BAB V

SIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN

A. Simpulan

Tujuan penelitian ini untuk menguji secara empiris pengaruh pajak, *tunneling incentive*, mekanisme bonus, *exchange rate* terhadap keputusan praktik *transfer pricing.* Perusahaan yang menjadi objek penelitian ini adalah 3 sektor dalam perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2013 hingga 2017 dengan menggunakan analisis regresi logistik.

Berdasarkan hasil hipotesis dan pembahasan yang telah diuraikan diatas maka dapat disimpulkan bahwa : (1) Sektor industri dasar kimia dan sektor barang konsumsi menunjukkan yakni variabel pajak berpengaruh positif terhadap keputusan *transfer pricing* berarti tarif pajak yang tinggi akan meningkatkan keputusan untuk melakukan praktik *transfer pricing*. Sedangkan, sektor aneka industri menunjukkan yakni pajak tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing* berarti semakin tinggi tarif pajak yang dibebankan maka tidak mempengaruhi keputusan perusahaan untuk melakukan praktik *transfer pricing.* (2) Sektor aneka industri menunjukkan yakni variabel *tunneling incentive* berpengaruh positif terhadap keputusan *transfer pricing* berarti pemegang saham yang memiliki kendali akan meningkatkan keputusan melakukan praktik *transfer pricing.* Sedangkan, sektor industri dasar kimia dan sektor barang konsumsi menunjukkan yakni variabel *tunneling incentive* tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing* berarti

semakin besarnya kepemilikan oleh pihak pemegang saham mayoritas tidak meningkatkan keputusan untuk melakukan *transfer pricing*. (3) Sektor barang konsumsi menunjukkan yakni variabel mekanisme bonus berpengaruh positif terhadap keputusan *transfer pricing* berarti semakin besar bonus yang dijanjikan oleh pemilik maka direksi akan memilih keputusan praktik *transfer pricing.* Sedangkan, sektor industri dasar kimia dan sektor aneka industri menunjukkan yakni variabel mekanisme bonus tidak berpengaruh terhadap keputusan *transfer pricing* berarti semakin besar bonus yang dijanjikan maka tidak mempengaruhi keputusan direksi memilih praktik *transfer pricing.* (4) Sektor industri barang dasar kimia, aneka industri dan barang konsumsi menunjukkan yakni *exchange rate* tidak berpengaruh terhadap keputusan *transfer pricing* berarti semakin besar perubahan nilai tukar mata uang tidak memotivasi perusahaan melakukan keputusan *transfer pricing.*

B. Saran

1. Penelitian selanjutnya dapat menggunakan pembandingan objek yang lebih luas.
2. Penelitian berikutnya untuk menggunakan pengukur/proksi yang berbeda terutama untuk variabel yang belum terdukung.
3. Peneliti diharapkan tidak hanya mencari laporan keuangan pada *website* BEI tetapi juga dari *website* masing-masing perusahaan apabila di *website* BEI tidak tersedia.

4. Penelitian selanjutnya diharapkan menggunakan uji Chowtest untuk melakukan perbandingan.

C. Keterbatasan Penelitian

1. Penelitian ini hanya membandingkan sektor dalam perusahaan manufaktur sehingga sampel yang digunakan terbatas.
2. Variabel pada penelitian ini banyak yang belum terdukung.
3. *Annual report* pada *website* BEI sebagian besar tidak tersedia.