

BAB 5

SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN

5.1. Simpulan

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan maka dapat disimpulkan bahwa pajak berpengaruh secara negatif signifikan terhadap keputusan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2010-2014. Hal tersebut menunjukkan bahwa pada umumnya perusahaan menganggap pajak sebagai beban yang dapat mengurangi laba. Oleh karena itu, semakin rendah beban pajak suatu perusahaan, maka semakin tinggi kemungkinan perusahaan melakukan praktik *transfer pricing*.

Profitabilitas tidak berpengaruh signifikan terhadap keputusan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2010-2014. Hal tersebut kemungkinan 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 kemungkinan terjadinya praktik *transfer pricing* pada perusahaan.

Kepemilikan asing berpengaruh positif signifikan terhadap keputusan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2010-2014. 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 ia inginkan yang dapat menguntungkan dirinya yang disebut sebagai ekspropriasi. Salah satu ekspropriasi yang dilakukan adalah praktik *transfer pricing*.

Ukuran perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap keputusan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2010-2014. Praktek *transfer pricing* dapat terjadi pada setiap perusahaan, baik perusahaan besar maupun perusahaan kecil dapat melakukan transaksi antar pihak berelasi. Hal tersebut dikarenakan dalam perkembangannya, praktek *transfer pricing* dimanfaatkan oleh banyak perusahaan untuk meminimalkan beban pajak yang dibayar melalui rekayasa harga transfer antarperusahaan yang memiliki hubungan istimewa.

5.2. Keterbatasan

Pada penelitian ini memiliki keterbatasan-keterbatasan sebagai berikut:

1. Penelitian ini hanya menggunakan perusahaan manufaktur, sehingga hasil penelitian tidak dapat dibandingkan dengan industri atau sektor lain.
2. Penelitian ini hanya menghasilkan koefisien determinasi sebesar 31%. Oleh karena itu, ada variabel lain yang mungkin berpengaruh

terhadap keputusan perusahaan untuk melakukan praktik *transfer pricing*.

5.3. Saran

Berdasarkan kesimpulan dan keterbatasan penelitian, maka saran yang dapat dipertimbangkan untuk penelitian selanjutnya adalah sebagai berikut:

1. Sampel penelitian yang digunakan diharapkan lebih luas, seperti seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, sehingga hasil penelitian dapat dibandingkan antar sektor industri.
2. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambahkan variabel lain yang mungkin dapat berpengaruh terhadap keputusan perusahaan untuk melakukan *transfer pricing*, seperti tata kelola perusahaan. Tata kelola perusahaan yang baik diharapkan dapat meminimalkan tindakan *transfer pricing*.

DAFTAR PUSTAKA

- 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.
- Darmadi, I. N. H., dan Zulaikha, 2013, Analisis Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Pajak Dengan Indikator Tarif Pajak Efektif Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2011-2012, *Jurnal Akuntansi UNDIP*, Vol. 2, No. 4, Oktober: 1-12.
- Dewi, N. A. C., 2011, Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Praktik Ekspropriasi di Indonesia, *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB*, Vol. 3, No. 1, Oktober: 1-20.
- Dynaty, V., S. Utama, H. Rossieta, dan S. Veronica, 2012, Pengaruh Kepemilikan Pengendali Akhir Terhadap Transaksi Pihak Berelasi, *Simposium Nasional Akuntansi XV*, Banjarmasin, September: 1-25.
- Ghozali, I., 2007, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*, Cetakan Empat, Semarang: BP Undip.
- Handayani, D., 2013, Pengaruh Kecakapan Manajerial, Set Kesempatan Investasi, dan Kepemilikan Pemerintah terhadap Tarif Pajak Efektif, *Jurnal Akuntansi Keuangan dan Bisnis*, Vol.6, Desember: 26-35.
- Hansen, D.R., dan M.M. Mowen, 2014, *Managerial Accounting*, 5th ed., Natorp Boulevard Mason: Thomson Higher Education.
- Hartati, W., Desmiyanti, dan N. Azlina, 2014, Analisis Pengaruh Pajak dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan *Transfer*

Pricing, Simposium Nasional Akuntansi XVII, Mataram, September: 1-18.

Ikatan Akuntan Indonesia, 2015, *Standar Akuntansi Keuangan*, Salemba Empat: Jakarta.

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

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 6 Mei 2015).

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

Kusumasari, A., dan N. P. E. Widiastuti, 2013, Kesadaran Wajib Pajak dari Sudut Tingkat Pendidikan, Jenis Pekerjaan, Tingkat Penghasilan, dan Modernisasi Sistem Administrasi Perpajakan, *Simposium Nasional Perpajakan IV*, Madura, September: 1-19.

Lingga, I. S., 2012, Aspek Perpajakan Dalam *Transfer Pricing* dan Problematika Penghindaran Pajak, *Jurnal Zenit*, Vol. 1, No. 3, Desember: 210-221.

Pemerintah Republik Indonesia, 2007, Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 25 Tahun 2007 tentang *Penanaman Modal*.

Pemerintah Republik Indonesia, 2008, Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 36 Tahun 2008 tentang *Pajak Penghasilan*.

- Pemerintah Republik Indonesia, 2011, Peraturan Direktur Jenderal Pajak Nomor PER-32/PJ/2011 tentang *Penerapan Prinsip Kewajaran dan Kelaziman Usaha dalam Transaksi Antara Wajib Pajak dengan Pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa*.
- Prakosa, B. K., 2014, Pengaruh Profitabilitas, Kepemilikan Keluarga, dan Corporate Governance Terhadap Penghindaran Pajak di Indonesia, *Simposium Nasional Akuntansi XVII*, Mataram. September: 1-27.
- 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.
- Santoso, I., 2004, Advance Pricing Agreement dan Problematika Transfer Pricing Dari Perspektif Perpajakan Indonesia, *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol. 6, No. 2. November: 123-139.
- Sarimah, U., 2010, Empat Masalah yang Dihadapi dalam Transfer Pricing, (<http://www.kemenkeu.go.id>, diunduh 25 Agustus 2015).
- Srinivasan, P., 2013, An Analysis of Related Party Transactions in India, *Working Paper*, (<http://www.iimb.ernet.in>, diunduh 17 November 2015).
- Suandy, E., 2011, *Perencanaan Pajak*, Edisi Ke Empat, Jakarta: Salemba Empat.
- _____, 2011, *Hukum Pajak*, Edisi Ke Lima, Jakarta: Salemba Empat.
- Sudana, I. M., 2011, *Manajemen Keuangan Perusahaan*, Jakarta: Erlangga.

- Sudarmaji, A. M., dan L. Sularto, 2007, Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage dan Tipe Kepemilikan Perusahaan Terhadap Luas Voluntary Disclosure Laporan Keuangan Tahunan, *Jurnal Proceeding PESAT*, Vol. 2, Agustus: 53-61.
- Sujoko, dan U. Soebiantoro, 2007, Pengaruh Struktur Kepemilikan Saham, Leverage, Faktor Intern dan Faktor Ekstern terhadap Nilai Perusahaan, *Jurnal Manajemen dan Kewirausahaan*, *Jurnal Manajemen dan Kewirausahaan*, Vol 9, No. 1, Maret: 41-48.
- Suwardjono, 2013, *Teori Akuntansi: Perekayasaan Pelaporan Keuangan*, Edisi Ke Tiga, Yogyakarta: BPFE.
- Tahrir, H., 2015, Penjajahan Asing Makin Menggurita, (<http://hizbut-tahrir.or.id>, diunduh 9 September 2015).
- Wahyudi, 2008, Identifikasi dan Perlakuan Perpajakan Atas Transaksi Transfer Pricing, (<http://wahyudis1.blogspot.co.id>, diunduh 16 September 2015).
- Waluyo, 2013, *Perpajakan Indonesia*, Jakarta: Salemba Empat.
- 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.