.
3. Bagi Perusahaan, peneliti menyarankan agar perusahaan lebih mempertimbangkan mengenai transaksi terhadap anak perusahaan terutama yang berada di luar negeri. Dapat lebih bagus apabila peneliti selanjutnya ingin untuk menguji beberapa variabel lainnya yang berbeda atau dapat menambah variabel lain yang dapat diduga mempengaruhi keputusan *transfer pricing* dikarenakan rendahnya nilai koefisien determinasi dalam laporan ini yang menunjukkan bahwa masih terdapat banyak variabel independen yang lain, yang memungkinkan terdapat pengaruh variabel dependennya.

DAFTAR PUSTAKA

- Anisyah, F., 2018, Pengaruh Beban Pajak, *Intangible Assets*, *Profitabilitas*, *Tunneling Incentive*, Dan Mekanisme Bonus Terhadap *Transfer pricing* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2014-2016), *JOM FEB*, 1 (1): 1-11.
- Aulia Mhd Faiz. 2020. Pengaruh Pajak, Bonus Plan Dan Debt covenant Terhadap Transfer pricing Pada Perusahaan Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. Skripsi. Medan: Fakultas Ekonomi Dan Bisnis. Universitas Sumatera Utara.
- Deanti, L.R. 2017. Pengaruh Pajak, Intangible Assets, Leverage, Profitabilitas, Dan Tunelling Incentive Terhadap Keputusan Transfer pricing Perusahaan Multinasional Indonesia. Tesis. Jakarta: Fakultas Ekonomi dan Bisnis UIN Syarif Hidayatullah Jakarta.
- Deanti, L.R. 2017. Pengaruh Pajak, Intangible Assets, Leverage, Profitabilitas, Dan Tunelling Incentive Terhadap Keputusan Transfer pricing Perusahaan Multinasional Indonesia. Skripsi. Jakarta: Fakultas Ekonomi dan Bisnis. Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah.
- Destriana, N., 2015, Pengaruh *Debt To Equity Ratio*, *Deviden*, And Faktor Non Keuangan Terhadap *Agency Cost*, *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, Vol. 17 (2):. 125-133.
- Dynaty, Vera, Sidharta Utama, Hilda Rossieta dan Sylvia Veronica. 2011. Pengaruh Kepemilikan Pengendali Akhir Terhadap Transaksi Pihak Berelasi. Skripsi. Jakarta: Fakultas Ekonomi. Universitas Indonesia.
- Exposure Draft Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan PSAK Nomor 19 Revisi Tahun 2009 tentang Aset Tidak Berwujud*. 2009. Jakarta. Dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia.
- Exposure Draft Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan PSAK Nomor 24 Revisi Tahun 2016 tentang Imbalan Kerja Program Imbalan Pasti: Iuran Pekerja* . 2015. Jakarta. Dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia.
- Fadhilah, M.A. 2018. Pengaruh Pajak Dan Intangible Assets Terhadap Motivasi Perusahaan Melakukan Transfer pricing (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2016). Skripsi. Yogyakarta: Fakultas Ekonomi. Universitas Islam Indonesia.





- Fitriani, A. 2019. Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, Debt covenant, Dan Intangible Assets Terhadap Keputusan Transfer pricing (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2015-2018). Skripsi. Pekanbaru: Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial. Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
- Ghozali, I., 2013, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 21*, Edisi 7, Penerbit Universitas Diponegoro, Semarang.
- Ilham, M. 2021. Pengaruh Beban Pajak, Kepemilikan Asing, Ukuran Perusahaan Dan Kualitas Audit Terhadap Transfer pricing (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2019). Skripsi. Pekanbaru: Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial. Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
- Indrasti, A. W., 2016, Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, Bonus Plan dan Debt covenant Terhadap Keputusan Perusahaan Untuk Melakukan Transfer pricing (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2015), *Profita Universitas Budi Luhur*, 9 (3): 352-369.
- Indriaswari, Y. N., 2017, Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive Dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Transfer pricing Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia, Surabaya, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas.
- Indriaswari, Y. N., 2017. Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive Dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Transfer pricing Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. Tesis. Surabaya: STIE Perbanas Surabaya.
- Marfuah dan Azizah, 2014, Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, dan Exchange Rate Pada Keputusan Transfer pricing Perusahaan, *Jurnal Akuntansi Audit Indonesia*, 18 (2): 156-165.
- Mohklas, 2019, Mengapa Manajemen Mengimplementasikan Transfer pricing? (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur di BEI Periode 2013-2016), *Prosiding Seminar Nasional Unimus*, Vol. 2: 212-218.
- Mubarok, A. dan Sari, E.P., 2018, Pengaruh Profitabilitas, Pajak Dan Debt covenant Terhadap Transfer pricing (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Terdaftar Di Bei Tahun 2012-2016), Universitas Pamulang: 02-03.
- Mulyanah, R.E. dan Rosharlianti, Z., Pengaruh Pajak, Bonus Plan, Kepemilikan Asing Dan Debt covenant Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan



Transfer pricing, Sakuntala Prosiding Sarjana Akuntansi Tugas Akhir Secara Berkala, 1 (1): 271-280.

Novira, A.R., Suzan, L., dan Asalam, A.G., 2020, Pengaruh Pajak, *Intangible Assets*, dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan *Transfer pricing* (Studi Kasus pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2018), *Journal of Applied Accounting and Taxation*, 5 (1): 17-23.

Patriandari. dan Cahya, M., 2020, Apakah Pajak, Mekanisme Bonus Dan *Tunneling Incentive* Dapat Mempengaruhi Praktik *Transfer pricing*?, *Akrual Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 2 (2): Juli-Desember 2020.

Peraturan Direktorat Jenderal Pajak Nomor 32 Tahun 2011 tentang Penerapan Prinsip Kewajaran dan Kelaziman Usaha dalam Transaksi Antara Wajib Pajak dengan Pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa. Jakarta. Dikeluarkan oleh Direktorat Jenderal Pajak.

Peraturan Dirjen Pajak Nomor PER-32/PJ/2011 tentang perubahan atas Peraturan Dirjen Pajak Nomor PER-43/PJ/2010 tentang Penerapan Prinsip Kewajaran dan Kelaziman Usaha dalam Transaksi Antara Wajib Pajak dengan Pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa. Dikeluarkan oleh Direktur Jenderal Pajak.

Peraturan Dirjen Pajak Nomor PER-43/PJ/2010 tentang Penerapan Prinsip Kewajaran dan Kelaziman Usaha dalam Transaksi Antara Wajib Pajak dengan Pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa. Dikeluarkan oleh Direktur Jenderal Pajak.

Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan Nomor 7 (Revisi 2009) tentang pengungkapan pihak-pihak yang berelasi. Jakarta. Dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan-Ikatan Akuntan Indonesia.

PMK No. 213/PMK.03/2016 tentang Jenis Dokumen Dan/ Atau Informasi Tambahan Yang Wajib Disimpan Oleh Wajib Pajak Yang Melakukan Transaksi Dengan Para Pihak Yang Mempunyai Hubungan Istimewa, Dan Tata Cara Pengelolaannya. Dikeluarkan oleh Menteri Keuangan Republik Indonesia.

Pramana Aviandika Heru. 2014. Pengaruh Pajak, Bonus Plan, Tunneling Incentive, dan Debt covenant Terhadap Keputusan Perusahaan Untuk Melakukan Transfer pricing (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2013). *Skripsi*. Semarang: Fakultas Ekonomi Dan Bisnis. Universitas Diponegoro.



- Prananda, R.A. dan Triyanto, D.N, 2020, Pengaruh Beban Pajak, Mekanisme Bonus, *Exchange Rate*, Dan Kepemilikan Asing Terhadap Indikasi Melakukan *Transfer pricing*, *Nominal: Barometer Riset Akuntansi dan Manajemen*, 9 (2): 33-45.
- Putri Elsa Kisari. 2016. Pengaruh Kepemilikan Asing, Ukuran Perusahaan, dan Lverage Terhadap Keputusan Perusahaan Untuk Melakukan *Transfer pricing* Perusahaan Non Keuangan Yang Tedaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014. *Skripsi*. Jakarta: Fakultas Ekonomi. Universitas Islam Negeri Sarif Hidayatullah.
- Raharjo, K., Andini, R., dan Rosa, R., 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), Universitas Pandanaran Semarang: 05-17.
- Rahayu, N., 2010, Praktik Penghindaran Pajak oleh *Foreign Direct Investment* Berbentuk Perseroan Terbatas Penanaman Modal Asing, *JIANA (Jurnal Ilmu Administrasi Negara)*, 10 (2): 140-143.
- Rahman, F. dan Hartika, W.,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.
- Shintya Diana. 2019. Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, *Tunneling Incentive*, Dan *Debt covenant* Terhadap Keputusan *Transfer pricing* (Perusahaan Pertambangan Listing Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2017). *Skripsi*. Pekanbaru: Fakultas Ekonomi Dan Ilmu Sosial. Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
- Suandy., 2011. *Perencanaan Pajak*, Edisi 4, Salemba Empat, Jakarta Selatan.
- Sugiyono. 2015. *Metode Penelitian Kombinasi (Mix Methods)*, Alfabeta. Bandung.
- Sukma, S. A., 2018. Pengaruh Tarif Pajak, *Tunneling Incentive*, Mekanisme Bonus, Dan Kepemilikan Asing Terhadap *Transfer pricing* (Studi Empiris Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2014-2016), *JOM FEB*, 1 (1): 1-13.
- Tihurina, K. 2021. Pengaruh Beban Pajak, Aset Tidak Berwujud, Kepemilikan Asing, Dan *Good Corporate Governance* Terhadap Keputusan Perusahaan Untuk Melakukan *Transfer pricing* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur

Yang Terdaftar Di BEI Periode 2016-2019). Skripsi. Palembang: Fakultas Ekonomi. Universitas Sriwijaya.

Tiwa, E.M., Saerang, D.P.E., dan Tirayoh, V. Z., 2017, Pengaruh Pajak Dan Kepemilikan Asing Terhadap Penerapan *Transfer pricing* Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2013-2015, *Jurnal EMBA*, 5 (2): 2667-2673.

Undang-Undang Nomor 25 tahun 2007 tentang Penanaman Modal. Jakarta. Dikeluarkan oleh Presiden Republik Indonesia.

Undang-Undang Nomor 36 tahun 2008 tentang Pajak Penghasilan. Jakarta. Dikeluarkan oleh Presiden Republik Indonesia.

Wulandari, R. dan Anisa, D.N., 2021, *Determinasi Tax, Bonus Mechanism, Debt covenant*, Dan Exchange Rate Terhadap Keputusan *Transfer pricing*, *Sakuntala Prosiding Sarjana Akuntansi Tugas Akhir Secara Berkala*, 1 (1): 507-517.

Wulandari, S., Oktaviani, R.M., dan Hardiyanti, W., 2021, Pengaruh Pajak, Aset Tak Berwujud, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer pricing*, ISBN: 978-979-3649-72-6 *Proceeding SENDIU 2021*: 334-339.

Yuniarti, N. dan Junaidi, A., 2020, Pengaruh Pajak, *Tunneling Incentive*, *Debt covenant* Dan Profitabilitas Terhadap Keputusan Melakukan *Transfer pricing* (Study Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2013-2017), *Jurnal Ilmiah Akuntansi, Manajemen & Ekonomi Islam (Jam-Ekis)*, 3 (1): 32-42.

