BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk memberikan bukti terhadap pengaruh *Transfer Pricing, Leverage, Capital Intensity, Independent Commissioners, Serta Executive Characters Terhadap Tax Avoidance* pada perusahaan manufaktur sektor aneka industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2015-2018. Metode yang digunakan dalam pemilihan sampel menggunakan *purposive sampling* yaitu dengan kriteria yang telah ditentukan oleh penulis serta menghasilkan data setelah di *transform* sebanyak 90 data pada periode tahun 2015-2018, pada penelitian ini menggunakan data sekunder untuk memperoleh data yang diminta yaitu pada laporan tahunan perusahaan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) serta dari sumber website perusahaan. Berdasarkan hasil dari uji statistik yang telah dilakukan oleh penulis maka dapat hasilkan bukti terkait pengujian hipotesis, yaitu sebagai berikut:

1. *Transfer Pricing* tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*, karena tingginya transaksi antar divisi di dalam perusahaan yang dimiliki oleh perusahaan tidak menyebabkan tingginya piutang pihak berelasi sehingga dapat menjadi intrumen penghindaran pajak.

2. *Leverage* tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*, karena beban bunga yang dimiliki perusahaan tidak menyebabkan berkurangnya pajak yang dibayarkan oleh perushaan.

3. *Capital intensity* tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*, karena manajemen perusahaan melakukan investasi aset untuk mengoptimalkan produktifitasnya, bukan untuk menambah beban perusahaan agar dapat melakukan penghindaran pajak.

4. *Independent Commissioners* berpengaruh terhadap *tax avoidance*, karena jumlah *Independent Commissioners* yang ada di perusahaan rata-rata cukup sedikit, sehingga untuk melakukan pengawasan di dalam perusahaan kurang optimal sehingga rawan untuk dijadikan perusahaan dalam melakukan penghindaran pajak.

5. *Executive Characters* berpengaruh terhadap *tax avidance*, karena perusahaan cenderung memiliki banyak dewan direksi yang memiliki karakter high risk atau berani mengambil keputusan sehingga perusahaan belum tentu mampu memberikan kontrol yang baik terhadap karakter dewan direksi dalam melakukan praktik *tax avoidance.*

5.2 Keterbatasan Penelitian

Berdasarkan penelitian yang telah dilakukan oleh penulis masih jauh dari kata sempurna, sehingga terdapat kekurangan dan kesulitan yang menjadikan hal tersebut menjadi kendala dari penelitian ini antara lain :

1. Keterbatasan pada penelitian ini yaitu data awal yang terlalu sedikit dikarenakan adanya seleksi oleh kriteria sampel, tetapi keterbatasan tersebut masih bisa diolah dengan baik sehingga menghasilkan data yang bagus untuk di olah.
2. Keterbatasan dari penelitian ini yaitu koefisien determinasi masih cenderung agak tinggi sehingga tingkat akurasi informasi sedikit menurun.

5.3 Saran

Terdapatnya keterbatasan dalam penelitian ini, maka penulis memberikan saran yang bersifat untuk mengembangkan pada penelitian yang akan mendatang selanjutnya yaitu sebagai berikut:

1. Sebaiknya untuk penelitian selanjutnya memperluas periode tahun yang digunakan dalam penelitian seperti lima tahun.
2. Sebaiknya untuk penelitian selanjutnya menambahkan laporan keuangan tahun 2019.

3. Dikarenakan nilai *Adjusted* R^2 pada penelitian ini relative kecil, sehingga pada penelitian selanjutnya sebagainya menambah variabel lain yang masih belum diteliti atau juga yang menambah variabel selain variabel yang diteliti seperti political connection, likuiditas, serta kepemilikan manajerial.

4. Sebaiknya untuk penelitian selanjutnya menambahkan populasi perusahaan yang digunakan sebagai sampel penelitian, sehingga tidak hanya perusahaan sektor aneka industri saja sebagai objek penelitian.

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI
STIE
PERBANAS

DAFTAR RUJUKAN

Abdul, R., & Rachmat, H. (2019). *Pajak , Mekanisme Bonus dan Transfer Pricing*. *7*(1), 21–30.

Adelina, Theresa. 2012. Pengaruh Karakteristik Perusahaan dan Reformasi Perpajakan terhadap Penghindaran Pajak di Industri Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2008-2010. *Skripsi*. Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia Depok.

Alfina, I. T., Nurlaela, S., & Wijayanti, A. (2018). The Influence of Profitability , Leverage , Independent Commissioner , and Company Size to Tax Avoidance. *The 2nd International Conference on Technology, Education, and Social Science 2018*, *2018*(10), 102–106.

Amalia, D., & Ferdiansyah, S. (2019). *Does Political Connection , Executive Character , and Audit Quality Affect the Tax Avoidance Practice ? Evidence in Indonesia*. *377*(Icaess), 24–30.

Amelia, V. (2015). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Profitabilitas, Intensitas Aset Tetap, Intensitas Persediaan dan Komisasris Independen Terhadap Effective Tax Rate Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Studi Empiris Pada Perusahaan Ma. *Skripsi*, 41.

Anindyka, D., Pratomo, D., & Kurnia. (2018). *PENGARUH LEVERAGE (DAR), CAPITAL INTENSITY DAN INVENTORY INTENSITY TERHADAP TAX AVOIDANCE (Studi Pada Perusahaan Makanan dan Minuan di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun EFFECT OF LEVERAGE (DAR), CAPITAL INTENSITY AND INVENTORY INTENSITY ON TAX AVOID*. *5*(1), 713–719.

Anthony Robert N dan Vijai Govindarajan. 2012. Management Control System. Jakarta: Salemba Empat

Barker, J., Asare, K., & Brickman, S. (2017). *Transfer Pricing As A Vehicle In Corporate Tax Avoidance*. *33*(1), 9–16.

Budiman, J., dan Setiyono. 2012. Pengaruh karakter eksekutif terhadap penghindaran

Diantari, R., & Ulupui, A. (2016). *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana 1 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana , Bali , Indonesia ABSTRAK Pajak mempunyai peranan yang sangat penting dalam*

kehidupan bernegara , khususnya dalam pelaksanaan pembangunan karena pajak merupakan sumb. *16*, 702–732.

Dwiyanti, I. A. I., & Jati, I. K. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Capital Intensity, dan Inventory Intensity pada Penghindaran Pajak. *E-Jurnal Akuntansi*, 2293-2321.

Eisenhardt, K. M. (1989). Agency theory: An assessment and review. *Academy of management review*, *14*(1), 57-74.

Faccio, M. (2007). The characteristics of politically connected firms. *The Characteristics of Politically Connected Firms*, 1–34.

Faccio, Mara, 2006, Politically Connected Firms, *The American Economic Review*,

Fatimah, Anwar, K., Nordiansyah, M., & Tambun, S. P. (2

Fatimah, H., Anwar, H. K., Nordiansyah, M., & Tambun, S. P. (2017, December). Pengaruh Intensitas Modal, Kompensasi Eksekutif Dan Kualitas Audit Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. In *Proceeding of National Conference on Asbis* (Vol. 2, No. 1, pp. 170-192).

Feranika, A., Mukhzarudfa, & Machfuddin, A. (2016). *PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DEWAN KOMISARIS INDEPENDEN, KUALITAS AUDIT, KOMITE AUDIT, KARAKTER EKSEKUTIF, DAN LEVERAGE TERHADAP TAX AVOIDANCE*. (3).

Ferdiawan, Y., & Firmansyah, A. (2017). *Pengaruh Political Connection , Foreign Activity , dan Real Earnings Management Terhadap Tax Avoidance Pendapatan Perpajakan merupakan*. *5*(3), 1601–1624.

Garrison, Noreen and Brewer (2007). *Akuntansi Manajerial*. Penerbit Salemba Empat

Gozali, Imam. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 19* (edisi kelima). Semarang: Universitas Diponegoro.

Hery. 2015. *Analisis Laporan Keuangan Pendekatan Rasio Keuangan*. Yogyakarta: Center for Academic Publishing Service.
Journal of Financial Economics 92 (3): 470–90.

Khoirunnisa Alviyani. (2014). *PENGARUH CORPORATE GOVERNANCE, KARAKTER EKSEKUTIF, UKURAN PERUSAHAAN, DAN LEVERAGE TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (TAX AVOIDANCE) (Studi Pada*

Perusahaan Pertanian dan Pertambangan yang Terdaftar di BEI Tahun 2011-2014) Oleh. 2540–2554.

Low, A. 2009. Managerial risk- taking behavior and equity-based compensation.

Low, Angie, 2006, Managerial Risk-Taking Behavior and Equity-Based Compensation, Fisher College of Business Working Paper, 03-003. (https://pdfs.semanticscholar.org/eec9/69aacfa589e87 554f510d6d1c41815bce350.pdf)

Lutfia, A., & Pratomo, D. (2018). *PENGARUH TRANSFER PRICING , KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL , DAN KOMISARIS INDEPENDEN TERHADAP TAX AVOIDANCE (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun THE INFLUENCE OF OF TRANSFER PRICING , KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL , AND*. *5*(2), 2386–2394.

McClure, Ross., Roman Lanis, Peter Wells, dan Brett Govendir. 2017. *The impact of dividend imputation on corporate tax avoidance: The case of shareholder value*. Journal of Corporate Finance.

Meilinda, M., dan N. Cahyonowati. 2013. Pengaruh corporate governance

Melmusi, Z. (2016). *Pengaruh pajak , mekanisme bonus , terhadap transfer pricing pada perusahaan yang tergabung dalam jakarta islamic index*. *5*(2), 1–12.

Munawir, S. (2010). *Analisis laporan Keuangan* Edisi keempat. Cetakan Kelima Belas. Yogyakarta: Liberty

Nafis, M., Manik, T., & Fatahurrazak. (2016). *Pengaruh return on asset (roa), capital intensity, sales growth, debt to asset ratio (dar), dan firm size terhadap penghindaran pajak (tax avoidance) pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek indonesia periode 2012-2016*. 1–24.

Negsih, H. suriyani. (2018). Pengaruh Karakter Eksekutif , Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Consumer Goods yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012 – 2016). *E-Proceeding of Management*, *5*(3), 3421–3428.

Ni Nyoman Kristiana Dewi dan I Ketut Jati. *Pengaruh Karakter Eksekutif, Karakteristik Perusahaan, dan Dimensi Tata Kelola Perusahaan yang Baik Pada Tax Avoidance Di Bursa Efek Indonesia. E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana. 6.2 (2014) : 249-260.*

Octaviana, N. E. 2014. Pengaruh Agresivitas Pajak terhadap *Corporate Social Responsibility* : Untuk Menguji Teori Legitimasi. Semarang : Universitas Diponegoro.

Oktamawati, M. *(2017). Pengaruh karakter eksekutif, komite audit, ukuran perusahaan,. 15(1), 23–40.*

pajak (Tax avoidance). Skripsi., Universitas Islam Sultan Agung.

Pohan, Chairil Anwar. 2016. *Manajemen Perpajakan: Strategi Perencanaan Pajak dan Bisnis.* Edisi Revisi. Jakarta : PT Gramedia Pustaka Utama.

Prapitasari, A., & Safrida, *L. (2019). The effect of profitability , leverage , firm size , political connection and fixed asset intensity on tax avoidance (empirical study on mining companies listed in indonesia stock exchange 2015-2017). 03, 247–258.*

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.

Resmi, S. (2013). P*erpajakan Teori dan Kasus*. Edisi Tujuh. Buku Satu. Jakarta: Salemba Empat.

Prakosa, Kesit Bambang, 2014. *Pengaruh Profitabilitas, Kepemilikan Keluarga, Dan Corporate Governance Terhadap Penghindaran Pajak Di Indonesia*. SNA 17 Mataram.

Saputra, F., Rifa, D., & Rahmawati, *N. (n.d.). Pengaruh corporate governance , profitabilitas dan karakter eksekutif terhadap tax avoidance pada. 1–12.*

Sari, *N., & Susanti, R. (2015). Avoidance and its consistencies to the arm ' s. 8(1), 70–96.*

Sari, P. I. P., & Abundanti, N. (2014). Pengaruh pertumbuhan perusahaan dan leverage terhadap profitabilitas dan nilai perusahaan. *E-Jurnal Manajemen*, *3*(5).

Simamora, Henry (1999). *Akuntansi Manajemen*. Jakarta: Salemba Empat

Suandy, E. (2016). *Hukum Pajak*. Jakarta: Salemba Empat.

Sugiyono. (2013). *Metodelogi Penelitian Bisnis*. Bandung : Alfabeta.

Sukartha, *I. M. (2015). 9863-1-21698-1-10-20150114. 1, 47–62.*

Surbakti, Theresa Adelina Victoria. 2012. *Pengaruh Karakteristik Perusahaan dan Reformasi Perpajakan Terhadap Penghindaran Pajak di Perusahaan Industri Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2008-2010*. Skripsi Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia, Jakarta.

Suyana Utama, Made. (2009). *Aplikasi Analisis Kuantitatif*. Edisi Ketiga. Diklat Kuliah pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana.
terhadap pajak. Journal of Accounting2 (3): 559-571.
Vol. 96, No. 1 (Mar., 2006), pp. 369-386

Wang, Y., Campbell, M., & Johnson, *D. (2014). Determinants of Effective Tax Rate of China Publicly Listed Companies. International Management Review, 10(1), 10.*

Yanti, D., & Fatahurrazak. (2017). *Pengaruh Profitabilitas, Capital Intensity, Inventory Intensity, Leverage Dan Risk Management Comittee Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2016. 1–17.*