

## BAB 5

### Simpulan, Keterbatasan, dan Saran

#### 5.1 Simpulan

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan pada penelitian ini, dapat disimpulkan bahwa tarif pajak tidak berpengaruh secara signifikan terhadap keputusan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2014-2016. Hal tersebut menunjukkan bahwa tarif pajak tidak menjadi bahan pertimbangan pada saat pengambilan keputusan atas *transfer pricing*.

Kepemilikan asing tidak berpengaruh secara signifikan terhadap keputusan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2014-2016. Hal ini disebabkan apabila presentase kepemilikan saham oleh pihak asing semakin besar, maka dapat membuat pemegang saham pihak asing akan memungkinkan untuk memerintahkan manajemen untuk melakukan apa yang mereka inginkan yang dapat menguntungkan pihak asing. Hal ini disebut sebagai ekspropriasi. Salah satu ekspropriasi yang dilakukan adalah praktik *transfer pricing*.

Mekanisme bonus yang memiliki pengaruh positif terhadap keputusan *transfer pricing*. Bonus dibagikan atas dasar kinerja direksi yaitu diukur dengan laba bersih tahun

berjalan dibagi laba bersih tahun sebelumnya. Semakin besar bonus yang diterima manajemen maka kemungkinan melakukan *transfer pricing* juga semakin besar. Bonus yang diterima manajemen akan semakin besar bila laba perusahaan semakin besar. Oleh sebab itu semakin besar kemungkinan manajemen laba melalui *transfer pricing*.

Profitabilitas tidak berpengaruh signifikan terhadap keputusan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2014-2016. Hal tersebut dikarenakan perusahaan telah menggunakan prinsip harga wajar pada setiap transaksinya, termasuk transaksi dengan pihak-pihak yang memiliki hubungan istimewa, sehingga tidak terjadi pergeseran laba. Tingkat profitabilitas menunjukkan seberapa baik pengelolaan manajemen perusahaan, sehingga tingkat profitabilitas suatu perusahaan tidak berpengaruh terhadap terjadinya praktik *transfer pricing* pada perusahaan.

## **5.2 Keterbatasan**

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan yang diharapkan dapat diatasi oleh penelitian selanjutnya yang akan membahas *transfer pricing* juga, sehingga menghasilkan penelitian yang lebih baik lagi. Beberapa keterbatasan tersebut adalah:

1. Populasi dari penelitian yang dilakukan terbatas hanya pada sektor manufaktur dan tidak bisa memberikan gambaran pada perusahaan sektor lainnya.
2. Periode penelitian ini hanya antara kurun waktu 3 tahun saja yang tergolong masih relatif pendek untuk menggambarkan pengaruh terhadap variabel dependen yaitu *transfer pricing*.
3. Proksi pengukuran *transfer pricing* yang masih menggunakan dummy dengan nilai skala nominal.
4. Jumlah sampel yang relatif sedikit karena tidak memenuhi kriteria teknik *purposive sampling*.

### **5.3 Saran**

1. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menggunakan populasi dari objek penelitian lain seperti pertambangan atau sektor lainnya agar penelitian selanjutnya dapat memberikan gambaran lebih luas terkait pengaruh *transfer pricing* pada sektor lainnya.
2. Penelitian selanjutnya diharapkan untuk menggunakan periode pengamatan penelitian dengan jangka waktu yang lebih panjang agar hasil dari penelitian lebih baik dan akurat.

3. Penelitian selanjutnya disarankan untuk menggunakan proksi lain untuk *transfer pricing* seperti piutang yang memungkinkan perhitungan menjadi lebih akurat.
4. Penelitian selanjutnya lebih memperhatikan Penentuan pengambilan sampel yang sesuai yang dapat memberikan jumlah sampel yang mencerminkan keadaan sesungguhnya sehingga hasil penelitian lebih baik.

## DAFTAR PUSTAKA

- Akbar, R. I., 2015, Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Keputusan *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia, (<http://repository.wima.ac.id>, diunduh 2 Juni 2017).
- Bava, F., dan M., Gromis, 2015, Revenues from Related Parties: A Risk Factor In The Italian Listed Company's Financial Statements. *International Conference "Corporate and Institutional Innovations in Finance and Governance"*, Paris, Mei: 1-12.
- Dewan Standar Akuntansi Keuangan, 2015, *Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan No. 7 (revisi 2015)*, Jakarta: Ikatan Akuntan Indonesia.
- Ghozali, I., 2016, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBS SPSS 23*, Edisi Kedelapan, Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hansen, D.R., dan M.M. Mowen, 2014, *Managerial Accounting*, 5th ed., Natorp Boulevard Mason: Thomson Higher Education.
- Hartati, W., Desmiyawati, dan N. Azlina, 2014, Analisis Pengaruh Pajak dan Mekanisme Bonus terhadap Keputusan *Transfer Pricing*. *Makalah disampaikan dalam Simposium Nasional Akuntansi XVII*, Mataram.
- Hartati, W., Desmiyawati dan Julita, 2015, *Tax Minimization, Tunneling Incentive* dan Mekanisme Bonus terhadap Keputusan *Transfer Pricing* Seluruh Perusahaan yang

Listing di Bursa Efek Indonesia, Sipsosium Nasional Akuntansi 2015.

Herman, R.Y., 2013, Manajemen Laba Melalui Transaksi Pihak Istimewa Disekitar Penawaran Saham Perdana, *Skripsi Program SI*, Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro, Semarang.

Horngren, T, Charles, Srikant M, Datar, dan George Foster. 2008. *Akuntansi Biaya: dengan Penekanan Manajerial*. Jakarta: Erlangga.

Jensen, M. and W.H. Meckling. 1976. Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Cost and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4): 305-360.

Kharisma, 2014. Pengaruh Pajak, *Tunneling Incentive* dan Kompensasi Bonus Terhadap Keputusan *Transfer Pricing* (Study Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Listing di BEI Tahun 2010-2012). Skripsi. Universitas Mercu Buana.

Kiswanto, N., dan Purwaningsih, 2014, Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, dan Ukuran Perusahaan terhadap *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur di BEI Tahun 2010-2013, *Jurnal Ekonomi Akuntansi*, (<http://e-journal.uajy.ac.id>, diunduh 2 juni 2017).

Klassen, K., P. Lisowsky, dan D. Mescall, 2013, Transfer Pricing: Strategies, Practices, and Tax Minimization, *Journal of Tax Executive Institute* (TEI), The University of Illionis, (<http://irs.gov/pub/irs-soi/13rescontransferpricing.pdf>, diunduh 1 Oktober 2015).

- Marfuah., dan A.P.N. Azizah, 2014, Pengaruh Pajak, *Tunneling Incentive* dan *Exchange Rate* pada Keputusan *Transfer Pricing* Perusahaan, *Jurnal Akuntansi dan Auditing Indonesia*, Vol 18, No. 2.
- Martasari, 2015, Pengaruh Karakteristik keuangan dan non keuangan terhadap *Transfer Pricing* pada Perusahaan di Indonesia, Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Mispiyanti. 2015. Pengaruh Pajak, *Tunneling Incentive* dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan *Transfer Pricing*. *Jurnal Akuntansi dan Investasi*.
- Noviastika, D., Mayawan, Y., dan Karja, S. 2016. Pengaruh Pajak, *Tunneling Incentive* dan *Good Corporate Governance (GCG)* terhadap Indikasi Melakukan *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Perpajakan*, 8(1): 1-9.
- Nurjanah, Ika, Isnawati, dan Sondakh Antonius G., 2016, Faktor Determinan Keputusan Perusahaan Melakukan *Transfer Pricing*, *Symposium Nasional Akuntansi XVII*, Mataram, September:1-18.
- Peraturan Dirjen Pajak Nomor 32 Tahun 2011 tentang Penerapan Prinsip Kewajaran dan Kelaziman Usaha dalam Transaksi antara Wajib Pajak dengan Pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa.
- Peraturan Pemerintah No. 81 Tahun 2007* tentang Penurunan Tarif Pajak Penghasilan Bagi Wajib Pajak Badan Dalam Negeri yang Berbentuk Perseroan Terbuka.

*Peraturan Pemerintah No. 77 Tahun 2013* tentang Penurunan Tarif Pajak Penghasilan Bagi Wajib Pajak Badan Dalam Negeri yang Berbentuk Perseroan Terbuka.

Richardson, G., G. Taylor, dan R. Lanis, 2013, Determinants of Transfer Pricing Agressiveness: Empirical Evidence from Australian Firms, *Journal of Contemporary Accounting and Economics*, Vol. 9, Juni: 136-150.

Salman, Kautsar Riza, dan Farid, Mochammad, 2016, Akuntansi Manajemen Alat Pengukuran dan Pengambilan Keputusan Manajerial. Indeks: Jakarta.

Saraswati, G. A., dan I. K. Sujana, 2017, Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus dan *Tunneling Incentive* pada Indikasi melakukan *Transfer Pricing*, E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana, Vol.19.2. : 1000-1029.

Scott, W. R, 2015, *Financial Accounting Theory*, 7<sup>th</sup> ed., Toronto, Ontario: Prentice Hall.

Srinivasan, P., 2013, An Analysis of Related Party Transactions in India, *Working Paper*, (<http://www.iimb.ernet.in>, diunduh 17 November 2015).

Sudana, I. M., 2011, *Manajemen Keuangan Perusahaan*, Jakarta: Erlangga.

Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 28 Tahun 2007 Tentang Perubahan Ketiga atas Undang-Undang Nomor 6 Tahun 1983 Tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan.



*Undang-Undang No. 36 Tahun 2008* tentang Perubahan Keempat atas Undang-Undang Nomor 7 Tahun 1983 Tentang Pajak Penghasilan.

Yuniasih N.W., N.K. Rasmini, dan M.G. Wirakusuma, 2012, Pengaruh Pajak dan Tunneling Incentive pada Keputusan *Transfer Pricing* Perusahaan Manufaktur yang Listing di Bursa Efek Indonesia, *Simposium Nasional Akuntansi XV*, Banjarmasin, September: 1-23.