

## **BAB V**

### **SIMPULAN DAN SARAN**

#### **5.1 Simpulan**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji apakah terdapat pengaruh pajak, mekanisme bonus, kepemilikan asing, ukuran perusahaan, dan kontrak hutang terhadap keputusan perusahaan melakukan harga transfer pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan periode penelitian 2015-2017. Penentuan sampel dilakukan dengan teknik purposive sampling dan didapat 21 perusahaan manufaktur dengan periode pengamatan 3 tahun sehingga total sampel yang diperoleh yaitu sebanyak 63 laporan tahunan (*annual report*) perusahaan manufaktur. Analisis data dilakukan dengan analisis regresi linier berganda dengan menggunakan bantuan *software* SPSS ver.20.0. Dari hasil analisis yang telah dilakukan, maka dapat diperoleh kesimpulan sebagai berikut :

1. Pajak tidak berpengaruh signifikan terhadap keputusan perusahaan melakukan harga transfer.
2. Mekanisme Bonus tidak berpengaruh signifikan terhadap keputusan perusahaan melakukan harga transfer.
3. Kepemilikan Asing berpengaruh signifikan terhadap keputusan perusahaan melakukan harga transfer.
4. Ukuran Perusahaan berpengaruh signifikan terhadap keputusan perusahaan melakukan harga transfer.
5. *Tunneling Incentive* berpengaruh signifikan terhadap keputusan perusahaan melakukan harga transfer.

#### **5.2 Keterbatasan Penelitian**

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan yang masing-masing membawa dampak yang berbeda yaitu sebagai berikut:

1. Periode penelitian yang relatif pendek yaitu 3 tahun (2015-2017), sehingga hasilnya mungkin tidak menggambarkan kondisi yang sebenarnya dari praktik harga transfer disetiap perusahaan yang ada di Indonesia.
2. Sulitnya pengklasifikasian pengungkapan variabel terikat dalam penelitian ini yang terdapat di annual report, sehingga memungkinkan terlewatnya item-item tertentu yang seharusnya ada dalam penelitian.

### **5.3 Saran**

Berdasarkan hasil penelitian serta simpulan dan keterbatasan yang diperoleh, dapat dikembangkan beberapa saran bagi pihak-pihak yang berkepentingan dalam penelitian ini. Adapun saran-saran yang dikemukakan adalah sebagai berikut:

1. Dalam penelitian ini hanya menggunakan perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2015 sampai tahun 2017, dimana untuk penelitian selanjutnya dapat menambah tahun penelitian atau menggunakan seluruh perusahaan yang terdaftar di BEI agar hasil penelitian selanjutnya lebih baik.
2. Penelitian selanjutnya sebaiknya menambahkan variabel lain yang diduga dapat mempengaruhi keputusan perusahaan melakukan harga transfer.