

## BAB V

### PENUTUP

#### 5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan menguji tiga variabel bebas (*independent variabel*), satu variabel terikat (*dependen varibel*) dan satu variabel mediasi atau (*Variabel Intervening*) , yang diambil sebagai penelitian yaitu Beban Pajak ( $X_1$ ), *Profitabilitas* ( $X_2$ ), *Leverage* ( $X_3$ ), Mekanisme Bonus ( $Z$ ), dan *Transfer Pricing* ( $Y$ ), penelitian ini menggunakan data sekunder yang dikutip dari Laporan Keuangan Perusahaan Pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2018-2022. Penelitian ini menggunakan alat pengujian Analisis Jalur (*Path Analysis*). Hasil penelitian ini merupakan hasil pengolahan data dengan menggunakan program IBM *Statistical Package for the SocialScience* (SPSS) versi 25.0.

Berdasarkan Uji Analisis Jalur (*Path Analysis*) dan Uji Hipotesis yang menguji faktor-faktor yang mempengaruhi *transfer pricing* pada perusahaan pertambangan, maka dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

- 1 Secara parsial Beban Pajak tidak berpengaruh terhadap keputusan *transfer pricing*, hal ini menunjukkan kemungkinan perusahaan mengurangi beban pajak perusahaan dengan menerapkan manajemen pajak. Manajemen pajak bisa dilakukan dengan perencanaan pajak dengan cara meminimalkan pajak sedemikian rupa sehingga utang pajak berada dalam posisi seminimal mungkin dan hal ini dilegalkan oleh pemerintah. Beban pajak yang besar tidak memicu perusahaan untuk melakukan *transfer pricing* dengan harapan menekan biaya pajak

yang harus dibayarkan perusahaan.

- 2 Secara parsial Beban Pajak tidak berpengaruh terhadap Mekanisme Bonus
- 3 Secara parsial *Profitabilitas* berpengaruh positif terhadap Mekanisme Bonus, dapat disimpulkan bahwa semakin besar profit perusahaan dapat mempengaruhi besar kecilnya dari Bonus yang diterima.
- 4 Secara parsial *Profitabilitas* tidak berpengaruh terhadap *transferpricing*
- 5 Secara Parsial *Leverage* berpengaruh positif terhadap Mekanisme Bonus
- 6 Secara Parsial *Leverage* tidak berpengaruh positif terhadap *Transfer Pricing*. Perusahaan dengan leverage keuangan yang signifikan diperkirakan menempatkan harga transfer di urutan kedua setelah pembayaran utangnya kepada kreditor. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa dunia usaha lebih berhati-hati dalam merancang transfer pricing, berapapun besarnya *financial leverage*. Hasil penelitian ini mendukung teori keagenan yang menyatakan bahwa tingkat leverage keuangan suatu perusahaan mempengaruhi seberapa baik kekayaan ditransfer dari kreditor kepada pemegang saham. Biaya perantara lebih tinggi bagi perusahaan dengan persentase utang lebih tinggi dalam struktur modalnya.
- 7 Secara parsial Mekanisme Bonus tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*, hal ini karena setiap laba di tahun sebelumnya dan pada penelitian yang peneliti lakukan indeks trend laba bersih cenderung stabil. Dengan nilai yang stabil ini menunjukkan perusahaan kurang tertarik dalam memanipulasi bonus.

- 8 Beban Pajak tidak berpengaruh terhadap *Transfer Pricing* melalui Mekanisme Bonus.
- 9 Profitabilitas tidak berpengaruh terhadap *Transfer Pricing* melalui Mekanisme Bonus
- 10 Leverage tidak berpengaruh terhadap *Transfer Pricing* melalui Mekanisme Bonus.

## 5.2 Implikasi Hasil Penelitian

Berdasarkan kesimpulan penelitian ini dapat dikemukakan penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi pada ilmu akuntansi khususnya membahas mengenai keputusan melakukan *transfer pricing* dan dapat memberikan informasi tambahan mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi keputusan melakukan *transfer pricing*. Implikasi dari penelitian ini ialah:

1. Bagi Pemerintah

Praktik *transfer pricing* yang dilakukan yakni dengan merekayasa pembebanan harga transaksi antara perusahaan-perusahaan yang mempunyai hubungan istimewa. Pemerintah diharapkan lebih tegas lagi untuk mencegah terjadinya penghindaran pajak dengan cara *transfer pricing*. Hal ini dapat merugikan negara karena pajak yang diterima pemerintah akan berkurang.

2. Bagi Perusahaan

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan masukan mengenai

*Effective Tax Rate, Tunneling Incentive, Exchange Rate* dan Mekanisme Bonus terhadap keputusan *transfer pricing* sehingga bisa mengambil keputusan yang baik dan menyadari pentingnya etika bisnis.

3. Bagi akademisi

Penelitian ini diharapkan mampu memberikan ide untuk penelitian selanjutnya dan dapat memberikan informasi tambahan bagi pembaca mengenai faktor-faktor lain yang dapat mempengaruhi keputusan perusahaan dalam melakukan *transfer pricing*.

### 5.3 Keterbatasan Penelitian

Dalam penelitian ini, penulis mempunyai beberapa keterbatasan-keterbatasan yang diharapkan akan dapat diperbaiki dalam penelitian yang akan dilakukan selanjutnya. Keterbatasan dalam penelitian ini antara lain:

- 1 Sampel yang digunakan pada penelitian ini terfokus terhadap perusahaan pertambangan secara umum jadi cangkupannya kurang luas.
- 2 Sampel penelitian hanya menggunakan 18 perusahaan pertambangan, hal ini dikarenakan keterbatasan data yang dapat diperoleh dari sumber website Bursa Efek Indonesia (BEI).
- 3 Peneliti hanya menggunakan empat variabel, yaitu Beban Pajak, *Profitabilitas, Leverage* dan Mekanisme Bonus dari sampel perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2018 - 2022
- 4 Keterbatasan waktu, jarak dan jangkauan untuk mencari literatur

penelitian sebelumnya, jurnal pendukung dan buku sebagai perbandingan dalam penelitian ini

#### 5.4 Saran Bagi Penelitian Selanjutnya

Berdasarkan kesimpulan dan keterbatasan penelitian ini, maka peneliti mengajukan beberapa saran sebagai upaya dalam perbaikan penulisan untuk penelitian selanjutnya, antara lain:

- 1 Diharapkan peneliti selanjutnya dapat memperbanyak jumlah sampel yang diteliti. Atau menggunakan sampel seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) agar cangkupannya lebih luas.
- 2 Diharapkan peneliti selanjutnya dapat menambahkan variabel penelitian lain yang dapat mempengaruhi variabel *transfer pricing* untuk meningkatkan *R-Square* penelitian serta menambah periode penelitian sehingga dapat menghasilkan penelitian dan kesimpulan yang lebih akurat yang menggambarkan Beban Pajak, *Profitabilitas*, *Leverage* dan mekanisme bonus terhadap keputusan *transfer pricing*.
- 3 Penelitian selanjutnya diharapkan bisa menambah lebih banyak referensi jurnal buku dan artikel pendukung lainnya untuk dapat memberikan perbandingan hasil penelitian yang lebih mendalam