

BAB 5

SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN

5.1. Simpulan

Berdasarkan hasil dari penelitian yang telah dilakukan untuk menguji serta menganalisis mengenai pengaruh dari perencanaan pajak dan *tunneling incentive* terhadap kebijakan *transfer pricing* dalam suatu perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2014-2017, maka dapat disimpulkan beberapa hal berikut ini:

1. Perencanaan pajak yang dilakukan perusahaan multinasional masih memanfaatkan kebijakan *transfer pricing* untuk menekan beban pajak yang harus dibayarkan oleh perusahaan. Melalui metode *transfer pricing*, perusahaan yang berada di negara dengan tarif pajak yang tinggi berusaha mengalihkan pendapatannya kepada perusahaan yang berada di negara dengan tarif pajak yang rendah sehingga dengan demikian perusahaan dapat menekan beban pajak yang harus dibayarkan.
2. Semakin terkonsentrasinya kepemilikan saham asing pada salah satu pihak didalam perusahaan maka penerapan kebijakan *transfer pricing* untuk melakukan *tunneling incentive* semakin rendah, sebaliknya semakin tersebarinya kepemilikan saham atau tidak terkonsentrasi pada salah satu pihak didalam perusahaan maka penerapan kebijakan *transfer pricing* untuk melakukan *tunneling incentive* semakin tinggi.

5.2. Keterbatasan

Pada penelitian ini masih terdapat beberapa keterbatasan. Berikut ini adalah beberapa keterbatasan yang masih terdapat dalam penelitian ini, yaitu:

1. Variabel independen yang digunakan dalam penelitian ini hanya sebanyak 2 variabel yaitu perencanaan pajak serta *tunneling incentive*.
2. Pada pengujian koefisien determinasi diketahui bahwa variabel independen yang digunakan hanya mampu memengaruhi variabel dependennya sebesar

0,167 atau sebesar 16,7% sisanya sebesar 83,3% dipengaruhi variabel lain yang tidak diteliti dalam penelitian ini.

5.3. Saran

Berdasarkan keterbatasan penelitian yang telah dijabarkan pada poin-poin di atas maka saran yang dapat diberikan untuk kelanjutan penelitian berikutnya adalah sebagai berikut:

1. Pada uji koefisien determinasi diketahui bahwa masih terdapat 83.3% variabel lain yang memengaruhi kebijakan transfer pricing sehingga pada penelitian selanjutnya dapat ditambahkan variabel independen lainnya yang memengaruhi kebijakan transfer pricing.

DAFTAR PUSTAKA

- Astuti, T.P, dan Aryani, Y.A. (2016). Tren Penghindaran Pajak Perusahaan Manufaktur di Indonesia yang Terdaftar di BEI Tahun 2001-2014. *Jurnal Akuntansi Vol. XX, No. 03 2016: 375-388*. Universitas Sebelas Maret.
- Chandraningrum, T. M. (2014). Pengaruh *Transfer Pricing* bagi Perusahaan Multinasional. *Jurnal Akuntansi UNESA Vol. 2 No. 2*. Universitas Negeri Surabaya
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25* (Edisi ke-9). Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ikatan Akuntan Indonesia. (2017). *Modul Pelatihan Pajak Terapan Brevet AB Terpadu*. Jakarta: Ikatan Akuntan Indonesia.
- Ilyas, W.B., dan Priantara, D. (2015). *Akuntansi Perpajakan* (Edisi ke-1). Jakarta: Mitra Wacana Media.
- Marfuah, dan Andri P. N. A. (2014). Pengaruh Pajak, *Tunneling incentive* dan *Exchange Rate* Pada Keputusan *Transfer pricing* Perusahaan. *JAAI Vol. 8 No. 2 2014: 156-165*. Universitas Islam Indonesia.
- Mispiyanti. (2015). Pengaruh Pajak, *Tunneling 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, *Tunneling 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* Univeritas Brawijaya.
- Peraturan Direktorat Jenderal Pajak Nomor 32 Tahun 2011 *Penerapan Prinsip Kewajaran dan Kelaziman 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*. Didapat dari <https://www.cnnindonesia.com/ekonomi/2017020215424978190886/transfe-r-pricing-sunat-pajak-dokumen-perusahaan-diperketat>, 22 Januari 2019, pukul 20:48 WIB.

- Refgia, T. (2017). Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Asing, dan *Tunneling 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.
- Rosa R, Andini R., dan Raharjo K. (2017). Pengaruh Pajak, *Tunneling incentive*, Mekanisme Bonus, *Debt Covenant*, dan *Corporate Governance* (GCG) Terhadap Transaksi *Transfer pricing* (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia tahun 2013-2015). *Journal of Accounting*. Universitas Pandanaran Semarang.
- Saifudin, dan Putri, Luky S. (2018). Determinasi Pajak, Mekanisme Bonus, dan Tunneling Incentive Terhadap Keputusan Transfer Pricing. *AGREGAT: Jurnal Ekonomi dan Bisnis, Vol. 2 No.1*. Universitas Semarang.
- Schuster, P. (2015). *Transfer Prices and Management Accounting* (Edisi 1). Schmalkalden: Springer
- Scott, W. R. (2009). *Financial Accounting Theory* (edisi ke-5). Ontario: Pearson Education Canada.
- Sekaran, U. (2016). *Research Methods for Business*, Buku 1 (Edisi ke-4). Jakarta: Salemba Empat.
- _____. (2015). *Research Methods for Business*, Buku 2 (Edisi ke-4). Jakarta: Salemba Empat.
- Suandy, E. (2001). *Perencanaan Pajak* (edisi ke-1). Jakarta: Salemba Empat
- Suharli, M., dan Wisanggeni, I. (2017). *Manajemen Perpajakan* (edisi ke-1). Jakarta: Mitra Wacana Media.
- Waluyo. (2006). *Akuntansi Perpajakan* Buku 2 (Edisi ke-6). Jakarta: Salemba Empat.