

BAB V

PENUTUP

5.1. Simpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh antara *tax minimization*, *tunneling incentive*, dan mekanisme bonus pada perusahaan manufaktur yang tercatat dalam Bursa Efek Indonesia. Sampel dari penelitian ini diambil dari 29 perusahaan yang telah tercatat dalam Bursa Efek Indonesia pada periode 2016-2017. Berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan, dapat disimpulkan bahwa:

1. Tidak terdapat pengaruh antara *tax minimization* terhadap perilaku *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang telah *listing* di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2017
2. Terdapat pengaruh antara *tunneling incentive* terhadap perilaku *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang telah *listing* di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2017
3. Terdapat pengaruh antara mekanisme bonus terhadap perilaku *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang telah *listing* di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2017

5.2. Keterbatasan Penelitian

Penelitian yang dilakukan oleh peneliti masih memiliki banyak kekurangan dan keterbatasan, diantaranya sebagai berikut:

1. Teori yang membahas mengenai *tunneling incentive*, dan mekanisme bonus masih kurang, sehingga peneliti mendapatkan kesulitan untuk menemukan teori yang mendukung dalam penelitian ini.
2. Variabel *tunneling incentive* hanya diukur dengan salah satu kegiatan *tunneling*, yaitu pembagian dividen saja.
3. Nilai *Nagelkerke R Square* dalam penelitian ini adalah sebesar 30,5%, sehingga artinya masih terdapat 69,5% faktor lain diluar model penelitian yang dapat memengaruhi variabel yang diteliti.

5.3. Saran

Berdasarkan kesimpulan dan keterbatasan penelitian ini, maka peneliti mengajukan beberapa saran kepada peneliti selanjutnya, antara lain sebagai berikut:

1. Penelitian selanjutnya diharapkan meneliti dalam rentang waktu yang lebih lama dan lebih luas, karena periode yang lebih panjang dan sektor yang lebih luas diharapkan dapat memberikan hasil yang lebih menggambarkan keadaan yang sebenarnya.
2. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat mengukur variabel *tunneling incentive* dengan indikator lain, selain pembagian dividen yang dilakukan oleh perusahaan, misalnya dengan indikator kompensasi eksekutif yang berlebihan atau pemberian pinjaman.