

## BAB V

### PENUTUP

#### 5.1 Kesimpulan

Penelitian yang dilakukan pada 23 perusahaan manufaktur sektor industri dasar dan kimia di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2020. Berdasarkan hasil penelitian tentang pengaruh rasio *debt covenant*, rasio beban pajak, dan ukuran perusahaan terhadap *transfer pricing*, maka dapat disimpulkan bahwa :

1. Berdasarkan hasil parsial (uji t) didapatkan bahwa *Debt covenant* memiliki nilai signifikan  $0,000 < 0,05$  maka dapat disimpulkan bahwa *debt covenant* berpengaruh signifikan pada *transfer pricing*
2. Berdasarkan hasil parsial (uji t) didapatkan bahwa rasio ETR dari beban pajak memiliki nilai signifikan  $0,033 < 0,05$  maka dapat disimpulkan bahwa *beban pajak* berpengaruh signifikan terhadap *transfer pricing*.
3. Berdasarkan hasil parsial (uji t) didapatkan bahwa ukuran perusahaan memiliki nilai signifikan  $0,599 > 0,05$  maka dapat disimpulkan bahwa ukuran perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap *transfer pricing*.
4. Berdasarkan hasil secara simultan Debt covenant (X1), Beban Pajak (X2), dan Ukuran Perusahaan (X3) memiliki nilai f hitung sebesar 8,343 dengan nilai signifikannya 0,000 lebih kecil dan dari 0,05 sesuai standar statistik maka dapat disimpulkan variabel independen berpengaruh secara simultan atau bersama-sama terhadap Variabel dependen yaitu *Transfer Pricing* (Y)

## 5.2 Saran

Berdasarkan hasil kesimpulan yang telah diuraikan di atas, dapat disimpulkan beberapa saran yaitu sebagai berikut:

1. Disarankan untuk memperluas populasi, sampel dan objek penelitiannya seperti manufaktur subsektor lainnya, JII, LQ45, dan lainnya sebagai objek penelitian.
2. Berdasarkan hasil penelitian koefisien determinasi ( $R^2$ ) variabel independen memberikan pengaruh terhadap transfer pricing sebesar 35,2% , sedangkan sisanya 64,8% dipengaruhi variabel diluar model penelitian. Hal ini disarankan untuk peneliti selanjutnya dapat menggunakan variabel lain seperti mekanisme bonus, *net profit margin*, *leverage* terhadap keputusan *transfer pricing* agar dapat mencerminkan hasil yang lebih maksimal.
3. Proksi yang digunakan dalam pengukuran transfer pricing pada penelitian terbatas dengan rasio dengan piutang pihak yang memiliki hubungan istimewa. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menggunakan proksi lainjika dimungkinkan untuk tersedia seperti dalam bentuk dummy ada atau tidaknya perusahaan melakukan *transfer pricing*.