

BAB V

SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Simpulan

Berdasarkan hasil penelitian dan pembahasan yang telah dilakukan mengenai Analisis Faktor yang Mempengaruhi *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di BEI Periode 2014-2018, maka dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut.

1. *Tax aggressiveness* berpengaruh positif terhadap *transfer pricing*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa motivasi pajak menjadi salah satu alasan perusahaan untuk melakukan skema *transfer pricing* dengan cara melakukan transaksi kepada perusahaan afiliasi yang ada diluar batas negara.
2. *Tunneling incentive* berpengaruh positif terhadap *transfer pricing*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa pemegang saham mayoritas mempunyai kemampuan untuk mempengaruhi manajemen dalam membuat keputusan untuk memaksimalkan kepentingan pemegang saham mayoritas.
3. Kepemilikan asing berpengaruh positif terhadap *transfer pricing*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa pihak asing yang telah menanamkan modal pada perusahaan publik di Indonesia dengan persentase lebih dari 20% maka pihak asing dapat memberikan pengaruh terhadap keputusan yang dibuat perusahaan termasuk keputusan untuk melakukan skema *transfer pricing* yang melibatkan pihak asing.
4. Kualitas audit berpengaruh positif terhadap *transfer pricing*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa apabila suatu perusahaan diaudit oleh KAP Big 4 akan semakin sulit untuk melakukan *transfer pricing* dikarenakan untuk menjaga reputasi perusahaan.

5.2 Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan yaitu dalam menganalisis data tidak membedakan karakteristik usaha masing-masing sampel sehingga dapat menimbulkan hasil yang bias dari pengujian yang dilakukan. Selain itu, variabel penelitian yang digunakan masih terbilang cukup sedikit dan belum

merepresentasikan penelitian mengenai factor yang mempengaruhi *transfer pricing*.

5.3 Saran

Berdasarkan pengujian yang telah dilakukan, maka peneliti mengemukakan beberapa saran dari Analisis Faktor yang Mempengaruhi *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Pertambangan Periode 2014-2018 sebagai berikut.

1. Bagi Perusahaan Sektor Pertambangan

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan perhatian khususnya mengenai pajak dalam hal penghindaran untuk pembayaran pajak, *tunneling incentive*, kepemilikan asing, dan kualitas audit terhadap keputusan manajemen dalam melakukan praktik *transfer pricing* sehingga dapat membantu mereka dalam mengambil keputusan dan menyadari pentingnya etika bisnis yang ada. Dimana dalam hal ini *transfer pricing* dilakukan manajemen dalam perusahaan untuk menghindari pembayaran pajak yang tinggi di suatu negara

2. Bagi Regulator

Penelitian ini diharapkan dapat memeberikan gambaran serta referensi dalam membuat keputusan khusunya regulasi mengenai praktik *transfer pricing* yang dilakukan oleh perusahaan multinasional. Dimana, bagi Direktorat Jenderal Pajak dalam membuat kebijakan perpajakan dimasa depan dapat lebih sempurna.

3. Bagi Penelitian Selanjutnya

Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambah faktor lain yang mungkin memiliki pengaruh terhadap keputusan perusahaan melakukan *transfer pricing*, dapat mengganti objek penelitian ke lingkup yang lebih luas dan rentang waktu pengamatan yang lebih lama, serta diharapkan dapat menggunakan proksi pengukuran lain jika data yang diteliti tersedia

