

BAB 5

SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN

5.1. Simpulan

Berdasarkan pada penelitian yang telah dilakukan dari hasil pengujian serta pengaruh nilai perusahaan, beban pajak, *exchange rate* dan *bonus plan* terhadap *transfer pricing* dapat dijabarkan kesimpulannya sebagai berikut:

1. Hipotesis pertama (H_1) ditolak, hal ini menunjukkan bahwa nilai perusahaan tidak memiliki pengaruh terhadap *transfer pricing* perusahaan. Meskipun perusahaan melakukan berbagai cara untuk memaksimalkan laba guna meningkatkan nilai perusahaan dengan meminimalkan besarnya pajak yang harus dibayar, belum tentu dengan mekanisme *transfer pricing*. Salah satu cara yang mungkin dilakukan oleh perusahaan yaitu manajemen pajak atau *tax planning*.
2. Hipotesis kedua (H_2) ditolak, hal ini menunjukkan bahwa beban pajak tidak memiliki pengaruh terhadap *transfer pricing* perusahaan. Meskipun manajemen perusahaan memanfaatkan celah peraturan perpajakan untuk melakukan praktik *transfer pricing* dalam menurunkan beban pajak, bukan dengan mekanisme *transfer pricing* namun kemungkinan perusahaan mengurangi beban pajak yang tinggi dengan menerapkan manajemen pajak.
3. Hipotesis ketiga (H_3) ditolak, hal ini menunjukkan bahwa *exchange rate* tidak memiliki pengaruh terhadap *transfer pricing* perusahaan. Nilai selisih kurs terlalu kecil untuk mempengaruhi keputusan perusahaan dalam melakukan *transfer pricing* atau hal ini karena perusahaan banyak mengalami kerugian selisih kurs saat tahun penelitian berlangsung.
4. Hipotesis keempat (H_4) ditolak, hal ini menunjukkan bahwa *bonus plan* tidak memiliki pengaruh terhadap *transfer pricing* perusahaan. Untuk dapat meningkatkan bonus yang diperoleh manajer tidak ditentukan oleh keputusan *transfer pricing*. Adanya pengawasan yang baik oleh pemilik

dapat meminimalkan aktivitas *transfer pricing* yang dapat dilakukan manajer dalam suatu perusahaan.

5.2. Keterbatasan

Adapun keterbatasan yang dimiliki dalam penelitian ini, yaitu:

1. Dalam penelitian ini hanya menggunakan perusahaan yang tidak mengalami kerugian, sedangkan tidak menutup kemungkinan bahwa perusahaan yang mengalami kerugian juga memiliki praktik *transfer pricing*.
2. Penelitian ini hanya menggunakan sampel dari perusahaan manufaktur, sehingga hasil penelitian tidak dapat digeneralisasi untuk sektor perusahaan yang lain.

5.3. Saran

Berdasarkan keterbatasan yang dimiliki penelitian ini, maka saran yang dapat diberikan peneliti untuk penelitian selanjutnya yaitu:

1. Saran akademis :

Penelitian selanjutnya diharapkan menambah variabel lain yang diidentifikasi dapat mempengaruhi *transfer pricing* karena rendahnya nilai *Nagerkelke R Square* yang dihasilkan oleh penelitian ini. Variabel lain seperti : Profitabilitas, *leverage*, *Tunneling Incentive*, dan variabel lainnya.

2. Saran praktis :

Sebagai bahan pertimbangan bagi manajemen perusahaan dalam mengambil keputusan melakukan *transfer pricing*.

DAFTAR PUSTAKA

- Anagayanti, P. E. P., & Maradona, A. F. (2018). Kebijakan Perpajakan, Transfer Pricing Dan Nilai Perusahaan. *Jurnal Manajemen Dan Bisnis*, 15(3), 1–15.
- Ayshinta, P. J., Agustin, H., & Afriyenti, M. (2019). Pengaruh Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus Dan Exchange Rate Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan Transfer Pricing. *Jea*, 1(1), 572–588.
- Ayu, G., Surya, R., & Sujana, I. K. (2017). Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Dan Tunneling Incentive Pada Indikasi Melakukan Transfer Pricing. *E-Jurnal Akuntansi*, 19, 1000–1029.
- Ghozali, Imam. (2016). Aplikasi Analisis Multivariate. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro
- Hartati, W., Desmiyawati, dan Azlina, N. (2015). Analisis Pengaruh Pajak dan Mekanisme Bonus terhadap Keputusan Transfer Pricing. Simposium Nasional Akuntansi XVII, Mataram. 24-27 September: 1-18.
- Ilyas, W.B., dan Priantara, D. (2015). Akuntansi Perpajakan (Edisi ke-1). Jakarta: Mitra Wacana Media
- Kurniawan, Anang Mury. (2015). Transfer Pricing, untuk Kepentingan Pajak. Yogyakarta: Andi Yogyakarta.
- Marfuah, S., Nurlaela, S., & Wijayanti, A. (2019). Beban Pajak, Nilai Perusahaan Dan Exchange Rate Dan Transfer Pricing Pada Perusahaan Pertambangan. *Jurnal Ekonomi Paradigma*, 21(01), hal. 73-81.
- Mispiyanti. (2015). Pengaruh Pajak, Tunnelling incentive dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Transfer pricing. *Jurnal Akuntansi dan Investasi* Vol.16 No. 1. STIE Putra Bangsa
- 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.

- 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.
- 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
- Sarifah, D. A., Probowulan, D., & Maharani, A. (2019). Dampak Effective Tax Rate (ETR), Tunneling Incentive (TNC), Indeks Trend Laba Bersih (ITRENDLB) Dan Exchange Rate Pada Keputusan Transfer Pricing Perusahaan Manufaktur Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia (BEI). *Ilmiah Akuntansi Dan Humanika*, 9(2), 215–228.
- Scoot, W. R. (2015). *Financial Accounting Theory* (edisi ke-7). Ontario: Pearson Education Canada
- Suandy, E. (2015). *Perencanaan Pajak* (edisi ke-4). Jakarta: Salemba Empat.
- Suwiknyo, E. (2018). Kasus *Transfer Pricing* Meningkat. Didapat dari <https://ekonomi.bisnis.com/read/20190918/259/1149724/oecd-kasus-transfer-pricing-meningkat#.X8hCetLDXrg>, 18 September 2019, pukul 10:30 WIB.