

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan

Kesimpulan yang diperoleh melalui hasil analisis data berikut pembahasannya yaitu:

1. Terdapat tiga variabel (Insentif *tunneling*, *debt covenant* dan aset tidak berwujud) menjadi prediktor keputusan perusahaan subsektor Otomotif dan Komponen melakukan harga *transfer*.
2. Terdapat tiga variabel (pajak, profitabilitas dan rencana bonus) belum mampu menjadi prediktor keputusan perusahaan subsektor Otomotif dan Komponen melakukan harga *transfer*.
3. Pajak, Insentif *tunneling*, *debt covenant*, profitabilitas, aset tidak berwujud dan rencana bonus secara simultan berpengaruh signifikan terhadap keputusan perusahaan subsektor Otomotif dan Komponen melakukan harga *transfer*.

5.2 Keterbatasan Penelitian

Dalam melakukan penelitian ini terdapat beberapa keterbatasan yang dihadapi peneliti sebagaimana diuraikan sebagai berikut.

1. Penelitian terbatas pada perusahaan subsektor otomotif dan komponen dengan jumlah keseluruhan perusahaan yang terdaftar yaitu 13 perusahaan saja, sehingga populasi yang diambil dapat dikategorikan kecil.
2. Penentuan sampel terbatas pada penggunaan teknik *non-probability* sampling yaitu *purposive sampling*, sehingga tidak dapat dilakukan generalisasi atas hasil penelitian.
3. Hasil analisis regresi logistic tidak membentuk satu model (*variable in the equation*) atau masih menyisakan model lain yang tergabung dalam output model *variable in not the equation*.
4. Untuk penelitian selanjutnya disarankan untuk menambahkan variabel Ukuran Perusahaan dan *Good Corporate Governance* (GCG).

5.3 Saran Peneliti Selanjutnya

Dalam upaya memperbaiki model, penelitian selanjutnya diharapkan dapat memperbaiki tiga aspek berikut:

1. Mengambil subjek yang luas agar diperoleh data banyak dan dapat digeneralisasi lebih luas lagi contohnya keseluruhan perusahaan manufaktur dengan fenomena yang ada didalamnya.
2. Dalam pengambilan sampel perlu dipertimbangkan dengan teknik probability jika memungkinkan, ketika peneliti akan melakukan generalisasi atas hasil penelitian.
3. Memperbaiki model dengan memisahkan variabel *tunnelling incentive* dalam satu model tersendiri, atau menambahkan variabel control lain karena dengan melihat nilai *Nagelkerke R Square*, model penelitian ini masih sangat potensial untuk dilakukan pengembangan untuk menghasilkan model yang semakin sempurna.

5.4 Implikasi Manajerial

Berdasarkan temuan dari penelitian ini, terdapat beberapa manfaat yang dapat menjadi pertimbangan bagi pihak-pihak berikut.

1. Manajerila Perusahaan

Menjadi pertimbangan bagi pihak terkait khususnya manajerial dalam menetapkan suatu kebijakan agar tetap mempertimbangkan kondisi keuangannya seperti komposisi pemegang saham terbesar, tingkat hutang yang dimiliki, dan kemampuan asset tidak terwujud dari perusahaan.

2. Pemerintah atau Direktorat Jenderal Pajak

Penelitian ini dapat memberikan suatu informasi atau masukan kepada instansi terakait yaitu Direktorat Jenderal Pajak dan Kantor Pelayanan Pajak mengenai tarif pajak perusahaan, agar negara tidak di rugikan oleh perusahaan yang melakukan harga *transfer (transfer pricing)*