

## **BAB 5**

### **SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN**

#### **5.1. Simpulan**

Berdasarkan penelitian yang telah dilakukan untuk menguji dan menganalisis pengaruh tarif pajak, mekanisme bonus, dan kepemilikan asing terhadap keputusan *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2016, dapat disimpulkan beberapa hal sebagai berikut:

1. Tarif pajak berpengaruh positif dan signifikan terhadap keputusan *transfer pricing*. Hal ini membuktikan bahwa besar dan kecilnya beban pajak yang dikenakan pada laba perusahaan memiliki dampak terhadap *transfer pricing* yang dilakukan perusahaan. Hal tersebut dikarenakan perusahaan masih memandang *transfer pricing* sebagai satu-satunya cara atau metode untuk menekan beban pajak yang harus dibayar perusahaan dan untuk memaksimalkan laba yang diperoleh perusahaan.
2. Mekanisme bonus tidak berpengaruh signifikan terhadap keputusan *transfer pricing*. Hal ini membuktikan bahwa perusahaan-perusahaan tidak melakukan manajemen laba dan *transfer pricing* untuk memaksimalkan laba yang diperoleh perusahaan. Selain itu, tidak berpengaruhnya mekanisme bonus juga dikarenakan ketidakkonsistenan perusahaan dalam

memaksimalkan labanya. Adanya pengawasan yang baik juga dapat menjadi penyebab tidak berpengaruhnya variabel ini.

3. Kepemilikan asing berpengaruh positif dan signifikan terhadap keputusan *transfer pricing*. Hal ini membuktikan bahwa kepemilikan asing yang memiliki saham lebih dari 20% dan menjadi pemegang saham pengendali memiliki peran yang besar dalam melakukan *transfer pricing* dan meningkatkan laba yang diperoleh.

## 5.2. Keterbatasan

Berikut adalah beberapa keterbatasan penelitian ini:

1. Penelitian ini terbatas pada 3 variabel independen yaitu tarif pajak, mekanisme bonus, dan kepemilikan asing.
2. Pengukuran *transfer pricing* yang digunakan hanya terbatas pada penjualan kepada pihak-pihak yang memiliki hubungan istimewa.

## 5.3. Saran

Berdasarkan kesimpulan dan keterbatasan yang telah dijabarkan di atas, terdapat beberapa saran yang dapat digunakan untuk mengembangkan penelitian selanjutnya. Berikut adalah beberapa saran penelitian ini:

1. Penelitian selanjutnya dapat menggunakan objek penelitian selain perusahaan manufaktur untuk mengetahui pengaruh variabel-variabel yang terkait di sektor industri lain.

2. Hasil koefisien determinasi 0,543 menunjukkan bahwa variabel independen mampu mempengaruhi variabel dependen sebesar 54,3% yang berarti masih terdapat variabel lain diluar penelitian ini sebesar 45,7% yang dapat mempengaruhi variabel dependen.
3. Penelitian selanjutnya dapat menggunakan indikator pengukuran lainnya pada *transfer pricing* agar mampu memberikan hasil penelitian yang lebih baik.

## DAFTAR PUSTAKA

- Agoes, S., dan E. Trisnawati, 2013, *Akuntansi Perpajakan Edisi 3*, Jakarta: Salemba Empat.
- Brundy, I.G. Siswantaya, dan E. Pratama, 2014, Pengaruh Mekanisme Pengawasan terhadap Aktivitas Tunneling, *Simposium Nasional Akuntansi 17 Universitas Mataram*.
- Direktur Jenderal Pajak, 2011, Peraturan Dirjen Pajak Nomor PER-32/PJ/2011 tentang Perubahan Atas Peraturan Dirjen Pajak Nomor PER-43/PJ/2010 tentang *Penerapan Prinsip Kewajaran dan Kelaziman Usaha dalam Transaksi Antara Wajib Pajak dengan Pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa*.
- Ghozali, I., 2016, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 23*, Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Handayani, D., 2013, Pengaruh Kecakapan Manajerial, Set Kesempatan Investasi dan Kepemilikan Pemerintah terhadap Tarif Pajak Efektif Perusahaan, *Jurnal Akuntansi Keuangan dan Bisnis*, Vol. 6, Desember: 26-35.
- Hartati, W., Desmiyawati, dan Julita, 2014, Tax Minimization, Tunneling Incentive, dan Mekanisme Bonus terhadap Keputusan Transfer Pricing Seluruh Perusahaan yang Listing di Bursa Efek Indonesia, *Jurnal Simposium Nasional*.
- Ikatan Akuntansi Indonesia, 2016, Standar Akuntansi Keuangan, PSAK No. 7: Pengungkapan Pihak-Pihak Berelasi, Jakarta: Salemba.
- Ikatan Akuntansi Indonesia, 2016, Standar Akuntansi Keuangan, PSAK No. 15: Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama, Jakarta: Salemba.

- Jensen, M., dan W. Meckling, 1976, Theory of the Firm: Managerial Behaviour, Agency Cost, and Ownership Structure, *Journal of Financial Economics*: 305-360.
- Julaikah, dan Nurul, 2014, Hampir Semua Perusahaan Asing Akali Bayar Pajak, *Merdeka*.
- Kementerian Keuangan, 2015, Anggaran Pendapatan dan Belanja Negara Tahun 2016 (APBD), (<https://www.kemenkeu.go.id/en/node/47651>, diunduh 10 September 2017).
- Kiswanto, Nancy, dan A. Purwaningsih, 2014, Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing dan Ukuran Perusahaan terhadap Transfer Pricing pada Perusahaan Manufaktur di BEI Tahun 2010-2013, *Jurnal Akuntansi*.
- Kurniawan, A. M., 2015, *Buku Pintar Transfer Pricing untuk Kepentingan Pajak*, Yogyakarta: ANDI.
- Lingga, I.S., 2012, Aspek Perpajakan dalam Transfer Pricing dan Problematika Praktik Penghindaran Pajak (Tax Avoidance), *Jurnal Zenit*, Vol.1, No.3: 210-221.
- Lusiyani, K., 2014, Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, dan Kompensasi Bonus terhadap Keputusan Transfer Pricing: Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Listing di BEI Tahun 2010-2012.
- Mardiasmo, 2016, *Perpajakan Edisi Terbaru 2016*, Yogyakarta: ANDI.
- Marfuah, dan A.P.N. Azizah, 2014, Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, dan Exchange Rate pada Keputusan Transfer Pricing Perusahaan, *Jurnal Akuntansi dan Auditing Indonesia*, Vol. 18, No. 2, Desember: 156-165.

- Marisa, R., 2017, Pengaruh Pajak, Bonus Plan, Tunneling Incentive, dan Ukuran Perusahaan terhadap Transfer Pricing, *Jurnal Akuntansi UNESA*, Vol. 5, No. 2: 1-24.
- Mispiyanti, 2015, Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, dan Mekanisme Bonus terhadap Keputusan Transfer Pricing, *Jurnal Akuntansi dan Investasi*, Vol. 16, No. 1, Januari: 62-73.
- Nisa, S., 2012, Regulasi dan Praktik Transfer Pricing di Indonesia dan Negara Maju, *Universitas Negeri Surabaya*.
- OECD, 2017, *OECD Transfer Pricing Guidelines for Multinational Enterprises and Tax Administrations*.
- Pandiangan, L., 2014, *Mudahnya Menghitung Pajak UMKM*, Jakarta: Mitra Wacana Media.
- Prasetyono, D. W., 2012, *Buku Pintar Pajak*, Yogyakarta: Laksana.
- Presiden Republik Indonesia, 2007, Undang-Undang Nomor 25 Tahun 2007 tentang *Penanaman Modal*.
- Presiden Republik Indonesia, 2008, Undang-Undang Nomor 36 Tahun 2008 tentang Perubahan Keempat Atas Undang-Undang Nomor 7 Tahun 1983 tentang *Pajak Penghasilan*.
- Presiden Republik Indonesia, 2009, Undang-Undang No. 16 Tahun 2009 tentang *Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan*.
- 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, *Jurnal Online Mahasiswa Fekon*, Vol. 4, No. 1, Februari: 543-555.

- Rysaka, N., C. Saleh, dan S.P. Rengu, 2014, Penerapan Sistem Elektronik dalam Pelayanan Perpajakan: Studi pada Kantor Pelayanan Pajak Pratama Malang Utara, *Jurusan Administrasi Publik*, Vol. 2, No. 3: 420-425.
- Santoso, B., 2015, *Keagenan (Agency): Prinsip-Prinsip Dasar, Teori, dan Problematika Hukum Keagenan*, Bogor: Ghalia Indonesia.
- Sari, D., 2013, *Konsep Dasar Perpajakan*, Bandung: PT. Refika Aditama.
- Scot, W. R., 2015, *Financial Accounting Theory 7<sup>th</sup> Edition*, Canada Inc: Pearson Education.
- Suandy, E., 2014, *Hukum Pajak Edisi Ke-6*, Jakarta: Salemba Empat.
- Sudirman, Risnawati, dan Amiruddin, 2012, *Perpajakan Edisi 4*, Jakarta: Empat Dua.
- Sugiyono, 2014, *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan Kombinasi (Mixed Methods)*, Bandung: Alfabeta.
- \_\_\_\_\_, 2015, *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D*, Bandung: Alfabeta.
- Sutedi, A., 2013, *Hukum Pajak*, Jakarta: Sinar Grafika.
- Tiwa, E.M., D.P.E. Saerang, dan V.Z. Tirayoh, 2017, Pengaruh Pajak dan Kepemilikan Asing terhadap Penerapan Transfer Pricing pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2013-2015, *Jurnal EMBA*, Vol. 5, No. 2: 2666-2675.
- Wafiroh, N.L., dan N.N. Hapsari, 2015, Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive dan Mekanisme Bonus terhadap Keputusan Transfer Pricing, *El-Muhasaba*, Vol. 17, No. 4.
- 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 15*.