

BAB V

SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Simpulan

Tujuan dalam penelitian ini adalah membuktikan secara signifikan dan menyakinkan dalam mempengaruhi variabel independen dan dependen dalam penelitian ini adalah “*Effective tax rate, tunnelling incentive*, dan kepemilikan asing terhadap keputusan *Transfer pricing*. Sampel yang digunakan sampel adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek Indonesia yang *listing* di bursa efek Indonesia pada tahun 2014 – 2017

Adapun beberapa metode yang dipakai di dalam penelitian ini adalah *Binary Logistic Regression*, Kelayakan model regresi, Kelayakan model regresi *hosmer and lemeshow's goodness of fit test*, Uji korelasi Hasil prediksi mode

Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah SPSS Ver 20

Beberapa hasil kegiatan maka kesimpulan penelitian adalah

1. *Effective Tax Rate* tidak memiliki pengaruh terhadap *transfer pricing* berarti bahwa semakin besar satu satuan *Effective tax rate* tidak akan mempengaruhi minat para investor untuk melakukan *Transfer Pricing*
2. *Tunnelling Incentive* memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *Transfer Pricing* berarti bahwa semakin besar satu satuan *Tunnelling Incentive* yang akan mempengaruhi minat para perusahaan terkait melakukan *Transfer Pricing*
3. kepemilikan asing berpengaruh terhadap *Transfer Pricing* berarti bahwa semakin besar satu satuan kepemilikan asing yang terlibat maka semakin besar minat para perusahaan untuk melakukan *transfer pricing*

5.2 Saran

Adapun saran terkait dengan penelitian yakni

1. Dalam penelitian ini periode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini relatif pendek diharapkan penelitian selanjutnya menggunakan rentang waktu yang cukup untuk menyelesaikan penelitian ini
2. Dalam penelitian ini hanya menggunakan perusahaan dalam sektor manufaktur sehingga hasil yang di dapat di generalisasikan untuk seluruh perusahaan di sektor lainnya
3. Dalam penelitian selanjutnya diharapkan peneliti baru menambahkan variabel lain seperti *Good corporate goverment (CCG)*, *Debt covenant* sehingga faktor Y dalam penelitian ini semakin jelas

1.3 Keterbatasan

Adapun beberapa keterbatasan dalam penelitian adalah

1. Jangka waktu yang digunakan dalam penelitian ini kurang memadai sehingga hasil dalam penelitian ini tidak bisa digeneralisasi
2. Salah satu variabel dalam penelitian menunjukan bahwa 1 dari 3 variabel yang digunakan dalam penelitian ini menunjukan hasil yang kurang signifikan dalam hal ini adalah kurang memberikan kontribusi sehingga penelitian selanjutnya menggunakan variabel yang lebih berpengaruh secara signifikan
3. Penelitian ini merupakan penelitian pendahuluan sehingga proksi yang digunakan untuk mengukur peluang terjadinya transfer pricing hanya bersifat dikotomi. Oleh karena itu, penelitian selanjutnya dapat menggunakan proksi transfer pricing yang lain jika tersedia data tentang penjualan kepada pihak yang memiliki hubungan istimewa dengan lebih rinci.

Daftar Pustaka

- Dyreng, S. D., M. Hanlon, and E. L. Maydew. 2010. The Effect of Executives on Corporate Tax Avoidance. *The Accounting Review*. Vol. 85, No. 4: 1163-1189.
- Lo, W. Y. A., Raymond. M.K. W., and Micheal F. 2010. Tax, Financial Reporting, and Tunneling Incentives for Income Shifting: An Empirical Analysis of the Transfer Pricing Behavior of Chinese-Listed Companies. *Journal of the American Taxation Association*. Vol. 32, No. 2: 1-26.
- Atmaja, Lukas Setia, 2011. Who Wants To Be Rational Investor, Kepustakaan Populer Gramedia
- Ghozali, Imam, 2013, Aplikasi Analisis Multivariat dengan Program IBM SPSS 21, Edisi 7, Penerbit Universitas Diponegoro, Semarang.
- Julaikah, Nurul. 2014. *Hampir Semua Perusahaan Asing Akali Bayar Pajak*, Merdeka, <http://m.merdeka.com>, Februari 2016.
- SLailiyul Wafiroh, Novi, 2015. Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive Dan Mekanisme Bonus Pada Keputusan Transfer Pricing Perusahaan Manufaktur Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia (Bei) Periode 2011-2013, Jurnal Universitas Islam Negeri, Malang.
- Undang-Undang Nomor 16 tahun 2009 tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan.
- Yuniasih, Ni Wayan., Rasmini, Ni Ketut., dan Wirakusuma, Made Gede, 2012. Pengaruh Pajak Dan Tunneling Incentive Pada Keputusan Transfer Pricing Perusahaan Manufaktur Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia. Jurnal Universitas Udayana.
- Mutaminah, 2008. Tunneling atau Value Added dalam Strategi Merger dan Akuisisi di Indonesia, Manajemen & Bisnis, Vol. 7, No. 1.
- Aharony, J., J. Wang, and H. Yuan. 2010. Tunneling as An Incentive for Earnings Management During The IPO Process in China. *Journal of Accounting and Public Policy*. Vol. 29: 1-26.
- Jacob, J. 1996. Taxes and Transfer Pricing: Income Shifting and The Volume of Intrafirm Transfer. *Journal of Accounting Research* 34. 301-312
- Jensen, M. and W.H. Meckling. 1976. Theory of the Firm: Magerial Behavior, Agency Cost and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics* 3. 305-360.
- Jian, M., and T. J. Wong. 2003. Earnings Management and Tunneling Through Related-Party Transactions: Evidence from Chinese Corporate Groups. Working paper, The Chinese University of Hong Kong and Nanyang Technological University.

Klassen, K. M. Lang, and M. Wolfson. 1993. Geographic Income Shifting by Multinational Corporations in Response to Tax Rate Changes. *Journal of Accounting Research* 31: 141–173.

Mitton. 2002. A Cross Firm Analysis of the Impact of Corporate Governance on The East Asian Financial Crisis. *Journal of Financial Economics*. 1-31

Mutaminah. 2008. Tunneling atau Value Added dalam Strategi Merger dan Akuisisi di Indonesia. *Manajemen & Bisnis*. Vol. 7, No. 1.

Nainggolan, P. 2008. Dampak Faktor Pajak Terhadap Hutang Jangka Panjang Perusahaan pada Industri Manufaktur, Infrastruktur dan Konstruksi. *Finance and Banking Journal*. Vol. 10 No. 1.

Pfeffer, J. and Salancik, G. 1978. *The External Control of Organizations: A Resources Dependence Perspective*. New York: Harper & Row.

Powsen, S. 1998. *Corporate Governance, Emerging Issues and Lesson form East Asia*.

<http://www.worldbank.org>.

