

BAB V PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Kesimpulan dari penelitian ini bertujuan untuk membuktikan hasil hipotesis yang telah disusun pada awal penelitian. Penelitian ini diuji menggunakan *software WarpPLS 6.0*. Hasil dari kesimpulan penelitian ini disimpulkan berdasarkan uraian sebelumnya. Berikut hasil kesimpulan beserta jawaban yang timbul atas permasalahan pada awal penelitian sesuai dengan analisis yang telah dilakukan sebelumnya:

1. Kesimpulan hipotesis pertama yaitu *Tunneling incentive* berpengaruh positif dan signifikan terhadap praktik *Transfer Pricing* pada perusahaan industri yang terdaftar di BEI tahun 2015-2019. Jadi, semakin besar pemegang saham pengendali maka semakin besar juga motif manajer dalam melakukan praktik transfer pricing dengan cara menjual persediaan ke perusahaan anak dengan harga mahal yang dapat menguntungkan bagi perusahaan induk. Hipotesis pertama diterima.
2. Kesimpulan hipotesis kedua yaitu *Bonus mechanism* berpengaruh positif dan signifikan terhadap praktik *Transfer pricing* pada perusahaan industri yang terdaftar di BEI tahun 2015-2019. Jadi, pihak perusahaan akan memberikan bonus sesuai kinerja yang dilakukan oleh direksi. Sehingga direksi akan melakukan manipulasi laba demi memperoleh bonus yang tinggi. Hipotesis kedua diterima.

3. Kesimpulan hipotesis ketiga yaitu *Debt covenant* berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap praktik *Transfer pricing*. Perusahaan yang mendekati pelanggaran hutang maka akan menimbulkan kelalaian teknis sehingga perusahaan tidak berminat dalam melakukan praktik transfer pricing.
4. Kesimpulan hipotesis keempat yaitu *tax minimization* berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap praktik *transfer pricing*. Artinya, tidak semua perusahaan yang memiliki pajak yang tinggi akan melakukan praktik transfer pricing. Sehingga hipotesis keempat ditolak.