BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah ada pengaruh pajak tangguhan dan *tax to book ratio* terhadap profitabilitas (ROA) dan persistensi laba masa yang akan datang pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2011–2013. Pada penelitian ini menggunakan data sekunder yaitu perusahaan manufaktur yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia pada tahun 2011sampai dengan tahun 2013. Populasi sebanyak 162 perusahaan dan diseleksi menggunakan teknik *purposive sampling* dengan kriteria–kriteria yang telah ditentukan sehingga pada penelitian ini diperoleh 30 perusahaan yang dijadikan sampel akhir selama tiga periode (2011-2013). Alat uji yang digunakan dalam penelitian ini adalah dengan menggunakan regresi berganda. Berdasarkan analisis data yang telah diuraikan pada bab sebelumnya, maka didapat kesimpulan hasil penelitian sebagai berikut :

1. Berdasarkan uji t pada hipotesis 1 yaitu pengaruh pajak tangguhan (X1) terhadap profitabilitas (Y1) didapat kesimpulan bahwa pajak tangguhan berpengaruh tidak signifikan terhadap profitabilitas masa yang akan datang perusahaan. Sehingga dapat disimpulkan bahwa pajak tangguhan tidak berpengaruh dalam memprediksi profitabilitas perusahaan (ROA) di masa yang akan datang.

2. Berdasarkan uji t pada hipotesis 2 yaitu pengaruh *tax to book ratio* (X2) terhadap profitabilitas (Y1) didapat hasil bahwa *tax to book ratio* berpengaruh secara signifikan terhadap profitabilitas perusahaan. Dari hasil ini dapat dijadikan pertimbangan bagi investor yang menanamkan modalnya terhadap perusahaan sebelum memutuskan untuk berinvestasi.

3. Berdasarkan uji t pada hipotesis 3 yaitu pengaruh pajak tangguhan (X1) terhadap persistensi laba (Y2) didapat kesimpulan bahwa pajak tangguhan berpengaruh secara signifikan terhadap persistensi laba masa yang akan datang perusahaan. Dari hasil ini dapat dijadikan pertimbangan bagi investor yang menanamkan modalnya terhadap perusahaan sebelum memutuskan untuk berinvestasi.

4. Berdasarkan uji t pada hipotesis 4 yaitu pengaruh *tax to book ratio* (X2) terhadap persistensi laba (Y2) didapat kesimpulan bahwa *tax to book ratio* berpengaruh tidak signifikan terhadap persistensi laba masa yang akan datang perusahaan. Sehingga dapat disimpulkan bahwa *tax to book ratio* tidak berpengaruh dalam memprediksi persistensi laba perusahaan di masa yang akan datang.

5.2 Keterbatasan Penelitian

Keterbatasan analisis pada penelitian ini adalah terbatasnya komponen beban pajak tangguhan yang digunakan untuk menghitung nilai variabel independen (pajak tangguhan) karena tidak semua perusahaan yang masuk dalam populasi mengakui adanya beban pajak tangguhan.

5.3 Saran

Saran yang dapat disampaikan peneliti sampaikan bagi penelitian selanjutnya, diharapkan pada penelitian berikutnya dapat mempertimbangkan adanya manfaat pajak tangguhan sebagai komponen yang digunakan dalam menghitung pajak tangguhan. Peneliti selanjutnya dapat menggunakan alat ukur profitabilitas yang lain seperti ROE (*Return On Equity*), EVA (*Economic Value Added*), dan EPS (*Earning per Share*). Peneliti selanjutnya juga dapat mempertimbangkan sektor lain selain perusahaan manufaktur sebagai populasi dalam penelitian.

DAFTAR RUJUKAN

Brigham, Houston. 2011. *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan Buku 1 Edisi 11*. Salemba Empat

Christina, Vinna. 2010. Pengaruh *Book-Tax Differences* Terhadap Peringkat Obligasi Di Indonesia. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Indonesia.* Vol. 7 No. 2

Ghozali, Imam. 2013. *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 21 Update PLS Regresi Edisi 7*. Universitas Diponegoro

Harahap, Syafri. 2011. *Analisis Kritis Atas Laporan Keuangan*. Jakarta : PT Rajagrafindo Persada

Harmana, Dwi. 2011. "Pengaruh Pajak Tangguhan Dan *Tax To Book Ratio* Terhadap Kinerja Perusahaan". *E-Jurnal Akuntansi* Universitas Udayana. Vol. 6 No. 3

Harmono. 2009. Manajemen Keuangan. Jakarta : PT Bumi Aksara

Hasan, Alamsyah. 2011. Pengaruh Perbedaan Antara Laba Akuntansi Dan Laba Fiskal Terhadap Persistensi Laba Pada Perusahaan Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi*. Vol. 2 No. 2

Ikatan Akuntan Indonesia. 2015. *Modul Pelatihan Pajak Terapan Brevet AB Terpadu*

Purba. 2005. *Akuntansi Pajak Penghasilan Berdasarkan IAS No. 12 Dan PSAK No. 46*. Graha Ilmu

Scott, William R. 2009. *Financial Accounting Theory, 5th Ed.* Canada: Pretice-Hall.

Sin, Noviana. 2012. Pengaruh *Large Book-Tax Differences* Terhadap Persistensi Laba, Akrual Dan Arus Kas Pada Perusahaan Manufaktur Di BEI. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*. Vol. 1 No. 4

Siti Resmi. 2009. *Perpajakan Teori Dan Kasus Buku 1 Edisi* 5. Jakarta : Salemba Empat

_____. 2013. *Perpajakan Teori Dan Kasus Buku 1 Edisi 7*. Jakarta : Salemba Empat

Suandy, Early. 2011. *Perencanaan Pajak*. Jakarta : Salemba Empat

Subramanyam, K.R. 2014. *Financial Statement Analysis Eleventh Edition*. New York : McGraw-Hill Education

Suparmanto. 2013. "Melalui Pajak, Kita Membangun Negeri, (Online). (Http://Www.Pajak.go.id/Content/Article/Melalui-Pajak-KitaMembangun-Negeri, diakses 28 September 2015)

Widiastuti, Eka. 2011. Analisis Aktiva Pajak Tangguhan Dan Discretionary Accrual Sebagai Predictor Manajemen Laba Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di BEI. *Econo Sains*.Vol. IX No. 1

Zaenal, Fanani. 2010. Analisis Faktor-Faktor Penentu Persistensi Laba. Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia. Vol. XII No. 1