

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dan memberikan bukti empiris pengaruh profitabilitas, *leverage*, *sales growth*, dan *capital intensity* terhadap penghindaran pajak dengan subyek penelitian adalah perusahaan sektor manufaktur tahun 2013-2017 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diambil dari situs resmi bursa efek indonesia yaitu www.idx.co.id. Pemilihan sampel pada penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* dengan kriteria yang telah ditentukan dan hasil akhir sampel setelah dilakukan eliminasi sebanyak 352 sampel sehingga menghasilkan 268 sampel perusahaan selama tahun 2013-2017. Teknik analisis yang digunakan pada penelitian ini adalah analisis dekriptif, analisis regresi linier berganda. Teknik analisis regresi linier berganda meliputi uji asumsi klasik (uji normalitas, uji multikolinearitas, uji autokorelasi, dan uji heteroskedastisitas). Pengujian hipotesis meliputi uji ketepatan model (uji F), uji koefisien determinasi (*Adjusted R²*) dan uji signifikansi parameter individual (uji t). Berdasarkan hasil analisis regresi linier berganda yang telah dilakukan, dapat disimpulkan bahwa:

1. Profitabilitas berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Hal ini menunjukkan adanya keinginan perusahaan untuk mempertahankan laba setelah pajak yang tinggi menimbulkan perusahaan akan melakukan pemanfaatan celah-celah perpajakan untuk mengurangi kewajiban pajak terutang.

2. *Leverage* tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Hal ini berarti perusahaan tidak memanfaatkan utang untuk mengurangi beban pajak tetapi benar-benar untuk membiayai operasional perusahaan.
3. *Sales growth* tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Hal ini menunjukkan bahwa perusahaan yang mengalami kenaikan dan penurunan *sales growth* tetap mempunyai kewajiban untuk membayar pajak. Selain itu diduga keberadaan komite audit yang mengawasi proses penyusunan laporan keuangan membuat kecenderungan manajer untuk melakukan penghindaran pajak menurun.
4. *Capital Intensity* berpengaruh secara signifikan terhadap penghindaran pajak. Hal ini menunjukkan bahwa perusahaan yang memiliki aset tetap akan memiliki beban penyusutan atau beban depresiasi yang dapat menjadi pengurang laba sebelum pajak.

5.2 Keterbatasan Penelitian

Setiap penelitian pasti memiliki keterbatasan, maka dengan adanya keterbatasan diharapkan mempertimbangkan keterbatasan yang ada dalam penelitian ini untuk peneliti selanjutnya di mana keterbatasan dalam penelitian ini meliputi:

1. Hasil uji asumsi klasik yang dilakukan menyatakan bahwa sampel yang digunakan dalam penelitian ini tidak memenuhi uji asumsi klasik yaitu uji autokorelasi dan uji heteroskedastisitas.
2. Hasil uji koefisien determinasi (R^2) menunjukkan angka sebesar 10,5 persen dari hasil adjusted R^2 yang berarti bahwa variabel independen yang meliputi

profitabilitas, *leverage*, *sales growth*, dan *capital intensity* hanya mempengaruhi tingkat penghindaran pajak hanya sebesar 10,5 persen sedangkan 89,5 persen dijelaskan oleh variabel lainnya yang tidak diteliti dalam penelitian ini.

5.3 Saran

Berdasarkan kesimpulan dan keterbatasan yang telah dikemukakan diatas, maka peneliti memberikan saran untuk peneliti selanjutnya apabila mengambil penelitian dengan topik yang sama sebagai berikut:

1. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambahkan variabel-variabel lain yang dapat mendeteksi adanya aktivitas penghindaran pajak perusahaan seperti hubungan politik, kepemilikan keluarga, dan kepemilikan manajerial dan menggunakan jenis industri agar dapat melihat aktivitas penghindaran pajak pada masing-masing jenis industri di Indonesia.
2. Penelitian selanjutnya diharapkan tidak hanya menggunakan *Effective Tax Rates* (ETR) sebagai pengukuran dalam mencari penghindaran pajak, perlu ditambahkan dengan pengukuran lain. Misalnya pengukuran yang menggunakan *Cash Effective Tax Rates* (CETR), *Tax Planning* (TAXPLAN), atau *Book Tax Differences* (BTD).

DAFTAR PUSTAKA

- Andhari, Putu Ayu Seri dan I Made Sukartha. 2017. "Pengaruh Pengungkapan *Corporate Social Responsibility*, Profitabilitas, *Inventory Intensity*, *Capital Intensity* dan *Leverage* Pada Agresivitas Pajak". *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*. Vol.18.3. 2115-2142.
- Anderson, R. Dan Reeb, D. 2003. "Founding Family Ownership and Firm Performance: Evidence from the S&P 500". *Journal of Finance* 58, 1301-1328.
- Anindyka, Dimas S., Dudi Pratomo, S.E.T., M.Ak., Kurnia, S.AB., M.M (2018). "Pengaruh *Leverage* (DAR), *Capital Intensity* dan *Inventory Intensity* terhadap *Tax Avoidance*". *e-Proceeding of Management*: Vol.5, No.1, 713.
- Ardyansyah, Danis. 2014. "Pengaruh *Size*, *Leverage*, Profitability, *Capital Intensity* Ratio dan Komisaris Independen Terhadap *Effective Tax Rate* (ETR)". *Jurnal Penelitian Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro*. Semarang.
- Basu T. Hani Handoko, 2001. "*Manajemen Pemasaran Analisis Perilaku Konsumen*". Edisi 2, Liberty. Yogyakarta.
- Bovi, Maurizio. 2005. *Book Tax-Gap, An Income Horse Race*. Working Paper No. 61.
- Budiman, Judi dan Setiyono. 2012. "Pengaruh Karakter Eksekutif Terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*)". *Electronic Theses & Dissertations (ETD)* Univeritas Gajah Mada.
- Brian, Ivan & Martani, D. (2014). "*Analisis pengaruh penghindaran pajak dan kepemilikan keluarga terhadap waktu pengumuman laporan keuangan tahunan perusahaan*". Simposium Nasional Akuntansi XVII.
- Chen, K. P dan Chu, C. Y. C. 2010. "*Internal Control vs External Manipulation: A Model Of Courporate Income Tax Evasion*". *Rand Journal of economics*.
- Christensen, Dane M., Dan S. Dhaliwal, Steven Boivie, dan Scott D. Graffin (2014). "*Top Management Conservatism And Corporate Risk Strategies: Evidence From Managers' Personal Political Orientation and Corporate Tax Avoidance*". *Strategic Management Journal* Published online EarlyView in Wiley Online Library (wileyonlinelibrary.com).

- Darmadi, Iqbal Nul Hakim dan Zulaikha. 2013. "Analisis Faktor yang Mempengaruhi Manajemen Pajak dengan Indikator Tarif Pajak Efektif (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI pada tahun 2011-2013)". *Diponegoro Journal of Accounting*. Vol. 2, No. 4, Hal 1-12.
- Darmawan, I Gede Hendy dan I Made Sukartha. 2014. "Pengaruh Penerapan *Corporate Governance*, *Leverage*, *Return On Assets* dan Ukuran Perusahaan pada Penghindaran Pajak. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*. 9.1 (2014): h:143-161.
- Deitiana, Titi. 2011. "Pengaruh Rasio Keuangan, Pertumbuhan Penjualan dan Dividen Terhadap Harga Saham". *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*. Vol.13 No.1. STIE Trisakti.
- Devie. 2003. "Strategi Keuangan Matriks: Alat Bantu Keputusan Investasi Dan Pembiayaan". *Jurnal Akuntansi & Keuangan*, Vol. 5, No. 1. 58 – 74.
- Dewi, Ni Luh Putu Puspita dan Naniek Noviani. 2017. "Pengaruh Ukuran Perusahaan, *Leverage*, Profitabilitas Dan *Corporate Social Responsibility* Terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*)". *E-Jurnal Akuntansi*. Universitas Udayana Vol.21.1. Oktober: 830-859.
- Dewinta, Ida Ayu Rosa dan Putu Ery Setiawan. 2016. "Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas, *Leverage*, dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap *Tax Avoidance*". *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*. Vol.14.3.
- Fahmi, Irham. 2013. "*Pengantar Manajemen Keuangan Teori dan Soal Jawab*". Bandung: Alfabeta.
- Ghozali, Imam. 2012. "*Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 20*". Semarang: Universitas Diponegoro.
- Ghozali, Imam. 2013. "*Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 21*". Semarang: Universitas Diponegoro.
- Hamid, Abdul M. 2012. "*Komunikasi Dan Public Relations*". Bandung: Pustaka Setia.
- Hamid, Abdul, 2012, "Panduan Penulisan Skripsi", Fakultas Ekonomi dan Bisnis UIN Jakarta.

- Hanlon, M. & Heitzman, S. 2010. A Review of tax research. *Journal of accounting and Economics* 50, 127-128.
- Hanum, Hashemi Rodhian dan Zulaikha. 2013. "Pengaruh Karakteristik Corporate Governance Terhadap Effective Tax Rate". *Journal of Accounting Diponegoro*, Volume 2, Nomor 2, Halaman 1-10, ISSN (Online) :2337-3806.
- Hartono, Jogyanto. 2017. *Metode Penelitian Bisnis "Salah Kaprah dan Pengalaman-Pengalaman"*. Yogyakarta : BPFE.
- Hasan, I. 2001. "Pokok-Pokok Materi Statistik 2". Bumi Aksara. Jakarta
- Hasan. 2004. "Analisis Data Penelitian Statistik". Bumi Aksara. Jakarta.
- Himawan, Adhitya. 2017, Fitra: Setiap Tahun, Penghindaran Pajak Capai Rp110 Triliun, <https://www.suara.com/bisnis/2017/11/30/190456/fitra-setiap-tahun-penghindaran-pajak-capai-rp110-triliun>, diakses 3 September 2018).
- Husnan, S. 2001. "Dasar-Dasar Teori Portofolio dan Analisis Sekuritas". Yogyakarta. Penerbit: UPP AMP YKPN.
- Hutagaol, J. 2007. "Perpajakan: Isu-Isu Kontemporer". Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Hoque, et al. 2011. "Tax Avoidance Crimes-A Study on Some Corporate Firms of Bangladesh".
- Hyun-Ah Lee. 2016. "The Usefulness Of The Tax Avoidance Proxy: Evidence From Korea". *The Journal of Applied Business Research*. March/April Volume 32, Number 2.
- Ingkiriwang, Kevin G. 2017. "Perspektif Hukum Terhadap Upaya Penghindaran Pajak oleh Suatu Badan Usaha". *Lex et Societatis*. Volume V, No. 4.
- Jensen, Michael C., Meckling, William H. 1976. "Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure". *Journal of Financial Economics*, 3(4), :pp:305-360. Simon School, University of Rochester.
- Jeong Ho Kim 2017. "The Study On The Effect And Determinants Of Small - And Medium-Sized Entities Conducting Tax Avoidance". *The Journal of Applied Business Research*. March/April Volume 33, Number 2.

- Kasmir. 2013. *Analisis Laporan Keuangan*. PT Rajagrafindo Persada: Jakarta kelima. Yogyakarta: AMP YKPN.
- Kurniasih, T., & Sari M. 2013. "Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, *Corporate Governance*, Ukuran Perusahaan, dan Kompensasi Rugi Fiskal pada *Tax Avoidance*". *Buletin Studi Ekonomi*. Vol.18, No.1. ISSN 1410-4628. 18, 5666.
- Kurniasih, Tommy M. M. Dan Ratna Sari. 2012. "Pengaruh *Return On Assets*, *Leverage*, *Corporate Governance*, Ukuran Perusahaan dan Kompensasi Rugi Fiskal pada *Tax avoidance*". *Jurnal Fakultas Ekonomi*. Universitas Udayana.
- Maharani, I. G., & Suardana, K. A. 2014. "Pengaruh Corporate Governance, Profitabilitas dan Karakteristik Eksekutif Pada *Tax Avoidance* Perusahaan Manufaktur". *E-Journal Akuntansi*. Universitas Udayana. 525 - 539.
- Munawir, S. 2010. "*Analisis laporan Keuangan*". Edisi keempat. Cetakan Kelima Belas. Yogyakarta: Liberty.
- Nicola, Alfin. 2018. "Apa Kabar Paradise Papers?". <https://geotimes.co.id/opini/apa-kabar-paradise-papers/>, diakses 9 Oktober 2018.
- Noor, Md Rohaya et al. 2010. "*Corporate Tax Planning: A Study on Corporate Effective Tax Rates of Malaysian Listed Company*". *International Journal of Trade. Economics and Finance*. Vol.1 No.2.
- Pandey, M. 2001. "*Capital structure and the Firm characteristics: evidence from an emerging market*". *Working Paper Available at SSRN*: <http://ssrn.com/abstract=300221>.
- Pilanoria, Fitri. 2016. "Pengaruh Ukuran perusahaan, Profitabilitas, Capital Intensity dan Kepemilikan Saham Publik Terhadap Penghindaran pajak (studi empiris pada perusahaan yang tercatat di indeks Kompas 100 BEI tahun 2011-2014)". *Skripsi Universitas Padjajaran*
- Pohan, H. T. 2011. "Analisis Pengaruh Kepemilikan Institusi, Rasio Tobin Q, Aktual Pilihan, Tarif Pajak dan Biaya Pajak Ditunda Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Publik".
- Prakosa, Kesit Bambang. 2014. "Pengaruh Profitabilitas, Kepemilikan Keluarga dan Corporate Governance Terhadap Penghindaran pajak di Indonesia SNA 17

- Mataram. Profitabilitas, Karakter Eksekutif, dan *Tax avoidance*". *Jurnal Akuntansi*. Universitas Udayana.
- Reinaldo, Rusli. 2017. "Pengaruh *Leverage*, Ukuran Perusahaan, Roa, Kepemilikan Institusional, Kompensasi Kerugian Fiskal, Dan Csr Terhadap *Tax Avoidance* Pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan Dan Minuman Terdaftar Di BEI 2013 – 2015". *JOM Fekon*. Vol. 4 No. 1 Februari.
- Sartono, Agus. 2008. "*Manajemen Keuangan*". Yogyakarta: BPFE.
- Sartono, Agus. 2012. "*Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi*". Edisi 4. BPFE: Yogyakarta.
- Sawir, Agnes, 2009. "Analisa Kinerja Keuangan dan Perencanaan keuangan perusahaan". PT. Gramedia Pustaka Utama, Jakarta.
- Siahan, Hinsu. 2004. "Teori Optimalisasi Struktur Modal dan Aplikasinya di dalam Memaksimumkan Nilai Perusahaan". *Jurnal Keuangan dan Moneter*. Volume 7 No.1.
- Siregar, Rifka dan Dini Widyawati. 2016. "Pengaruh Karakteristik Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Manufaktur di BEI". *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*. Volume 5, No 2.
- Suhendra, Zulfi. 2017. "Ini Modus Penghindaran Pajak yang Diduga Dilakukan Gucci". Detik Finance. 05 Desember 2017. (<https://finance.detik.com>, diakses 21 Maret 2018).
- Suparman, Raden Agus, 2017, "Menanti Berakhirnya Era Penghindaran Pajak". <https://www.kemenkeu.go.id/publikasi/artikel-dan-opini/menanti-berakhirnya-era-penghindaran-pajak/>, diakses 3 September 2018.
- Supriyanto, Eko dan Falikhatun. 2008. "Pengaruh Tangibility, Pertumbuhan Penjualan dan Ukuran Perusahaan Terhadap Struktur Keuangan". *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*. 10, No. 1, 13-22.
- Swingly, Calvin., dan I Made Sukartha. 2015. "Pengaruh Karakter Eksekutif, Komite Audit, Ukuran Perusahaan, *Leverage* dan *Sales Growth* Pada *Tax Avoidance* "E-*Jurnal Akuntansi* Universitas Udayana 10.1 : 47-62.
- Weston, F.J dan Brigham, E.F. 1991. "Dasar-Dasar Manajemen Keuangan". Edisi Ketujuh. Jilid 2. Jakarta: Erlangga.

Widiyana, Perdana. 2013. "Pengaruh Rasio Likuiditas, Profitabilitas, dan, Pertumbuhan terhadap Harga Saham (Suatu Studi pada Perusahaan yang tergabung dalam Indeks LQ 45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)". *Jurnal*. <http://digilib.unpas.ac.id/files/disk1/53/jbptunpaspp-gdlwidiyanape-2620-2-babii.pdf>. Diakses pada tanggal 12 Juli 2015.

Wijayanti, Ajeng., Anita Wijayanti, dan Yuli Chomsatu. 2016. "Pengaruh Karakteristik Perusahaan, GCG dan CSR Terhadap Penghindaran Pajak". *Jurnal Penelitian Ekonomi dan Bisnis*, 1 (1), Hal: 60.

