

BAB 5

SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN

5.1. Simpulan

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan pada bab sebelumnya, kesimpulan yang diperoleh yakni variabel perjanjian utang dan nilai tukar tidak berpengaruh terhadap keputusan harga transfer pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI selama tahun 2015-2019. Variabel yang berpengaruh terhadap keputusan harga transfer yakni kualitas audit dan aset tak berwujud.

Perjanjian utang tidak berpengaruh pada keputusan harga transfer dapat dikarenakan adanya peraturan SE-15/PJ/2015 yang menyatakan salah satu indikator Wajib Pajak masuk dalam pengawasan maupun pemeriksaan jika terindikasi memiliki rasio pinjaman terhadap modal di atas 4:1. Manajemen dalam memilih pendanaan eksternal tentu akan melakukan pertimbangan dana yang dibutuhkan serta risiko apa saja yang dihadapi. Kualitas audit berpengaruh negatif pada keputusan harga transfer disebabkan kualitas audit dapat mempengaruhi pelaksanaan penghindaran pajak sehingga apabila suatu perusahaan diaudit oleh Kantor Akuntan Publik (KAP) *The Big Four* akan berdampak pada praktik harga transfer yang mengarah ke agresivitas pajak semakin sulit dilakukan.

Nilai tukar tidak berpengaruh terhadap keputusan harga transfer dikarenakan rugi kurs dari sisi pajak akan berisiko mengurangi kemampuan membayar atau *ability to pay* wajib pajak yang berpotensi memicu perusahaan akan lebih bayar PPh dimana menarik kembali kelebihan pajak tidak mudah karena ada tahapan pemeriksaan dan pembuktian. Aset tak berwujud berpengaruh terhadap keputusan harga transfer karena memiliki nilai yang tidak pasti sehingga sulit untuk diukur nilai wajarnya sehingga mendorong manajemen untuk melakukan distribusi aset tak berwujud pada perusahaan afiliasi yang berlokasi di negara dengan tarif pajak yang rendah.

5.2. Keterbatasan

Keterbatasan hasil pengujian pada penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Variabel independen pada penelitian ini hanya perjanjian utang, kualitas audit, nilai tukar dan aset tak berwujud dengan nilai *Nagelkerke's R Square* sebesar 32,8% sehingga dapat disimpulkan terdapat 67,2% variabel lain yang mempengaruhi keputusan harga transfer selain variabel yang digunakan pada penelitian ini.

5.3. Saran

Berdasarkan keterbatasan yang disebutkan di atas, saran yang dapat diberikan sebagai bahan pertimbangan untuk penelitian selanjutnya yakni:

1. Saran akademis

Penelitian selanjutnya diharapkan menambahkan variabel-variabel lain sebagai variabel independen selain yang digunakan pada penelitian ini. Penelitian selanjutnya juga diharapkan dapat menggunakan sektor industri lain dan menambah periode pengamatan menjadi lebih panjang agar dapat menggambarkan keadaan yang lebih nyata.

2. Saran praktis

Saran praktis bagi Direktorat Jenderal Pajak yakni dapat menjadi bahan pertimbangan dalam mendeteksi indikasi kecurangan yang dilakukan perusahaan melalui praktik harga transfer. Bagi investor agar mencermati faktor-faktor yang dapat mempengaruhi pengambilan keputusan harga transfer sehingga dapat memilih keputusan yang tepat dan mendapat pengembalian (*return*) maksimal.

DAFTAR PUSTAKA

- Ayshinta, P. J., Agustin, H., dan Afriyenti, M. (2019). Pengaruh Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus dan Exchange Rate Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan Transfer Pricing. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 1(2), 572-588.
- Blocher, E. J., Chen, K. H., Cokins, G., dan Lin, T. W. (2007). *Manajemen Biaya 2* [Terjemahan] (edisi ke-3). Jakarta: Penerbit Salemba.
- Cahyadi, A. S., dan Noviari, N. (2018). Pengaruh Pajak, Exchange Rate, Profitabilitas, dan Leverage Pada Keputusan Melakukan Transfer Pricing. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 24(2), 1441-1473.
- Darussalam, Septriadi, D., dan Kristiaji, B. B. (2013). *Transfer Pricing (Ide, Strategi, dan Panduan Praktis Dalam Perspektif Pajak Internasional)*. Jakarta: PT Dimensi Internasional Tax.
- Erawati, N., dan Fidiana (2020). Pengaruh Beban Pajak, *Tunneling Incentive*, Mekanisme Bonus, Kualitas Audit Terhadap Transfer Pricing. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 9 (1), 1-25.
- Ghozali, I. 2016. *Aplikasi Analisis Multivarieta dengan Program IBM SPSS 23*. Semarang: Badan Penerbit Undip.
- Ginting, D. B., Triadiarti, Y., dan Purba, E. L. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Pajak, Mekanisme Bonus, Kepemilikan Asing, Debt Covenant Dan Intangible Assets Terhadap Transfer Pricing. *Jurnal Akuntansi, Keuangan & Perpajakan Indonesia (JAKPI)*, 7(2), 31-40.
- Ikatan Akuntansi Indonesia. (2018). Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan Nomor 19 tentang Aset Takberwujud.
- Ikatan Akuntansi Indonesia. (2018). Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan Nomor 10 tentang Pengaruh Perubahan Kurs Valuta Asing.
- Indrasti, A. W. (2016). Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, Bonus Plan dan Debt Covenant Terhadap Keputusan Perusahaan Untuk Melakukan Transfer pricing. *PROFITA*, 9(3), 348-371.

- Istiqomah dan Fanani, B. (2020). Pengaruh Mekanisme Bonus, Tunneling Incentive, dan Debt Covenant terhadap Transaksi Transfer Pricing. *PERMANA: Jurnal Perpajakan, Manajemen, dan Akuntansi*, 12(1), 56-66.
- Jafri, H. E., dan Mustikasari, E. (2018). Pengaruh Perencanaan Pajak, Tunneling Incentive dan Aset Tidak Berwujud Terhadap Perilaku Transfer pricing pada Perusahaan Manufaktur yang Memiliki Hubungan Istimewa yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2016. *Berkala Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, 3(2), 63-77.
- Karsino. (2018). Wajib Pajak Vs Fiskus di Tengah Gejolak Kurs Rupiah. Didapat <https://www.cnbcindonesia.com/opini/20181019175909-14-38218/wajib-pajak-vs-fiskus-di-tengah-gejolak-kurs-rupiah>, 1 Desember 2020, pukul 15.00 WIB.
- Kusuma, H., dan Wijaya, B. (2017). Drivers of the Intensity of Transfer Pricing: An Indonesian Evidence. Cairo University International Conference On Business Sciences (CUCBS 2017) Roadmaps For Sustainable Businesses: Egypt.
- Noviastika, D., Mayowan, Y., dan Karjo, 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 (JEJAK)*, 8(1), 1-9.
- Novira, A. R., Suzan, L., dan Asalam, A. G. (2020). Pengaruh Pajak, Intangible Assets, dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Transfer Pricing. *Journal of Applied Accounting and Taxation*, 5(1), 17-23.
- Nuradila, R. F., dan Wibowo, R. A. (2018). Tax Minimization sebagai Pemoderasi Hubungan antara Tunneling Incentive, Bonus Mecanism dan Debt Covenant dengan Keputusan Transfer Pricing. *Journal of Islamic Finance and Accounting*, 1(1), 63-76.
- PER-32/PJ/2011 tentang *Penerapan Prinsip Kewajaran dan Kelaziman Usaha dalam Transaksi antara Wajib Pajak dengan Pihak yang Memiliki Hubungan Istimewa*.

- Peraturan Pemerintah Nomor 1 Tahun 2012 tentang *Pelaksanaan Undang-Undang Nomor 8 Tahun 1983 Tentang Pajak Pertambahan Nilai Barang dan Jasa dan Pajak Penjualan atas Barang Mewah*.
- PMK Nomor 169/PMK.010.2015 tentang *Penentuan Besarnya Perbandingan antara Uang dan Modal Perusahaan untuk Keperluan Penghitungan Pajak Penghasilan*.
- PMK Nomor 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*.
- PMK Nomor 22/PMK.03/2020 tentang *Tata Cara Pelaksanaan Kesepakatan Harga Transfer (ADVANCE PRICING AGREEMENT)*.
- Pohan, C. A. (2019). *Pedoman Lengkap Pajak Internasional Ed. Revisi*. Jakarta: Gramedia Pustaka Utama.
- Prihadi, T. (2019). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Gramedia Pustaka Utama.
- Rahayu, T. T., Masitoh, E., dan Wijayanti, A. (2020). Pengaruh Beban Pajak, Exchange Rate, Tunneling Incentive, Profitabilitas dan Leverage Terhadap Keputusan Transfer Pricing. *Jurnal Penelitian Ekonomi dan Akuntansi (JPENSI)*, 5(1), 78-90.
- Rosa, R., Andini, R., dan Raharjo, K. (2017). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus, Debt Covenant dan Good Corporate Governance (GCG) Terhadap Transaksi Transfer Pricing. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa S1 Akuntansi Universitas Pandanaran*, 3(3).
- Samryn, L. M. (2015). *Akuntansi Manajemen Edisi Revisi: Informasi Biaya untuk Mengendalikan Aktivitas Operasi dan Investasi*. Jakarta: Prenada Media.
- Sarifah, D. A., Probowulan, D., dan Maharani, A. (2019). Dampak Effective Tax Rate (ETR), Tunneling Incentive (TNC), Indeks Trend Laba Bersih (ITRENDLB) dan Exchange Rate Pada Keputusan Transfer Pricing Perusahaan Manufaktur yang Listing di Bursa Efek Indonesia (BEI). *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Humanika*, 9(2), 215-228.

- Schön, W., dan Konrad, K. A. (2012). *Fundamentals of International Transfer Pricing in Law and Economics*. Berlin: Springer Science & Business Media.
- SE Nomor SE-15/PJ/2018 tentang *Kebijakan Pemeriksaan*. Direktorat Jenderal Pajak.
- Sugianto, D. (2019). Mengenal soal Penghindaran Pajak yang Dituduhkan ke Adaro. Didapat <https://finance.detik.com/berita-ekonomi-bisnis/d-4612708/mengenal-soal-penghindaran-pajak-yang-dituduhkan-ke-adaro>, 3 Juli 2019, pukul 12.10 WIB.
- Sulistiyanto, H. S. (2008). *Manajemen Laba (Teori dan Model Empiris)*. Jakarta: Grasindo.
- Tampubolon, K., dan Farizi, Z. A. (2018). *Transfer Pricing & Cara Membuat TP Doc*. Yogyakarta: Deepublish.
- Undang-Undang Nomor 36 Tahun 2008 tentang Perubahan Keempat atas Undang-Undang Nomor 7 Tahun 1983 Tentang Pajak Penghasilan.
- Yustisia, D. (2019). Begini Update Kasus Transfer Pricing Coca-Cola. Didapat <https://news.ddtc.co.id/begini-update-kasus-transfer-pricing-coca-cola--15821>, 3 Juli 2019, pukul 12.00 WIB.