

## **BAB V**

### **SIMPULAN DAN SARAN**

#### **5.1 Kesimpulan**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh perencanaan pajak, aset tidak berwujud, dan *debt covenant* terhadap keputusan harga transfer. Periode pengamatan dalam penelitian ini adalah 5 tahun yaitu dari tahun 2016-2020. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 40 sampel yang terdiri dari 8 perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Berdasarkan hasil pengujian statistik yang telah dilakukan dan pembahasan yang telah dijelaskan pada bab sebelumnya, maka dapat disimpulkan sebagai berikut :

1. Perencanaan pajak tidak berpengaruh terhadap keputusan harga transfer. Hasil penelitian ini tidak mendukung hipotesis pertama (H1) yang menyebutkan bahwa perencanaan pajak berpengaruh positif terhadap keputusan harga transfer.
2. Aset tidak berwujud berpengaruh positif terhadap keputusan harga transfer. Hasil penelitian ini mendukung hipotesis kedua (H2) yang menyebutkan bahwa aset tidak berwujud berpengaruh positif terhadap keputusan harga transfer.
3. *Debt covenant* tidak berpengaruh terhadap keputusan harga transfer. Hasil penelitian ini tidak mendukung hipotesis ketiga (H3) yang menyebutkan bahwa *debt covenant* berpengaruh positif terhadap keputusan harga transfer.

#### **5.2 Keterbatasan Penelitian**

Penelitian ini terdapat beberapa keterbatasan. Adapun keterbatasan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Pada penelitian ini faktor-faktor yang mempengaruhi keputusan harga transfer hanya terdiri dari tiga variabel yaitu perencanaan pajak, aset tidak berwujud,

dan *debt covenant* sedangkan masih banyak faktor lain yang dapat mempengaruhi keputusan harga transfer.

2. Periode pengamatan yang digunakan dalam penelitian ini hanya 5 tahun yaitu dari tahun 2016-2020.
3. Pada penelitian ini hanya mengambil sampel dari perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

### **5.3 Saran**

Berdasarkan kesimpulan dan hasil penelitian diatas, maka saran-saran yang dapat diberikan untuk penelitian selanjutnya adalah sebagai berikut :

1. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menggunakan variabel lain selain perencanaan pajak, aset tidak berwujud, dan *debt covenant* yang dapat mempengaruhi keputusan harga transfer seperti *good corporate governance* dan kepemilikan asing.
2. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat memperluas sampel penelitian, tidak hanya menggunakan perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman saja.
3. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat memperpanjang jangka waktu periode penelitian agar dapat memperoleh hasil yang lebih maksimal.