

BAB 5

SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN

5.1 Simpulan

Berdasarkan hasil dari penelitian yang telah dilakukan serta pengujian hipotesis mengenai pengaruh dari *tunneling incentive*, *exchange rate*, *tax expenses* (beban pajak) terhadap *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2015-2019, maka dapat disimpulkan beberapa hal berikut ini :

- a. Jika perusahaan memiliki kepemilikan saham asing lebih dari 20%, maka bisa dikatakan bahwa perusahaan tersebut akan melakukan pengalihan sumber daya yang dimiliki oleh perusahaan sehingga kecenderungan untuk melakukan *transfer pricing* akan semakin meningkat. Sebaliknya jika kepemilikan saham asing kurang dari 20% maka perusahaan cenderung tidak akan melakukan praktik *transfer pricing*.
- b. Exchange rate atau nilai tukar kurs dalam transaksi perusahaan memiliki nilai yang cenderung fluktuatif. Dan perusahaan cenderung akan melakukan praktik *transfer pricing* jika *exchange rate* atau nilai tukar kurs menurun. Tapi sebaliknya jika *exchange rate* naik, maka perusahaan tidak akan melakukan praktik *transfer pricing*.
- c. *Tax expenses* (beban pajak) pada perusahaan manufaktur di Indonesia cenderung masih dihindari agar terjadinya praktik *transfer pricing* yang menguntungkan pihak perusahaan. Praktik *transfer pricing* ini pun bertujuan untuk menekan *Tax expenses* (beban pajak) yang harus dibayarkan oleh perusahaan.

5.2 Keterbatasan

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

1. Variabel yang digunakan terutama *tunneling incentive* dan *tax expenses* (beban pajak) masih butuh penelitian lebih lanjut kedepannya
2. Dibutuhkan variabel penelitian tambahan yang mendukung hasil uji hipotesis yang ada
3. Jumlah sampel pada penelitian ini masih tergolong sedikit dibandingkan beberapa penelitian yang dijadikan acuan karena terdapat beberapa sampel penelitian yang tidak termasuk dalam penelitian
4. Kurun waktu pengerjaan penelitian yang panjang dan terdapat banyak sekali kekurangan dalam pencarian dan pengambilan data perusahaan pada *website* Bursa Efek Indonesia (BEI)
5. Waktu pengerjaan penelitian yang sangat Panjang dikarenakan terdapat *pandemic covid 19* pada tahun penelitian ini

5.3 Saran

Berdasarkan keterbatasan penelitian yang telah dibahas pada poin – poin diatas maka saran yang dapat diberikan untuk kelanjutan penelitian selanjutnya, yaitu :

1. Peneliti berikutnya diharapkan meneliti variabel *tunneling incentive* dan *tax expenses* (beban pajak) lebih lanjut
2. Peneliti selanjutnya diharapkan melakukan penambahan 1 variabel agar uji hipotesis yang dilakukan selanjutnya dapat membuahkan hasil yang positif signifikan
3. Peneliti berikutnya diharapkan mencari data penelitian selain dari sumber *website* Bursa Efek Indonesia (BEI)
4. Peneliti berikutnya diharapkan dapat menemukan hasil penelitian yang baru
5. Peneliti selanjutnya diharapkan dapat membagi waktu dalam penelitian

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.
- 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
- Sekaran, U. (2016). *Research Methods for Business*, Buku 1 (Edisi ke-4). Jakarta: Salemba Empat.
- Suharli, M., dan Wisanggeni, I. (2017). *Manajemen Perpajakan* (edisi ke-1).Jakarta: Mitra Wacana Media.