

BAB V

KESIMPULAN, IMPLIKASI, DAN SARAN

A. Kesimpulan

Penelitian ini memiliki tujuan untuk menguji apakah terdapat pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, *Size*, dan *Multinationality* terhadap Agresivitas *Transfer pricing*. Penelitian ini menggunakan metode analisis regresi logistic. Sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode tahun 2013-2015. Penelitian ini menggunakan data sekunder dengan jumlah observasi sebanyak 102 yang telah memenuhi kriteria *purposive sampling* yang telah ditetapkan. Kesimpulan dari pengujian dan analisis yang telah dilakukan adalah sebagai berikut:

1. Hasil pengujian hipotesis yang telah dilakukan, yaitu profitabilitas berpengaruh terhadap agresivitas *transfer pricing*. Tingginya tingkat profitabilitas dapat menyebabkan tingginya agresivitas *transfer pricing*. Pada hasil regresi tersebut, profitabilitas memiliki pengaruh terhadap agresivitas *transfer pricing*. Berdasarkan hasil penelitian ini dapat disimpulkan bahwa hipotesis yang di ajukan peneliti dapat di buktikan yaitu bahwa profitabilitas berpengaruh terhadap agresivitas *transfer pricing*.
2. Hasil pengujian hipotesis yang telah dilakukan, yaitu *leverage* berpengaruh terhadap agresivitas *transfer pricing*. Tingginya tingkat

hutang dapat menyebabkan perusahaan melakukan agresivitas *transfer pricing*. Pada hasil regresi tersebut, *leverage* memiliki pengaruh terhadap agresivitas *transfer pricing*. Berdasarkan hasil penelitian ini dapat disimpulkan bahwa hipotesis yang diajukan peneliti tidak dapat di buktikan yaitu bahwa *leverage* berpengaruh terhadap agresivitas *transfer pricing*.

3. Hasil pengujian hipotesis yang telah dilakukan, yaitu ukuran perusahaan berpengaruh terhadap agresivitas *transfer pricing*. Semakin besar ukuran perusahaan menyebabkan perusahaan melakukan agresivitas *transfer pricing*. Berdasarkan hasil penelitian ini dapat disimpulkan bahwa hipotesis yang diajukan peneliti dapat di buktikan yaitu bahwa ukuran perusahaan berpengaruh terhadap agresivitas *transfer pricing*.
4. Hasil pengujian hipotesis yang telah dilakukan, yaitu multinasional berpengaruh terhadap agresivitas *transfer pricing*. Semakin banyak memiliki anak perusahaan di luar negeri menyebabkan perusahaan melakukan agresivitas *transfer pricing*. Berdasarkan hasil penelitian ini dapat disimpulkan bahwa hipotesis yang diajukan peneliti tidak dapat di buktikan yaitu bahwa multinasional berpengaruh terhadap agresivitas *transfer pricing*.

B. Implikasi

Hasil temuan dalam penelitian ini membuktikan profitabilitas dan ukuran perusahaan berpengaruh secara signifikan terhadap agresivitas *transfer pricing*. Sementara, *leverage* dan *multinationality* terbukti tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap agresivitas *transfer pricing*. Maka implikasi yang terdapat dalam penelitian ini sebagai berikut:

1. Profitabilitas terbukti menjadi salah satu faktor yang mempengaruhi agresivitas *transfer pricing*. Dengan mengetahui bahwa apabila nilai profitabilitas semakin rendah maka akan meningkatkan perusahaan melakukan agresivitas *transfer pricing*. Dengan hal tersebut memberikan informasi kepada pihak regulator dapat mengetahui tingkat agresivitas *transfer pricing* melalui nilai profitabilitas perusahaan.
2. Ukuran perusahaan terbukti menjadi salah satu faktor yang mempengaruhi agresivitas *transfer pricing*. Dengan mengetahui apabila ukuran perusahaan semakin tinggi maka akan meningkatkan perusahaan melakukan agresivitas *transfer pricing*. Dengan hal tersebut memberikan informasi kepada pihak regulator dapat mengetahui tingkat agresivitas *transfer pricing* melalui ukuran perusahaan perusahaan.

C. Saran

Berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan, peneliti memiliki keterbatasan dan saran untuk mengembangkan penelitian bagi peneliti selanjutnya, antara lain:

1. Penelitian selanjutnya sebaiknya menggunakan proksi lain dalam mengidentifikasi agresivitas *transfer pricing* sehingga ada perbandingan untuk penelitian selanjutnya.
2. Penelitian ini terbatas pada periode tahun 2013-2015, untuk penelitian selanjutnya diharapkan memperluas rentang periode waktu pengambilan sampel untuk menunjukkan tren yang paling mendekati kondisi sesungguhnya.
3. Peneliti selanjutnya diharapkan bias menggunakan proksi variable independen yang lebih banyak agar dapat menjelaskan variable dependen dengan lebih baik, seperti asset tidak berwujud, *tunneling incentive*, *good corporate governance* dan lain-lain.
4. Peneliti selanjutnya diharapkan memakai proksi *transfer pricing* dengan cara lain, seperti melogaritmanaturalkan nilai *transfer pricing* dengan sampel perusahaan – perusahaan yang melakukan transfer pricing.