

BAB V

SIMPULAN DAN SARAN

A. Simpulan

Berdasarkan hasil pengujian hipotesis dan pembahasan di bab-bab sebelumnya maka dapat disimpulkan hal-hal sebagai berikut :

1. Mekanisme bonus tidak berpengaruh terhadap penerapan transfer pricing, hal ini menunjukkan bahwa bonus yang diberikan pemilik perusahaan kepada direksi yang didasarkan atas besarnya laba yang dihasilkan perusahaan tidak mempunyai hubungan sama sekali dengan indikasi perusahaan melakukan transfer pricing.
2. Kepemilikan asing berpengaruh terhadap penerapan transfer pricing, hal ini menunjukkan bahwa semakin besar persentase kepemilikan saham asing maka semakin besar kendali pemegang saham untuk menguntungkan dirinya sendiri dengan memanfaatkan perusahaan yang dikendalikannya.
3. Ukuran perusahaan berpengaruh terhadap penerapan transfer pricing, hal ini dikarenakan perusahaan yang besar memiliki peluang untuk mendirikan cabang-cabang perusahaan diluar negeri yang bertarif pajak rendah dan membagi labanya agar jumlah pajak yang harus dibayarkan kecil.

B. Keterbatasan

1. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini hanya dilakukan pada perusahaan manufaktur sektor aneka industri dan sektor barang konsumsi dengan periode penelitian tahun 2014 sampai tahun 2017. Sehingga hasil

yang didapat mungkin akan menimbulkan perbedaan apabila dilakukan pada sektor lain.

2. Pengukuran *transfer pricing* menggunakan model pengukuran RPT (*related party transaction*) adapun pengukuran lain yaitu dengan model pengukuran *dummy* dimana perusahaan yang memiliki saham asing diberi nilai 1, dan yang tidak memiliki saham asing diberi nilai 0. Sehingga pengujian yang dihasilkan dapat berbeda.
3. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini belum mewakili semua faktor-faktor yang mempengaruhi penerapan *transfer pricing*.

C. Saran

Berdasarkan hasil penelitian, Saran-saran yang diberikan untuk penelitian selanjutnya sebagai berikut :

1. Penelitian selanjutnya disarankan untuk menambah populasi perusahaan bukan hanya pada perusahaan manufaktur sektor aneka industri dan sektor industri barang konsumsi tapi disemua sektor lain dan menambah periode penelitian sehingga hasil penelitian dapat menggeneralisasi.
2. Penelitian selanjutnya disarankan untuk mengubah model pengukuran dengan *dummy* agar dapat mengetahui apakah hasil penelitian sama atau berbeda.
3. Penelitian selanjutnya disarankan untuk menggunakan variabel independen yang lain dan lebih banyak serta tidak perlu menggunakan variabel independen yang telah digunakan dalam penelitian ini.