

BAB 5

KESIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN

5.1. KESIMPULAN

Berdasarkan analisis dan pembahasan pada bab 4, maka dapat kesimpulan sebagai berikut :

1. Aktivitas *tunneling* yang semula dilihat sebagai suatu aktivitas tindakan kecuranangan, akan tetapi dari hasil penelitian aktivitas *tunneling* berpengaruh negatif terhadap kinerja perusahaan yang diprosikan dengan return on aset. Dapat diartikan bahwa aktivitas *tunneling* juga dapat dikatakan sebagai aktivitas penunjang suatu perusahaan melalui bentuk-bentuk *tunneling* tersebut.
2. Ukuran perusahaan memiliki pengaruh positif terhadap kinerja perusahaan yang diprosikan sebagai return on asset

5.2. KETERBATASAN PENELITIAN

1. Pada penelitian ini variabel yang digunakan adalah aktivitas *tunneling* dimana topik ini masih baru dan sumber untuk mendapatkan teori dari aktivitas *tunneling* sedikit terbatas
2. Pada penelitian ini menggunakan aktivitas *tunneling* sebagai variabel independennya, sedangkan sumber-sumber penelitian sebelumnya selalu menjadikan aktivitas *tunneling* sebagai variabel dependennya. Sehingga proses analisisnya sedikit terbatas.
3. Pungkuran dari penilitan ini menggunakan Tobin Q sehingga membuat sampel penelitian ini menitikberatkan kepada perusahaan yang susah dijangkau yaitu perusahaan yang memiliki entitas induk dan entitas anak dan keduanya harus terdaftar di Bursa efek Indonesia.

5.3. SARAN PENELITIAN

1. Pada penelitian selanjutnya bisa mengobservasi terlebih dahulu variabel-variabel apa saja yang dibutuhkan dalam penelitian. Sehingga tidak mengalami proses pencarian sumber yang sulit.
2. Pada penelitian selanjutnya dapat menggunakan variabel aktivitas *tunneling* sebagai variabel dependennya sehingga dapat memudahkan peneliti dikarenakan banyak acuan jurnal yang meneliti aktivitas *tunneling* sebagai variabel dependennya
3. Pada penelitian selanjutnya dapat menggunakan pengukuran lain terhadap aktivitas *tunneling* sehingga dapat memudahkan peneliti untuk mencari sampel

DAFTAR PUSTAKA

- Cicilia, S. (2017). *Ditjen pajak: transfer pricing jadi masalah global* Didapat dari <https://nasional.kontan.co.id/news/ditjen-pajak-transfer-pricing-jadi-masalah-global> 20 Oktober 2018 pukul 04.43 WIB
- Fahmi, I. (2011). *Manajemen Kinerja*. Alfabeta. Bandung.
- Fahmi, I. (2012). *Analisis Kinerja Keuangan*. Alfabeta. Bandung.
- Ghozali, I.,G (2005) *aplikasi analisis multivariete* (edisi ke-8). Semarang : Universitas Diponegoro
- Halim, A., (2015) *Manajemen keuangan bisnis: Konsep dan aplikasinya*. Jakarta: Mitra Wacana Media
- Jensen, M dan Meckling, W. (1976). Theory of The Firm : Managerial Behavior, Agency Costs and Capital Structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305 – 360.
- Johnson, S., R. La Porta, F. Lopez-de-Silanes, dan A. Shleifer. (2000). Tunneling. *American Economic Review* 90 (2):22-27.
- Kusmayadi. D. (2009). Pengukuran Kinerja dengan *Balanced Scorecard* : Kajian Teoritis Dan Empiris. *Jurnal Akuntansi FE Unsil* Vol. 4 No. 1, pp. 536-543.
- Lisa, O (2012). Asimetri Informasi dan manajemen laba: suatu tinjauan dalam hubungan keagenan. *Jurnal WIGA* Vol. 2 no 1, ISSN No 2088-0944
- Martini, D (2018). *Kepentingan non pengendali* . Didapat dari <https://staff.blog.ui.ac.id/martani/about/pemikiran-yang-disajikan-dalam-koranmajalah-populerumum/502-2/> 06 November 2018 pukul 19.16 WIB
- Mulyadi. (2001). *Alat manajemen Kontemporer untuk Pelipatgandaan Kinerja Perusahaan*. Jakarta: Salemba Empat
- Munawir, S. (2010). *Analisa Laporan Keuangan*. Liberty. Yogyakarta

- Munir, R (2017). *Pengertian laba, karakteristik, unsur-unsur, jenis-jenis dan faktor yang mempengaruhi laba*. Didapat dari <https://forum.teropong.id/2017/09/30/pengertian-laba-karakteristik-unsur-unsur-jenis-jenis-dan-faktor-yang-mempengaruhi-laba/> 13 November 2018 pukul 01.44 WIB.
- Nasri, Indra Abidin. (2013). *Belajar dari Kemelut Sumalindo*. Didapat melalui <http://www.republika.co.id/berita/jurnalisme-warga/wacana/13/11/19/mwikuz-belajar-dari-kemelut-sumalindo> 04 November 2018.
- Pardanawati, L., dan Utami B. (2016). Pengaruh likuiditas, solvabilitas, dan manajemen aset terhadap kinerja keuangan pada perusahaan go publik yang terdaftar dalam kompas 100 di Indonesia. *Jurnal akuntansi dan pajak* 17, 63-72
- Pemerintah Indonesia (2007). *Undang –Undang Republik Indonesia nomor 40 tahun 2007 tentang perseroan terbatas*. Didapat dari http://eodb.ekon.go.id/download/pe_raturan/undangundang/UU_40_2007.PDF 06 November 2018 pukul 18.00
- Pemerintah Indonesia (2012). *Peraturan Bank Indonesia nomor: 14/24/PBI/2012 tentang Kepemilikan tunggal pada perbankan Indonesia*. Didapat dari <https://www.ojk.go.id/Files/batchen2/36.PDF> 06 November 2018 pukul 19.00
- Rohman (2018). *Pengertian analisis rasio keuangan, macam-macam rasio dan rumusnya* . Didapat dari <https://akuntanonline.com/pengertian-analisis-rasio-keuangan/> 16 Oktober 2018 pukul 00.37
- Sari, R. C. (2013). *Tunneling and Prediction Model: Empirical Evidence from Related Party Transactions in Indonesia*. PhD Dissertation, Gadjah Mada University.
- Savitri, E., (2016) *Konservatisme Akuntansi: Cara Pengukuran, Tinjauan Empiris dan Faktor-Faktor yang mempengaruhinya*. Yogyakarta: Pustaka Sahila
- Siswantaya, I., dan Brundy, P. (2017). Pengaruh mekanisme pengawasan terhadap aktivitas tunneling. *Jurnal Simposium nasional akuntansi* 17, 87 – 104
- Sugiharto dan Sari, C. R (2014) *tunneling dan Corporate Governance*. Yogyakarta : Gadjah Mada University Press

Supriati, D., Zulfiati, L., Chusnah N.(2017) pengaruh *intellectual capital* terhadap kinerja perusahaan dengan strategi sebagai pemoderasi. *Jurnal simposium nasional akuntansi* 17, 1018-1044

Susanto, B., dan Ramadhani, T (2016). Faktor-Faktor yang mempengaruhi Konservatisme. *Jurnal Bisnis dan Ekonomi* (2)

Taman, A., dan Sari, C. (2011). Pengendalian resiko *tunneling* pada transaksi *merger & akuisisi* dan mekanisme *corporate governance*. *Jurnal pendidikan akuntansi Indonesia* 9, 53-71