

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menguji apakah kepemilikan institusional, komisaris independen, komite audit, kualitas audit, strategi bisnis, *leverage*, *thin capitalization*, dan *capital intensity* berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode tahun 2015 sampai 2019 dengan jumlah sampel penelitian sebanyak 133 sampel. Berdasarkan hasil uji statistik deskriptif, uji asumsi klasik, uji analisis regresi linear berganda dan pengujian hipotesis menunjukkan hasil penelitiannya yang dapat disimpulkan sebagai berikut:

- a. Kepemilikan institusional perusahaan (X_1) berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Semakin tinggi nilai kepemilikan institusional maka semakin tinggi nilai *current effective tax rate* (CETR) atau dapat dikatakan tingkat *tax avoidance* rendah pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2015-2019.
- b. Komisaris independen perusahaan (X_2) tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance* atau dapat dikatakan besaran komisaris independen tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance* pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2015-2019.
- c. Komite audit perusahaan (X_3) berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Semakin tinggi nilai komite audit maka semakin tinggi nilai *current*

effective tax rate (CETR) atau dapat dikatakan tingkat *tax avoidance* rendah pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2015-2019.

- d. Kualitas audit perusahaan (X_4) tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance* atau dapat dikatakan besaran kualitas audit tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance* pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2015-2019.
- e. Strategi bisnis perusahaan (X_5) tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance* atau dapat dikatakan besaran strategi bisnis tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance* pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2015-2019.
- f. *Leverage* perusahaan (X_6) berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Semakin tinggi nilai *leverage* maka semakin tinggi nilai *current effective tax rate* (CETR) atau dapat dikatakan tingkat *tax avoidance* rendah pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2015-2019.
- g. *Thin capitalization* perusahaan (X_7) berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Semakin tinggi nilai *thin capitalization* maka semakin rendah nilai *current effective tax rate* (CETR) atau dapat dikatakan tingkat *tax avoidance* tinggi pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2015-2019.
- h. *Capital intensity* perusahaan (X_8) berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Semakin tinggi nilai *capital intensity* maka semakin tinggi nilai *current*

effective tax rate (CETR) atau dapat dikatakan tingkat *tax avoidance rendah* pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2015-2019.

5.2 Keterbatasan Penelitian

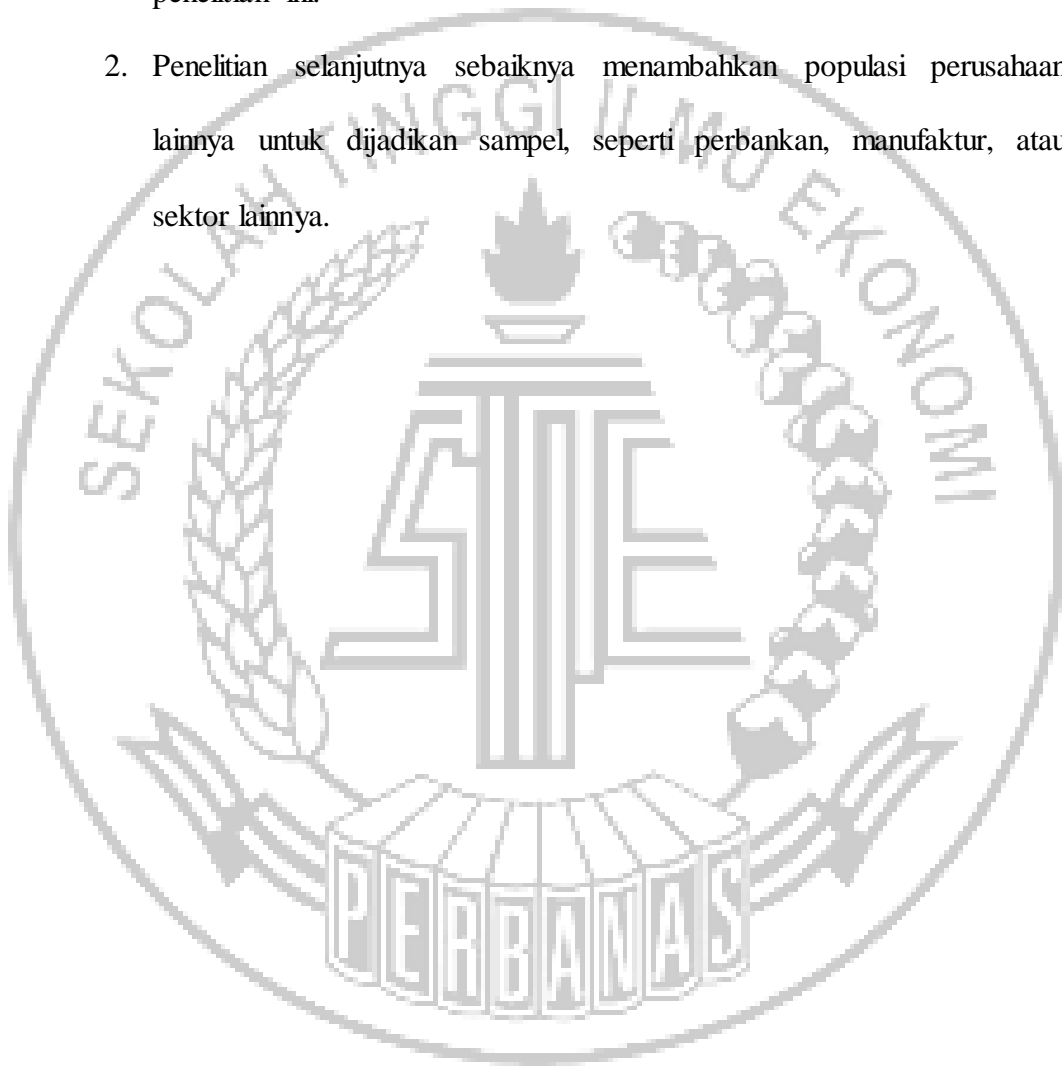
Keterbatasan dalam penelitian ini yang dapat mempengaruhi hasil penelitian dan menjadi perhatian bagi penelitian selanjutnya, yaitu sebagai berikut:

1. Variabel independen yaitu kepemilikan institusional, komisaris independen, komite audit, kualitas audit, strategi bisnis, *leverage*, *thin capitalization*, dan *capital intensity* hanya memberikan pengaruh sebesar 18% terhadap *tax avoidance* pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2015 sampai 2019, sedangkan 82% sisanya dijelaskan oleh faktor lain di luar penelitian ini.
2. Data yang digunakan dalam penelitian ini tidak berdistribusi normal sehingga peneliti melakukan *outlier* pada sampel yang telah dipilih sebelumnya, agar dapat digunakan untuk memenuhi uji normalitas yang menyebabkan berkurangnya jumlah data sampel yang digunakan.

5.3 Saran

Berdasarkan hasil penelitian yang telah dikemukakan maka dapat diberikan beberapa saran untuk mengembangkan penelitian yang akan mendatang, yaitu sebagai berikut:

1. Penelitian selanjutnya sebaiknya menambahkan beberapa variabel lainnya seperti profitabilitas, *sales growth*, koneksi politik, kerugian fiskal, multinasional dan lain-lain yang diperkirakan dapat mempengaruhi *tax avoidance* di luar variabel yang digunakan dalam penelitian ini.
2. Penelitian selanjutnya sebaiknya menambahkan populasi perusahaan lainnya untuk dijadikan sampel, seperti perbankan, manufaktur, atau sektor lainnya.



DAFTAR RUJUKAN

- Brealey, Myers, & M. (2013). *Dasar-dasar Manajemen Keuangan Perusahaan*. Jakarta: Erlangga.
- Chasbiandani, T., & Ambarwati, S. (2019). PENGARUH CORPORATION RISK DAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP TAX AVOIDANCE DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL. *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, XVII(2), 115–129.
- Doho, S. Z., & Santoso, E. B. (2020). Pengaruh Karakteristik CEO, Komisaris Independen, dan Kualitas Audit Terhadap Penghindaran Pajak. *Media Akuntansi Dan Perpajakan Indonesia*, 1(2), 70–82.
- Fahmi. (2014). *Analisis Kinerja Keuangan*. Bandung:Alfabeta.
- Fathorrahman, & Syaiful. (2019). Pengaruh Strategi Bisnis Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Manufaktur Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia. *Journal of Management and Accounting*, 2(1), 1–15.
- Ghozali, I. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariete Dengan Program (IBM SPSS)* (Edisi 8). Badan Penerbit Universitas Diponegoro. Semarang.
- _____. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro: Semarang.
- Hakim, F. (2020). ANALISIS PENGARUH CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (Studi Empiris Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia Tahun2015-2017). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa*, 01(8), 1689–1699. <https://doi.org/10.1017/CBO9781107415324.004>
- Hanlon, M., & Heitzman, S. (2010). A review of tax research. *Journal of Accounting and Economics*, 50(2–3), 127–178. <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2010.09.002>
- Higgins, D., Omer, T. C., & Phillips, J. D. (2012). Does a Firm's Business Strategy Influence its Level of Tax Avoidance? *SSRN Electronic Journal*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.1761990>
- Humairoh, Nenden Rima & Triyanto, D. N. (2019). PENGARUH RETURN ON ASSETS (ROA), KOMPENSASI RUGI FISKAL DAN CAPITAL INTENSITY TERHADAP TAX AVOIDANCE. *Jurnal Akuntansi, Audit Dan Sistem Informasi Akuntansi*, 3(3).
- Jamei, R. (2017). Tax Avoidance and Corporate Governance Mechanisms: Evidence from Tehran Stock Exchange. *International Journal of Economics*

and Financial Issues, 7(4), 638–644.

Jensen, M. C. 1976. (2000). Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, October, 1976, 3(4), 305–360.

Joewono. (2012). *Pengertian Percanaan* (12th ed.).

Kartana, I. W., & Wulandari, N. G. A. (2018). Pengaruh Karakter Eksekutif , Karakteristik Perusahaan dan Corporate Governance pada Tax Avoidance. *Jurnal KRISNA:Kumpulan Riset Akuntansi*, 10(1), 1–13. <https://doi.org/10.22225/kr.10.1.708,1-13>

Kasmir. (2013). *Analisis Laporan Keuangan* (Edisi 1. C). Rajawali Pers : Jakarta.

_____.(2014). *Analisis Laporan Keuangan* (Edisi Pert). Jakarta: PT. Rajagrafindo Persada.

Khan, M., Srinivasan, S., & Tan, L. (2017). Institutional ownership and corporate tax avoidance: New evidence. *Accounting Review*, 92(2), 101–122. <https://doi.org/10.2308/accr-51529>

Kurnia, S. (2010). *Perpajakan Indonesia : Konsep dan Aspek Formal*. Yogyakarta: Graha ilmu.

Larasati Widodo, L., Diana, N., & Mawardi, M. C. (2019). Pengaruh Multinasionalitas, Good Coorporate Governance, Tax Haven, Dan Thin Capitalization Terhadap Praktik Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Multinasional Yang Terdaftar Di Bei Periode Tahun 2016-2018. *E-Jra*, 08(09), 1–13.

Novita, T. B., Titisari, K. H., & Suhendro. (2019). Corporate Governance ,Profitabilitas , Firm Size, Capital Intensity, dan Tax Avoidance. *Open Journal Unpam.Ac.Id*, 2(1).

Pratama, N., Djaddang, S., & Masri, I. (2017). PENGUJIAN TAX AVOIDANCE DAN RISIKO KEBANGKRUTAN TERHADAP COST OF DEBT DAN INSENTIF PAJAK SEBAGAI PEMODERASI. *Konferensi Ilmiah Akuntansi IV*, 2–3.

Putri, A. A., & Lawita, N. F. (2019). Pengaruh Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi Dan Ekonomika*, 9(1), 69–75.

Salwah, Siti & herianti, E. (2019). PENGARUH AKTIVITAS THIN CAPITALIZATION TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK. *Jurnal Riset Bisnis*, 3(1), 30–36.

Sekaran, Uma dan Bougie, R. (2017). *Metode Penelitian untuk Bisnis Pendekatan*

Pengembangan-Keahlian. Jakarta: Salemba Empat.

- Siagan, sondang p. (2011). *Manajemen Sumber Daya Manusia*. Jakarta: Bumi Aksara.
- Sjahrial, D. (2009). *Pengantar Manajemen Keuangan*. Jakarta: Mitra Wacana Media.
- Suandy, E. (2011). *Perencanaan Pajak. Edisi Kelima*. Salemba Empat, Yogyakarta.
- Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- _____. (2018). *Metode Penelitian Kuantitatif*. Bandung: Alfabeta.
- Taylor, G., & Richardson, G. (2012). International Corporate Tax Avoidance Practices: Evidence from Australian Firms. *International Journal of Accounting*, 47(4), 469–496. <https://doi.org/10.1016/j.intacc.2012.10.004>
- Thoriq, Sheila Mutia & Rahman, A. fuad. (2020). THE INFLUENCE OF CORPORATE GOVERNANCE ON TAX AVOIDANCE IN MANUFACTURING COMPANY LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE FOR THE PERIOD 2014-2017. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa*, 8(1 FEB).
- Tiala, F., Ratnawati, R., & Rokhman, M. T. N. (2019). Pengaruh Komite Audit, Return on Assets (Roa), Dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Bisnis Terapan*, 3(01), 9. <https://doi.org/10.24123/jbt.v3i01.1980>
- Wahyuni, L., Fahada, R., & Atmaja, B. (2019). The Effect of Business Strategy, Leverage, Profitability and Sales Growth on Tax Avoidance. *Indonesian Management and Accounting Research*, 16(2), 66. <https://doi.org/10.25105/imar.v16i2.4686>
- Wardani, D. K., & Khoiriyah, D. (Universitas S. T. (2018). Pengaruh Strategi Bisnis dan Karakteristik Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak. *Akuntansi Dewantara*, 2(1), 25–36. <http://e-journalfb.ukdw.ac.id/index.php/jrak/article/view/283>
- Wati, Rika. A & Utomo, R. B. (2020). PENGARUH THIN CAPITALIZATION DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK. *Naskah Publikasi Program Studi Akuntansi*.
- Zoobar, M. K. Y., & Miftah, D. (2020). Pengaruh Corporate Social Responsibility, Capital Intensity Dan Kualitas Audit Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Magister Akuntansi Trisakti*, 7(1), 25. <https://doi.org/10.25105/jmat.v7i1.6315>

<https://tirto.id/dugaan-adaro-menghindari-pajak-mengingat-pada-kasus-asian-agri-edHZ> diakses tanggal 27 Maret 2020

<https://www.ojk.go.id/sustainable-finance/id/peraturan/undang-undang/Pages/Undang-Undang-No.-40-tahun-2007-tentang-Perseroan-Terbatas.aspx> diakses tanggal 27 Maret 2020

<https://www.ojk.go.id/id/regulasi/Pages/POJK-tentang-Direksi-dan-Dewan-Komisaris-Emiten-atau-Perusahaan-Publik.aspx> diakses tanggal 8 April 2020

<https://www.ojk.go.id/id/kanal/pasar-modal/regulasi/peraturan-ojk/Pages/POJK-Nomor-55.POJK.04.2015.aspx> diakses tanggal 15 April 2020

<https://www.perumnas.co.id/download/prodhukum/undang/UU-40-2007%20PERSEROAN%20TERBATAS.pdf> diakses tanggal 15 April 2020

<https://iapi.or.id/uploads/article/58-Panduan-indikator-kualitas-audit-kap.pdf> diakses tanggal 15 April 2020

https://dinus.ac.id/repository/docs/ajar/UU_PPh.PDF diakses tanggal 15 April 2020

<https://news.detik.com/berita/d-1300103/icw-laporkan-dugaan-penggelapan-pajak-grup-bakrie-ke-ditjen-pajak> diakses tanggal 30 Mei 2020

<https://finance.detik.com/bursa-dan-valas/d-1484697/jadi-tersangka-direktur-bumi-mangkir-dari-panggilan-ditjen-pajak> diakses tanggal 30 Mei 2020

<https://www.beritasatu.com/ekonomi/10707-empat-kasus-pajak-besar-grup-bakrie> diakses tanggal 30 Mei 2020

[Undang-Undang Nomor 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas](#); diakses tanggal 30 Mei 2020