

## BAB 5

### KESIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN

#### 5.1. Kesimpulan

Berdasarkan penelitian yang dilakukan bertujuan menguji pengaruh beban pajak, *Exchange Rate* dan *Tunneling Incentive* terhadap keputusan *Transfer Pricing* pada perusahaan sektor tambang yang terdaftar Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2019, disimpulkan:

1. Beban pajak tidak memiliki pengaruh terhadap keputusan *transfer pricing*. Hal ini dikarenakan keputusan *transfer pricing* bukan satu-satunya cara untuk melakukan meminimalan beban pajak. Akan tetapi, untuk meningkatkan keuntungan perusahaan perusahaan dapat melakukannya dengan perencanaan pajak untuk melakukan meminimalan pajak. Walaupun perusahaan mengambil keputusan *transfer pricing* perusahaan tetap melaksanakan kewajibannya yakni, dengan melakukan pembayaran pajak ke negara.
2. *Exchange rate* tidak memiliki pengaruh terhadap keputusan *transfer pricing*. Adanya jumlah selisih kurs yang kecil menyebabkan hal ini tidak terlalu berpengaruh terhadap keputusan *transfer pricing* atau adanya kemungkinan perusahaan mengalami rugi atas selisih kurs, sehingga variabel ini tidak menjadi perhatian khusus bagi manajemen untuk melakukan pengambilan.
3. *Tunneling Incentive* memiliki pengaruh negatif yang signifikan terhadap keputusan *transfer pricing*. Hal ini dikarenakan bahwa pemegang saham pengendali tidak dapat semerta-merta untuk menggunakan haknya untuk kepentingan pribadinya dengan mengambil suatu keputusan seperti mengambil keputusan *transfer pricing* yang dimana pemegang saham pengendali tidak semerta-merta menggunakan haknya untuk kepentingan pribadinya dengan mengambil suatu keputusan seperti mengambil

keputusan *transfer pricing*. Hal ini dikarenakan manajemen selaku pengambilan keputusan akan tetap mengambil suatu keputusan *transfer pricing* perusahaan selama manajemen dapat menguntungkan perusahaan tanpa menimbulkan suatu masalah, salah satunya yaitu merugikan salah satu pihak seperti pemegang saham minoritas.

## 5.2.Keterbatasan

Keterbatasan yang dimiliki dalam penelitian ini yakni:

1. Objek penelitian yang digunakan bukan perusahaan multinasional.
2. Variabel independen yang digunakan dalam penelitian ini yakni beban pajak, *exchange rate* dan *tunneling incentive*. Dari hasil *R square* dapat diketahui hanya 40,8% variabel independen mempengaruhi variabel dependen, sisanya dipengaruhi oleh variabel lain.

## 5.3.Saran

Berdasarkan keterbatasan yang dijelaskan dapat diberikan saran sebagai berikut:

1. Penelitian selanjutnya dapat memilih objek yang lain seperti, perusahaan yang bergerak di bidang multinasional yang dapat mempengaruhi keputusan *transfer pricing*
2. Penelitian selanjutnya dapat menggunakan variabel lain yang dapat mempengaruhi keputusan *transfer pricing*, seperti mekanisme bonus, *debt covenant*, aset tidak berwujud dan lain-lain.

## DAFTAR PUSTAKA

- Abimanyu, Yoopi. (2004). Memahami Kurs Valuta Asing. Jakarta: *Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia*
- Akyhada, D.P., dan Ariefiara, D .(2019). Pengaruh Pajak, *Exchange Rate*, Dan Kepemilikan Asing Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan *Transfer Pricing*. *Jurnal Akuntansi AKUNESA*, 6(3)
- Chan, C., Landry, S. P., & Jalbret, T. (2004). *Effects of Exchange Rates On International Transfer Pricing Decisions*. *International Business & Economics Research*, 3(3), 35–48.
- Ghozali, I. (2016). Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 23, Edisi 8. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gunadi. (1994). *Transfer Pricing: Suatu Tinjauan Akuntansi, Manajemen, dan Pajak*, Jakarta: Bina Rena Pariwara
- Hansen, D. R., D.L. Heitger, dan M.M. Mowen.(2016). *Cornerstone of Managerial Accounting 6th Edition, Canada: Cengage Learning*.
- Hidayat.W.W., Winarso.W., Hendrawan.D .(2019). Pengaruh Pajak dan Tunneling Incentive Terhadap Keputusan Transfer Pricing Pada Perusahaan Pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2012-2017. *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Manajemen (JIAM)* Vol.15, No.1
- Ikatan Akuntan Indonesia, 2010. Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan No. 19 (Revisi 2010), Salemba Empat. Jakarta
- Indriani, R., Midiastuty, P.P., Suranta, E., Putri, I. S. (2016). Pengaruh Kepemilikan Pengendali Dan *Corporate Governance* Terhadap Tindakan Pajak Agresif. *Jurnal Simposium Nasional Akuntansi, Edisi 19*
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the Firm : Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305–360.
- Juliawati, A.R .(2019). *Pengaruh Strategi Diversifikasi, Transaksi Hubungan Istimewa, dan Intensitas Modal Terhadap Beban Pajak Perusahaan*. (Skripsi, Program Sarjana Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya, Indonesia). Didapat dari <http://repository.wima.ac.id>
- Kaiser, Libor .(2006). *Agency Relationship and Transfer Pricing Inefficiency*. *Acta Oeconomica Pragensia*, roè. 14, è. 3

- Lo, A. W. Y., R. M. Wong, dan M. Firth. (2010). Tax, Financial Reporting, and Tunneling Incentive For Income Shifting: An Empirical Analysis of the Transfer Pricing Behavior Of Chinese-Listed Companies. *JATA* 32 (2): 26.
- Mankiw, N. Gregory. (2007). Makroekonomi. Edisi Keenam. Jakarta: Erlangga.
- Marfuah, S., Nurlaela, S., Wijayanti, A. (2019). Beban Pajak, Nilai Perusahaan dan *Exchange Rate* dan *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Pertambangan. *Jurnal Ekonomi Paradigma* Vol. 21 No. 01 Februari 2019 – Juli 2019
- Marfuah, M., & 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
- Noviara, A.R., Suzan, L., Asalam, A.G. (2020). Pengaruh Pajak, Intangible Asset, 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* Vol. 5, No. 1.
- Saifudin, L.S.P. (2018). Determinasi Pajak, Mekanisme Bonus, Dan *Tunneling Incentive* Terhadap Keputusan *Transfer Pricing* Pada Emiten Bei. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis* Vol. 2, No. 1.
- Sarifah, A.D., 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). *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Humanika*, Vol. 9, No.2
- Sikka P. and Willmott H. (2010) *The Dark Side of Transfer Pricing: It's Role in Tax Avoidance and Wealth Retentiveness. Critical Perspectives on Accounting*. Vol. 21(4): 342
- Suandy, E., 2011, Hukum Pajak Edisi 5, Jakarta: Salemba Empat
- Sulmaihati, F. (2019, Juli 19). Tunggakan PNBPerusahaan Minerba Masih Tersisa Rp2,5 Triliun. Dipetik Oktober 15, 2019, dari Katadata.co.id: <https://katadata.co.id/berita/2019/07/19/tunggakan-pnbperusahaan-minerba-masih-tersisa-rp-25-triliun>
- Surat Direktur Pemeriksaan Dan Penagihan, 2010, S-153/PJ.04/2010 Tentang Panduan Pemeriksaan Kewajaran Transaksi Afiliasi.
- Peraturan Direktur Jenderal Pajak, 2013, PER-22/PJ/2013 Tentang Pedoman Pemeriksaan Terhadap Wajib Pajak Yang Mempunyai Hubungan Istimewa.

Peraturan Menteri Keuangan Nomor 213/PMK.03/2016 Tentang Jenis Dokumen Dan/Atau Informasi Tambahan Yang Wajib Disimpan Oleh Wajib Pajak Yang Melakukan Transaksi Dengan Para Pihak Yang Memiliki Hubungan Istimewa Dan Tata Cara Pengelolaannya.

Putri, W. D. (2019, Agustus 20). *Lebih dari 400 Juta Ton, Benarkah Eskpor Batu Bara Indonesia Tertinggi di Dunia*. Dipetik November 16, 2020, dari Moneysmart: <https://lifepal.co.id/media/ekspor-batu-bara-indonesia-seberapa-besar/>

Waluyo. (2017). *Perpajakan Indonesia (edisi ke-12)*. Jakarta: Salemba Empat.