



## BAB V

### KESIMPULAN DAN SARAN

© Hak cipta milik IBIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

#### A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian yang diuraikan pada bab sebelumnya, maka hasil penelitian ini dapat disimpulkan sebagai berikut :

1. Instrumen derivatif tidak terbukti berpengaruh positif terhadap agresivitas *transfer pricing*, namun berpengaruh negatif terhadap agresivitas *transfer pricing*.
2. Multinasionalitas berpengaruh positif terhadap agresivitas *transfer pricing*

#### B. Saran

Berdasarkan kesimpulan dari hasil penelitian, beberapa saran yang dapat dipertimbangkan adalah :

1. Bagi Regulator

Berdasarkan data penelitian menunjukkan bahwa kebijakan perpajakan untuk instrumen derivatif belum diatur dengan jelas. Oleh sebab itu, disarankan bagi para regulator untuk memperhatikan kebijakan yang efektif atas instrumen derivatif yang dimanfaatkan oleh perusahaan.

2. Bagi Perusahaan

Bagi perusahaan, meskipun kebijakan perpajakan atas instrumen derivatif belum diatur dengan jelas, namun disarankan agar perusahaan lebih memperhatikan pembaharuan kebijakan dalam Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) Nomor 71 mengenai instrumen keuangan, terutama dalam mengukur Cadangan Kerugian Penurunan Nilai (CKPN) berdasarkan *expected credit loss impairment model*, karena metode ini mengharuskan pembentukan CKPN sejak awal periode kredit, sehingga

akan berdampak pada CKPN perusahaan yang lebih besar dibanding sebelum PSAK No. 71 diberlakukan, semakin besarnya jumlah CKPN dapat menimbulkan asumsi oleh pengguna laporan keuangan bahwa perusahaan memiliki penyaluran kredit yang buruk, sehingga peluang adanya kredit yang bermasalah tinggi. Sedangkan untuk perusahaan multinasional yang banyak memiliki anak perusahaan di luar negeri disarankan untuk tetap mengikuti prinsip *arm's length* dalam melakukan *transfer pricing* untuk menghindari risiko pelanggaran hukum pajak yang berdampak pada pengenaan sanksi.

Bagi peneliti selanjutnya

Disarankan penelitian selanjutnya untuk menambah variabel lainnya yang memengaruhi agresivitas *transfer pricing* perusahaan, misalnya *tunneling incentive*, *bonus mechanism*, *debt covenant*, *intangible assets*, dan tarif pajak badan. Sehingga diharapkan hasil penelitiannya dapat lebih menjelaskan agresivitas *transfer pricing*.

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

Hak Cipta Milik IBI IKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.