

## BAB V

### PENUTUP

#### 5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh profitabilitas, *leverage*, umur perusahaan, intensitas modal dan kepemilikan manajerial terhadap penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2017. Pengambilan sampel pada penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling* sehingga sampel akhir yang diperoleh adalah 190 perusahaan manufaktur dari tahun 2015-2017. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang berasal dari situs web Bursa Efek Indonesia yaitu [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id). Pengujian data dalam penelitian ini dengan menggunakan alat uji SPSS versi 23 untuk melakukan uji statistik deskriptif, uji asumsi klasik, analisis regresi linier berganda dan uji hipotesis.

Berdasarkan penelitian yang telah dilakukan, hasil analisis data pada penelitian ini dapat disimpulkan sebagai berikut:

1. Hipotesis pertama diterima yaitu profitabilitas berpengaruh terhadap penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2017. Hal ini berarti keinginan manajemen untuk mempertahankan laba setelah pajak yang tinggi menimbulkan manajemen akan melakukan pemanfaatan celah-celah perpajakan untuk mengurangi kewajiban pajak terutangnya

2. Hipotesis kedua ditolak yaitu *leverage* tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2017. Hal ini berarti bahwa semakin tinggi hutang yang digunakan perusahaan untuk biaya operasional tidak mendorong suatu perusahaan untuk melakukan tindakan penghindaran pajak
3. Hipotesis ketiga ditolak yaitu umur perusahaan tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2017. Hal ini berarti bahwa umur perusahaan yang semakin meningkat tidak diikuti dengan tindakan penghindaran pajak yang semakin meningkat
4. Hipotesis keempat ditolak yaitu intensitas modal tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2017. Hal ini berarti bahwa pada saat terjadi peningkatan intensitas modal tidak diikuti dengan tindakan penghindaran pajak yang semakin meningkat
5. Hipotesis kelima ditolak yaitu kepemilikan manajerial tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2017. Hal ini berarti bahwa peningkatan jumlah saham yang dimiliki oleh pihak manajemen tidak diikuti dengan tindakan penghindaran pajak yang semakin meningkat

## 5.2 **Keterbatasan Penelitian**

Peneliti menyadari bahwa penelitian ini masih jauh dari kesempurnaan, oleh karena itu terdapat keterbatasan-keterbatasan sebagai berikut:

1. Hasil koefisien determinasi atau adjusted  $R^2$  hanya sebesar 12% yang menunjukkan pengaruh dari variabel independen yang digunakan sangat lemah karena sebesar 88% dipengaruhi oleh variabel lain di luar model regresi yang tidak diteliti dalam penelitian ini
2. Terdapat satu variabel yang terjadi heteroskedastisitas yaitu variabel profitabilitas (PROFIT)

### 5.3 **Saran**

Keterbatasan yang telah diuraikan di atas, maka peneliti dapat memberikan saran untuk penelitian selanjutnya agar hasil penelitian selanjutnya diharapkan memberikan hasil penelitian yang lebih luas serta dapat memperkuat hasil dari penelitian sebelumnya. Adapun saran-saran yang dapat diberikan yaitu:

1. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambah variabel baru karena nilai adjusted  $R^2$  yang relatif kecil sehingga pengaruh variabel lain di luar model regresi dapat diungkapkan
2. Penelitian selanjutnya diharapkan melakukan penyembuhan terhadap variabel yang mengalami heteroskedastisitas atau memperbanyak sampel penelitian sehingga dapat memungkinkan tidak terjadi heteroskedastisitas

## DAFTAR RUJUKAN

- Anthony, R. N., & Govindarajan, V. 2009. *Management Control Systems*. Jakarta: Salemba Empat.
- Bardertscher, B. A., Katz, S. P., & Rego, S. O. (2013). The Separation of Ownership and Control and Corporate Tax Avoidance. *Journal of Accounting and Economics*, 56(2), 228-250.
- Brian, I., & Martani, D., (2014). Analisis Pengaruh Penghindaran Pajak dan Kepemilikan Keluarga terhadap Waktu Pengumuman Laporan Keuangan. *Finance and Banking Journal*, 16 (2).
- Cahyono, D. D., Andini, R., & Raharjo, K. (2016). Pengaruh Komite Audit, Kepemilikan Institusional, Dewan Komisaris, Ukuran Perusahaan (Size), Leverage (DER) dan Profitabilitas (ROA) Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Pada Perusahaan Perbankan yang Listing BEI Periode Tahun 2011-2013. *Journal Of Accounting*, 2(2).
- Chan, K.H., Phyllis L.L Mo., Amy Y. Zhou. (2013). Government Ownership, Corporate Governance and Tax Aggressiveness: Evidence From China. *Accounting and Finance*, 53, 1029-1051.
- Dewinta, I. A. R., & Setiawan, P. E. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas, Leverage dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi*, 1584-1615.
- Donaldson, T., & Preston, L. E. (1995). The Stakeholder Theory of The Corporation: Concepts, Evidence and Implication. *Academy of Management Review*, 20(1), 65-91.
- Ghozali, I. 2016. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 23 Edisi 8*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hartadinata, O. S., & Tjaraka, H. (2013). Analisis pengaruh kepemilikan manajerial, kebijakan hutang, dan ukuran perusahaan terhadap tax aggressiveness pada perusahaan manufaktur di bursa efek Indonesia periode tahun 2008-2010. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis Airlangga (JEBA)*, 23(3).
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305-360.
- Kasmir. 2008. *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT. Rajagrafindo Persada.

- Kholbadalov, U. (2012). The relationship of corporate tax avoidance, cost of debt and institutional ownership: evidence from Malaysia. *Atlantic Review of Economics: Revista Atlántica de Economía*, 2(1), 7-36.
- Landry, Suzame., Deslandes, Manon., & Fortin, Anne. (2013). Tax Aggressiveness, Corporate Social Responsibility and Ownership Structure. *Journal of Accounting, Ethics & Public Policy*. Vol. 14 No. 3
- Lanis, R., & Richardson, G. (2011). Corporate Social Responsibility and Tax Aggressiveness: An Empirical Analysis. *Journal of Accounting and Public Policy* 31 (1), 86-108.
- Mamduh, M. H., & Abdul, H. 2016. *Analisis Laporan Keuangan*. Yogyakarta: UPP-AMP YKPN
- Mgammal, M.H., Bardai, B., & Ismail, K.N. (2017). Corporate Governance: The International Journal of Business in Society. *The International Journal of Business in Society*.
- Muzakki, M. R. (2015). Pengaruh Corporate Social Responsibility dan Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak. *Diponegoro Journal of Accounting*, 4(3), 445-452.
- Permata, A. D., Nurlaela, S., & Wahyuningsih, E. M. (2018). Pengaruh Size, Age, Profitability, Leverage dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi dan Pajak*, 19(1), 10-20.
- Pohan, C. A. 2018. *Manajemen Perpajakan Strategi Perencanaan Pajak dan Bisnis*. Jakarta: Gramedia Pustaka Utama.
- Puspita, D., & Febrianti, M. (2017). Faktor-Faktor yang Memengaruhi Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, 19(1), 38-46.
- Rahmawati. 2012. *Teori Akuntansi Keuangan*. Edisi Pertama, Cetakan pertama Yogyakarta: Graha Ilmu
- Ribeiro, A., Cerqueira, A., & Brandao, E. (2015). The Determinants of Effective Tax Rates: Firm's Characteristics and Corporate Governance. *FEP Economics and Management*.
- Suandy, Erly. 2016. *Perencanaan Pajak*. Jakarta: Salemba Empat.
- Suwardjono, T. A. 2013. *Perekayasaan Pelaporan Keuangan*. Yogyakarta: BPFE.

Undang-Undang Nomor 28 Tahun 2007 tentang perubahan ketiga atas undang-undang nomor 6 tahun 1983 tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan.

Wang, Y., Michael Campbell., & Debra Johnson. (2014). Determinants of Effective Tax Rate of China Publicly Listed Companies. *International Manajement Review*. Pp 3-10.

Wilopo, R. 2013. *Etika Profesi Akuntan: Kasus-kasus di Indonesia*.

Zahirah, Azizah. (2017). Pengaruh Leverage, Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Online Mahasiswa Ilmu Ekonomi*, Vol. 4 No. 1

Zemzem, Ahmed & Ftouhi, Khaoula. (2013). The Effects of Board of Directors Characteristics on Tax Aggressiveness. *Research Journal of Finance and Accounting*.

[www.ekonomi.kompas.com](http://www.ekonomi.kompas.com) diakses pada tanggal 5 Maret 2019

[www.inews.id](http://www.inews.id) diakses pada tanggal 8 Oktober 2018

[www.kemenkeu.go.id](http://www.kemenkeu.go.id) diakses pada tanggal 8 Oktober 2018

[www.metrotvnews.com](http://www.metrotvnews.com) diakses pada tanggal 17 Oktober 2018

