

BAB V

PENUTUP

5.1 Simpulan

Berdasarkan hasil penelitian dan melakukan beberapa analisis, maka hasil penelitian berdasarkan rumusan masalah dapat disimpulkan sebagai berikut :

1. *Exchange rate* berpengaruh signifikan terhadap *transfer pricing*. Setiap *exchange rate* yang mengalami fluktuasi, tidak memberikan keputusan perusahaan untuk melakukan *transfer pricing*. Stabilitas nilai tukar tidak dapat diprediksi oleh manajemen perusahaan.
2. *Tax minimization* tidak mempunyai pengaruh terhadap *transfer pricing*. Meminimalkan pajak bukan menjadi satu-satunya alasan perusahaan melakukan *transfer pricing*, masih banyak faktor yang dapat menjadi pertimbangan sebagai alasan perusahaan melakukan *transfer pricing*.
3. *Good corporate governance* mampu memoderasi antara pengaruh *exchange rate* terhadap *transfer pricing*. Dengan adanya keberadaan komisaris independen untuk memoderasi pengaruh *exchange rate* terhadap *transfer pricing*, komisaris independen mampu membuat pengaruh atau moderasi.
4. *Good corporate governance* tidak mampu memoderasi antara pengaruh *tax minimization* terhadap *transfer pricing*. Walaupun adanya keberadaan komisaris independen untuk memoderasi pengaruh *tax minimization* terhadap *transfer pricing* tetapi komisaris independen tidak mampu membuat pengaruh atau memoderasi.

5.2 Saran

Berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan maka diajukan saran, sebagai berikut :

1. Penelitian selanjutnya yang menggunakan variabel *tax minimization* dapat menggunakan kompensasi kerugian dalam meminimalisasi pembayaran pajak perusahaan. Kriteria ini diindikasikan lebih mempresentasikan penghematan pajak yang dilakukan oleh perusahaan.
2. Menggunakan objek perusahaan yang berbeda yang lebih menunjukkan pengungkapan transaksi pihak berelasi. Seperti perusahaan multinasional yang lebih memiliki potensi melakukan *transfer pricing* yang tinggi.
3. Penelitian terkait variabel *good corporate governance* selanjutnya dapat menggunakan proksi yang lebih menunjukkan pengawasan manajemen kepada perusahaan.

5.3 Keterbatasan Penelitian

Adapun keterbatasan dalam penelitian ini adalah koresponden perusahaan hanya berfokus pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2020 & variabel yang dijadikan dasar penelitian yaitu *exchange rate*, *tax minimization*, dan *good corporate governance* sebagai variabel moderasi. Untuk penelitian selanjutnya dapat ditambahkan variabel lain seperti kepemilikan asing, tunneling incentive, penghindaran pajak, beban pajak, atau *corporate social responsibility* sebagai variabel moderasi.