

## BAB 5

### SIMPULAN DAN SARAN

#### 5.1. Simpulan

Berdasarkan analisis data dan pembahasan diatas hasil penelitian ini dapat disimpulkan sebagai berikut:

1. Beban pajak berpengaruh terhadap keputusan *transfer pricing* perusahaan. Hasil penelitian ini sejalan dengan hipotesis pertama sehingga semakin tinggi beban pajak maka peluang perusahaan melakukan *transfer pricing* akan semakin tinggi sehingga H<sub>1</sub> diterima. Hal ini menjelaskan bahwa beban pajak yang diukur melalui besarnya beban pajak kini memberikan pengaruh terhadap perilaku perusahaan dalam mengoptimalkan beban pajaknya. Selain itu, perusahaan melakukan *transfer pricing* juga didukung oleh beberapa motivasi perusahaan untuk memperbaiki kinerja keuangan dan meningkatkan daya saing antar perusahaan.
2. *Tunneling Incentive* berpengaruh terhadap keputusan *transfer pricing* perusahaan. Hasil penelitian ini sejalan dengan hipotesis kedua sehingga semakin tinggi *tunneling incentive* maka peluang perusahaan melakukan *transfer pricing* akan semakin tinggi sehingga H<sub>2</sub> diterima. Hasil ini menjelaskan bahwa pemegang saham mayoritas memiliki pengaruh yang signifikan dalam suatu perusahaan dan dapat mengalihkan keuntungan melalui transaksi dengan pihak berelasi.
3. Profitabilitas tidak berpengaruh terhadap keputusan *transfer pricing* perusahaan. Hasil penelitian ini tidak sesuai dengan hipotesis ketiga sehingga tinggi rendahnya profitabilitas suatu perusahaan memiliki peluang yang sama dalam melakukan *transfer pricing* sehingga H<sub>3</sub> ditolak.
4. *Leverage* berpengaruh terhadap keputusan *transfer pricing* perusahaan. Hasil penelitian ini sejalan dengan hipotesis keempat sehingga semakin tinggi *leverage* maka peluang perusahaan melakukan *transfer pricing* akan semakin tinggi sehingga H<sub>4</sub> diterima. Hasil ini menjelaskan bahwa meningkatnya *leverage* suatu perusahaan menyebabkan semakin tingginya

beban yang harus ditanggung perusahaan dalam bentuk bunga yang harus dibayarkan dan laba kena pajak perusahaan mengalami penurunan. Manajemen perusahaan dapat melakukannya melalui pinjaman dengan pihak berelasi yang berasal dari transaksi pembelian atau penjualan.

## 5.2. Keterbatasan

Hasil penelitian ini memiliki keterbatasan sebagai berikut:

1. Perusahaan yang dijadikan sampel penelitian hanya berfokus pada perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2019.
2. Sehubungan dengan adanya wabah covid-19 maka penelitian ini memiliki keterbatasan dalam pengumpulan data melalui survei.

## 5.3. Saran

Berdasarkan simpulan dan keterbatasan yang ada, maka saran yang dapat diberikan sebagai berikut:

1. Berdasarkan hasil penelitian sebesar 68,9% variabel yang digunakan dalam penelitian ini berpengaruh terhadap variabel dependen. Penelitian yang akan datang diharapkan untuk menambahkan variabel lain seperti mekanisme bonus dan *exchange rate*. Selain itu, dapat meneliti di sektor industri yang lain supaya kita dapat mengetahui seberapa besar pengaruh *transfer pricing* dalam suatu perusahaan.
2. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat melakukan wawancara dengan sumber-sumber yang berkompeten agar dapat mendapatkan memberikan informasi-informasi yang lebih spesifik.

## DAFTAR PUSTAKA

- Agustina, N.A. (2019). Pengaruh Pajak, Multinasionalitas, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas dan Mekanisme Bonus terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan Transfer Pricing. *Prosiding SEMINAR NASIONAL MAHASISWA*, 53-66.
- Astuti, T.P., dan Aryani, Y.A. (2016). Trend Penghindaran Pajak Perusahaan Manufaktur di Indonesia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2001-2014. *Jurnal Akuntansi*, 20(3), 375-388.
- Badan Pusat Statistik. (2019). *Laju Pertumbuhan PDB Seri 2010, 2019*. Didapatkan dari <https://www.bps.go.id/indicator/11/104/2/-seri-2010-laju-pertumbuhan-pdb-seri-2010.html>
- Brundy, E.P., dan Siswanta I.G. (2014). Pengaruh Mekanisme Pengawasan Terhadap Aktivitas Tunneling. Universitas Atma Jaya Yogyakarta. 1-15.
- Cahyadi, A. S., Noviari, N. (2018). Pengaruh Pajak, Exchange Rate, Profitabilitas, dan Leverage Pada Keputusan Melakukan Transfer Pricing. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 24(2), 1441-1473.
- Colgan, P. (2001). *Agency Theory and Corporate Governance: A Review of the Literature From UK Perspective*. University of Strsthclyde UK.
- Eiteman, D.K., A.I. Stonehill, dan M.H. Moffett. (2010). *Multinational Business Finance 12th Edition*. Pearson. (ESM).
- Ghozali, I. (2016). *Analisis Multivariate Lanjutan dengan Program SPSS*. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Hartati, W., Desmiyawati, dan Azlina, N. (2014). Analisis Pengaruh Pajak dan Mekanisme Bonus terhadap Keputusan Transfer Pricing. *Simposium Nasional Akuntansi XVII Mataram*, 1-18.
- Jafri, H. E., 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.
- Kasmir. (2012). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Marfuah dan Azizah, A. P. N. (2014). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive dan Exchange Rate pada Keputusan Transfer Pricing Perusahaan. *Indonesian Journal of Accounting and Auditing*, 18(2), 156-165.

- Mills, L., dan Newberry, K. (2004). Do Foreign Multinationals Tax Incentives Influence Their U.S Income Reporting and Debt Policy. *National Tax Journal*, 57(1), 89-107.
- Novira, A.R., Suzan, L., Asalam, A.G. (2020). Pengaruh Pajak, *Intangible Assets*, dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan *Transfer Pricing* (Studi Kasus pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2018). *Journal of Applied Accounting and Taxation*, 5(1), 17-23.
- Direktur Jenderal Pajak. (2008). Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 36 Tahun 2008 tentang Pajak Penghasilan.
- \_\_\_\_\_, (2010). Peraturan Direktur Jenderal Pajak Nomor PER-43/PJ/2010 tentang Penerapan Prinsip Kewajaran dan Kelaziman Usaha dalam Transaksi antara Wajib Pajak dengan Pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa.
- \_\_\_\_\_, (2013). Peraturan Direktur Jenderal Pajak Nomor PER-22/PJ/2013 tentang Pedoman Pemeriksaan Terhadap Wajib Pajak yang Mempunyai Hubungan Istimewa.
- 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*, 5(1), 78-90.
- Refgia, T. (2017). Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Asing, dan Tunneling Incentive Terhadap Transfer pricing. *Jurnal Online Mahasiswa*, 4(1), 543-555.
- Santosa, S.J.D dan Suzan, Leny. (2018). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Transfer Pricing (Studi Kasus pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2016). *KAJIAN Akuntansi*, 19(1), 72-80.
- Sari, E.P., dan Mubarak, A. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Pajak dan Debt Covenant terhadap Transfer Pricing (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI Tahun 2012-2016). *Seminar Nasional I Universitas Pamulang*, 1-6.
- Sugiyono. (2014). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Jakarta: Alfabeta.
- Sutedi, A. (2012). *Good Corporate Governance*. Jakarta: Sinar Grafika.