

**PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* PROFITABILITAS
DAN PAJAK TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING*
(Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia
Priode 2016-2021)**

SKRIPSI



DISUSUN OLEH:

Y. FRANSISKA SULENA

12180307

**FAKULTAS BISNIS PROGRAM STUDI AKUNTANSI
UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA
YOGYAKARTA**

2022

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
SKRIPSI/TESIS/DISERTASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika Universitas Kristen Duta Wacana, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Y. Fransiska Sulena
NIM : 12180307
Program studi : Akuntansi
Fakultas : Bisnis
Jenis Karya : Skripsi

demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Kristen Duta Wacana **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** (*None-exclusive Royalty Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“Pengaruh *Good Corporate Governance*, Profitabilitas dan Pajak terhadap Keputusan *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur yang Tercatat di BEI Priode 2016-2021”

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti/Noneksklusif ini Universitas Kristen Duta Wacana berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama kami sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Yogyakarta
Pada Tanggal : 28 Oktober 2022

Yang menyatakan



(Y. Fransiska Sulena)
NIM. 12180307



HALAMAN PENGAJUAN SKRIPSI

Diajukan kepada Fakultas Bisnis Program Studi Akuntansi

Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta

Untuk Memenuhi Sebagian Syarat-Syarat

Guna Memperoleh

Gelar Sarjana Akuntansi

Disusun oleh:

Y. FRANSISKA SULENA

121800307



FAKULTAS BISNIS PROGRAM STUDI AKUNTANSI

UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA

YOGYAKARTA

2022

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul:

“PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* PROFITABILITAS DAN PAJAK TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING* (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Priode 2016-2021)”

telah diajukan dan dipertahankan oleh:

Y. FRANSISKA SULENA

12180307

dalam Ujian Skripsi Program Studi Akuntansi

Fakultas Bisnis

Universitas Kristen Duta Wacana

dan dinyatakan DITERIMA untuk menerima salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada tanggal 10 Oktober 2022.

Nama Dosen

Tanda Tangan

1. Rossalina Christanti, S.E., M.Acc.
(Ketua Tim Penguji)
2. Eka Adhi Wibowo, SE., M.Sc.
(Dosen Penguji)
3. Dra. Putriana Kristanti, MM., Akt., CA
(Dosen Pembimbing)



Yogyakarta, 24 Oktober 2022

Disahkan Oleh

Dekan Fakultas Bisnis

Ketua Program Studi Akuntansi



Dr. Perminas Pangeran, SE., M. Si.



Christine Novita Dewi, SE, MAcc, Ak, CA, CMA., CPA.

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan bahwa sesungguhnya skripsi dengan judul:

**“PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* PROFITABILITAS
DAN PAJAK TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING*”**

Yang saya kerjakan untuk melengkapi sebagai syarat untuk menjadi Sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta adalah bukan hasil atau duplikasi dari karya pihak lain di perguruan tinggi atau instansi manapun, kecuali bagian sumber informasinya sudah dicantumkan sebagai mestinya.

Jika dikemudian hari didapati bahwa hasil skripsi ini adalah hasil plagiasi atau tiruan dari karya pihak lain, maka saya bersedia dikenai sanksi yakni pencabutan gelar saya.

Yogyakarta, 28 Agustus 2022



Y. Fransiska Sulena

DUTA WACANA 12180307

HALAMAN MOTTO

“Selesaikan dengan baik apa yang telah dimulai’

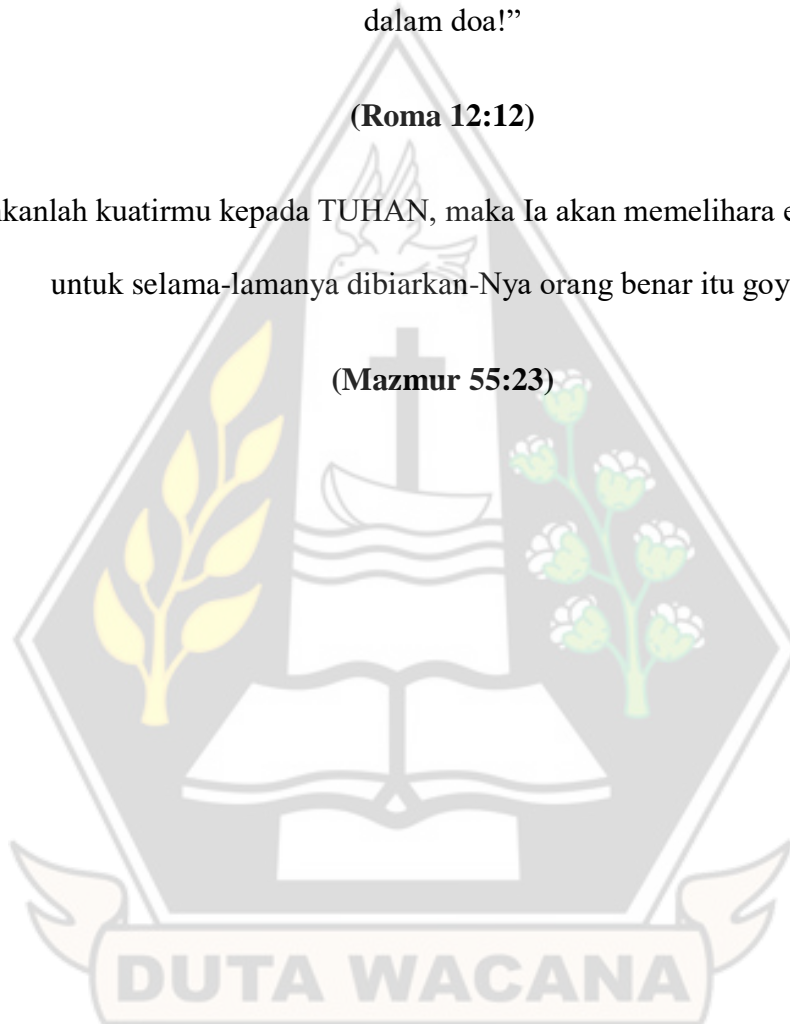
(Penulis)

“Bersukacitalah dalam pengharapan, sabarlah dalam kesesakan, dan bertekunlah dalam doa!”

(Roma 12:12)

“Serahkanlah kuatirmu kepada TUHAN, maka Ia akan memelihara engkau! Tidak untuk selama-lamanya dibiarkan-Nya orang benar itu goyah”

(Mazmur 55:23)

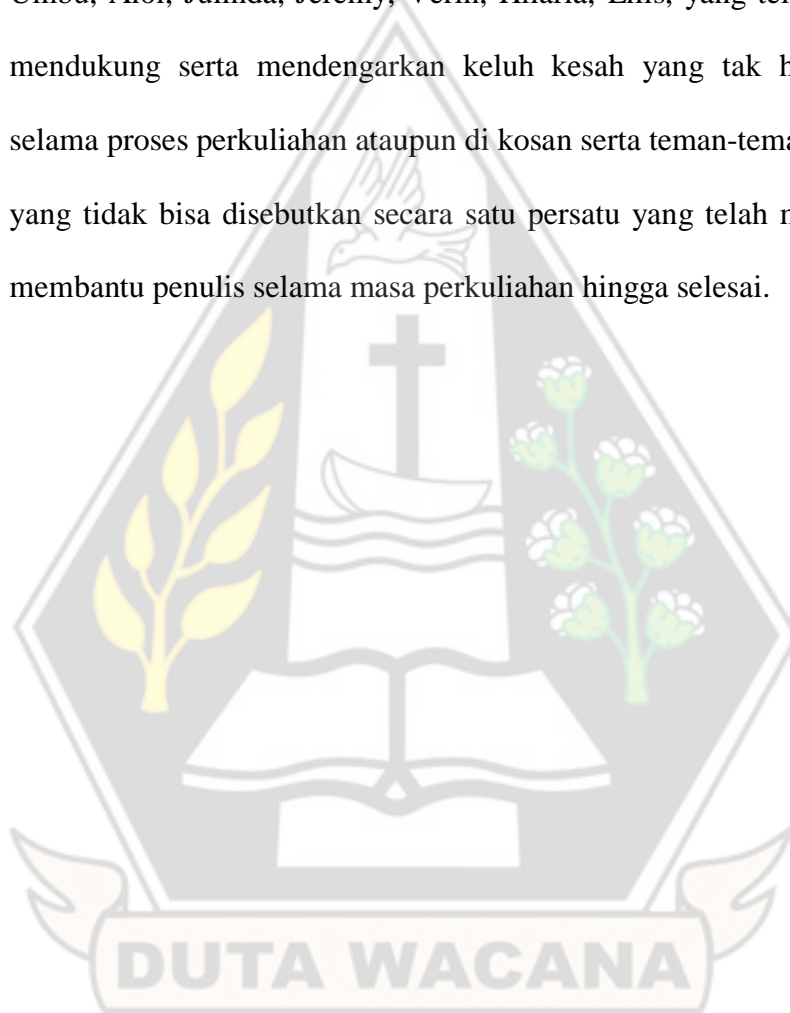


HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini penulis persembahkan dengan bangga dan penuh rasa syukur kepada:

1. Tuhan Yesus Kristus, atas berkat, pertolongan dan rahmat-Nya dalam proses penulisan serta penyusunan skripsi dari awal hingga berakhirnya dapat terselesaikan dengan baik.
2. Segala perjuangan penulis hingga titik ini penulis persembahkan pada kedua orang paling berharga dalam hidup penulis yaitu Bapak Yohanes Suparmansyah Atam dan Ibu Herlena Ramawan yang telah memberikan kasih sayang, dukungan, doa, motivasi, semangat, dan kasih sayang yang tak terhitung penulis dapat menyelesaikan studi ini.
3. Adik tercinta penulis Tarsisius Melky Wahyudi yang telah selalu mendukung dan mendoakan penulis.
4. Yohanes Kontes yang telah menemani penulis dalam banyak kejadian selama di Jogja, saat senang, susah, nangis, marah, tempat berkeluh kesah, penyemangat sekaligus sumber emosi, tapi bersyukur bisa ketemu disini dan menjadi orang baik yang selalu ada.
5. Seluruh keluarga dan kerabat penulis yaitu Om Toni, Icu Angga, Ngah Seman, Uju Oleng serta keluarga besar yan telah mendukung, mendoakan dan turut membantu selama masa perkuliahan.
6. Dosen pembimbing penulis Ibu Dra. Putriana Kristianti, MM.,Akt.,CA yang telah membimbing, motivasi, dan memberikan saran kepada penulis selama pengerjaan skripsi.

7. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta yang selama ini telah membimbing, memberikan pengetahuan serta ilmu kepada penulis selama menjalani perkuliahan di Universitas Kristen Duta Wacana.
8. Sahabat dan teman penulis yaitu Rini, Mia, Lina, Lini, Alni, Euodhia, Wira, Umbu, Aloji, Julinda, Jeremy, Verin, Hilaria, Lilis, yang telah menemani, mendukung serta mendengarkan keluh kesah yang tak habis-habisnya selama proses perkuliahan ataupun di kosan serta teman-teman yang lainnya yang tidak bisa disebutkan secara satu persatu yang telah menemani dan membantu penulis selama masa perkuliahan hingga selesai.



KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kepada Tuhan yang Maha Esa, karena atas berkat dan rahmat-Nya, saya dapat menyelesaikan skripsi ini. Penulis skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Jurusan Akuntansi pada Fakultas Bisnis universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta. Saya menyadari bahwa, tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sapaai pada penyusunan skripsi ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, saya mengucapkan terima kasih kepada:

- 1) Dra. Putriana Kristianti,MM.,Akt.,CA selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan skripsi ini;
- 2) Orang tua dan keluarga saya yang telah memberikan bantuan dukungan material dan moral; dan
- 3) Sahabat dan teman yang telah banyak membantu dalam menyelesaikan skripsi ini.

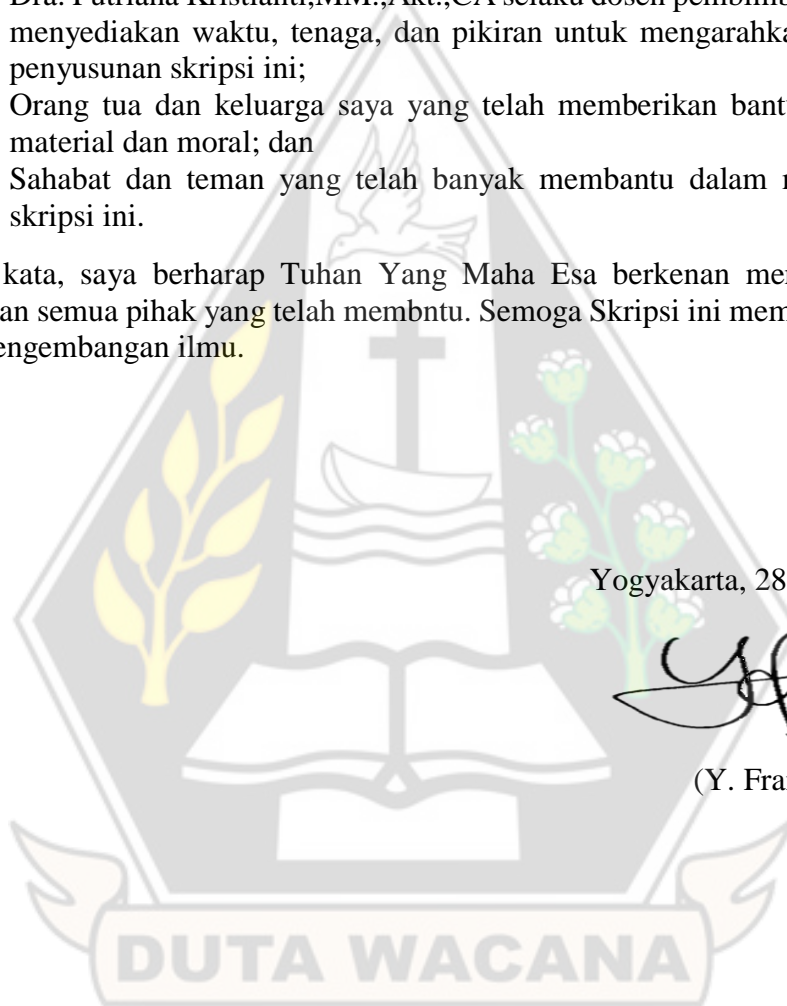
Akhir kata, saya berharap Tuhan Yang Maha Esa berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membntu. Semoga Skripsi ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

Yogyakarta, 28 Agustus 2022



(Y. Fransiska Sulena)

12180307



DAFTAR ISI

HALAMAN PENGAJUAN SKRIPSI	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
ABSTRAK	xv
<i>ABSTRACT</i>	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Komponen dan Tautan.....	3
1.3 Rumusan Masalah.....	3
1.4 Tujuan Penelitian.....	3
1.5 Kontribusi Penelitian.....	4
1.6 Batasan Penelitian.....	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	2
2.1 Landasan Teori	2
2.1.1 Teori Agensi (Agency Theory).....	2
2.1.2 Teori Stakeholder (Stakeholder Theory).....	7
2.1.3 Good Corporate Governance	7
2.1.4 Profitabilitas	8
2.1.5 Pajak.....	10
2.2.6 Transfer Pricing	11
2.2 Penelitian Terdahulu	12
2.3 Pengembangan Hipotesis.....	13
2.3.1 Pengaruh GCG terhadap Transfer Pricing.....	13
2.3.2 Pengaruh Profitabilitas terhadap Transfer pricing.....	13
2.3.3 Pengaruh Pajak terhadap Keputusan Transfer Pricing	14

BAB III METODE PENELITIAN	16
3.1 Data dan sumber	16
3.2 Definisi dan Pengukurannya	16
3.2.1 Good Corporate Governance (X1)	16
3.2.2 Profitabilitas (X2)	16
3.2.3 Pajak (X3)	16
3.2.4 Transfer Pricing (Y)	16
3.3 Desain penelitian	17
3.4 Model Statistis dan Uji Hipotesis	18
3.4.1 Model Statistis	18
3.4.2 Uji Hopotesis	19
3.4.2.1 Uji Parsial (Uji t)	19
3.4.2.2 Uji Simultan (Uji F)	19
3.4.2.3 Uji Koefisien Desterminasi	20
3.4.3 Uji Asumsi Klasik	20
3.4.3.1 Uji Normalitas Data	20
3.4.3.2 Uji Multikolinierlitas	21
3.4.3.3 Uji Autokorelasi	23
3.4.3.4 Uji Heteroskedatisitas	24
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	16
4.1 Sampel Penelitian	16
4.2 Statistik Deskriptif	26
4.2.1 Uji Data Deskriptif	26
4.3 Uji Hipotesis	28
4.3.1 Uji Parsial (Uji t)	28
4.3.2 Uji Simultan (Uji F)	30
4.3.3 Uji Koefisien Desterminasi	30
4.4 Uji Asumsi Klasik	31
4.4.1 Uji Normalitas Data	31
4.4.2 Uji Multikolinieritas	32
4.4.3 Uji Autokorelasi	32
4.4.4 Uji Heteroskedatisitas	33
4.5 Pembahasan	33
4.5.1 Pengaruh GCG terhadap Keputusan Transfer Pricing	33

4.5.2 Pengaruh Profitabilitas terhadap Keputusan Transfer Pricing.....	34
4.5.3 Pengaruh Pajak Terhadap Keputusan Transfer Princing.....	35
BAB V KESIMPULAN DAN KETERBATASAN	26
5.1 Kesimpulan.....	26
5.2 Keterbatasan	26
5.3 Saran	37
5.3.1 Peneliti selanjutnya	37
5.3.2 Pemerintah.....	37
DAFTAR PUSTAKA	38
LAMPIRAN.....	40



DAFTAR TABEL

Tabel 4. 1 Kriteria Sampel	16
Tabel 4. 2 Uji Statistik Deskriptif	26
Tabel 4. 3 Uji t	28
Tabel 4. 4 Uji F	30
Tabel 4. 5 Uji Koefisin Diterminasi	30
Tabel 4. 6 Uji Normalitas Data	31
Tabel 4. 7 Uji Multikolinieritas	32
Tabel 4. 8 Uji Autokorelasi	32
Tabel 4. 9 Uji Heteroskedatisitas	33



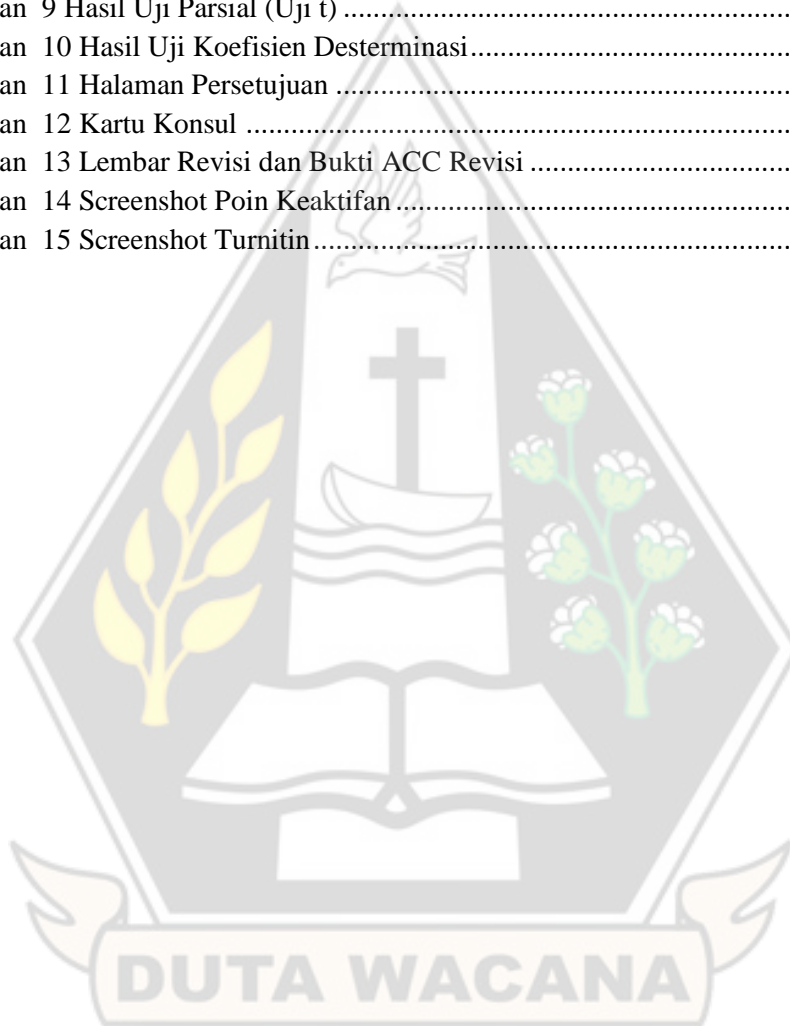
DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Komponen dan Tautan.....	3
Gambar 3. 1 Desain Penelitian.....	17



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Nama Perusahaan Sampel.....	40
Lampiran 2 Data Penelitian.....	42
Lampiran 3 Statistik Deskriptif.....	47
Lampiran 4 Hasil Uji Normalitas.....	47
Lampiran 5 Hasil Uji Multikolinieritas.....	48
Lampiran 6 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	48
Lampiran 7 Hasil Uji Autokorelasi.....	49
Lampiran 8 Hasil Uji Simultan (Uji F).....	49
Lampiran 9 Hasil Uji Parsial (Uji t).....	49
Lampiran 10 Hasil Uji Koefisien Desterninasi.....	50
Lampiran 11 Halaman Persetujuan.....	51
Lampiran 12 Kartu Konsul.....	512
Lampiran 13 Lembar Revisi dan Bukti ACC Revisi.....	513
Lampiran 14 Screenshot Poin Keaktifan.....	514
Lampiran 15 Screenshot Turnitin.....	515



Pengaruh *Good Corporate Governance*, Profitabilitas dan Pajak terhadap Keputusan *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur yang Tercatat di BEI Priode 2016-2021

Y. Fransiska Sulena

12180307

Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis

Universitas Kristen Duta Wacana

yosefafransiska999@gmail.com

ABSTRAK

Transfer pricing adalah kegiatan meminimalisir beban pajak tanguhan yang harus dibayar dengan cara pengalihan asset perusahaan kepada pihak yang memiliki hubungan istimewa. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *good corporate governance* profitabilitas dan pajak terhadap keputusan perusahaan untuk melakukan *transfer pricing*. Variabel *good corporate governance* dalam penelitian ini diukur dengan menggunakan jumlah anggota komite audit yang ada didalam perusahaan, variabel profitabilitas diukur dengan *Return on Asset* (ROA) yaitu laba setelah pajak dibagi total asset, dan variabel pajak diukur dengan menggunakan *Current Effective Tax Rate* (*Current ETR*) yaitu beban pajak kini di bagi laba sebelum pajak. Teknis analisis yang digunakan adalah regresi logistik. Metode pengumpulan data dalam penelitian ini adalah menggunakan teknik *purposive sampling*. Jumlah sampel yang digunakan berjumlah 198 data yang terdiri dari 33 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada priode 2016-2021. Hasil penelitian secara stimulan menunjukkan bahwa variabel *good corporate governance*, profitabilitas dan pajak berpengaruh secara signifikan terhadap keputusan perusahaan untuk melakukan *transfer pricing* sedangkan hasil pengujian secara parsial menunjukkan bahwa variabel *good corporate governance* berpengaruh positif terhadap keputusan *transfer pricing*, variabel profitabilitas berpengaruh negatif terhadap keputusan *transfer pricing* dan variabel pajak berpengaruh negatif terhadap keputusan *transfer pricing*.

Kata kunci: *Good Corporate Governnace*, Profitabilitas, Pajak, *Transfer Pricing*

The Influence of Good Corporate Governance, Profitability and Taxes on Transfer Pricing Decisions on Manufacturing Companies Listed on the IDX for the 2016-2021 Period

Y. Fransiska Sulena

12180307

Accounting Department, Faculty Of Business

Duta Wacana Christian University

yosefafransiska999@gmail.com

ABSTRACT

Transfer pricing is an activity to minimize the deferred tax burden that must be paid by transferring company assets to related parties. This study aims to determine the effect of good corporate governance profitability and tax on the company's decision to transfer pricing. The good corporate governance variable in this study was measured using the number of audit committee members in the company, the profitability variable was measured by Return on Assets (ROA), namely profit after tax divided by total assets, and the tax variable was measured using the Current Effective Tax Rate (Current ETR).) i.e. current tax expense divided by profit before tax. The analysis technique used is logistic regression. The data collection method in this research is using purposive sampling technique. The number of samples used is 198 data consisting of 33 manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the 2016-2021 period. The results of the research stimulant show that the variables of good corporate governance, profitability and tax have a significant effect on the company's decision to transfer pricing, while the partial test results show that the variable good corporate governance has a positive effect on transfer pricing decisions, and the profitability variable has a negative effect on transfer pricing decisions. and tax variables have a negative effect on transfer pricing decisions.

Keywords: *Good Corporate Governance, Profitability, Tax, Transfer Pricing*

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Perusahaan yang diproyeksi tetap sebagai sektor utama yang dapat menopang perekonomian nasional di era sekarang salah satunya ialah perusahaan manufaktur. Jumlah perusahaan manufaktur yang terus berkembang memberikan kontribusi yang signifikan terhadap PDB Nasional. Berdasarkan data dari kementerian perindustrian pada kuartal kedua tahun 2021 sektor manufaktur berkontribusi cukup besar yaitu sebesar 17,34% terhadap PDB nasional. Dua kontributor teratas dari sektor manufaktur yang berasal dari industri makanan dan minuman senilai 6,66% serta dari industri kimia, farmasi dan obat tradisional senilai 1,96% sehingga total keseluruhan kontribusi yang diberikan terhadap PDB berasal dari industri diatas adalah sebesar 8,625%. Berdasarkan data tersebut dapat dikatakan bahwa industri sektor manufaktur berkontribusi yang besar pada pertumbuhan ekonomi nasional dan juga terhadap penerimaan pajak.

Perusahaan yang berbasis multinasional memberikan peran penting dalam kegiatan ekspor dan impor, transaksi internasional hingga pada modal asing di Negara tujuan, kegiatan perusahaan multinasional ini juga mampu mempengaruhi kondisi ekonomi dan besarnya penerimaan pajak suatu negara. Oleh karena itu perusahaan-perusahaan besar yang berbasis multinasional akan mencari celah dari aturan perpajakan untuk mengurangi total beban pajak yang harus disetorkan ke Negara sehingga perusahaan akan berusaha untuk melaksanakan *tax avoidance* misalnya dengan cara praktek *transfer pricing*. *Transfer pricing* ialah kegiatan pemindahan pendapatan atau asset perusahaan ke pihak yang mempunyai hubungan

istemewa baik antara perusahaan induk dan anak atau perusahaan yang terletak di luar negeri sehingga jumlah pajak yang menjadi tanggung jawab perusahaan menjadi lebih rendah serta keuntungan perusahaan akan menjadi lebih besar. Dengan adanya kecenderungan perusahaan yang akan melaksanakan *transfer pricing* maka hal ini juga dapat dikaitkan dengan mekanisme pengawasan internal (*intenal control*) yang ada didalam perusahaan tersebut untuk mencegah adanya penyimpangan baik secara sengaja ataupun karena kelalaian. Pengendalian internal yang dimaksud disini adalah komite audit yaitu berperan sebagai pengawas yang independen dalam sebuah perusahaan. Komite audit akan megawasi proses yang terjadi didalam perusahaan seperti tindakan untuk melakukan *transfer pricing* tidak menyebabkan kerugian bagi pihak manapun dan tetap mengikuti aturan dan ketentuan yang berlaku.

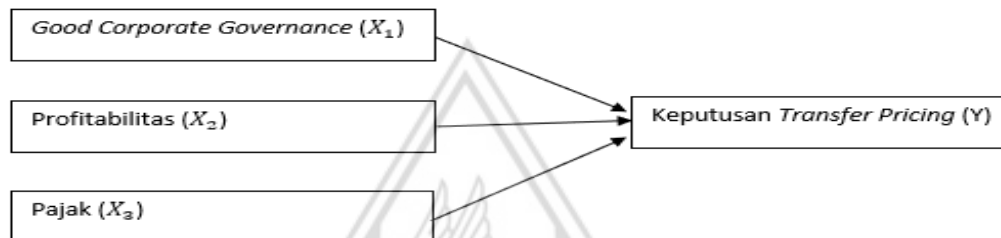
Selain pajak dan *good corporate govenance* terdapat faktor lainnya yang dapat menunjang perusahaan untuk melaksanakan *transfer pricing* yakni profitabilitas. Profitabilitas adalah indikator yang disusun oleh pihak agen untuk mengelola kekayaan perusahaan dengan cara memperlihatkan besarnya profit yang dihasilkan (Sari dan Mubarak, 2018). Seperti yang telah dijelaska diatas tujuan utamanya *transfer pricing* ialah untuk mengurangi beban yang harus dikeluarkan dan mendapatkan keuntungan atau profitabilitas yang seesar-besarnya sehingga profitabilitas menjadi salah satu faktor yang bisa mendorong keputusan perusahaan untuk melaksanakan *transfer pricing*.

Berdasar pada permasalahan bersangkutan maka penulis berminat meneliti dengan judulnya “Pengaruh *Good Corporate Governane*, Profitabilitas dan pajak

terhadap Keputusan *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur yang Tercatat di BEI Priode 2016-2021”.

1.2 Komponen dan Tautan

Komponen dan keterkaitan dalam penelitian ini bisa digambar di bawah ini:



Gambar 1. 1 Komponen dan Tautan

1.3 Rumusan Masalah

Sesuai dengan pemaparan masalah tersebut, maka disusun rumusan masalahnya yakni:

- Bagaimana pengaruh *good corporate governance* pada keputusan perusahaan melaksanakan *transfer pricing*
- Bagaimana pengaruh *profitabilitas* pada keputusan perusahaan melaksanakan *transfer pricing*
- Bagaimana pengaruh pajak pada keputusan perusahaan melaksanakan *transfer pricing*

1.4 Tujuan Penelitian

Sesuai dengan rumusan masalah diatas maka tujuannya penelitian ini ialah:

- Menguji pengaruh *good corporate governance* pada keputusan perusahaan melakukan *transfer pricing*

- b. Menguji pengaruh profitabilitas pada keputusan perusahaan melakukan *transfer pricing*
- c. Menguji pengaruh pajak pada keputusan perusahaan melakukan *transfer pricing*

1.5 Kontribusi Penelitian

Hasil dari penelitian ini di harapkan bisa berkontribusi terhadap pihak akademis, perusahaan dan pemerintah:

a. Akademis

Kontribusi hasil penelitian ini dibidang akademis adalah dapat menambah refrensi penelitian di bidang akuntansi dalam pengembangan penelitian selanjutnya tentang variabel *good corporate governance*, profitabilitas dan pajak dalam keputusan perusahaan melakukan *transfer pricing*.

b. Perusahaan

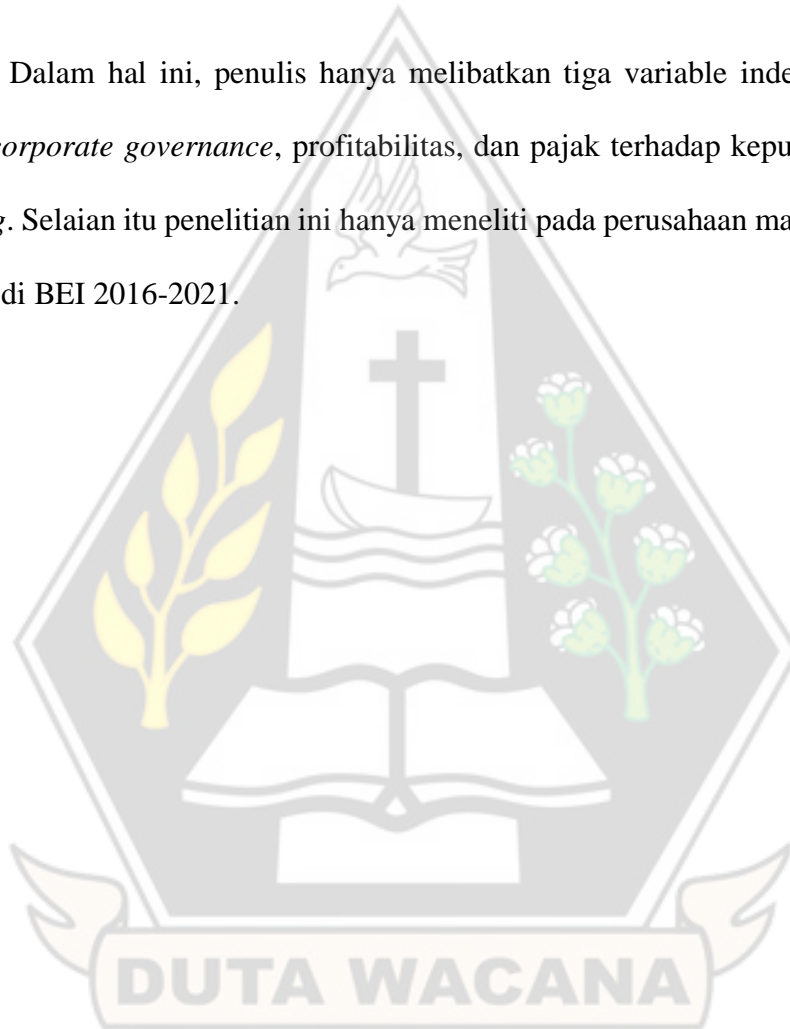
Kontribusi hasil penelitian ini bagi perusahaan adalah membantu pihak manajemen perusahaan untuk mengambil putusan melaksanakan *transfer pricing* atau tidak dengan mempertimbangkan aspek yang diteliti dalam penelitian ini ialah *GCG*, profitabilitas dan pajak sehingga menghasilkan keputusan yang tepat bagi perusahaannya.

c. Pemerintah

Hasil yang diteliti bisa memberi gambaran kepada pemerintah mengenai praktik *transfer pricing* yang ada sebagai bahan untuk pembuatan aturan tentang *transfer pricing*.

1.6 Batasan Penelitian

Dalam hal ini, penulis hanya melibatkan tiga variable independen yakni *good corporate governance*, profitabilitas, dan pajak terhadap keputusan *transfer pricing*. Selaian itu penelitian ini hanya meneliti pada perusahaan manufaktur yang listing di BEI 2016-2021.



BAB V

KESIMPULAN DAN KETERBATASAN

5.1 Kesimpulan

Berdasar pada hasil uji regresi logistik terkait dengan pengaruh *good corporate governance* profitabilitas dan pajak terhadap keputusan perusahaan melakukan untuk melaksanakan keputusan *transfer pricing* yang telah dilakukan peneliti maka disimpulkan bahwa:

1. *Good corporate governance* mempengaruhi secara positif terhadap keputusan perusahaan untuk melaksanakan *transfer pricing*.
2. Profitabilitas mempengaruhi secara negatif terhadap keputusan perusahaan untuk melaksanakan *transfer pricing*.
3. Pajak mempengaruhi secara negatif terhadap keputusan perusahaan untuk melaksanakan *transfer pricing*.

5.2 Keterbatasan

Didalam penelitian ini mempunyai sejumlah keterbatasan yaitu:

1. Nilai R square penelitian ini hanya 0,068 yang artinya variabel yang digunakan oleh peneliti hanya bisa menerangkan senilai 6,8% tentang faktor yang dapat memberi pengaruh pada keputusan perusahaan untuk melakukan *transfer pricing*.
2. Penelitian ini sebatas meneliti pada setor manufaktur yang tercatat di BEI sehingga tidak bisa mengeneralisaikan pada jenis industri yang lainnya.
3. Data pada uji asumsi klasik tidak tersebar dengan normal, serta mengalami auto korelasi.

5.3 Saran

5.3.1 Peneliti selanjutnya

Ada sejumlah saran yang bisa diberikan guna kepentingan penelitian selanjutnya yaitu:

1. Menambahkan jumlah variabel independen lain yang mungkin mempengaruhi keputusan perusahaan untuk melaksanakan *transfer pricing* sehingga bisa membuat hasil penelitian yang semakin maksimal.
2. Penelitian selanjutnya dapat mengukur pada jenis industri yang berbeda atau semua perusahaan yang tercatat di BEI agar memperoleh hasil dapat digeneralisasikan untuk semua jenis industry.

5.3.2 Pemerintah

Pemerintah disarankan untuk mengadakan evaluasi terhadap pelaksanaan serta meningkatkan pengawasan dan memperketat aturan yang mengatur tentang tindakan *transfer pricing* sehingga pemerintah dapat menerima pajak sesuai dengan ketentuan yang berlaku.



DAFTAR PUSTAKA

- Ahmad Junaidi, N. Y. (2020). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, Debt Covenant dan Profitabilitas terhadap Keputusan Melakukan Transfer Pricing. *JURNAL ILMIAH AKUNTANSI, MANAJEMEN & EKONOMI ISLAM (JAM-EKIS)*, Vol 3 No 1, Hal 31-44.
- Darma, S. S. (2020). Pengaruh Pajak, Exchange Rate, Tunneling Incentive. *Jurnal Ekonomi Efektif*, Vol. 2, No. 3, Hal 469-478.
- Ghozali, C. (2007). *Teori akuntansi*. Semarang: UNDIP.
- Hani Sri Mulyani, E. P. (2020). Analisis Keputusan Transfer Pricing Berdasarkan Pajak, Tunneling dan Exchange Rate. *Jurnal Akuntansi dan Pajak*, Vol 20 No. 2, Hal 171-181.
- Hongren, H. H. (2020). The Analysis of Green Accounting Cost Impact on Corporations Financial Peformance. *International Journal of Energy Economic and Policy*, Vol 10 No.6, Hal 421-426.
- Indra Wijaya, A. A. (2020). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, dan Good Corporate Governance. *Profita: Komunikasi Ilmiah Akuntansi dan Perpajakan*, Vol 13 No.1, Hal 30-42.
- Kasmir. (2017). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT Rajagrafindo Persada.
- Luthfiyyah Jihan Humairo. (2021). Pengaruh Pajak terhadap Keputusan Transfer Pricing Perusahaan (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Tedaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016 – 2018). *Jurnal Ilmiah FEB Universitas Brawijaya*.
- Marfuah, A. P. (2014). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive dan Exchange Rate pada Keputusan Transfer Pricing Perusahaan. *JAAI*, Vol 18 No.2, Hal 156-165.
- Michelle Filantropy Mineri, M. P. (2021). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus dan Profitabilitas terhadap Transfer Pricing. *Jurnal Analisa Akuntansi dan Perpajakan*, Volume 5, Nomer 1, Maret 2021, Hlm 35-44, Vol 5, No.1, Hal 35-44.
- Michelle Hanlon, S. H. (2010). A Review of Tax Research. *Journal of Accounting*, Vol 50, Hal 127-178.
- Perpajakan, D. (2010). *Surat Diektur Pemeriksaan dan Penagihan Nomor S-153/PJ.04/2010 Untuk Melakukan Pemeriksaan Secara Khusus Pada Kasus Transfer Pricing*.
- Prapriliani, V. (2019). Pengaruh Pajak dan Lavarage terhadap Transfer Pricing. *Universitas Pasundan, Fakultas Ekonomi dan Bisnis*.

- RA Sasqia Maharani Surbakti, E. P. (2021). The Influence of Tax Planning and Tunneling Incentive on Transfer Pricing Decisions in Multinational Food and Beverage. *Advances in Social Science, Education and Humanities Research*, Vol 536, Hal 149-155.
- Ria Pamela, S. M. (2020). Pengaruh Pajak, Profitabilitas, Lverage, Ukuran Perusahaan. *Jurnal Kompetitif Bisnis*, Vol 1, No.3, Hal 120 -129.
- Ria Rosa, R. A. (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). *Journal Of Accounting*, Hal 1-19.
- Rifqiyati, M. M. (2021). Pengaruh Pajak, Multinasionalitas, dan Tunneling Incentive. *Jurnal Akuntansi, Keuangan, dan Manajemen (Jakman)*, Vol 2, No.3, Hal 167-178.
- Rihhadatul 'Aisy Prananda, D. N. (2020). Pengaruh Beban Pajak, Mekanisme Bonus, Exchange Rate. *Nominal: Barometer Riset Akuntansi dan Manajemen*, Vol 9 No.2, Hal 211-225.
- Roslita, E. (2020). Pengaruh Pajak, Profitabilitas, Leverage, dan Kualitas Audit. *Jurnal Manajemen Bisnis*, Vol. 23 No. 3, Hal 268-274.
- Sugiyono. (2016). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Bandung: PT Alfabet.
- Sugiyono. (2018). *Metode Penelitian Kuantitatif*. Bandung: Alfabeta.
- Sumarsan, T. (2017). *Perpajakan Indonesia*. Jakarta: Indeks.
- Tandiontong, M. (2016). *Kualitas audit dan pengukurannya*. Bandung: Alfabeta.
- Undang-undang. (2008). *Undang-Undang Nomor 36 Tahun 2008 Pasal 18 Tentang Pajak Penghasilan yang di Anggap Memiliki Hubungan Istemewa*.
- Undang-Undang. (2009). *Undang-Undang Nomor 16 Tahun 2009 Tentang Ketentuan dan Tata Cara Perpajakan Pasal 1 Ayat 1*.