

## BAB V

### PENUTUP

#### 5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh pertumbuhan penjualan, ukuran perusahaan, kompensasi rugi fiskal, dan kepemilikan manajerial terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sektor *energy* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2022. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan dan laporan tahunan perusahaan yang dipublikasikan di IDX atau website resmi perusahaan. Teknik pengambilan sampel menggunakan teknik *purposive sampling* dengan hasil akhir sampel sebanyak 154 data perusahaan sektor *energy* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2022. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik, analisis regresi linier berganda, dan uji hipotesis. Berdasarkan dari hasil pengujian statistik yang telah dilakukan peneliti, maka diperoleh hasil pengujian hipotesis sebagai berikut :

- a. Pertumbuhan penjualan tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sektor *energy* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2020. Hal ini menunjukkan bahwa tinggi rendahnya pertumbuhan penjualan di perusahaan tidak mempengaruhi keputusan perusahaan untuk melakukan praktik *tax avoidance* karena penjualan tidak selalu mencerminkan laba perusahaan.

- b. Ukuran perusahaan berpengaruh terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sektor *energy* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2020. Hal ini menunjukkan bahwa semakin besar perusahaan maka semakin besar juga peluang yang dimiliki untuk melakukan praktik *tax avoidance* karena perusahaan besar biasanya memiliki umur perusahaan yang panjang dan semakin banyak pengalaman yang dimiliki untuk mengelola beban pajaknya.
- c. Kompensasi rugi fiskal tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sektor *energy* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2020. Hal ini menunjukkan bahwa manajemen perusahaan lebih mementingkan kepentingan jangka panjang perusahaan dan menjaga nama baik perusahaan.
- d. Kepemilikan manajerial tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sektor *energy* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2020. Hal ini menunjukkan bahwa manajer yang memiliki saham di perusahaan tetapi tidak memiliki hak yang cukup besar dalam pengambilan keputusan di perusahaan tersebut.

Kontribusi dalam penelitian ini, yaitu telah membantu memperdalam pemahaman tentang motivasi perusahaan dalam melakukan praktik *tax avoidance*. Sebagai salah satu faktor yang signifikan, ukuran perusahaan telah terbukti memiliki dampak yang kuat pada keputusan perusahaan dalam mengelola pajaknya. Hal ini penting bagi para pemangku kepentingan untuk mengidentifikasi motif dan strategi perusahaan dalam mengelola kewajiban pajaknya. Penelitian ini juga

memberikan wawasan yang berharga bagi pemerintah yang membuat kebijakan pajak dalam merancang kebijakan yang lebih efektif untuk mengatasi masalah terjadinya praktik tax avoidance. Perusahaan besar ini cenderung lebih terlibat dalam praktik tax avoidance maka dari itu pemerintah dapat merancang kebijakan yang lebih cermat untuk mengatasi isu terjadinya praktik tax avoidance, termasuk dengan menargetkan perusahaan berdasarkan ukuran dan kompleksitas mereka. Dengan demikian, penelitian tentang pengaruh pertumbuhan penjualan, ukuran perusahaan, kompensasi rugi fiskal, dan kepemilikan manajerial terhadap tax avoidance terutama ukuran perusahaan terhadap tax avoidance yang telah memberikan kontribusi yang berharga bagi pemahaman kita tentang perilaku perusahaan dalam mengelola pajaknya.

## **5.2 Keterbatasan Penelitian**

Penelitian ini memiliki kekurangan dan kendala yang menjadikan hal tersebut sebagai keterbatasan dalam penelitian ini dengan tujuan sebagai bahan acuan menulis untuk peneliti selanjutnya. berikut keterbatasan dalam penelitian ini:

1. Pada saat melakukan uji normalitas data yang dimiliki penulis tidak berdistribusi normal sehingga harus menghapus (*outlier*) data ekstrem agar data berdistribusi normal yang menyebabkan jumlah sampel berkurang.
2. Pada penelitian ini memiliki nilai *Adjusted R Square* yang relatif kecil hanya 0,037 atau 3,7%, artinya bahwa variabel independen (pertumbuhan penjualan, ukuran perusahaan, kompensasi rugi fiskal, dan kepemilikan manajerial) mampu memengaruhi variabel dependen (*tax avoidance*)

sebesar 3,7% sedangkan sisanya sebesar 96,3% dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak ada dalam model regresi pada penelitian ini.

### 5.3 Saran

Berdasarkan keterbatasan dalam penelitian ini, maka saran yang dapat diberikan peneliti untuk mengembangkan penelitian selanjutnya sebagai berikut:

1. Bagi penelitian selanjutnya bisa menambahkan sampel yang lebih luas dan periode penelitian yang lebih panjang supaya sampel yang dimiliki banyak dan dapat berpengaruh terhadap hasil penelitian.
2. Bagi penelitian selanjutnya disarankan untuk menambah variabel independen lain yang dapat memengaruhi variabel *tax avoidance* atau menambahkan variabel moderasi.

## DAFTAR RUJUKAN

- Adnan Ashari, M., Simorangkir, P., & Masripah, M. (2020). Pengaruh Pertumbuhan Penjualan, Kepemilikan Institusional, dan Kepemilikan Manajerial terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance). *Jurnal Syntax Transformation*, 1(8), 488–498.
- Ahmad, R., & Halim, A. (2023). *Pengaruh Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia ....* 2(3), 205–212. <https://digilib.uns.ac.id/dokumen/detail/90922/Pengaruh-Kepemilikan-Institusional-dan-Kepemilikan-Manajerial-Terhadap-Penghindaran-Pajak-Pada-Perusahaan-Manufaktur-yang-Terdaftar-di-Bursa-Efek-Indonesia-Tahun-2018-2020%0Ahttps://digilib.uns.ac.id/dokumen/>
- Alkurdi, A., & Mardini, G. H. (2020). The impact of ownership structure and the board of directors' composition on tax avoidance strategies: empirical evidence from Jordan. *Journal of Financial Reporting and Accounting*, 18(4), 795–812. <https://doi.org/10.1108/JFRA-01-2020-0001>
- Amaliati Setiawan, D., Khaerul Wasif, S., Arif Husen, I., Yuliansyah, R., & Pebriani, W. (2021). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Leverage, Return On Assets terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Inovasi Penelitian*, 1(10), 1–208.
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2015). *Manajemen Keuangan*. Erlangga. Jakarta.
- "Disebut terlibat Transfer Pricing Adaro, Siapa Coaltrade?", CNBC Indonesia, 4 Juli 2019, diakses pada 29 Mei 2023.
- Dwi Haryanti, A. (2021). Pengaruh Karakter Eksekutif, Pertumbuhan Penjualan, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance. *Ekonomi, Keuangan, Investasi Dan Syariah (EKUITAS)*, 3(2), 163–168. <https://doi.org/10.47065/ekuitas.v3i2.1106>
- Fahmi, I. (2018). *Pengantar Manajemen Keuangan*. Alfabeta. Bandung.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro. Semarang.
- Grace, A. M., & Sihotang, R. B. (2023). Pengaruh profitabilitas dan kompensasi rugi fiskal terhadap tax avoidance pada perusahaan manufaktur sub sektor logam&sejenisnya yang terdaftar di bei periode 2018 – 2021. *Jurnal Cahaya Mandalika*, 20–30.
- Hanlon, M., & Heitzman, S. (2010). A review of tax research. *Journal of*

*Accounting and Economics*, 50(2-3), 127-178.  
<https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2010.09.002>

Haryanti, A. D. (2021). Pengaruh Karakter Eksekutif, Pertumbuhan Penjualan, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance. *Ekonomi, Keuangan, Investasi Dan Syariah (EKUITAS)*, 3(2), 163-168.  
<https://doi.org/10.47065/ekuitas.v3i2.1106>

Kasmir. (2018). *Analisis Laporan Keuangan* (cetakan 11). Rajawali Pers. Depok.

Kementerian Keuangan Republik Indonesia. (2019-2022). APBN Kita Kinerja dan Fakta. <https://www.kemenkeu.go.id/apbnkita>, diakses pada 10 Oktober 2023.

Kusuma Rahayu, W., & Handayani, S. (2023). Pengaruh financial distress, kompensasi rugi fiskal dan kepemilikan institusional terhadap penghindaran pajak. *Journal of Applied in Business Management and Accounting*, 02.  
<https://intropublica.org/index.php/jabma>

Mardiasmo. (2018). *Perpajakan* (Edisi 19). Andi. Yogyakarta.

Maulana, A., Dyah Pita Sari, R. H., & Jati Wibawaningsih, E. (2021). Analisis Pengaruh Kompensasi Eksekutif, Profitabilitas Perusahaan dan Leverage Terhadap Tax Avoidance. *Korelasi Konferensi Riset Nasional Ekonomi, Manajemen, Dan Akuntansi.*, 2, 1151-1170.

Moeljono, M. (2020). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Penghindaran Pajak. *Jurnal Penelitian Ekonomi Dan Bisnis*, 5(1), 103-121.  
<https://doi.org/10.33633/jpeb.v5i1.2645>

Mustika Ainniyya, S., Sumiati, A., & Susanti, S. (2021). Pengaruh Leverage, Pertumbuhan Penjualan, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance. *Riset & Jurnal Akuntansi*, 5(2), 163-168.  
<https://doi.org/10.33395/owner.v5i2.453>

Nursehah, P., & Yusnita, H. (2019). Analisis Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Kompensasi Rugi Fiskal Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis Krisnadwipayana*, 6(3), 1-23.  
<https://doi.org/10.35137/jabk.v6i3.330>

Pohan, C. A. (2016). *Manajemen Perpajakan Strategi Perpajakan dan Bisnis* (Revisi). PT. Gramedia Pustaka Utama. Jakarta.

Putra, I. M. (2023). *Akuntansi dan Perpajakan*. PT. Anak Hebat Indoneia. Yogyakarta.

Rahayu, S. K. (2020). *Perpajakan Konsep, Sistem, dan Implementasi* (Revisi). Rekayasa Sains. Bandung.

- Ramadhan, B. H., & Suripto. (2022). Pengaruh karakteristik perusahaan, sales growth dan managerial ownership terhadap tax avoidance. *Fair Value : Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 5(2), 948–963. <https://journalkopin.acd/index.php/fairvalue>
- Resmi, S. (2019). *Perpajakan : Teori & Kasus* (E. S. Suharsi (ed.); Edisi 11). Salemba Empat. Jakarta.
- Rinaldi, M., Zidni Khatib R, M. H., Sudirman, S. R., & Ramadhani, M. A. (2023). Pengaruh Leverage , Intensitas Modal dan Kompensasi Rugi Fiskal Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ekonomi Akuntansi Dan Manajemen*, 3(1), 551–566. <https://journal.uniku.ac.id/index.php/jeam> PENGARUH
- Rodoni, A., & Ali, H. (2014). *Manajemen Keuangan Modern*. Mitra Wacana Media. Jakarta.
- Saputra, J., & Purwatiningsih, P. (2022). Pengaruh Pertumbuhan Penjualan, Konservatisme Akuntansi, Dan Kompensasi Rugi Fiskal Terhadap Tax Avoidance. *SCIENTIFIC JOURNAL OF REFLECTION : Economic, Accounting, Management and Business*, 5(4), 951–960. <https://doi.org/10.37481/sjr.v5i4.570>
- Septanta, R. (2023). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Dan Kompensasi Rugi Fiskal Terhadap Penghindaran Pajak. *SCIENTIFIC JOURNAL OF REFLECTION : Economic, Accounting, Management and Business*, 6(1), 95–104. <https://doi.org/10.37481/sjr.v6i1.623>
- Sudana, I. M. (2015). *Manajemen Keuangan Perusahaan* (Edisi 2). Erlangga. Jakarta.
- Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta. Bandung.
- Supriyono, R. A. (2018). *Akuntansi Keperilakuan*. Universitas Gajah Mada PRESS. Yogyakarta.
- Tanujaya, K., & Valentine, I. (2020). Determinan Tarif Pajak Efektif pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Global Financial Accounting Journal*, 4(1). <https://doi.org/10.37253/gfa.v4i1.739>
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 36 Tahun 2008 Tentang Perubahan Keempat Atas Undang-Undang Nomor 7 Tahun 1983 Tentang Pajak Penghasilan. Jakarta. Departemen Dalam Negeri.
- Wahyuni, K., Aditya, E. M., & Indarti, I. (2019). Pengaruh Leverage, Return On Assets dan Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Publik di Indonesia. *Management & Accounting Expose*, 2(2), 116–123. <https://doi.org/10.36441/mae.v2i2.103>

Wulandari, T. R., & Purnomo, L. J. (2021). Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Pertumbuhan Penjualan, Kepemilikan Manajerial dan Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis*, 21(1), 102. <https://doi.org/10.20961/jab.v21i1.626>

