

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1. Kesimpulan

Penelitian ini dilakukan untuk menguji pengaruh pajak, *Tunneling Incentive* dan bonus terhadap *Transfer Pricing* perusahaan manufaktur di Indonesia. Penelitian ini menggunakan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2016 – 2018, dengan total perusahaan yang memenuhi kriteria sampel sebanyak 108 perusahaan

Setelah melakukan analisis dan pengujian hipotesis mengenai pengaruh pajak, *Tunneling Incentive* dan bonus terhadap *Transfer Pricing* pada 108 sampel yang telah terpilih, dan berdasarkan hasil penelitian yang telah dijelaskan, maka dapat diambil kesimpulan sebagai berikut:

- a) Pernyataan hipotesis pertama (H_a) ditolak, maka variable pajak tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *Transfer Pricing*.
- b) Pernyataan hipotesis kedua (H_a) ditolak, maka variable *Tunneling Incentive* tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *Transfer Pricing*.
- c) Pernyataan hipotesis ketiga (H_a) diterima, maka variable bonus memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *Transfer Pricing*. Dimana menandakan bahwa setiap kenaikan Imdeks trend laba bersih (ITRENDLB) diikuti dengan kenaikan piutang pihak berelasi / *Transfer Pricing*.

5.2. Keterbatasan Penelitian

Peneliti menyadari banyak keterbatasan saat melakukan penelitian ini, diantaranya adalah :

- a. Teori mengenai justifikasi variabel – variabelnya masih kurang, sehingga peneliti masih mengalami kesulitan dalam mencari teori serta rumus untuk mendukung penelitian ini. Terlebih pada variabel *Tunneling Incentive*.

- b. Nilai R-Square didalam penelitian ini masih relative sangat kecil yaitu 0,059. Variabel tersebut ditunjukkan dengan variabel pajak, tunnleing incentive, dan bonus. Dengan begitu, variabel tersebut hanya mempengaruhi sebesar 5.9% sehingga sekita 84,1% dipengaruhi oleh variabel lain.

5.3. Saran

Berdasarkan keterbatasan yang telah disampaikan dalam melakukan penelitian ini, maka peneliti juga memberikan saran untuk penelitian berikutnya, antara lain:

- a. Menambahkan variabel lain dengan tujuan meningkatkan R-Square, sehingga dengan R-square lebih besar dapat dikatakan variabel yang digunakan dalam penelitiannya berpengaruh lebih besar dibandingkan dibandingkan dengan penelitian sebelumnya.
- b. Peneliti berikutnya disarankan menggunakan rentang waktu yang lebih lama, dengan rentang waktu yang lebih lama diharapkan memberikan hasil penelitian yang lebih baik.

