

## **BAB 5**

### **SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN**

#### **5.1 Simpulan**

Berdasarkan penelitian yang telah dilakukan mengenai pengaruh *transfer pricing*, pemanfaatan penurunan tarif, dan *tax avoidance* terhadap *tax haven* dapat membuktikan beberapa kesimpulan di mana:

- 1) Pemanfaatan Fasilitas tarif tidak berpengaruh terhadap *tax haven*, hal ini disebabkan karna perusahaan ingin memperoleh laba maksimal, sehingga perusahaan cenderung akan melakukan pemanfaatan *tax haven* tanpa mempertimbangkan adanya pemanfaatan penurunan tarif pajak.
- 2) *Tax Avoidance* tidak berpengaruh terhadap *tax haven*, hal ini disebabkan karna perusahaan cenderung akan melakukan penghindaran pajak dengan cara lebih sederhana di dalam negeri, tanpa harus membangun cabang diluar negeri/ pemanfaatan *tax haven*.
- 3) *Transfer pricing* tidak berpengaruh terhadap *tax haven* disebabkan perusahaan perusahaan melakukan penggunaan *transfer pricing* pada perusahaan afiliasi tidak berada di negara bebas pajak. Sehingga perusahaan memiliki potensi yang kecil dalam melakukan pemanfaatan *tax haven*. Selama dan setelah pandemi, perusahaan cenderung mengalami kerugian yang mengakibatkan perusahaan kurang termotivasi untuk melakukan *transfer pricing*.

#### **5.2 Keterbatasan**

Keterbatasan dalam penelitian ini dapat dijabarkan sebagai berikut:

- 1) Banyaknya perusahaan manufaktur yang belum menerbitkan laporan tahunan dengan lengkap sehingga tidak dapat mewakili secara keseluruhan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
- 2) Periode yang digunakan dalam penelitian ini hanya selama 4 tahun dalam tahun 2018-2021 sehingga dapat memungkinkan hasil dalam penelitian ini kurang maksimal jika dibandingkan dengan periode tahun yang relatif lebih panjang.

- 3) Pada tahun 2020 dan 2021 dunia dilanda oleh pandemi *Covid-19* yang menyebabkan banyak perusahaan yang mengalami kerugian sehingga menurunkan sampel penelitian secara drastis.
- 4) Perusahaan – perusahaan di Indonesia banyak yang tidak memanfaatkan *Tax Haven* dan Fasilitas Penurunan Tarif Pajak sehingga penelitian dengan topik serupa akan kesulitan mengobservasi signifikansi dari variabel terkait.
- 5) Penelitian ini masing menggunakan sumber referensi lama banyak negara yang sudah bukan menjadi negara *tax haven* namun, masih tercantum dalam daftar anggota *tax haven*.
- 6) Penelitian ini masih memasukkan Singapura dalam daftar anggota *Tax Haven* sedangkan, status Singapura masih menjadi pro dan kontra dalam keanggotaanya sebagai negara *Tax Haven*.

### 5.3 Saran

Berdasarkan kesimpulan dan keterbatasan penelitian yang telah dilakukan, dapat ditemukan beberapa saran sebagai berikut:

1. Saran akademis untuk penelitian selanjutnya, antara lain:
  - a. Penggunaan variabel lain dalam penelitian yang dapat mempengaruhi tax haven antara seperti kompensasi manajemen, corporate governance, dan variabel lainnya.
  - b. Melakukan penelitian terhadap sector perusahaan yang lebih luas karena memiliki potensi besar dalam pemanfaatan tax haven.
  - c. Menggunakan perluasan subjek menjadi lebih dari 4 tahun sehingga dapat melakukan penelitian lebih.
  - d. Menggunakan referensi yang baru untuk menyelidiki daftar anggota negara tax haven dan non tax haven.
2. Saran praktis, yaitu perpajakan Indonesia mengalami perkembangan seiring berjalannya waktu. Hal ini mengakibatkan, dimasa mendatang terdapat kemungkinan adanya pemanfaatan tax haven karena perkembangan perusahaan yang memiliki cabang hingga keluar negeri. Sehingga perlu adanya

pemantauan Dirjen pajak terhadap perusahaan multinasional untuk memperkuat dan mempertegas peraturan terkait konsep struktur permodalan guna tetap meningkatkan potensi penerimaan pajak.

## DAFTAR PUSTAKA

- Agana, J. A., Mohammed, A. K., & Zamore, S. (2018). International Transfer Pricing and Income Shifting in Developing Countries: Evidence from Ghana. *International Journal of Emerging Markets*, 13(5), 1–38.
- Akhadi, I. (2022). Pengaruh Penerimaan Pajak Terhadap Variabel Pendapatan Perkapita dan Angka Kemiskinan Sebagai Indikator Kemakmuran Rakyat. *JPI: Jurnal Pajak Indonesia (Indonesian Tax Review)*, 6(1), 60–72.
- Anggraeni, R., & Febrianti, M. (2019). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Tax Avoidance pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 21(1a-2), 185–192.
- Anh, N. H., Hieu, N. T., & Nga, D. T. (2018). Determinants of Transfer Pricing Aggressiveness: A Case of Vietnam. *South East Asia Journal of Contemporary Business, Economics and Law*, 16(5), 104–112.
- Ayuningtyas, F., & Pratiwi, A. P. (2022). Pengambilan Keputusan Penghindaran Pajak pada Perusahaan Multinasional Berdasarkan Multinasionalism, Pemanfaatan Tax Haven dan Thin Capitalization. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi (JIMEKA)*, 7(2), 201–212.
- Bhudyantia, K., & Suryarini, T. (2022). Pengaruh Tax Haven, Foreign Ownership, dan Intangible Assets Terhadap Keputusan Transfer Pricing. *Nominal: Barometer Riset Akuntansi Dan Manajemen*, 11(2), 272–282.
- Daud, D., & Mispa, S. (2022). Kebijakan Pajak di Masa Pandemi Covid-19 dalam Meningkatkan Kepatuhan Wajib Pajak. *Jurnal Pajak Dan Keuangan Negara (PKN)*, 3(2), 375–380.
- Fitri, A., & Pratiwi, A. P. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Transfer Pricing terhadap Tax Avoidance. *Sakuntala: Prosiding Sarjana Akuntansi Tugas Akhir Secara Berkala*, 1(1), 330–342.

- Fitri, W. Y., & Fauziati, P. (2021). Pengaruh Transfer Pricing dan Kepemilikan Asing Terhadap Penghindaran Pajak dengan Pengungkapan Corporate Social Responsibility (CSR) Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Riset Akuntansi & Perpajakan (JRAP)*, 19(1), 1–3.
- Handayani, M. E., & Rachmawati, N. A. (2022). Dampak Penurunan Tarif Pajak Penghasilan Badan Terhadap Tax Avoidance dengan Kompetensi Audit Sebagai Variabel Moderasi. *JPI: Jurnal Pajak Indonesia (Indonesian Tax Journal)*, 6(2), 298–309.
- Herawaty, V., & Anne. (2017). Pengaruh Tarif Pajak Penghasilan, Mekanisme Bonus, dan Tunneling Incentives Terhadap Pergeseran Laba dalam Melakukan Transfer Pricing dengan Good Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 4(2), 141–156.
- Indahsari, D. N., & Fitriandi, P. (2021). Pengaruh Kebijakan Insentif Pajak di Masa Pandemi Covid-19 Terhadap Penerimaan PPN. *Jurnal Pajak Dan Keuangan Negara (PKN)*, 3(1), 24–36.
- Kurniawan, E., & Ardini, L. (2019). Pengaruh Likuiditas, Leverage, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Capital Intensity Terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 8(1), 1–20.
- Marundha, A., Fauzi, A., & Pramukty, R. (2020). Pengaruh Hubungan Istimewa Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak yang di Mediasi oleh Tax Haven Country” (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia 2016-2018). *Prosiding Konferensi Nasional Ekonomi Manajemen Dan Akuntansi (KNEMA)*, 1–15.
- Melatnebar, B., Oktari, Y., Kurniawan, K., & Lалуur, E. (2022). Menalar Indikator yang Berkorelasi Terhadap Penerapan Tax Haven. *Strategic: Journal of Management Sciences*, 2(2), 45–53.
- Mulyani, H. S., Prihartini, E., & Sudirno, D. (2020). Analisis Keputusan Transfer Pricing Berdasarkan Pajak, Tunneling dan Exchange Rate. *JAP: Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 20(2), 171–181.
- Nugraha, R., & Kristanto, A. B. (2019). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pemanfaatan Tax Haven. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Humanika*, 9(2), 160–

- Nusa, Y., & Panggalo, L. (2022). Kontribusi Pajak Daerah dan Retribusi Daerah Terhadap Pendapatan Asli Daerah di Provinsi Papua Periode 2014-2021. *Fintax: Journal of Financial and Tax*, 2(2), 145–158.
- Octavia, T. R., & Sari, D. P. (2022). Pengaruh Manajemen Laba, Leverage dan Fasilitas Penurunan Tarif Pajak Penghasilan Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Pajak Dan Keuangan Negara (PKN)*, 4(1), 72–82.
- Prajanto, A., & Pratiwi, R. D. (2018). Masalah Keagenan dan Kepemilikan Pemerintah Serta Dampak Keuangan Negara Atas Implementasi ISAK 8 (Studi Kasus PT. PLN Persero). *SNKN: Simposium Nasional Keuangan Negara*, 8, 696–717.
- Pramesthi, R. D. F., Suprpti, E., & Kurniawati, E. T. (2019). Income Shifting dan Pemanfaatan Negara Tax Haven. *Jurnal Reviu Akuntansi Dan Keuangan*, 9(3), 375–386.
- Pramudya, T. A., Lie, C., Firmansyah, A., & Trisnawati, E. (2021). Peran Komisaris Independen di Indonesia: Multinationality, Tax Haven, Penghindaran Pajak. *Jurnalku*, 1(3), 200–209.
- Said, H. S., Khotimah, C., Ardiansyah, D., Khadrinur, H., & Putri, M. I. (2022). Teori Agensi : Teori Agensi dalam Perspektif Akuntansi Syariah. *Fair Value: Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 5(5), 2434–2439.
- Septiani, K. N., & Winata, S. (2022). Pengaruh Transfer Pricing, Thin Capitalization dan Tax Haven Utilization Terhadap Agresivitas Pajak (Studi pada Sektor Industri Makanan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017- 2020). *Prosiding: Ekonomi Dan Bisnis*, 2(2), 1–12.
- Shaxson, N. (2019). Tackling Tax Havens. *IMF Finance and Development*, 1–10.
- Tebiono, J. N., & Sukadana, I. B. N. (2019). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Tax Avoidance pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 21(1a-2), 121–130.
- Wijaya, P. A., & Chen, M. (2022). Pengaruh Transfer Pricing, Intangible Assets, dan Multinationality Terhadap Pemanfaatan Suaka Pajak (Tax Haven). *Jurnal Informasi Akuntansi (JIA)*, 1(1), 20–36.

- Worokinasih, S., Kumalasari, K. P., & Alfandia, N. S. (2022). Basic Research OECD Framework untuk Menanggulangi Base Erosion Profit Shifting (Studi Komparasi Indonesia Malaysia). *Fair Value: Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 5(2), 807–823.
- Akhyaruddin., Yusra, H., & Agusti, A. 2020. Morfologi Bahasa Indonesia. Jambi: Gemulun
- Damayanti, H. H., & Pratiwi, D. (2018). Peran OECD dalam meminimalisasi upaya tax agresiveness pada perusahaan multinationaly. *urnal Akuntansi Multiparadigma (JAMAL)*, 8(1), 1–227.
- Devi, N., & Noviani, N. (2022). Pengaruh Pajak dan Pemanfaatan Tax Haven pada Transfer Pricing. *E-Jurnal Akuntansi*. 32(5). 1175-1188. doi:10.24843/EJA.2022.v32.i05.p05
- Farida dan Sofyani. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Leverage, Afiliasi Politik, Dan Dewan Komisaris Independen Terhadap Carbon Emission Disclosure : Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di BEI Periode 2014-2016. *Jurnal Review Akuntansi dan Bisnis Indonesia*. Vol 2 No. 2.  
<https://journal.umy.ac.id/index.php/rab/article/view/7681>
- Jones dan Temori. (2016). The determinants of tax haven FDI. *Journal The World Of Bussiness*. *Journal of World Business* Volume 51, Issue 2, February 2016, Pages 237-250. <https://doi.org/10.1016/j.jwb.2015.09.001>
- Lutfia, A., & Pratomo, D. (2018). Pengaruh transfer pricing, kepemilikan institusional , dan komisaris independen terhadap tax avoidance (studi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2012 – 2016). *E-Proceeding of Management*, 5(2), 2386–2394.
- Nugriho dan Suryarini.(2018). Determinant Of Thin Capitalization In Multinational Companies In Indonesia. *Journal of Accounting and Strategic Finance* Vol.1 No.02 November 2018, pp. 69-78. ISSN 2614-6649 (online)  
<http://jasf.upnjatim.ac.id>
- Rasyid, A. S., Diah, S., & Utama, B. A. U. (2021). Dampak transfer pricing terhadap penghindaran pajak. *Humanities, Management and Science*

Proceedings, 1(2), 1–10.

- Septiani dan Winata. (2020). Pengaruh Transfer Pricing, Thin Capitalization Dan Tax Haven Utilization Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Pada Sektor Industri Makanan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2020). Prosiding: Ekonomi dan Bisnis Vol. 2 No. 2. <https://jurnal.ubd.ac.id/index.php/pros/article/view/1650>
- Sugiyono. (2013). Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D. Bandung: Alfabeta.CV.
- Sugiyono. (2014). Metode Penelitian Pendidikan Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D. Bandung: Alfabeta
- Warsito, & Samputra, P. L. (2020). Potential of Tax Declining and Tax Policy Strategy to Anticipate the Impact of the Covid-19 Pandemic: A National Resilience Perspective. *Jurnal Ekonomi dan Kebijakan Publik*, 11(2), 93–108
- A., Morissan M., dkk. (2012). Metode Penelitian Survei. Jakarta: Kencana.
- Ghozali, I. (2018). Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25. (9th ed.). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.