

## **BAB 5**

### **KESIMPULAN DAN SARAN**

#### **5.1 Kesimpulan**

Berdasarkan hasil analisis yang telah dilakukan, maka kesimpulan yang dibuat sebagai berikut:

1. Kepemilikan asing berpengaruh positif terhadap *transfer pricing*. Hal tersebut terjadi karena adanya indikasi dalam presentasi kepemilikan asing di suatu perusahaan yang menjadi tolak ukur dalam penerapan *transfer pricing*. Pada saat kepemilikan saham pengendali asing semakin besar, maka pemegang saham pengendali asing mempunyai kendali yang semakin besar dalam menentukan keputusan *transfer pricing*.
2. Profitabilitas berpengaruh positif terhadap *transfer pricing*. Hal tersebut terjadi karena profitabilitas dapat menggambarkan kemampuan perusahaan dalam memperoleh laba dari aset perusahaan. Semakin tinggi nilai laba di suatu perusahaan, maka semakin tinggi pula perusahaan tersebut dalam melakukan *transfer pricing*.
3. Ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap *transfer pricing*. Hal tersebut terjadi karena perusahaan yang berukuran besar akan menunjukkan bahwa adanya arus kas yang sangat baik dan juga sumber daya yang memadai,

sehingga jarang perusahaan melakukan *transfer pricing* dalam pengelolaan labanya, karena perusahaan yang berukuran besar akan lebih dipandang oleh publik sehingga pelaporan yang dibuat juga sangat akurat.

4. Tarif pajak berpengaruh positif terhadap *transfer pricing*. Hal ini terjadi karena besar kecilnya tarif pajak efektif atas laba perusahaan dan berdampak terhadap *transfer pricing*. *Transfer pricing* dipandang oleh perusahaan sebagai metode yang dapat dilakukan perusahaan dalam menekan pajak yang harus dibayar.

## **5.2 Keterbatasan**

1. Pengukuran *transfer pricing* yang digunakan hanya pada penjualan kepada pihak-pihak yang memiliki hubungan istimewa.
2. Penelitian ini hanya menggunakan periode tiga tahun saja dan tergolong masih relatif pendek jangka waktunya untuk menggambarkan pengaruh terhadap variabel dependennya yaitu *transfer pricing*.
3. Pengukuran *transfer pricing* masih menggunakan *dummy* dengan nilai skala normal.

### 5.3 Saran

Berdasarkan hasil penelitian yang telah diperoleh yang telah ada di dalam penelitian ini maka berikut adalah saran dari peneliti:

1. Penelitian selanjutnya sebaiknya menggunakan pengukuran lain dan menambah jumlah variabel independen yang berpengaruh terhadap *transfer pricing* untuk melihat adanya perbedaan hasil penelitian.
2. Menggunakan sampel selain perusahaan manufaktur untuk melihat adanya pengaruh dari variabel terkait di industri lain terhadap *transfer pricing*.
3. Pada penelitian selanjutnya sebaiknya menggunakan periode waktu yang lebih banyak agar dapat mendapat hasil yang lebih baik lagi.

## DAFTAR PUSTAKA

- 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 BEI Tahun 2011-2012, *Jurnal Akuntansi UNDIP*, Vol 2 No 4.
- Ghozali, 2016. Aplikasi Analisis Multivariate dengan program SPSS 23, Universitas Diponegoro, Edisi Kedelapan
- Handayani dan Arfan, 2014, Pengaruh Transaksi Perusahaan Afiliasi Terhadap Tarif Pajak Efektif, *Jurnal Akuntansi Keuangan dan Bisnis*, Vol. 7, 11-19.
- Hanlon dkk, 2010. *The Effect of Executives on Corporate Tax Avoidance*, *The Accounting Review*, 85, 1163-1189.
- Hery, 2016, *Financial Ratio For Business*, Jakarta: PT. Gramedia.
- Jensen, M. And W. Meckling, 1976, Theory of the Firm: *Managerial Behavior Agency Cost, And Ownership Structure*. *Jurnal of Finance Economics* 3, pp. 305-360.
- Kiswanto, dan Purwaningsih, 2014, Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur di BEI tahun 2010-2013. *Jurnal Akuntansi*. Universitas Atma Jaya.
- Kurniawan, 2015, *Transfer Pricing Untuk Kepentingan Pajak*, Yogyakarta: Andi Offset.

- Agnes, 2013. Pengaruh Pajak dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer Pricing*, skripsi, diakses dari <http://ejurnal.uajy.ac.id> pada tanggal 10 april 2018.
- Maesarah, 2013. 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)
- Putri, dan Lautania, 2016 Pengaruh *Capital Intensity Ratio, Inventory Ratio, Ownership Structure* dan *Profutability Effective Tax Rate (ETR)*, *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi*, Vol. 1, No. 1, Juli: 101-119.
- Sari, dan Mubarak, 2018. Pengaruh Profitabilitas, Pajak Dan *Debt Covenant* Terhadap *Transfer Pricing*, Universitas Pamulang.
- Scott, 2015. *Financial Accounting Theory*. Edisi 7. Hal: 358
- Situmorang, P. P., 2015, Pengaruh Struktur Kepemilikan dan *Mekanisme Corporate: Governance* terhadap *Tax Rate Effektive* (Studi Pada Perusahaan yang Terdaftar Bursa Efek Indonesia, Semarang: Universitas Diponegoro, (<http://eprints.undip.ac.id/46549/>, diunduh 18 april 2018).
- Handayani, dan Wulan, 2013, Manajemen Pajak sebagai Upaya untuk Efisiensi Pajak Penghasilan Wajib Pajak Badan, *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, Vol 5, No 2, November: 291-306.
- Tiwa, Saerang ,dan Tirayoh. 2016, Pengaruh Pajak Dan Kepemilikan Asing Terhadap Penerapan *Transfer Pricing*, *Jurnal Emba*, Vol. 5 No.2 Juni 2017, 2666-2675.

Suprianto dan Pratiwi, 2017, Pengaruh Beban Pajak, Kepemilikan Asing, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2016, Palembang: STIE Multi Data, (<http://eprints.mdp.ac.id/2255/1/JURNAL-2014210011.pdf>, diunduh 18 April 2018).

Saputro dan Suryono. 2014, Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Ukuran Perusahaan, kepemilikan Asing, *Tunneling Incentive* Terhadap *Transfer Pricing* (Perusahaan Sektor Industri Dasar dan Kimia Yang Listing Di BEI Tahun 2011-2014), JOM Fekon Vol. 4 No. 1 Februari 2017: 543-555, Diakses 2 Juli 2018, dari [www.jom.unri.ac.id](http://www.jom.unri.ac.id).

Pujiningsih, 2011. Pengaruh Struktur Kepemilikan, Ukuran Perusahaan, Praktik *Corporate Governance* dan Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen Laba. Skripsi, diakses dari <http://eprints.undip.ac.id> pada tanggal 2 Juli 2018.

Undang-Undang Nomor 25 Tahun 2007 tentang Penanaman Modal.

Saraswati dan Sujana, 2017, Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Dan *Tunneling Incentive* pada Indikasi Melakukan *Transfer Pricing*, *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana* Vol. 19.2. Mei 2017: 1000-1029, Diakses 31 Juli 2018, dari [www.ojs.unud.ac.id](http://www.ojs.unud.ac.id).

Tiwa, Serang, dan Tirayoh, 2016, pengaruh Pajak Dan Kepemilikan Asing Terhadap Penerapan *Transfer Pricing*, *Jurnal EMBA* Vol.5 No.2 juni 2017, Hal 2666-2675.

Yuniasih dkk, 2012. Pengaruh Pajak Dan *Tunneling Incentif* Pada Keputusan *Transfer Pricing*. Simposium Nasional Akuntansi

XV, Banjarmasin, September: 1-23. Diakses melalui <http://pdeb.fe.ui.ac.id>. Diakses pada 31 Juli 2018.

Putri dan Yulianti, 2016. Pengaruh *Capital Intensity Ratio*, *Inventory Ratio*, *Ownership Structure* dan *Profitability Effective Tax Rate (ETR)*, *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi*, Vol. 1, No. 1, Juli: 101-119.

Srinivasan, 2013, *An Analysis of Related Party Transactions in India, Working Paper*. <http://www.limb.ernet.in>, diunduh 31 Juli 2018.

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

Handayani, 2013. Pengaruh Kecakapan Manajerial, Kesepakatan Investasi, dan Kepemilikan Pemerintah terhadap Tarif Pajak Efektif, *Jurnal Akuntansi Keuangan dan Bisnis*, Vol.6, Desember: 26-35.

Richard dkk, 2013. *Determinasi of Transfer Pricing Agressiveness: Evidence from Australian Firms*, *Jurnal of Contemporary Accounting and Economics*. Vol. 9, Juni: 136-150.

Mispiyanti, 2015. Pengaruh Pajak, *Tunneling Incentive* Dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan *Transfer Pricing*. Akuntansi, STIE Putra Bangsa, Kebumen.

Ardyansah dan Zulaikha, 2014. *Pengaruh Size, Leverage, Profitability, Capital Intensity Ratio Dan Komisaris Independen Terhadap Effective Tax Rate*. *Eprints.undip.ac.ad*. Fakultas Ekonomi dan Bisnis.