

BAB V

PENUTUP

5.1. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh dari intensitas modal, *leverage*, ukuran perusahaan, dan *sales growth* terhadap *tax avoidance* dengan subyek penelitiannya yaitu perusahaan manufaktur tahun 2014-2017 yang terdaftar di BEI. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari situs website BEI yaitu www.idx.co.id dan situs resmi perusahaan terkait. Pengambilan sampel pada penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* yaitu pengambilan sampel berdasarkan kriteria tertentu, sehingga diperoleh 656 sampel perusahaan selama empat tahun yaitu 2014-2017. Akan tetapi, setelah dilakukan metode *purposive sampling* maka sampel akhir pada penelitian ini yaitu sebanyak 496 sampel perusahaan. Teknik analisis yang digunakan pada penelitian ini yaitu regresi linier berganda yang terdiri dari uji asumsi klasik (uji normalitas, uji multikolinearitas, uji autokorelasi, dan uji heterokedastisitas), uji kelayakan model (uji F dan koefisien determinasi), serta uji hipotesis (uji t).

Berdasarkan hasil analisa data mengenai pengaruh intensitas modal, *leverage*, ukuran perusahaan, dan *sales growth* terhadap *tax avoidance* maka kesimpulan yang dapat diambil dari penelitian ini yaitu sebagai berikut:

1. Intensitas modal tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance* sehingga hipotesis pertama ditolak. Penyimpanan aset tetap yang besar bukan hanya dilakukan dengan sengaja oleh perusahaan dengan tujuan untuk melakukan *tax*

avoidance, tetapi aset tetap tersebut memang digunakan untuk tujuan operasional perusahaan.

2. *Leverage* berpengaruh positif terhadap *tax avoidance* sehingga hipotesis kedua diterima. Semakin tinggi hutang perusahaan membuat bunga yang timbul dari hutang tersebut juga akan semakin tinggi. Bunga atas pinjaman tersebut bersifat *deductible expense* yang dimanfaatkan perusahaan agar dapat memperkecil beban pajak yang menjadi tanggungannya.
3. Ukuran perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance* sehingga hipotesis ketiga ditolak. Kegiatan *tax avoidance* tidak hanya dilakukan oleh perusahaan dengan aset yang besar, tetapi perusahaan dengan aset yang lebih kecil juga pasti akan melakukan kegiatan *tax avoidance*.
4. *Sales growth* berpengaruh negatif terhadap *tax avoidance* sehingga hipotesis keempat diterima. Apabila penjualan meningkat, laba yang diperoleh perusahaan juga akan meningkat sehingga berdampak pada semakin tingginya biaya pajak yang harus dibayar perusahaan. Perusahaan akan melakukan pemilihan metode akuntansi yang menanggukhan laba, agar dapat memperkecil laba yang dilaporkan. Hal tersebut dimanfaatkan perusahaan dalam melakukan *tax avoidance* dengan tujuan meringankan beban pajak perusahaan.

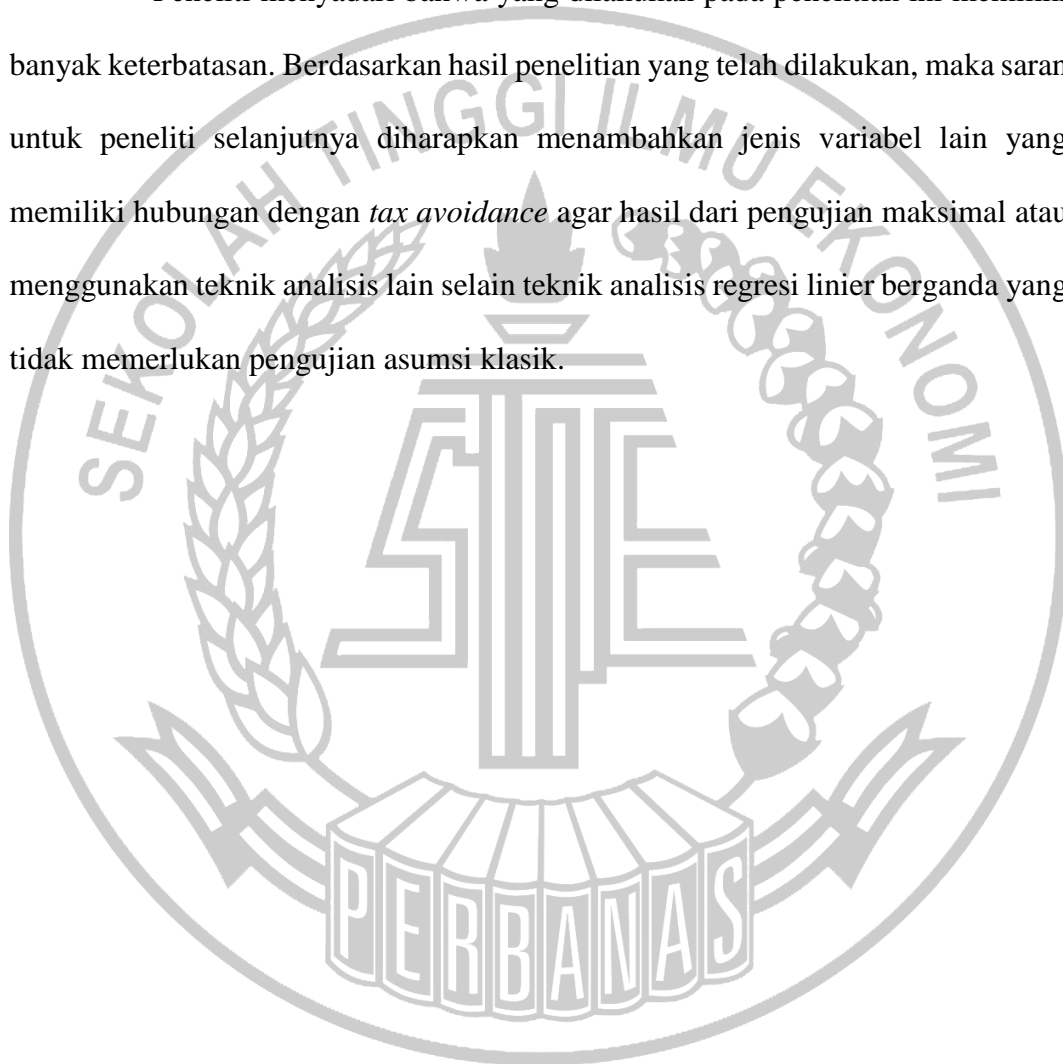
5.2. Keterbatasan Penelitian

Berdasarkan penelitian yang telah dilakukan, terdapat keterbatasan penelitian yang dapat menjadi pertimbangan bagi peneliti selanjutnya yaitu hasil uji

asumsi klasik yang dilakukan menyatakan bahwa penelitian ini terjadi heterokedastisitas.

5.3. Saran

Peneliti menyadari bahwa yang dilakukan pada penelitian ini memiliki banyak keterbatasan. Berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan, maka saran untuk peneliti selanjutnya diharapkan menambahkan jenis variabel lain yang memiliki hubungan dengan *tax avoidance* agar hasil dari pengujian maksimal atau menggunakan teknik analisis lain selain teknik analisis regresi linier berganda yang tidak memerlukan pengujian asumsi klasik.



Referensi

- Annisa., 2017. “Pengaruh Return On Asset, Leverage, Ukuran Perusahaan dan Koneksi Politik terhadap Penghindaran Pajak”. *JOM Fekon.* 1 (4). Pp 685-698.
- Ariyanti, Fiki. 2016. *Liputan6. 2.000 Perusahaan Asing Gelapkan Pajak selama 10 Tahun*, (Online). (<https://www.liputan6.com/bisnis/read/2469089/2000-perusahaan-asing-gelapkan-pajak-selama-10-tahun>, diakses 20 September 2018)
- Brigham dan Houston. 2010. *Dasar-dasar Manajemen Keuangan Buku 1 (Edisi 11)*. Diterjemahkan oleh Ali Akbar Yulianto. Jakarta : Salemba Empat.
- Calvin Singly dan I Made Sukartha. 2015. “Pengaruh Karakter Eksekutif, Komite Audit, Ukuran Perusahaan, Leverage dan Sales Growth Pada Tax Avoidance”. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana.* 1 (10). Pp 47-62.
- Fakhrudin, Hendy M. 2008. *Istilah Pasar Modal A-Z*. Jakarta: Elex Media Komputindo.
- Ghozali, Imam. 2013. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS Edisi Ketujuh*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gusnita, Chazizah. 2013. *Penghindaran Pajak Perusahaan Global di Dunia*, (Online). (<https://www.merdeka.com/peristiwa/penghindaran-pajak-perusahaan-global-di-dunia.html>, diakses 15 November 2018)
- Hairul Azlan Annuar, dkk., 2014. “Corporate Ownership, Governance and Tax Avoidance: An Interactive Effects”. *Procedia - Social and Behavioral Sciences.* 164. Pp 150-160.
- Harahap, Sofyan Syafri. 2011. *Teori Akuntansi Edisi Revisi*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Harahap, Yahya. 2016. *Hukum Perseroan Terbatas*. Jakarta: Sinar Grafika.
- Harjanto, S. 2017. CNN Indonesia. *Penerimaan Perpajakan Hanya 91 Persen dari Target di 2017*, (Online). (<https://www.cnnindonesia.com/ekonomi/20180102183322-532-266156/penerimaan-perpajakan-hanya-91-persen-dari-target-di-2017>, diakses 01 Februari 2018)
- Horne, James C. Van dan John, M.Wachowicz. 2009. *Prinsip–Prinsip Manajemen Keuangan*. Diterjemahkan oleh Dewi Fitriyani dan Deny A.Kwary. Jakarta: Salemba Empat.

- Ida Ayu Rosa Dewinta dan Putu Ery Setiawan. 2016. "Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, dan Pertumbuhan Penjualan terhadap Tax Avoidance". *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*. 3 (14). Pp 1584-1613.
- I Gst L.N. Dwi C. Putra dan Ni Ketut Lely A.M, 2016. "Pengaruh Komisaris Independen, Leverage, Size dan Capital Intensity Ratio pada Tax Avoidance". *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*. 1 (17). Pp 690-714.
- Ikatan Akuntan Indonesia. 2016. *Standar Akuntansi Keuangan revisi 2016*. Jakarta: Salemba Empat.
- I Made Surya Dharma dan Putu Agus Ardiana. 2016. "Pengaruh Leverage, Intensitas Aset Tetap, Ukuran Perusahaan, dan Koneksi Politik terhadap Tax Avoidance". *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*. 1 (15). Pp 584-613.
- I Putu Putra Wiguna dan I Ketut Jati. 2017. "Pengaruh Corporate Social Responsibility, Preferensi Risiko Eksekutif, dan Capital Intensity pada Penghindaran Pajak". *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*. 1 (21). Pp 418-446.
- Jogiyanto, Hartono. 2010. *Teori Portofolio dan Analisis Investasi Edisi Ketujuh*. Yogyakarta: BPFE.
- Kasmir. 2014. *Dasar-Dasar Perbankan Edisi Revisi 2008*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Kencana, Maulandy Rizki. 2018. *Liputan6. Kepatuhan Pajak Masih Rendah Pengaruhi Penerimaan Negara*, (Online). (<https://www.liputan6.com/bisnis/read/3315286/kepatuhan-pajak-masih-rendah-pengaruhi-penerimaan-negara>, diakses 29 September 2018)
- Khoirunnisa Alviyani. 2016. "Pengaruh Corporate Governance, Karakter Eksekutif, Ukuran Perusahaan, dan Leverage terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance)". *JOM Fekon*. 1 (3). Pp 2540-2554.
- Kurnia, Siti. 2010. *PERPAJAKAN INDONESIA: Konsep dan Aspek Formal*. Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Mayarisa Oktamawati. 2017. "Pengaruh Karakter Eksekutif, Komite Audit, Ukuran Perusahaan, Leverage, Pertumbuhan Penjualan, dan Profitabilitas terhadap Tax Avoidance". *Jurnal Akuntansi Bisnis*. 30 (15). Pp 126-143.

- Primadhyta, S. 2016. CNN Indonesia. *Sri Mulyani Ungkap Modus Pemerasan dengan Data Pajak*, (Online). (<https://www.cnnindonesia.com/ekonomi/20161129103855-78-175989/sri-mulyani-ungkap-modus-pemerasan-dengan-data-pajak>, diakses 26 Februari 2018)
- Samsul, Mohamad. 2013. *Pasar Modal dan Manajemen Portofolio (Edisi 2)*. Jakarta: Erlangga.
- Sartono, Agus. 2008. *Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi Edisi Empat*. Yogyakarta: BPFE.
- Shinta Meilina Purwanti dan Listya Sugiyarti. 2017. "Pengaruh Intensitas Aset Tetap, Pertumbuhan Penjualan dan Koneksi Politik Terhadap Tax Avoidance". *Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan*. 5 (3). Pp 1625-1642.
- Simanjuntak, J. 2017. Tribun News. *Indonesia Masuk Peringkat ke-11 Penghindaran Pajak Perusahaan, Jepang No.3*, (Online). (<http://www.tribunnews.com/internasional/2017/11/20/indonesia-masuk-peringkat-ke-11-penghindaran-pajak-perusahaan-jepang-no3>, diakses 26 Februari 2018)
- Siti Nur Faizah dan Vidya Vitta Adhivinna. 2017. "Pengaruh Return On Asset, Leverage, Kepemilikan Institusional dan Ukuran Perusahaan terhadap Tax Avoidance". *Jurnal Akuntansi*. 5 (2). Pp 136-145.
- Suandy, Erly. 2016. *Perencanaan Pajak Edisi 6*. Jakarta: Salemba Empat.
- Subramanyam dan Wild. 2014. *Analisi Laporan Keuangan*. Diterjemahkan oleh Dewi Y. Jakarta: Salemba Empat.
- Sugiyono. 2017. *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Suryowati, Estu. 2016. Kompas. *Terkuak, Modus Penghindaran Pajak Perusahaan Jasa Kesehatan Asal Singapura*, (Online). (<https://ekonomi.kompas.com/read/2016/04/06/203829826/Terkuak.Modus.Penghindaran.Pajak.Perusahaan.Jasa.Kesehatan.Asal.Singapura>, diakses 04 November 2018)
- Suwardjono. 2010. *Teori Akuntansi: Pengungkapan dan Sarana Interpretatif Edisi Ketiga*. Yogyakarta: BPFE.
- Undang-Undang. 2008. *Undang-Undang Nomor 20 Tahun 2008 tentang Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah*. Jakarta.

Undang-Undang. 2008. *Undang-Undang Nomor 36 Tahun 2008 tentang Perubahan Keempat atas Undang-Undang Nomor 7 Tahun 1983 tentang Pajak Penghasilan*. Jakarta.

Warren, Carl S., dkk. 2015. *Pengantar Akuntansi*. Jakarta: Salemba Empat.

Watts, Ross L. and Zimmerman, J.L., 1986. *Positive Accounting Theory*. Englewood Cliffs. NJ: Prentice-Hall, Inc.

Weston, J. Feed dan Thomas, E. Copeland. 2010. *Manajemen Keuangan*. Jakarta: Binarupa Aksara

www.pajak.go.id/buletin-kinerja, diakses 18 September 2018.

www.sahamok.com/perusahaan-manufaktur-di-bei, diakses 17 Desember 2018.

