

BAB 5

SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN

5.1 Simpulan

Kesimpulan dari hasil pengujian, pembahasan, dan analisis pada bab 4 adalah sebagai berikut:

1. Hasil regresi logistik beban pajak (Indonesia) memiliki hasil tidak signifikan, begitu juga dengan beban pajak (Malaysia) yang memiliki hasil tidak signifikan. Hasil tersebut berlawanan dengan hipotesis awal, yaitu beban pajak berpengaruh positif terhadap penerapan *transfer pricing*, namun pengujian yang dilakukan secara bersamaan terhadap kedua negara membuktikan bahwa beban pajak berpengaruh positif dan signifikan terhadap penerapan *transfer pricing*. Hal ini sesuai dengan hipotesis awal, artinya semakin tinggi beban pajak yang harus dibayar oleh perusahaan semakin tinggi *transfer pricing* yang dilakukan oleh perusahaan, dimana dalam hal ini perusahaan menggunakan *transfer pricing* sebagai alat untuk meminimalkan beban pajak.
2. Proksi yang paling tepat untuk mengukur Beban pajak adalah BTD. Beban pajak yang diuji secara bersamaan dengan menggunakan BTD memberikan pengaruh yang positif dan signifikan terhadap penerapan *transfer pricing*. Hal ini membuktikan bahwa BTD adalah pengukuran yang tepat untuk mengukur beban pajak karena BTD merepresentasikan beban pajak melalui perbedaan laba akuntansi dengan laba pajak, semakin besar koreksi negatif maka semakin kecil beban pajak dan semakin besar koreksi positif maka semakin besar beban pajak yang harus dibayar. Beban pajak yang diukur menggunakan ETR memberikan pengaruh yang negatif dan tidak signifikan terhadap penerapan *transfer pricing*. Hal ini membuktikan bahwa ETR kurang tepat untuk mengukur beban pajak karena ETR tidak selalu merepresentasikan beban pajak yang sesungguhnya, dimana ETR setiap perusahaan dapat berbeda dibandingkan dengan tarif pajak umum.

3. Variabel kontrol yang digunakan dalam penelitian ini adalah ukuran perusahaan. Hasil dari regresi logistik ukuran perusahaan (Malaysia) memiliki hasil tidak signifikan. Hasil tersebut menunjukkan bahwa ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap penerapan *transfer pricing*, namun hasil uji regresi logistik ukuran perusahaan (Indonesia) menunjukkan hasil yang signifikan, sama halnya dengan hasil regresi logistik ukuran perusahaan (Indonesia dan Malaysia). Hal tersebut membuktikan bahwa semakin besar skala perusahaan maka semakin besar kemungkinan perusahaan untuk memiliki afiliasi di luar negeri dan menggunakan *transfer pricing* sebagai alat untuk meminimalkan beban pajak.
4. Pengujian tambahan yang dilakukan dengan dummy antar negara membuktikan bahwa beban pajak berpengaruh terhadap penerapan *transfer pricing* dan pengukuran yang paling tepat adalah BTD. Hal tersebut membuktikan bahwa semakin besar beban pajak yang harus ditanggung oleh perusahaan maka semakin besar kemungkinan perusahaan untuk melakukan *transfer pricing* dan BTD dapat menggambarkan beban pajak yang sesungguhnya karena mencerminkan laba sebelum pajak dan laba setelah pajak.

5.2 Keterbatasan

Keterbatasan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Penelitian ini hanya menggunakan objek perusahaan multinasional. Perusahaan non multinasional yang melakukan praktek *transfer pricing* bukan merupakan objek dari penelitian ini, sehingga tidak dapat diuji perbandingannya.
2. Penelitian ini menggunakan pengukuran atau satuan unit moneter dalam Rupiah dan Ringgit Malaysia, sehingga tidak dapat diuji perbandingannya.

5.3 Saran

Berdasarkan keterbatasan tersebut, maka terdapat beberapa hal yang dapat dipertimbangkan sebagai saran untuk penelitian selanjutnya, yaitu:

1. Memperluas objek penelitian, dengan menggunakan objek perusahaan multinasional dan non-multinasional yang melakukan praktek *transfer pricing*, sehingga dapat diuji perbandingannya.
2. Menggunakan pengukuran atau satuan unit moneter dalam USD, sehingga dapat diuji perbandingannya.

DAFTAR PUSTAKA

- American Institute of Certified Public Accountants. (2001). *International Accounting Standard no.12*. International Accounting Standards Board.
- Arievaldo. (2014). *Mengenal dan membandingkan bursa efek indonesia dengan malaysia*. Didapat dari <http://arievaldo.wordpress.com/2014/04/12/mengenal-dan-membandingkan-bursa-efek-indonesia-dengan-malaysia/>, 3 September 2018, pukul 15.56 WIB.
- Dang, C., dan Li, F. (2015). Measuring firm size in empirical corporate finance. *Journal Of Banking and Finance*, 86, 159-176.
- David, F. R., dan David, F. R. (2015). *Manajemen strategik* [Terjemahan] (edisi ke-15). Jakarta: Salemba Empat.
- Dewan Standar Akuntansi Keuangan. (2017). *Pernyataan standar akuntansi keuangan no.7* (revisi 2017). Jakarta: Ikatan Akuntan Indonesia.
- Dewan Standar Akuntansi Keuangan. (2017). *Pernyataan standar akuntansi keuangan no.46* (revisi 2017). Jakarta: Ikatan Akuntan Indonesia.
- Ghozali, I. (2013). *Aplikasi analisis multivariate* (edisi ke-8). Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gunadi. (2013). *Panduan komprehensif pajak penghasilan*. Jakarta: Bee Media Indonesia.
- Hartati., Desmiyanti., dan Azlina. (2014). Pengaruh pajak, dan mekanisme bonus pada keputusan transfer pricing studi empiris pada seluruh perusahaan yang listing di bursa efek indonesia. *Simposium Nasional Akuntansi XVII Mataram*.
- Hartati., Desmiyanti., dan Julita. (2015). Pengaruh tax minimization, tunneling incentive, dan mekanisme bonus pada keputusan transfer pricing seluruh perusahaan yang listing di bursa efek indonesia. *Simposium Nasional Akuntansi XVIII Medan*.
- Hasan., Hadi., Taylor., dan Richardson. (2016). Does a firm cycle explain its propensity to engage in corporate tax avoidance?. *European Accounting Review*, 26(3), 469-501.
- Hornigren, C. T., Datar, S. M., dan Rajan, M. V. (2015). *Cost accounting: a managerial emphasis*. New Jersey: Person Education Inc.

- Kiswanto, N., dan Purwaningsih, A. (2014). Pengaruh pajak, kepemilikan asing, dan ukuran perusahaan terhadap transfer pricing pada perusahaan manufaktur di bei tahun 2010-2013. *Universitas Atma Jaya Journal of Accounting*.
- Lembaga Hasil Dalam Negeri Malaysia. (2012). *The malaysian transfer pricing guidelines*. Didapatkan dari http://www.hasil.gov.my/bt_goindex.php?bt_kump=5&bt_skum=20&bt_posi=1&bt_unit=1&bt_sequ=3&bt_lgv=2.
- Lim, Y.D. (2011), Tax avoidance, cost of debt, and shareholder activism: Evidence from Korea. *Journal of Banking and Finance*, 35, 456-470.
- Marfuah., dan Azizah, A. P. (2014). Pengaruh pajak, tunneling incentive, dan exchange rate pada keputusan transfer pricing perusahaan. *Universitas Islam Indonesia Journal of Accounting*, 18(2), 156-165.
- Mowen, M. M., Hansen, D. R., dan Heitger, D. L. (2016). *Cornerstones of managerial accounting*. Ohio: South-Western Cengage Learning.
- Nailufar, N. (2016). Sandiaga uno benarkan perusahaannya ada di “panama papers”. Didapat dari <http://megapolitan.kompas.com/read/2016/04/06/12025491/sandiaga.uni.benarkan.perusahaannya.ada.di.panama.papers>, 17 Oktober 2018, pukul 17.50 WIB.
- Organisation for Economic Co-operation and Development. (2017). *OECD transfer pricing guidelines for multinational enterprises*. Didapatkan dari <http://www.oecd.org/tax/transfer-pricing/oecd-transfer-pricing-guidelines-for-multinational-enterprises-and-tax-administrations-20769717.htm>.
- Refgia, T. (2017). Pengaruh pajak, mekanisme bonus, ukuran perusahaan, kepemilikan asing, dan tunneling incentive terhadap transfer pricing (perusahaan sektor industry dasar dan kimia yang listing di bei tahun 2011-2014). *Universitas Riau Journal of Accounting*, 04(1), 543-555.
- Republik Indonesia. (2008). Undang-Undang Nomor 38 tahun 2008 Tentang Pajak Penghasilan. Jakarta.
- Republik Indonesia. (2016). Peraturan Menteri Keuangan No. 213/PMK.03/2016 Tentang Dokumen Transfer Pricing. Jakarta.
- Scholes, M. S., Wolfson, M. A., Erickson, M., Hanlon, M., Maydew, E. L., dan Shevlin, T. (2016). *Taxes and business strategy*. New Jersey: Person Education Inc.

Silalahi, U. (2015). *Metode penelitian social kuantitatif*. Bandung: Refika Aditama.

Suandy, E. (2014). *Hukum pajak* (edisi ke-6). Jakarta: Salemba Empat.

Suryowati, E. (2016). *Mengenal “tax heaven” atau suaka pajak , dan fakta mencengangkan dibaliknya*. Didapat dari [http://ekonomi.kompas.com/read/2016/04/11/060300926/Mengenal](http://ekonomi.kompas.com/read/2016/04/11/060300926/Mengenal.taxheaven.atau.suaka.pajak.dan.fakta.mencengangkan.di.baliknya).taxheaven.atau.suaka.pajak.dan.fakta.mencengangkan.di.baliknya, 17 September 2018, pukul 17.00 WIB.

Tiwa, M. E., Saerang, D. P., dan Tirayoh, V. Z. (2017). Pengaruh pajak dan kepemilikan asing terhadap penerapan transfer pricing pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di bea tahun 2013-2015. *Universitas Sam Ratulangi Manado Journal of Accounting*, 5(2), 2666-2675.

Waluyo. (2017). *Perpajakan indonesia* (edisi ke-12). Jakarta: Salemba Empat.

Wigunarto, P. (2014). *Akuntansi dan Perpajakan*. Didapat dari [http://ilmuakuntan.blogspot.com/2014/06/menjurnal-dan-menghitung-pajak-penghasilan](http://ilmuakuntan.blogspot.com/2014/06/menjurnal-dan-menghitung-pajak-penghasilan.html?m=1).html?m=1, 25 September 2018, pukul 17.00 WIB.