

## BAB V

### KESIMPULAN, IMPLIKASI, DAN SARAN

#### A. Kesimpulan

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh antara *intangible assets*, ukuran perusahaan dan kepemilikan asing terhadap penerapan *transfer pricing* pada perusahaan multinasional atas dugaan permasalahan yang telah diajukan. Objek penelitian dalam penelitian ini adalah data laporan tahunan (*annual reports*) seluruh perusahaan multinasional yang *listing* di Bursa Efek Indonesia dalam satu periode, yaitu 2016. Laporan tahunan perusahaan dikumpulkan melalui teknik dokumentasi dengan mengakses situs resmi Bursa Efek Indonesia yaitu *www.idx.co.id*.

Berikut adalah kesimpulan dari hasil pengujian penelitian yang telah dilakukan :

1. Variabel *intangible assets* memiliki hasil secara positif namun tidak signifikan terhadap penerapan *transfer pricing* pada perusahaan multinasional pada tahun 2016, sehingga peran *intangible assets* **tidak berpengaruh** terhadap penerapan *transfer pricing* pada perusahaan multinasional. Hal ini menunjukkan *intangible assets* yang berupa kegiatan penelitian dan pengembangan bukan menjadi faktor dalam kecenderungan perusahaan melakukan penerapan *transfer pricing* di Indonesia.
2. Variabel ukuran perusahaan menunjukkan hasil negatif dan signifikan terhadap penerapan *transfer pricing* pada perusahaan multinasional di

Indonesia, sehingga ukuran perusahaan **berpengaruh** terhadap penerapan *transfer pricing* pada perusahaan multinasional. Semakin besar ukuran perusahaan semakin kecil kecenderungan perusahaan untuk melakukan *transfer pricing*.

3. Variabel kepemilikan asing menunjukkan hasil positif dan signifikan terhadap penerapan *transfer pricing* pada perusahaan multinasional di Indonesia, sehingga kepemilikan asing **berpengaruh** terhadap penerapan *transfer pricing* pada perusahaan multinasional. Hal ini menunjukkan bahwa semakin besar ukuran perusahaan semakin besar pula penerapan *transfer pricing* yang dilakukan perusahaan multinasional.

## **B. Implikasi**

Hasil dari penelitian ini telah membuktikan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh negative terhadap penerapan *transfer pricing* pada perusahaan multinasional di Indonesia dan kepemilikan asing berpengaruh positif signifikan terhadap penerapan *transfer pricing* pada perusahaan multinasional di Indonesia.

Penelitian ini dapat memberikan implikasi diantaranya :

1. Semakin besar perusahaan semakin kecil penerapan *transfer pricing* diperusahaan. Perusahaan yang besar memiliki daya tarik yang tinggi oleh masyarakat, sehingga citra perusahaan merupakan prioritas yang utama. Sekali perusahaan melakukan keputusan yang tidak sesuai aturan akan membuat citra perusahaan jelek dan berakibat ketidakstabilan keuangan perusahaan akan terganggu. Oleh sebab itu manajemen pada perusahaan besar perlu

mempertimbangkan kembali kebijakan yang akan diambil seperti penerapan *transfer pricing* dengan tidak menggunakan harga wajar.

2. Semakin besar kepemilikan asing maka semakin besar penerapan *transfer pricing* dilakukan perusahaan. Hal ini disebabkan adanya hak pengendali yang dimiliki pihak asing pada perusahaan. Pihak asing dapat memerintah manajemen untuk melakukan *transfer pricing* dengan keputusan yang diambil pihak asing, apabila hal tersebut terjadi dapat merugikan pemegang saham minoritas (memperoleh deviden lebih kecil) dan pemerintah (penerimaan pajak menurun). Oleh sebab itu, sebaiknya calon investor menganalisa kembali perusahaan yang akan diinvestasikan, sedangkan pemerintah melakukan pengawasan yang lebih terkait kegiatan *transfer pricing* yang dilakukan perusahaan multinasional dengan pihak asing sebagai pengendalinya seperti menambah pegawai pemerintahan.

### **C. Saran**

Berikut ini saran yang dapat diberikan untuk penelitian selanjutnya dari keterbatasan penelitian yang ada. Diharapkan penelitian selanjutnya dapat memperbaiki hal-hal berikut ini :

1. Penelitian selanjutnya diharapkan menambahkan faktor-faktor yang lain dalam penerapan *transfer pricing* agar hasil penelitian selanjutnya tentang *transfer pricing* lebih beragam, seperti *tunneling incentive*, pajak, mekanisme bonus, *tax heaven*, *leverage*, multinasional atau yang lainnya..

2. Penelitian ini hanya menggunakan sampel yang berada di Indonesia, diharapkan penelitian selanjutnya menambah sampel yang ada di negara lain yang tujuannya memperkaya sampel penelitian.
3. Penelitian selanjutnya diharapkan menggunakan proksi *intangible assets* selain kegiatan penelitian dan pengembangan agar memberikan hasil yang variatif atas pengaruh *intangible assets* terhadap penerapan *transfer pricing*.
4. Penelitian selanjutnya dapat menggunakan sampel perusahaan multinasional yang kantor pusatnya (*home based*) berada di Indonesia dengan tujuan mengetahui kebijakan akuntansi pada perusahaan multinasional *home based* di Indonesia atas penerapan *transfer pricing* yang dilakukan.