

## **BAB V**

### **PENUTUP**

#### **5.1 Kesimpulan**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah beban pajak, kontrak utang, dan profitabilitas berpengaruh terhadap keputusan *transfer pricing* pada perusahaan sektor energi yang memiliki laba positif yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2020-2022. Berdasarkan hasil analisis data yang telah dilakukan, maka kesimpulan yang dapat diambil dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Beban pajak berpengaruh negatif dan signifikan terhadap keputusan *transfer pricing*. Hal ini karena peningkatan laba perusahaan menyebabkan perhatian lebih intensif dari otoritas pajak sehingga perusahaan cenderung lebih berhati-hati dalam menetapkan harga barang atau jasa pada kegiatan transfer pricing.
2. Kontrak utang tidak berpengaruh signifikan terhadap keputusan *transfer pricing*. Hal ini karena tujuan utama dari kontrak utang adalah untuk menjaga rasio utang-modal dan memenuhi persyaratan perjanjian dengan pemberi pinjaman. Keputusan transfer pricing lebih

terkait dengan upaya memanipulasi laporan keuangan untuk tujuan pajak atau operasional

3. Profitabilitas tidak berpengaruh signifikan terhadap keputusan *transfer pricing*. Hal ini karena faktor profitabilitas yang tinggi tidak selalu menjadi faktor dominan dalam keputusan terkait transfer pricing. Perusahaan mempertimbangkan faktor-faktor lain seperti politik, kepatuhan peraturan pajak, reputasi, risiko regulasi, dan hubungan dengan otoritas pajak.

## 5.2 Implikasi

Implikasi dalam penelitian ini dibagi menjadi implikasi teoritis dan implikasi praktis.

### 1. Implikasi Teoritis

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan pemahaman lebih lanjut tentang bagaimana faktor-faktor seperti beban pajak, kontrak utang, dan profitabilitas memengaruhi keputusan transfer dalam konteks agensi. Teori agensi dapat membantu menjelaskan dinamika keagenan antara pihak-pihak yang terlibat dalam pengambilan keputusan transfer, termasuk manajer dan pemegang saham.

### 2. Implikasi Praktis

#### a. Bagi Perusahaan

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi pemahaman yang lebih baik tentang hubungan ini dapat membantu perusahaan dalam merencanakan strategi *transfer*

*pricing* yang lebih efisien dan sesuai dengan peraturan pajak yang berlaku. Perusahaan dapat menyesuaikan struktur kontrak utang dan strategi profitabilitas untuk mengoptimalkan keputusan *transfer pricing*.

b. Bagi Pemerintah

Penelitian ini dapat membantu pemerintah dalam menilai kepatuhan perusahaan terhadap regulasi pajak. Hal ini juga dapat membantu dalam menyusun kebijakan pajak yang lebih efektif dan mengurangi potensi penghindaran pajak melalui praktik *transfer pricing* yang tidak etis atau ilegal. Dengan pemahaman yang lebih baik tentang faktor-faktor yang memengaruhi keputusan *transfer pricing*, pemerintah dapat mengembangkan aturan yang lebih baik untuk mengatur praktik ini secara adil bagi semua pihak yang terlibat.

c. Bagi Pengguna Laporan Keuangan

Penelitian ini memberikan wawasan penting terkait bagaimana keputusan *transfer pricing* dipengaruhi oleh beban pajak, kontrak utang, dan profitabilitas perusahaan. Hal ini memungkinkan pengguna laporan keuangan untuk lebih memahami bagaimana kebijakan *transfer pricing* dapat memengaruhi posisi keuangan perusahaan dan konsistensi pajak. Dengan demikian, pengguna laporan keuangan dapat melakukan analisis yang lebih mendalam terhadap kinerja perusahaan dan potensi risiko yang terkait

dengan kebijakan *transfer pricing* yang diadopsi oleh perusahaan yang bersangkutan.

### 5.3 Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini mempunyai keterbatasan yang diharapkan menjadi masukan untuk penelitian selanjutnya, yaitu:

1. Terbatasnya ini hanya menggunakan tiga variabel bebas dalam menguji pengaruhnya terhadap keputusan *transfer pricing* yaitu beban pajak, kontrak utang, dan profitabilitas. Hasil uji koefisien determinasi dari penelitian ini menunjukkan bahwa beban pajak, kontrak utang, dan profitabilitas secara bersama hanya mempengaruhi keputusan *transfer pricing* sebesar 37,78% dan sisa 62,22 % dipengaruhi oleh variabel lain di luar model penelitian ini.
2. Sampel yang digunakan terbatas pada perusahaan sektor energi yang memiliki laba positif yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, dengan jumlah populasi hanya 41.
3. Periode yang digunakan dalam penelitian ini hanya menggunakan kurun waktu tiga tahun penelitian yaitu tahun 2020 sampai dengan tahun 2022. Penelitian yang dilakukan pada masa pandemi COVID 19 sampai dengan masa pemulihan ekonomi.

### 5.4 Rekomendasi

Berdasarkan keterbatasan penelitian ini, maka rekomendasi yang dapat diberikan adalah:

1. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat meneliti variabel lain yang dianggap dapat memengaruhi keputusan *transfer pricing* pada perusahaan, seperti ukuran perusahaan, kepemilikan asing, dan *corporate governance*.
2. Penelitian selanjutnya dapat menambahkan sektor yang diteliti seperti sektor *basic materials*, *industrials*, dan *healthcare*.
3. Untuk penelitian selanjutnya dapat menambah jumlah sampel dan periode penelitian sebagai objek penelitian untuk meningkatkan generalisasi dari penelitian.

