

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

Pada bab ini, peneliti merangkum temuan utama yang diperoleh dari analisis data dan penggabungan berbagai publikasi jurnal yang relevan. Dan kesimpulan dari hasil penelitian, serta saran-saran untuk pengembangan lebih lanjut yang dipaparkan. Peneliti berharap penelitian ini dapat berguna bagi penelitian selanjutnya dan pihak-pihak yang membutuhkan di masa depan.

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis yang telah dilakukan, peneliti menyimpulkan beberapa temuan sebagai berikut:

1. Tidak terbukti *Effective tax rate* berpengaruh terhadap *transfer pricing*.
2. Terbukti Mekanisme Bonus berpengaruh positif terhadap *transfer pricing*.
3. Tidak terbukti *Exchange Rate* berpengaruh terhadap *transfer pricing*.
4. Tidak terbukti *Debt covenant* berpengaruh terhadap *transfer pricing*.
5. Terbukti *Good Corporate Governance* berpengaruh positif terhadap *transfer pricing*.
6. Tidak terbukti Profitabilitas berpengaruh terhadap *transfer pricing*.

B. Saran

Merujuk pada hasil penelitian yang telah dipaparkan, peneliti menyampaikan beberapa saran sebagai berikut:

1. Bagi Pemerintah

Pemerintah diharapkan untuk lebih berhati-hati dalam menggunakan *Effective tax rate* (ETR) sebagai indikator dalam mendeteksi praktik *transfer pricing*, karena

hasil penelitian menunjukkan bahwa ETR belum sepenuhnya akurat untuk tujuan tersebut. Oleh karena itu, disarankan agar pemerintah memperkuat regulasi dan pengawasan dengan mempertimbangkan mekanisme bonus dan *Good Corporate Governance* (GCG) sebagai faktor tambahan dalam analisis *transfer pricing*.

2. Bagi Perusahaan

Perusahaan disarankan untuk memahami prinsip-prinsip *Good Corporate Governance* (GCG) agar tidak terjadi praktik *transfer pricing*. Selain itu, perlu adanya transparansi dalam mekanisme bonus untuk menghindari kecurigaan terkait manipulasi laba yang dapat mempengaruhi ETR. Dengan melakukan pengelolaan keuangan secara transparan dan akuntabel, perusahaan dapat meningkatkan kepercayaan investor dan reputasi perusahaan di pasar.

3. Bagi Peneliti selanjutnya

Penelitian selanjutnya disarankan untuk mempertimbangkan variabel lain seperti *leverage*, *tunneling incentive*, *intangible asset*, dan faktor-faktor lainnya. Mengingat penelitian ini hanya mampu menjelaskan 34.3% variasi dalam model (*adjusted R-squared* 0.343), terdapat 65.7% variasi yang belum dijelaskan oleh variabel yang digunakan dalam penelitian ini. Oleh karena itu, terdapat potensi besar untuk menguji pengaruh *transfer pricing* melalui variabel-variabel lain yang belum diuji. Peneliti selanjutnya dapat meneliti kembali menggunakan variabel *effective tax rate*, *exchange rate*, *debt covenant*, dan profitabilitas dengan menggunakan proksi yang berbeda.