

BAB V PENUTUP

5.1. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mendapatkan bukti empiris pengaruh beban pajak, profitabilitas, dan kepemilikan asing terhadap *transfer pricing*. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah 105 data perusahaan manufaktur terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017 – 2019, menerbitkan laporan keuangan auditan, saldo positif pada laba sebelum pajak, dan memiliki kelengkapan data yang dipilih dengan teknik *purposive sampling*. Berdasarkan analisis data dan pembahasan sebelumnya, maka didapatkan kesimpulan sebagai berikut :

1. Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa beban pajak secara statistik berpengaruh positif dan signifikan terhadap *transfer pricing* sehingga hasil ini sesuai dengan hipotesis yang diajukan dalam penelitian ini.
2. Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa profitabilitas secara statistik berpengaruh positif dan signifikan terhadap *transfer pricing* sehingga hasil ini sesuai dengan hipotesis yang diajukan dalam penelitian ini.
3. Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa kepemilikan asing secara statistik berpengaruh positif dan signifikan terhadap *transfer pricing* sehingga hasil ini sesuai dengan hipotesis yang diajukan dalam penelitian ini.

4. Nilai koefisien determinasi *Nagelkerke (Nagelkerke R Square)* adalah 0,551 yang artinya sebesar 55,1% variasi dari semua variabel bebas (beban pajak, profitabilitas, dan kepemilikan asing) dapat menerangkan variabel terikat (*transfer pricing*), sedangkan sisanya sebesar 44,9% diterangkan oleh variabel bebas lain yang tidak diajukan dalam model penelitian ini.

5.2. Implikasi Penelitian

Implikasi penelitian yang dapat digunakan untuk penelitian selanjutnya adalah dapat mempertimbangkan untuk menggunakan pengukuran lain yang relevan untuk variabel kepemilikan asing seperti penggunaan pengukuran *dummy* agar data yang didapatkan akan semakin banyak. Selain itu, penelitian selanjutnya juga dapat memperluas sampel untuk industri yang lain seperti industri sumber daya alam dan jasa agar hasil penelitian dapat tergeneralisir untuk semua industri.

5.3. Saran

Saran yang dapat diberikan bagi 105 data sampel perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yaitu agar dapat mempertimbangkan :

1. Beban pajak karena mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap praktik *transfer pricing*. Hal itu dikarenakan beban pajak bersifat mengurangi laba yang didapatkan perusahaan sehingga dengan pengenaan tarif pajak yang semakin tinggi dapat mendorong perusahaan untuk melakukan praktik *transfer pricing* agar laba yang dapat dikenakan tarif pajak semakin sedikit.

2. Profitabilitas karena mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap praktik *transfer pricing*. Hal itu dikarenakan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba yang tinggi dapat membuat perusahaan untuk cenderung melakukan praktik *transfer pricing* agar laba yang dialokasikan ke perusahaan yang mempunyai pengenaan tarif pajak rendah dapat dimanfaatkan untuk ekspansi atau kebutuhan yang lain.
3. Kepemilikan asing karena mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap praktik *transfer pricing*. Hal itu dikarenakan semakin tinggi kepemilikan perusahaan yang dimiliki oleh pihak asing dapat memicu perusahaan untuk melakukan praktik *transfer pricing* agar laba yang dialokasikan ke perusahaan yang mempunyai pengenaan tarif pajak rendah dapat digunakan untuk memenuhi kesejahteraan pemegang saham.

