

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *leverage*, profitabilitas, ukuran perusahaan, *capital intensity*, pertumbuhan penjualan, dan *corporate social responsibility* (CSR) terhadap *tax avoidance* dengan subjek penelitian perusahaan sektor perdagangan, jasa dan investasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2017-2019. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diambil dari situs resmi BEI yaitu www.idx.co.id. Teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling* dengan kriteria yang telah ditentukan dan memperoleh sampel akhir sebanyak 92 perusahaan selama tahun 2017-2019. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah uji statistik deskriptif, analisis regresi linier berganda, uji asumsi klasik dan uji hipotesis dengan menggunakan alat uji SPSS versi 24.

Berdasarkan hasil analisis data yang telah dilakukan dalam penelitian ini, dapat disimpulkan bahwa:

1. *Leverage* tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance* pada perusahaan perdagangan, jasa dan investasi yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2019. Sehingga dapat disimpulkan bahwa berapa kali kemampuan perusahaan dalam membayar bunga atas hutangnya tidak berpengaruh terhadap tindakan penghindaran pajak (*tax avoidance*), maka hipotesis peneliti ditolak.

2. Profitabilitas berpengaruh terhadap *tax avoidance* pada perusahaan perdagangan, jasa dan investasi yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2019. Sehingga dapat disimpulkan bahwa semakin tinggi nilai *net profit margin* (NPM) maka tingkat untuk melakukan tindakan penghindaran pajak (*tax avoidance*) akan semakin tinggi pula, maka hipotesis peneliti diterima.
3. Ukuran perusahaan (*size*) tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance* pada perusahaan perdagangan, jasa dan investasi yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2019. Sehingga dapat disimpulkan bahwa besar kecilnya total aset yang dimiliki perusahaan tidak berpengaruh terhadap tindakan penghindaran pajak (*tax avoidance*), maka hipotesis peneliti ditolak.
4. *Capital intensity* tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance* pada perusahaan perdagangan, jasa dan investasi yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2019. Sehingga dapat disimpulkan bahwa tinggi rendahnya total aset yang dimiliki perusahaan tidak berpengaruh terhadap tindakan penghindaran pajak (*tax avoidance*), maka hipotesis peneliti ditolak.
5. Pertumbuhan Penjualan (*sales growth*) berpengaruh terhadap *tax avoidance* pada perusahaan perdagangan, jasa dan investasi yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2019. Sehingga dapat disimpulkan bahwa tinggi rendahnya tingkat penjualan yang dihasilkan oleh perusahaan berpengaruh terhadap tindakan penghindaran pajak (*tax avoidance*), maka hipotesis peneliti diterima.

6. *Corporate social responsibility* (CSR) tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance* pada perusahaan perdagangan, jasa dan investasi yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2019. Sehingga dapat disimpulkan bahwa banyaknya pengungkapan indikator CSR dalam suatu perusahaan tidak berpengaruh terhadap tindakan penghindaran pajak (*tax avoidance*), maka hipotesis peneliti ditolak.

5.2 Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini masih memiliki keterbatasan yang dapat mempengaruhi hasil penelitian, yaitu:

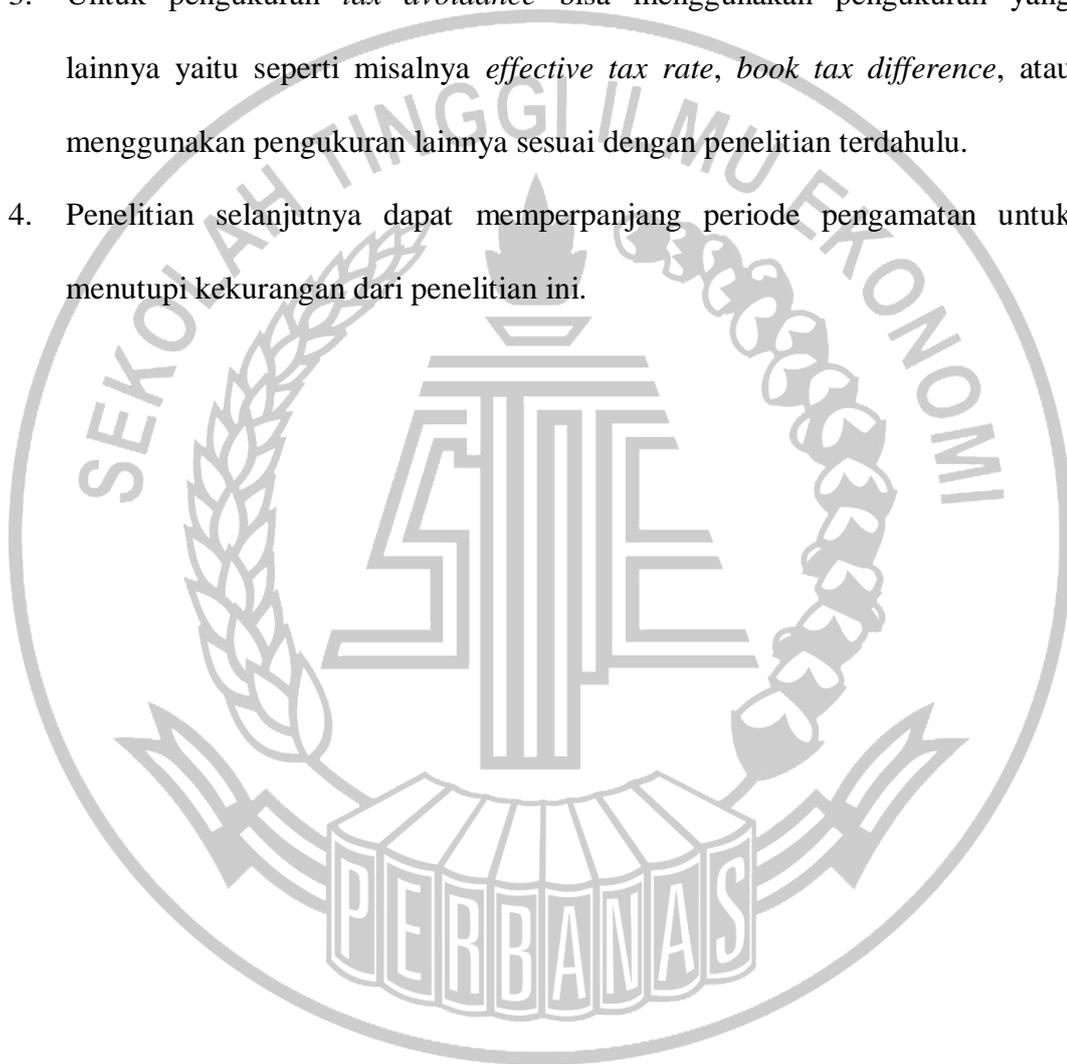
1. Pada uji normalitas terdapat data sampel yang harus dihapus (*outlier*) agar data dapat berdistribusi normal. Sehingga banyak data yang berkurang.
2. Penelitian ini subyektif dalam penilaian pengungkapan informasi tanggung jawab sosial perusahaan yang cukup luas, sehingga pembaca melihat pengungkapan tanggungjawab perusahaan (*corporate social responsibility disclosure*) dari sudut pandang yang berbeda-beda.

5.3 Saran

Dengan keterbatasan penelitian yang telah disampaikan diatas, maka saran yang diberikan peneliti untuk penelitian selanjutnya yang bersifat untuk mengembangkan penelitian selanjutnya adalah sebagai berikut:

1. Pada penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambah sampel perusahaan tidak hanya perusahaan sektor perdagangan, jasa dan investasi saja tetapi juga sektor industri lainnya yang ada untuk menambah sampel penelitian.

2. Pada penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambah variabel lain yang mungkin memiliki pengaruh terhadap *tax avoidance* seperti misalnya variabel *good corporate governance*, kepemilikan keluarga atau variabel lain agar mengetahui ada tidaknya pengaruh variabel tersebut terhadap *tax avoidance*.
3. Untuk pengukuran *tax avoidance* bisa menggunakan pengukuran yang lainnya yaitu seperti misalnya *effective tax rate*, *book tax difference*, atau menggunakan pengukuran lainnya sesuai dengan penelitian terdahulu.
4. Penelitian selanjutnya dapat memperpanjang periode pengamatan untuk menutupi kekurangan dari penelitian ini.



DAFTAR PUSTAKA

- Agoes, S., & Ardana, I. C. (2011). *Etika Bisnis Dan Tantangan Membangun Manusia Seutuhnya*. Salemba Empat.
- Agoes, S., & Trisnawati, E. (2013). *Akuntansi Perpajakan* (3rd ed.). Salemba Empat.
- Agus, S. (2015). *Manajemen Keuangan : Teori Dan Aplikasi*. BPFE-Yogyakarta.
- Andeswari, D. A. (2018). *Pengaruh Profitabilitas, Capital Intensity Ratio, Leverage, Pertumbuhan Penjualan, Ukuran Perusahaan, Koneksi Politik dan Good Corporate Governance terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris Pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang Terdaftar di BEI 2013-2)*.
- Andhari, P. A. S., & Sukartha, I. M. (2017). Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility, Profitabilitas, Inventory Intensity, Capital Intensity Dan Leverage Pada Agresivitas Pajak. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana, Volume 18*(3).
- Arianandini, P. W., & Ramantha, I. W. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Dan Kepemilikan Institusional Pada Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana, 23*(3).
- Aulia, I., & Mahpudin, E. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance. *Akuntabel, 289–300*.
- Dewinta, I. A. R., & Setiawan, P. E. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana, 14*.
- Dharma, N. B. S., & Noviari, N. (2017). Pengaruh Corporate Social Responsibility Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana, 18*.
- Dowling, J., & Pfeffer, J. (1975). Organizational Legitimacy: Social Values And Organizational Behaviour. *Pasific Sociological Review, 18*.
- Dyrenge, S. D., Hanlon, M., & Maydew, E. L. (2010). The Effects Of Executives On Corporate Tax Avoidance. *THE ACCOUNTING REVIEW, 85*, 1163–1189.
- Edy, S., & Herawaty, A. (2005). Analisis Pengaruh Karakteristik Perusahaan Terhadap Tindakan Perataan Laba Yang Dilakukan Oleh Perusahaan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Simposium Nasional Akuntansi VIII*.
https://www.academia.edu/2055057/Analisis_Pengaruh_Karakteristik_Perusahaan_Terdapat_Tindakan_Perataan_Laba_Yang_Dilakukan_oleh_Perusahaan_Yang_Terdaftar_di_Bursa_Efek_Jakarta
- Faizah, S. N., & Adhivinna, V. V. (2017). Pengaruh Return On Asset, Leverage, Kepemilikan Institusional Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas*

- Fakhrudin, H. M. (2008). *Istilah Pasar Modal A-Z*. PT. Elex Media Komputindo.
[https://books.google.co.id/books?hl=id&lr=&id=1Mn2gi3Wx_4C&oi=fnd&pg=PA110&dq=Leverage+dapat+didefinisikan+sebagai+jumlah+utang+yang+dimiliki+perusahaan+dan+digunakan+untuk+membiyai+atau+membeli+aset-aset+perusahaan+\(Fakhrudin,+2008\)&ots=UMeLdoJKrr&sig=N](https://books.google.co.id/books?hl=id&lr=&id=1Mn2gi3Wx_4C&oi=fnd&pg=PA110&dq=Leverage+dapat+didefinisikan+sebagai+jumlah+utang+yang+dimiliki+perusahaan+dan+digunakan+untuk+membiyai+atau+membeli+aset-aset+perusahaan+(Fakhrudin,+2008)&ots=UMeLdoJKrr&sig=N)
- Ganiswari, R. A. (2019). *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2017)*.
- Hadi, N. (2014). *Corporate Social Responsibility*. Graha Ilmu.
- Hanlon, M., & Heitzman, S. (2010). A review of tax research. *Journal of Accounting and Economics*, 50, 127–178.
- Hartono, J. (2015). *Teori Perfotofolio Dan Analisis Investasi*. BPFE-Yogyakarta.
- Husnan, S., & Enny, P. (2002). *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. UPP STIM YKPN.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory Of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs And Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3, 305–336.
- Kasmir. (2015). *Analisis Laporan Keuangan*. Rajawali Pers.
- Kemenkeu. (2020). *No Title*. <https://www.kemenkeu.go.id/media/14243/apbn-kita-januari-2020.pdf>
- Khairunisa, K., Hapsari, D. W., & Aminah, W. (2017). Kualitas Audit, Corporate Social Responsibility, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Riset Akuntansi Kontemporer (JRAK)*, 9, 39–46.
- Klikpajak. (2018). *No Title*. <https://klikpajak.id/blog/bayar-pajak/5-ketentuan-anti-tax-avoidance/>
- Kurniasih, T., & Sari, M. M. R. (2013). Pengaruh Return On Assets, Leverage, Corporate Governance, Ukuran Perusahaan Dan Kompensasi Rugi Fiskal Pada Tax Avoidance. *Buletin Studi Ekonomi*, 18, 58–66.
- Machfoedz, M. (1994). Financial Ratio Analysis and The Prediction Of Earnings Changes In Indonesia. *Gajahmada University Business Review*, No. 7/III.
- Maraya, A. D., & Yendrawati, R. (2016). Pengaruh Corporate Governance Dan Corporate Social Responsibility Disclosure Terhadap Tax Avoidance: Studi Empiris Pada Perusahaan Tambang Dan CPO. *Jurnal Akuntansi & Auditing Indonesia*, 20.
- Mustika. (2017). Pengaruh Corporate Social Responsibility, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, Capital Intensity Dan Kepemilikan Keluarga

Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Pertambangan Dan Pertanian Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia P. *Jurnal Online Mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Riau*, 4.

- Muzakki, M. R., & Darsono. (2015). Pengaruh Corporate Social Responsibility Dan Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak. *Diponegoro Journal of Accounting*, 4.
- Ningrum, A. K., Suprpti, E., & Anwar, A. S. H. (2018). Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility Terhadap Tax Avoidance Dengan Gender Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016). *BALANCE (Economic, Business, Management and Accounting Journal)*, XV.
- Ningtyas, D. M., Suhendro, & Wijayanti, A. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2018. *Seminar Nasional Manajemen, Ekonomi Dan Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis UNP Kediri*.
- Nugraha, M. I., & Mulyani, S. D. (2019). Peran Leverage Sebagai Pemediasi Pengaruh Karakter Eksekutif, Kompensasi Eksekutif, Capital Intensity, Dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 6.
- O'Donovan, G. (2002). Environmental Disclosures In The Annual Report: Extending The Applicability And Predictive Power Of Legitimacy Theory. *Accounting, Auditing and Accountability Journal*, 15.
- Oktamawati, M. (2017). Pengaruh Karakter Eksekutif, Komite Audit, Ukuran Perusahaan, Leverage, Pertumbuhan Penjualan, Dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Bisnis*, 15(1).
- Permata, A. D., Nurlaela, S., & Wahyuningsih, E. M. (2018). Pengaruh Size, Age, Profitability, Leverage Dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 10–20.
- Pitaloka, S., & Merkusiwati, N. K. L. A. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Komite Audit, Dan Karakter Eksekutif Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 27(2). <https://doi.org/https://doi.org/10.24843/EJA.2019.v27.i02.p14>
- Pohan, C. A. (2016). *Manajemen Perpajakan Strategi Perencanaan Pajak Dan Bisnis*. PT. Gramedia.
- Pradnyadari, I. D. A. (2015). *Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility Terhadap Agresivitas Pajak Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2013*. Universitas Diponegoro.
- Prakosa, B. (2014). Pengaruh Profitabilitas, Kepemilikan Keluarga dan Corporate Governance Terhadap Penghindaran Pajak Di Indonesia. *Jurnal Simposium Nasional Akuntansi XVII*.

- Priantara, D. (2012). *“Perpajakan Indonesia” Edisi Revisi 2*. Mitra Wacana Media.
- Prihatinningtyas, M. F. (2020). *Pengaruh Leverage, Sales Growth, Capital Intensity, Profitability, Institutional Ownership, Serta Audit Committees Terhadap Tax Avoidance*.
- Purwanti, S. M., & Sugiyarti, L. (2017). Pengaruh Intensitas Aset Tetap, Pertumbuhan Penjualan dan Koneksi Politik Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Riset Akuntansi & Keuangan*, 5.
- Putri, V. R., & Putra, I. B. (2017). Pengaruh Leverage, Profitability, Ukuran Perusahaan Dan Proporsi Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Ekonomi Manajemen Sumber Daya*, 19(1).
- Reinaldo, R. (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*, 4.
- Roifah, N. (2015). Pengaruh Leverage Dan Capital Intensity Ratio terhadap Effective Tax Rate, Dimoderasi Oleh Profitability. *Diponegoro Journal of Accounting*, 4.
- Roman, L., & Richardson, G. (2012). Corporate Social Responsibility And Tax Aggressiveness: An Empirical Analysis. *Journal of Accounting and Public Policy*, 86–108.
- Sandra, M. Y. D., & Anwar, A. S. H. (2018). Pengaruh Corporate Social Responsibility Dan Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di BEI). *Jurnal Akademi Akuntansi*, 1.
- Sari, L. L. P., & Adiwibowo, A. S. (2017). Pengaruh Corporate Social Responsibility Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan. *Diponegoro Journal of Accounting*, 6.
- Sari, M., & Devi, H. P. (2018). Pengaruh Corporate Governance Dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi, Prodi. Akuntansu*, 2(2).
- Sartono, A. (2010). *Manajemen Keuangan Teori Dan Aplikasi*. BPFE-Yogyakarta.
- Setiawan, I., & Pardiman. (2014). Pengaruh Current Ratio, Inventory Turnover, Time Interest Earned Dan Return On Equity Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di BEI Periode 2009-2012. *Jurnal Nominal*, 3.
- Subramanyam, K. R., & Wild, J. J. (2014). *Financial Statement Analysis*. McGraw-Hill.
- Suryowati, E. (2016, April 6). Terkuak, Modus Penghindaran Pajak Perusahaan Jasa Kesehatan Asal Singapura. *Kompas.Com*. <https://money.kompas.com/read/2016/04/06/203829826/Terkuak.Modus.s.Penghindaran.Pajak.Perusahaan.Jasa.Kesehatan.Asal.Singapura>

- Waluyo. (2011). *Perpajakan Indonesia (Edisi 10)* (10th ed.). Salemba Empat.
- Wiguna, I. P. P., & Jati, I. K. (2017). Pengaruh Corporate Social Responsibility, Preferensi Risiko Eksekutif, Dan Capital Intensity Pada Penghindaran Pajak. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 21.
- Winarno, W. W. (2015). *Analisis Ekonometrika Dan Statistik dengan Eviews*. UPP STIM YKPN.

