

BAB V

PENUTUP

5.1. Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis yang telah dilakukan maka peneliti mengambil beberapa kesimpulan sebagai berikut :

1. Pajak memberikan pengaruh yang signifikan terhadap kemungkinan terjadinya tindakan *transfer pricing* pada 24 perusahaan manufaktur yang diamati dalam penelitian ini. Hal ini dikarenakan semakin tinggi pajak yang dikenakan, maka akan semakin menurun keputusan *transfer pricing* yang akan dilakukan perusahaan.
2. *Tunneling incentive* yang diukur dengan persentase kepemilikan asing memberikan pengaruh yang signifikan terhadap kemungkinan terjadinya tindakan *transfer pricing* pada 24 perusahaan manufaktur yang diamati dalam penelitian ini. Hal ini dikarenakan pemberian *insentive* pada karyawan akan meningkatkan kinerja karyawan sehingga manajer dapat memaksimalkan laba dengan cara transfer pricing.
3. *Bonus plan* tidak berpengaruh signifikan terhadap kemungkinan terjadinya tindakan *transfer pricing* pada 24 perusahaan manufaktur yang diamati dalam penelitian ini. Hal ini dikarenakan pemberian bonus terhadap karyawan tidak dapat memungkinkan perusahaan

untuk melakukan manajemen laba sehingga kecil kemungkinan perusahaan melakukan transfer *pricing*.

5.2. Saran

Berdasarkan kesimpulan diatas, maka peneliti menyarankan beberapa hal berikut ini :

1. Dalam penelitian ini, variabel *tunneling* diproksi dengan menggunakan rasio kepemilikan asing. Untuk penelitian selanjutnya diharapkan dapat dilakukan pendekatan lain misalnya dengan menggunakan pendekatan persentase kepemilikan institusional dalam suatu perusahaan.
2. Penelitian ini hanya mengamati perusahaan sektor manufaktur sehingga kedepan perlu dilakukan penambahan sampel perusahaan dari sektor lain sehingga hasil yang diperoleh dapat lebih representatif.
3. Perusahaan yang melakukan *transfer pricing* diharapkan mengikuti Peraturan Menteri Keuangan Nomor 213/PMK.03/2016. Peraturan ini mencakup ketentuan atas pelaporan Dokumen Induk/Dokumen Lokal dan Laporan per Negara bagi Wajib Pajak yang melakukan transaksi dengan pihak yang mempunyai hubungan istimewa. Hal ini dimaksudkan agar perusahaan mengurangi penyalahgunaan transaksi *transfer pricing*.

DAFTAR PUSTAKA

- Aharony, J., J. Wang, and H. Yuan. (2010). *Tunneling as An Incentive for Earnings Management During The IPO Process in China*. Journal of Accounting and Public Policy. Vol. 29: 1-26.
- Anthony, Robert N. dan Vijay Govindarajan. (2005). *Management Control System*. Salemba Empat: Jakarta
- Colgan, P. Mc. (2001). *Agency Theory and Corporate Governance: A Review of the Literature From a UK Perspective. Working Paper*.
- Direktorat Jenderal Pajak. (2012). *Menangkal Kecurangan Transfer Pricing*. [online]. Tersedia: www.pajak.go.id. Html [28 Februari 2017]
- Eiteman, D. K., A. I. Stonehill, dan M. H. Moffett . (2010). *Multinational Business Finance 12th edition*. Pearson. (ESM).
- Ghozali, Imam. (2006). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*. Semarang: BP Undip.
- Guing., A. dan Aria, F. (2011). *Manajemen Laba dan Tunneling melalui Transaksi Pihak Istimewa di Sekitar Penawaran Saham Perdana*. Simposium Nasional Akuntansi XIV.
- Hartati, Winda., Desmiyawati dan Nur Azlina. *Analisis Pengaruh Pajak dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Transfer Pricing*. Simposium Nasional Akuntansi 17.
- Horngrén, T., Charles, Srikant M., Datar, dan George Foster. 2008. *Akuntansi Biaya: Dengan Penekanan Manajerial*. Jakarta: Erlangga.
- Jacob, J. (1996). *Taxes and Transfer Pricing: Income Shifting and The Volume of Intrafirm Transfer*. Journal of Accounting Research 34. 301-312.
- Jensen, M. and W.H. Meckling. (1976). *Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Cost and Ownership Structure*. Journal of Financial Economics 3. 305-360.
- Klassen, K. M. Lang, and M. Wolfson. (1993). *Geographic Income Shifting by Multinational Corporations in Response to Tax Rate Changes*. Journal of Accounting Research 31: 141–173.

- La Porta, R., F. Lopez-de-Silanes, A. Shleifer, and R.W. Vishny. (2000). *Investor Production and Corporate Governance*. *Journal of Financial Economics*. 3-27.
- Liu, Q., and Z. Lu. (2007). *Corporate Governance and Earnings Management in The Chinese-Listed Companies: A Tunneling Perspective*. *Journal of Corporate Finance* 13: 881–906.
- Lo, W. Y. A., Raymond. M.K. W., and Micheal F. (2010). *Tax, Financial Reporting, and Tunneling Incentives for Income Shifting: An Empirical Analysis of the Transfer Pricing Behavior of Chinese-Listed Companies*. *Journal of the American Taxation Association*. Vol. 32, No. 2: 1-26.
- Mardiasmo. (2016). *Perpajakan Edisi Terbaru*. Yogyakarta: Penerbit ANDI.
- Marfuah dan Andri, P. N. Azizah. (2014). *Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive dan Exchange Rate Pada Keputusan Transfer Pricing Perusahaan*. JAAI. Vol. 18, No. 2.
- Mispiyanti. (2015). *Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Transfer Pricing*. *Jurnal Akuntansi dan Investasi*. Vol. 16. No. 1.
- Mulyadi. (2001). *Akuntansi Manajemen*. Jakarta: Salemba Empat
- Mutaminah. (2008). *Tunneling atau Value Added dalam Strategi Merger dan Akuisisi di Indonesia*. *Manajemen dan Bisnis*. Vol. 7, No. 1.
- 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. Fakultas Ekonomika dan Bisnis. Universitas Diponegoro.Semarang.
- Pujiningsih, A.I. 2011. *Pengaruh Struktur Kepemilikan, Ukuran Perusahaan, Praktik Corporate Governance dan Kompensasi Bonus terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2007–2009)*. Skripsi. Fakultas Ekonomi Universitas Diponegoro.

- Purwanti, Lilik. 2010. *Kecakapan Managerial, Skema Bonus, Manajemen Laba, dan Kinerja Perusahaan*. Jurnal Aplikasi Manajemen Vol. 8. No. 2
- PSAK No 7 Revisi 2010 Tentang Pihak-pihak yang memiliki Hubungan Istimewa.
- Republik Indonesia. (2007). *Undang-Undang Nomor 28 Tahun 2007 Tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan*. Jakarta: Sekretariat Negara.
- Santoso, I. (2004). *Advance pricing agreement dan problematika transfer pricing dari perspektif perpajakan indonesia*. Jurnal Akuntansi dan Keuangan 6 (2): 123-139.
- Sudirman, Rismawati dan Antong Amiruddin. (2015). *Perpajakan:Teori dan Praktik di Indonesia Edisi September 2015*. Malang: Empatdua Media.
- Sugiyono. (2012). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&B*. Bandung: Penerbit Alfabeta.
- Swenson, D. L. (2001). *Tax Reforms and Evidence of Transfer Pricing*. National Tax Journal. Vol. LIV, No. 1, 7-25.
- Undang-undang Nomor 36 Tahun 2008 tentang Pajak Penghasilan.
- Waluyo. (2013). *Perpajakan Indonesia*. Jakarta: Salemba Empat.
- Watts, Ross L. dan Zimmerman Jerold L. (1990). *Positive Accounting Theory: A Ten Year Perspective*. University of Rochester
- Yuniasih, Ni Wayan, Ni Ketut Rasmini dan Made Gede Wirakusuma. (2012). *Pengaruh Pajak dan Tunneling Incentive Pada Keputusan Transfer Pricing Perusahaan Manufaktur Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia*. Jurnal Universitas Udayana.