

BAB 5

SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN

5.1 Simpulan

Berdasar pada penelitian yang telah dilakukan dari hasil pengujian serta analisis pengaruh ukuran perusahaan, perencanaan pajak, *tunnelling incentive* dan *bonus plan* terhadap *transfer pricing* serta pembahasan hasil pengujian dalam bab 4 dapat dijabarkan kesimpulannya sebagai berikut:

1. Hasil uji regresi logistik variabel ukuran perusahaan untuk perusahaan Indonesia dan untuk perusahaan gabungan menunjukkan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap *transfer pricing* untuk perusahaan Malaysia karena karakteristik industri perusahaan multinasional di negara Malaysia memiliki banyak perusahaan afiliasi yang mempunyai lini bisnis yang sejenis dengan perusahaan induk sehingga kemungkinan besar perusahaan juga akan melakukan *transfer pricing* dengan perusahaan afiliasi guna memperoleh efisiensi produksi dalam hal perolehan material produksi. Sedangkan, tidak terdapat pengaruh antara ukuran perusahaan dengan *transfer pricing* terjadi pada perusahaan Malaysia serta perusahaan gabungan Indonesia dan Malaysia karena karena perusahaan baik dengan skala besar maupun kecil tetap melakukan penetapan harga transfer dengan perusahaan afiliasi dalam satu grup tanpa harus melihat skala ukuran perusahaan terlebih dahulu.
2. Hasil uji regresi logistik variabel perencanaan pajak untuk perusahaan Indonesia dan perusahaan gabungan menunjukkan bahwa perencanaan pajak berpengaruh positif terhadap *transfer pricing* terjadi pada perusahaan Malaysia karena pada perusahaan Malaysia dimungkinkan karena tingginya tarif pajak penghasilan badan di Negara Malaysia tidak hanya tidak hanya itu menurut hasil tabel deskriptif nilai ETR

perusahaan Malaysia lebih rendah dibandingkan nilai ETR perusahaan Indonesia yang menandakan bahwa perusahaan yang berlokasi di Negara Malaysia lebih memanfaatkan perencanaan pajak. Sedangkan tidak berpengaruhnya *tunnelling incentive* dengan *transfer pricing* yang terjadi pada perusahaan Indonesia membuat manajemen tidak dapat melakukan *transfer pricing* dengan semena-mena sebab hal tersebut sudah diatur dalam peraturan *transfer pricing* dokumen di PMK No. 213 tahun 2016 serta *transfer pricing* harus berjalan sesuai sesuai dengan prinsip kewajaran dan kelaziman usaha dan tidak berpengaruh bagi perusahaan Indonesia dan Malaysia karena dalam transaksi antar perusahaan afiliasi, perusahaan telah menggunakan prinsip kewajaran dan kelaziman usaha sehingga tidak terjadi penghematan pajak sebab perusahaan membayarkan pajak penghasilan badannya sesuai dengan nilai transaksi yang wajar.

3. Hasil uji regresi logistik variabel *tunnelling incentive* untuk perusahaan Indonesia dan perusahaan gabungan menunjukkan bahwa *tunnelling incentive* memiliki pengaruh signifikan terhadap *transfer pricing* untuk perusahaan Indonesia karena menurut peringkat ASEAN Corporate Governance Scorecard (ACGS) perusahaan Indonesia memiliki tata kelola perusahaan yang masih tertinggal dengan negara Malaysia sedangkan pengaruh positif yang timbul antara *tunnelling incentive* dengan *transfer pricing* yang terjadi pada perusahaan Indonesia dan Malaysia terjadi karena karakteristik struktur kepemilikan saham perusahaan berbentuk piramida yang menyebabkan hak kontrol terpusat pada posisi puncak. Tidak terdapatnya pengaruh antara *tunnelling incentive* dengan *transfer pricing* terjadi pada perusahaan Malaysia karena perusahaan yang berlokasi di Malaysia memiliki tata kelola yang lebih baik dibandingkan dengan Indonesia. Terdapatnya tata kelola perusahaan yang baik akan mampu melindungi hak-hak pemegang

saham serta menjadi pemenuh keadilan bagi setiap pihak pemegang saham baik pemegang saham mayoritas maupun minoritas.

4. Hasil uji regresi logistik variabel *bonus plan* untuk perusahaan Indonesia, Malaysia dan perusahaan Indonesia dan Malaysia menunjukkan bahwa *bonus plan* tidak memiliki pengaruh terhadap *transfer pricing* hal itu disebabkan karena untuk perusahaan gabungan Indonesia dan Malaysia di dalam perusahaan telah memiliki tata kelola perusahaan yang baik, maka pihak manajemen tidak dapat melakukan tindakan oportunistik dengan semena-mena melakukan *transfer pricing* sebab manajemen harus mematuhi setiap peraturan yang berlaku karena telah diawasi oleh komite-komite dan dengan pengendalian internal yang baik. Sedangkan untuk perusahaan Indonesia dan perusahaan Malaysia terjadi karena indeks tren laba pada penelitian ini tidak mengalami peningkatan dan cenderung menurun.

5.2 Keterbatasan

Penelitian yang dilakukan saat ini memiliki keterbatasan sebagai berikut:

1. Penelitian saat ini menggunakan obyek data yang terbatas hanya perusahaan multinasional. Perusahaan non multinasional juga melakukan *transfer pricing* namun tidak menjadi bagian obyek dari penelitian ini, sehingga tidak dapat diuji keterbandingannya.
2. Penelitian ini menggunakan satuan unit mata uang rupiah serta ringgit malaysia, sehingga tidak dapat diuji perbandingan di kedua negara.

5.3 Saran

Bersumberkan pada keterbatasan penelitian, dengan demikian terdapat beberapa perihal yang menjadi pertimbangan sebagai masukan untuk penelitian yang selanjutnya yaitu:

1. Menggunakan sampel perusahaan multinasional yang melibatkan dua negara yang saling memiliki hubungan istimewa. Sehingga dapat dilihat keterkaitan serta dampak akibat dari penerapan *transfer pricing* dilakukan oleh negara tersebut terhadap negara yang lain.
2. Memakai satuan unit mata uang yang seragam yaitu dalam USD sehingga diperoleh uji perbandingan antara dua negara (Indonesia dan Malaysia).

DAFTAR PUSTAKA

- Astuti P. dan Aryani A. (2016). Tren Penghindaran Pajak Perusahaan Manufaktur di Indonesia yang Terdaftar di BEI Tahun 2001-2004. *Jurnal akuntansi* Vol. 20 No. 3. Universitas Sebelas Maret
- Ayshinta P. J., Agustin H., dan Afriyenti Mayar. (2019). Pengaruh *Tunnelling incentive*, Mekanisme Bonus dan Exchange Rate terhadap Keputusan *Transfer pricing* pada Perusahaan MANufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2014-2017. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi* Vol. 1 No. 2. Universitas Negeri Padang.
- Ayu, G., Surya, R., dan Sujana, I. K. (2017). Pengaruh Pajak , Mekanisme Bonus , dan *Tunnelling incentive* pada Indikasi Melakukan *Transfer pricing*. *Jurnal Akuntansi Universitas Udayana* Vol. 19 No. 2. Universitas Udayana Bali.
- Chandraningrum, T. M. (2016). Pengaruh *Transfer pricing* terhadap Perencanaan Pajak bagi Perusahaan Multinasional. *Jurnal Mahasiswa Unesa*. Universitas Negeri Surabaya.
- Gusnardi. (2009). Penetapan Harga Transfer dalam Kajian Perpajakan. *PEKBIS Jurnal*, Vol.1 No.1, 36-43. Universitas Riau.
- Ilyas B., dan Priantara R. (2016). *Manajemen dan Perencanaan Pajak Berbasis Risiko*. Jakarta: IN MEDIA.
- Ilyas, W.B., dan Priantara, D. (2015). *Akuntansi Perpajakan (Edisi ke-1)*. Jakarta: Mitra Wacana Media.
- Jafri E. dan Mustikasari E. (2018). Pengaruh Perencanaan Pajak, *Tunnelling 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* Vol. 03 No. 02. Universitas Airlangga.
- Kiswanto, N., dan Purwaningsih, A. (2014). Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, dan Ukuran Perusahaan terhadap *Transfer pricing* pada Perusahaan Manufaktur di BEI Tahun 2010-2013. *Jurnal Ekonomi Akuntansi*. Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

- Lembaga Hasil Dalam Negeri Malaysia. (2012). The Malaysian *transfer pricing* guidelines. 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, 20 Oktober, pukul 17.00 WIB.
- Marfuah, dan Andri P. N. A. (2014). Pengaruh Pajak, *Tunnelling incentive* dan Exchange Rate Pada Keputusan *Transfer pricing* Perusahaan. JAAI Vol. 8 No.2 2014: 156-165. Universitas Indonesia.
- Marisa, R. (2017). Pengaruh Pajak, *Bonus plan*, *Tunnelling incentive* dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer pricing*. Jurnal Akuntansi Unesa Vol. 5 No. 2. Universitas Negeri Surabaya.
- Melmusi, Z. (2016). Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Kepemilikan Asing dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Transfer pricing* Pada Perusahaan yang Terdaftar Dalam Jakarta Islamic Index dan Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016. Jurnal EKOBISTEK Vol. 5 No. 2. Universitas Putra Indonesia.
- Mispiyanti. (2015). Pengaruh Pajak, *Tunnelling incentive* dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan *Transfer pricing*. Jurnal Akuntansi dan Investasi Vol.16 No. 1. STIE Putra Bangsa.
- Mury Anang K. (2014). Pajak Internasional. Jakarta: Ghalia Indonesia.
- Mury Anang K. (2015). *Transfer pricing* untuk Kepentingan Pajak. Jakarta: Penerbit Andi.
- Noviastika F. D, Mayowan, Y., dan Karjo, S. (2016). Pengaruh Pajak, *Tunnelling incentive* dan *Good Corporate Governance* (GCG) Terhadap Indikasi Melakukan *Transfer pricing* Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (Studi Pada Bursa Efek Indonesia yang Berkaitan dengan Perusahaan Asing). Jurnal Perpajakan (JEJAK) Vol. 8 No.1. Universitas Brawijaya.
- Peraturan Direktorat Jenderal Pajak Nomor 32 Tahun 2011 Penerapan Prinsip Kewajaran dan Kezaliman Usaha dalam Transaksi Antara Wajib Pajak dengan Pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa. Direktorat Jenderal Pajak. Jakarta.
- Primadhyta, S. (2017). *Transfer pricing* Sunat Pajak, Dokumen Perusahaan Diperketat. <https://www.cnnindonesia.com/ekonomi/20170202154249-7190886/transfer-pricing-sunat-pajak-dokumen-perusahaan-diperketat>, 18 Oktober 2019, pukul 20.00 WIB.

- Putri, D. M. (2016). Tax Planning dalam *Transfer pricing* Versi Perusahaan Starbucks. Diperoleh dari www.merrydewiputri.com/2016/06/02/tax-planning-dalam-transfer-pricing-versi-perusahaan-starbucks/, 11 Maret 2019, Pukul 17:30 WIB.
- Refia, T. (2017). Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Asing, dan *Tunnelling incentive* Terhadap *Transfer pricing* (Perusahaan Sektor Industri Dasar dan Kimia yang *Listing* di BEI Tahun 2011-2014). JOM Fekon Vol. 4 No. 1. Universitas Riau.
- Republik Indonesia. (2008). Undang-Undang Nomor 38 tahun 2008 Tentang Pajak Penghasilan. Jakarta.
- Rosa, R., Andini, R., dan Rahardjo, K. (2017). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus, Debt Covenant dan Good Corporate Governance (GCG) terhadap Transaksi *Transfer pricing*. Jurnal Ilmiah Akuntansi Universitas Pandanaran Vol. 3 No. 3. Universitas Pandanaran.
- Saifudin, dan Putri, Luky S. (2018). Determinasi Pajak, Mekanisme Bonus, dan *Tunnelling incentive* Terhadap Keputusan *Transfer pricing*. AGREGAT: Jurnal Ekonomi dan Bisnis, Vol. 2 No.1. Universitas Semarang.
- Saraswati, R. S dan Sujana I. K. (2017). Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, dan *Tunnelling incentive* pada Indikasi Melakukan *Transfer pricing*. Jurnal Akuntansi Vol. 19 No. 2. Universitas Udayana Bali.
- Scout, W. R. (2015). *Financial Accounting Theory* (edisi ke-7). Ontario: Pearson Education Canada.
- Sekaran U. (2016). *Research Methods for Business*, Buku 1 (edisi ke-4). Jakarta: Salemba Empat.
- Suandy, E. (2015). *Perencanaan Pajak* (edisi ke-4). Jakarta: Salemba Empat.
- Sugiharto. (2017). Dugaan *Transfer pricing* Toyota. Diperoleh dari <https://www.kompasiana.com/kompaskampus/58b8c532b69373f804571eda/dugaan-transfer-pricing-toyota?page=all>, 12 September 2019, Pukul 20:00 WIB.
- Sukma, S. A. (2018). Pengaruh Pajak, *Tunnelling incentive*, Mekanisme Bonus dan Kepemilikan Asing terhadap *Transfer pricing* pada Perusahaan yang Terdaftar di BEI tahun 2014-2016. JOM FEB Vol 1.No. 1. Universitas Pekanbaru Riau.
- Surbakti, Theresa A. V. (2012). Pengaruh Karakteristik Perusahaan dan Reformasi Perpajakan terhadap Penghindaran Pajak di Perusahaan Industri Manufaktur

yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2008-2010, Skripsi. Program Studi Akuntansi. Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.

Suryowati, E. (2016). Keterbukaan Informasi Jadi Aspek Tata Kelola Perusahaan yang Baik. <https://ekonomi.kompas.com/read/2015/11/17/125416926/Keterbukaan.Informasi.Jadi.Aspek.Tata.Kelola.Perusahaan.yang.Baik>. Diakses pada 20 November 2019, pukul 22.00.

Tiwa, E. M, Saerang D. P. E dan Tirayoh Victorina Z. (2017). Pengaruh Pajak dan Kepemilikan Asing Terhadap Penerapan *Transfer pricing* Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2015. Jurnal EMBA Vol.5 No. 2. Universitas Sam Ratulangi Manado.

Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 20 Tahun 2008 Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM). Pemerintah Indonesia. Jakarta.

Viviany S. (2018). Pengaruh Tarif Pajak, *Tunnelling incentive*, Mekanisme Bonus dan Exchange Rate terhadap *Transfer pricing* pada Persahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI tahun 2013-2016. Jurnal FEB Vol 1 No.1. Universitas Pekanbaru Riau.

Waluyo. (2006). Akuntansi Perpajakan Buku 2 (Edisi ke-6). Jakarta: Salemba Empat.

Wareza M. (2019). Disebut terlibat *Transfer pricing* PT. Adaro Coaltrade. Diperoleh dari <https://www.cnbcindonesia.com/news/20190704205102-4-82830/disebut-terlibat-transfer-pricing-adaro-siapa-coaltrade>, 12 September 2019, Pukul 20:30 WIB.

Wisangeni dan Suharli. (2017). Manajemen Perpajakan. Jakarta: Mitra Wacana Media.