BAB V

PENUTUP

5.1. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh *financial leverage* (X1), *related party transaction* (X2) dan *sales growth* (X3) terhadap *tax avoidance* (Y) dengan *independent commissioner* (M) sebagai variabel moderasi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2019. Perusahaan manufaktur ini mencakup semua sektor diantaranya industri barang konsumsi, industri dasar dan kimia, serta aneka industri. Setelah melakukan seleksi pemilihan sampel maka data akhir setelah di *outlier* diperoleh sebanyak 192 data. Teknik analisa data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik, uji regresi linier berganda dan uji regresi moderasi. Berdasarkan hasil pengujian dan analisis yang telah dilakukan maka dapat ditarik simpulkan sebagai berikut:

1. *Financial leverage* yang diukur dengan DER berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Jadi dengan meningkatnya nilai DER mengakibatkan penurunan nilai ETR karena munculnya beban bunga yang menjadi pengurang laba.
2. *Related party transaction* yang diukur dengan transaksi pembelian afilasi berpengaruh terhadap *tax avoidance.* Jadi dengan meningkatnya nilai transaksi pembelian afilasi mengakibatkan penurunan nilai ETR karena

3. harga transaksi ini diduga melakukan pembelian bahan baku dengan harga yang lebih tinggi.
4. *Sales growth* yang diukur dengan rasio pertumbuhan penjualan tahun t dan t-1 berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Jadi dengan meningkatnya pertumbuhan penjualan yang positif mengakibatkan penurunan nilai ETR karena perusahaan berupaya menurunkan beban pajak yang besar.
5. *Independent commissioner* yang diukur dengan proporsi komisaris independen tidak dapat memoderasi hubungan *financial leverage* terhadap *tax avoidance*.
6. *Independent commissioner* yang diukur dengan proporsi komisaris independen dapat memoderasi hubungan *related party transaction* terhadap *tax avoidance* dengan memperkuat pengaruh negatif antara transaksi pihak berelasi dan nilai ETR.
7. *Independent commissioner* yang diukur dengan proporsi komisaris independen tidak dapat memoderasi hubungan *sales growth* terhadap *tax avoidance*.

5.2. Keterbatasan Penelitian

Keterbatasan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

a. Banyak perusahaan yang mengalami kerugian komersial dan fiskal dalam sampel penelitian ini, sehingga sampel data menjadi berkurang hal ini diakibatkan oleh *purposive sampling*.

b. Banyak perusahaan yang tidak memiliki kelengkapan data. Ketidaklengkapan data ini seperti tidak menyajikan dan melaporkan transaksi pembelian afilasi karena perusahaan tersebut ternyata memang tidak melakukan transaksi afilasi, hal ini mengakibatkan sampel data menjadi berkurang.

5.3. Saran

Timbulnya keterbatasan dalam penelitian ini, maka saran yang bisa diberikan untuk peneliti selanjutnya oleh penulis adalah sebagai berikut:

a. Disarankan menggunakan sampel perusahaan dan periode penelitian yang lebih luas agar data menjadi banyak seperti sampel perusahaan di luar Indonesia mengingat penghindaran pajak juga dilakukan oleh perusahaan di luar Indonesia sehingga dapat melihat keterkaitannya.

b. Disarankan untuk meneliti transaksi afilasi lain seperti transaksi penjualan afilasi, transaksi hutang afilasi, atau transaksi piutang afilasi agar sampel data menjadi banyak serta menganalisis fokus hubungannya.

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS

DAFTAR RUJUKAN

Alkawsar, R. M., Supriyanto, J., Ilmiyono, A. F., & Cahyana, A. (2018). Pengaruh Transaksi Afiliasi Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance). *Jurnal Online Mahasiswa (JOM) Bidang Akuntansi*, *5*(5).

Andalia. (2018). *Pengaruh Kompensasi Eksekutif, Sales Growth, Financial Distress, Dan Kompensasi Rugi Fiskal Terhadap Tax Avoidance Dengan Komisaris Independen Sebagai Pemoderasi*. UIN Alauddin Makassar.

Ann, S., & Manurung, A. H. (2019). Company Size To Aggressive Tax Rate. *Archives of Business Research*, *7*(3).

Anshori, M., & Iswati, S. (2009). *Metode Penelitian Kuantitatif*. Airlangga University Press.

Aryotama, P., Firmansyah, A., Tinggi Akuntansi Negara, S., & Selatan, T. (2019). The Association Between Related Party Transaction and Tax Avoidance in Indonesia. *AFEBI Accounting Review*, *4*(2).

Astuti, T. P., & Aryani, Y. A. (2016). Tren Pengindaran Pajak Perusahaan Manufaktur di Indonesia. *Jurnal Akuntansi*, *20*(3).

Barton, S. L., Hill, N. C., & Sundaram, S. (1989). An Empirical Test of Stakeholder Theory Pedictions of Capital Structure. *Financial Management*, *18*(1).

Bendickson, J., Muldoon, J., Liguori, E. W., & Davis, P. E. (2016). Agency Theory: Background and Epistemology. *Journal of Management History*, *22*(4).

Chen, K.-P., & Chu, C. Y. C. (2005). Internal Control vs External Manipulation: A Model of Corporate Income Tax Evasion. *RAND Journal Economics*, *36*(1).

Dai, B., Wang, J., & Chang, H. (2018). Do Relationship Based Transactions Matter for Corporate Tax Avoidance? Evidence from China. *Journal of Business Theory and Practice*, *6*(4).

Ghozali, I. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 23* (Edisi 8). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

Handayani, I. R. (2014). *Analisis Pengaruh Pembelian dan Penjualan Kepada Pihak Yang Berelasi dan Tidak Berelasi Terhadap Laba Bersih Industri Otomotif dan Komponennya*. *4*(1).

Hanlon, M., & Heitzman, S. (2010). A Review of Tax Research. *Journal of Accounting and Economics*, *50*(2–3).

Hapsari, E. I. (2012). Kekuatan Rasio Keuangan Dalam Memprediksi Kondisi Financial Distress Perusahaan Manufaktur Di BEI. *Jurnal Dinamika Manajemen*, *3*(2).

Hidayat, W. W. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Leverage Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak: Studi Kasus Perusahaan Manufaktur Di Indonesia. *Jurnal Riset Manajemen Dan Bisnis*, *3*(1).

Huang, D., & Liu, Z. (2010). A Study of The Relationship Between Related Party Transactions and Firm Value in High Technology Firms in Taiwan and China. *African Journal of Business Management*, *4*(9).

Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, *3*(4).

Kasmir. (2012). *Analisis Laporan Keuangan*. PT. Raja Grafindo Persada.

Kurniasih, T., & Ratna Sari, M. (2013). Pengaruh Return on Assets, Leverage, Corporate Governance, Ukuran Perusahaan Dan Kompensasi Rugi Fiskal Pada Tax Avoidance. *Buletin Studi Ekonomi*, *18*(1).

Lestari, G. A. ., & Putri, I. A. D. (2017). Pengaruh Corporate Governance, Koneksi Politik, Dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak. *E-Jurnal Akuntansi*, *18*(3).

Lin, Z. J., Liu, S., & Sun, F. (2016). The Impact of Financing Constraints and Agency Costs on Corporate R&D Investment: Evidence from China. *International Review of Finance*, *17*(1).

Muliawati, I. A. P. Y., & Karyada, I. P. F. (2020). Pengaruh Leverage dan Capital Intensity terhadap Agresivitas Pajak dengan Komisaris Independen Sebagai Variabel Pemoderasi (Studi pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industry Barang dan Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018). *Hita Akuntansi Dan Keuangan*, *1*(1).

Munawir. (2014). *Analisa Laporan Keuangan* (Edisi 4). Liberty.

Nurhandono, F., & Firmansyah, A. (2017). Lindung Nilai, Financial Leverage, Manajemen Laba Dan Agresivitas Pajak. *Jurnal Media Riset Akuntansi, Auditing & Informasi*, *17*(1).

Nuritomo, Utama, S., & Hermawan, A. A. (2019). *Foreign Related Parties Transactions as Tax Avoidance Strategy in Indonesia: The Role of Corporate Governance*.

Oktamawati, M. (2017). Pengaruh Karakter Eksekutif, Komite Audit, Ukuran Perusahaan, Leverage, Pertumbuhan Penjualan, Dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Bisnis*, *15*(1).

Park, S. (2018). Related party transactions and Tax avoidance of business groups. *Sustainability (Switzerland)*, *10*(10).

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).

Pohan, C. A. (2013). *Manajemen Perpajakan: Strategi Perencanaan Pajak dan Bisnis* (Edisi Revisi). Gramedia Pustaka Utama.

Pratama, W. S., Suprapti, E., & Hidayat, A. S. (2019). Pengaruh Karakter Risiko Eksekutif Terhadap Tax Avoidance dengan Komisaris Independen Sebagai Variabel Moderating. *Jurnal Akademi Akuntansi*, *2*(2).

Pratiwi, N. P. D., Mahaputra, I. N. K. A., & Sudiartana, I. M. (2020). Pengaruh Financial Distress, Leverage dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2016. *Jurnal Kharisma*, *2*(1).

Primasari, N. H. (2019). Leverage, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Pertumbuhan Penjualan, Proporsi Komisaris Independen dan Kualitas Audit Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, *8*(1).

Rahayu, N. (2010). Praktik Penghindaran Pajak oleh Foreign Direct Investment Berbentuk Perseroan Terbatas Penanaman Modal Asing. *Jurnal Ilmu Administrasi Negara*, *10*(2).

Reformasi Perpajakan Maksimalkan Penerimaan. (2017). *Media Keuangan*.

Rosalia, Y. (2017). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas dan Corporate Governance Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ilmu & Riset Akuntansi*, *6*(3).

Salehi, M., & Salami, S. (2020). Corporate tax aggression and debt in Iran. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, *11*(1).

Sinaga, C. H., & Suardikha, I. M. S. (2019). Pengaruh Leverage dan Capital Intensity pada Tax Avoidance dengan Proporsi Komisaris Independen sebagai Variabel Pemoderasi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana (Unud), Bali , Indonesia PENDAHULUAN Pener. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, *27*(1).

Sutrisno, E. (2009). *Manajemen Sumber Daya Manusia* (Edisi 1). Kencana Prenada Media Group.

Swingly, C., & Sukartha, I. M. (2015). Pengaruh Karakter Eksekutif, Komite Audit, Ukuran Perusahaan, Leverage, dan Sales Growth pada Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, *10*(1).

Wang, F., Xu, S., Sun, J., & Cullinan, C. P. (2020). Corporate Tax Avoidance: a Literature Review and Research Agenda. *Journal of Economic Surveys*, *34*(4).

Weston, J. F., & Eugene, F. B. (1997). *Dasar-dasar Manajemen Keuangan*. Erlangga.

Wiratmoko, S. (2018). The Effect of Corporate Governance, Corporate Social Responsibility, and Financial Performance on Tax Avoidance. *The Indonesian Accounting Review*, *8*(2).

Zubaidah, L., & Satyawan, M. D. (2017). Pengaruh Transaksi Hubungan Istimewa Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Sektor Non Keuangan Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2013-2015. *Jurnal Akuntansi AKUNESA*, *6*(1).

CNBC Indonesia. Diakses pada 17 Maret 2020, dari www.cnbcindonesia.com.

Direktorat Jenderal Pajak. Laporan Keuangan DJP. Diakses pada 16 Maret 2020, dari pajak.go.id.

Finance Detik News. Diakses pada 17 Maret 2020, dari finance.detik.com.

Kementerian Keuangan. Laporan APBN Kita. Diakses pada 16 Maret 2020, dari www.kemenkeu.go.id.

Kementrian Perindustrian. Laporan Analisis Perkembangan Industri Edisi I 2019. Diakses pada 22 Februari 2021, dari www.kemenperin.go.id.

----------. Siaran Pers. Diakses pada 21 Februari 2021, dari www.kemenperin.go.id.

Kontan News. Diakses pada 20 Februari 2021, dari nasional.kontan.co.id.

Medan Daily Bisnis. Diakses pada 18 Maret 2020, dari www.medanbisnisdaily.com.

Ikatan Akuntansi Indonesia (IAI). Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) Nomor 7 (Revisi 2010) Tentang Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi.

Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 42/POJK.04/2020 Tentang Transaksi Afiliasi Dan Transaksi Benturan Kepentingan.