

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis adanya pengaruh dari beban pajak, kepemilikan asing dan ukuran perusahaan terhadap *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi periode 2016-2020. Berdasarkan hasil dari analisis regresi linier berganda dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut :

1. Beban pajak merupakan jumlah agregat pajak kini (*current tax*) dan pajak tangguhan (*deferred tax*) yang diperhitungkan dalam penghitungan laba atau rugi pada satu periode akuntansi. Beban pajak dalam penelitian ini diukur menggunakan *effective tax rate* dengan membagi beban pajak tangguhan dengan laba kena pajak. Berdasarkan hasilnya bahwa beban pajak yang diukur menggunakan *effective tax rate* tidak mempunyai pengaruh yang signifikan. Hal ini menunjukkan bahwa tinggi rendahnya *effective tax rate* tidak mempengaruhi terhadap *transfer pricing*.
2. Kepemilikan asing mempengaruhi pertumbuhan ekonomi dan pola kompetensi perusahaan multinasional atau dengan kepemilikan asing utamanya melihat keuntungan legitimasi berasal dari para skateholder-nya dimana dimana secara tipikal berdasarkan atas *home market* (pasar tempat beroperasi) yang dapat memberikan eksistensi yang tinggi dalam jangka panjang. Berdasarkan hasilnya bahwa kepemilikan asing tidak mempunyai pengaruh yang signifikan. Hal ini menunjukkan bahwa tinggi rendahnya kepemilikan asing tidak mempengaruhi terhadap *transfer pricing*.
3. Ukuran perusahaan merupakan salah satu faktor yang dapat mempengaruhi perolehn laba. Semakin besar suatu ukuran perusahaan, biasanya akan mempunyai kekuatan tersendiri dalam menghadapi masalah-masalah bisnis beserta kemampuan perusahaan dalam memperoleh laba tinggi karena didukung oleh aset yang besar sehingga kendala perusahaan dapat teratasi. Ukuran perusahaan pada penelitian ini

diukur dengan *log* dikali total aset. Berdasarkan hasilnya bahwa ukuran perusahaan tidak mempunyai pengaruh yang signifikan. Hal ini menunjukkan bahwa tinggi rendahnya total aset tidak mempengaruhi terhadap *transfer pricing*.

4. Beban pajak, kepemilikan asing dan ukuran perusahaan adalah akun yang terdapat dalam laporan keuangan. Maka fokus beban pajak semakin kecil nilai *effective tax rate* maka beban pajak tersebut semakin membaik.

5.2 Keterbatasan dan Saran

5.2.1 Keterbatasan

Peneliti menyadari dalam melakukan penulisan terdapat keterbatasan, adapun keterbatasan di antaranya adalah sebagai berikut :

1. Periode penelitian ini hanya mencakup selama 5 tahun yaitu mulai dari tahun 2016 hingga tahun 2020 dimana dari 58 populasi hanya di dapatkan 22 populasi perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang memenuhi kriteria. Sehingga jumlah data yang diobservasi adalah 22 perusahaan x 5 tahun pengamatan diperoleh sebanyak 110 sampel. Hal tersebut dikarenakan cukup banyaknya perusahaan yang tidak melakukan *transfer pricing*, sehingga beberapa perusahaan harus dikeluarkan karena tidak sesuai dengan kriteria yang di tetapkan dalam penelitian ini.
2. Pada saat melakukan pengujian normalitas data, ditemukan banyak data yang tidak berkontribusi normal sehingga harus dilakukan *tranfrom* sampel.

5.2.2 Saran

Berdasarkan kesimpulan saran keterbatasan yang telah diuraikan dalam penelitian ini, sehingga peneliti memberikan saran agar penelitian yang dilakukan selanjutnya lebih baik, adapun saran dalam penelitian ini diantaranya adalah :

1. Peneliti selanjutnya menambahkan variabel independen lainnya yang tidak digunakan dalam penelitian ini yang sekiranya memiliki hipotesa yang berkaitan dengan variabel dependen contohnya mekanisme bonus, *leverage*,

debt covenant dan lain-lain. Dimana semakin banyak variabel independen yang diteliti maka akan semakin terlihat jelas faktor-faktor apa saja yang mampu mendukung dan mempengaruhi *transfer pricing*.

2. Peneliti selanjutnya dapat menggunakan objek dalam sektor atau sub sektor lainnya tidak harus menggunakan sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, namun bisa menggunakan sektor lainnya, seperti sektor pertambangan dan lain-lain.
3. Peneliti selanjutnya dapat menggunakan variabel independen yang sama dengan penelitian ini namun dengan menggunakan alat ukur yang berbeda seperti beban pajak yang diukur dengan *cash ETR*.

