BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk mengetahui hasil uji dari uji pengaruh yang timbulkan dengan adanya kepemilikan manajerial, preferensi risiko efektif, dewan komisaris independen, dan kepemilikan asing terhadap *tax avoidance* pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama 5 tahun yaitu tahun 2015 hingga 2019. Data yang digunakan dalam penelitian ini yaitu data kuantitatif dengan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan yang dipublikasikan di *Indonesia Stock Exchange* (IDX) serta beberapa literatur dari penelitian terdahulu. Teknik pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian iini yaitu menggunakan metode *purposive sampling* dengan sejumlah 139 sampel perusahaan pertambangan selama periode 2015 hingga 2019 di Bursa Efek Indonesia.

Berdasarkan hasil pengujian statistik yang telah dilakukan dengan menggunakan uji analisis deskriptif, uji asumsi klasik, uji analisis regresi linier berganda dan uji hipotesis, maka diperoleh hasil pengujian hipotesis sehingga mendapatkan hasil hipotesis sebagai berikut :

1. Kepemilikan Manajerial tidak berpengaruh terhadap *Tax Avoidance*. Hal ini memungkinkan bahwa pihak manajerial tidak memiliki hak yang cukup besar dalam pengambilan keputusan perusahaan, sehingga pihak manajerial

tidak memiliki kesempatan serta wewenang yang besar dalam perusahaan. Hipotesis pertama dalam penelitian ini ditolak.

2. Preferensi Risiko Eksekutif berpengaruh terhadap *Tax Avoidance*. Hasil tersebut dapat disimpulkan bahwa tingkat risiko yang besar menunjukkan bahwa pemimpin perusahaan bersifat *risk taker* yang lebih berani untuk mengambil risiko. Semakin eksekutif semakin bersifat *risk taker* maka akan semakin besar tingkat *tax avoidance* yang dilakukan oleh perusahaan. Hipotesis kedua dalam penelitian ini diterima.
3. Dewan Komisaris Independen tidak bepengaruh terhadap *Tax Avoidance*. Dewan komisaris independen yang ada di perusahaan tidak memiliki hak yang cukup besar dalam pengambilan keputusan perusahaan, sehingga pihak tidak memiliki kesempatan serta wewenang yang besar dalam perusahaan untuk ikut andil dalam kegiatan *tax avoidance* yang dilakukan oleh perusahaan. Hipotesis ketiga dalam penelitian ini ditolak.
4. Kepemilikan Asing tidak berpengaruh terhadap *Tax Avoidance*. Hal ini mengindikasikan bahwa perusahaan dengan kepemilikan saham asing yang lebih besar tidak berpengaruh pada *tax avoidance* pada sebuah perusahaan atau dapat disimpulkan jika kepemilikan saham asing tinggi cenderung tidak berpengaruh pada tindakan *tax avoidance*. Hipotesis keempat penelitian ini ditolak.

5.2 Keterbatasan

Hasil penelitian ini masih memiliki keterbatasan yaitu data yang diolah terdistribusi tidak normal, pada saat mengoutlier data sebanyak 3 kali data yang tersisa kurang dari 50 dan masih menunjukan distribusi tidak normal sehingga kembali menggunakan data awal dan tidak melakukan outlier data.

5.3 Saran

Berdasarkan hasil kesimpulan diatas, maka saran-saran dapat diberikan peneliti untuk peneliti selanjutnya adalah sebagai berikut:

1. Diharapkan untuk melanjutkan penelitian ini dengan menambahkan populasi perusahaan yang dijadikan sampel penelitian tidak hanya perusahaan pertambangan saja tetapi ditambahkan juga jenis sektor lain yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
2. Diharapkan menambahkan jumlah, tahun pengamatan sehingga hasil penelitian dapat digeneralisasi.
3. Bagi peneliti topik sejenis diharapkan untuk menggunakan beberapa variabel independen yang lebih luas sehingga tidak hanya empat variabel independen saja.

DAFTAR PUSTAKA

Ashari, M. A., & Simorangkir, P. (2020). Pengaruh Pertumbuhan Penjualan, Kepemilikan Institusional Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance). *Jurnal Syntax Transformation*, *1*(8), 488-498.

Armstrong, Christopher S., et al. "Corporate governance, incentives, and tax avoidance." Journal of Accounting and Economics 60.1 (2015): 1-17..

Ariawan, I. M. A. R., and Putu Ery Setiawan. "Pengaruh Dewan Komisaris Independen, Kepemilikan Institusional, Profitabilitas dan Leverage Terhadap Tax Avoidance." *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana* 18.3 (2017): 1831-1859.

Arum Eka Pratiwi. (2018). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Proporsi Dewan Komisaris Independen, Komite Audit, Return On Asset, Leverage Dan Kompensasi Kerugian Fiskal Terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris Pada Perusahaan Properti Dan Real Estateyang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017). Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Widya Wiwaha Yogyakarta.

Asri, Ida Ayu Trisna Yudi dan Suardana, Ketut Alit. (2016). *Pengaruh Proporsi Komisaris Independen, Komite Audit, Preferensi Resiko Eksekutif dan Ukuran Perusahaan Pada Penghindaran Pajak*. E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana. 16 (1). 72 –100.

Azhar Susanto. (2013). *Sistem Informasi Akuntansi*. Bandung: Lingga Jaya.

Boussaidi, A., & Hamed, M. S. (2015). The impact of governance mechanisms on tax aggressiveness: empirical evidence from Tunisian context. *Journal of Asian Business Strategy*, *5*(1), 1-12.

Cahyono, Deddy Dyas, dkk. (2016). *Pengaruh Komite Audit, Kepemilikan Institusional, Dewan Komisaris, Ukuran Perusahaan (Size), Leverage (DER) dan Profitab ilitas (ROA) Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Pada Perusahaan Perbankan Yang Listing BEI Periode Tahun 2011 –2013*. Journal of Accounting. 2 (2), 160-169.

Diantari, P. R., dan Ulupui, I. A. (2016). *Pengaruh Komite Audit, Proporsi Komisaris Independen, dan Proporsi Kepemilikan Institusional terhadap Tax avoidance*. E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana. 16 (1). 702-732.

Dyreng, Scott D, Michelle Hanlon, Edward L Maydew, and Jacob R Thornock. (2016). *Changes in Corporate Effective Tax Rate Over the Past 25 Years. Forthcoming*, Journal of Financial Economics.

Erly, Suandy. (2008). *Hukum Pajak Edisi Empat*, Jakarta: Salemba Empat

Fahmi, Irham. (201). *Analisa Laporan Keuangan*. Bandung: Alfabeta.

Fuady, Munir. (2003). *Perseroan Terbatas: Paradigma Baru.* Bandung: Citra Aditya Bakti.

Ghozali, Imam. (2013). *Aplikasi analisis multivariat dengan program IBM SPSS 21*. Edisi Ketujuh, Semarang. Universitas Diponegoro.

Gaaya, Safa, Nadia Lakhal, and Faten Lakhal. "Does family ownership reduce corporate tax avoidance? The moderating effect of audit quality." *Managerial Auditing Journal* (2017).

Hidayat, M., & Mulda, R. (2019). Pengaruh Book Tax Gap dan kepemilikan Asing terhadap Penghindaran Pajak dan Analisis Kebijakan Pemerintah Terkait Penghindaran Pajak. *Jurnal Dimensi*, *8*(3), 404-418.

Husnan, Suad. (2002). *Manajemen Keuangan Teori Dan Praktek* , Yayasan Badan Penerbit Gajah Mada Yogyakarta , Yogyakarta.

Hustna Dara Sarra (2017). *Pengaruh Konsevatisme Akuntansi, Komite Audit Dewan Komisaris Independen terhadap Penghindaran Pajak*. Jurnal Akuntansi. 1 (1). 202-220.

Idzni, I. N., & Purwanto, A. (2017). Pengaruh ketertarikan investor asing dan kepemilikan institusional terhadap penghindaran pajak perusahaan. *Diponegoro Journal of Accounting*, *6*(1), 141-152.

John Gallemore, Eva Labro. (2015). *The importance of the internal information environment for tax avoidance. Journal of Accounting and Economics.* 60 (1).149-167. ISSN 0165-4101. https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2014.09.005.

Kerr, J.N. (2016). *The Effect of Corporate Governance on Tax Avoidance : Evidence from Governance Reform.* Corpus ID: 195721660.

Lionita, Adinda dan Kusbandiyah, Ani. (2017). *Pengaruh Corporate Social Responsibility, Profitabilitas, Leverage, dan Komisaris Independen terhadap Praktik Penghindaran Pajak pada Perusahaan yang terdaftar di BEI.* Kompartemen. 15 (1). 1-11.

Maraya, Amila Dyan dan Yendrawati, Reni. (2016). *Pengaruh Corporate Governance dan Corporate Social Responsibility Disclosure Terhadap Tax Avoidance : Studi Empiris Pada Perusahaan Tambang dan CPO*. Jurnal Akuntansi & Auditing Indonesia. 20 (2). 130-140.

Martin Thomsen, Christoph Watrin. (2018). *Tax avoidance over time: A comparison of European and U.S. firms. Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*. 33. 40-63. ISSN 1061-9518. https://doi.org/10.1016/j.intaccaudtax.2018.11.002.

Matteo P. Arena, Bin Wang, Rong Yang. (2019). *Securities litigation and corporate tax avoidance. Journal of Corporate Finance.* 101546. ISSN 0929-1199. https://doi.org/10.1016/j.jcorpfin.2019.101546.

Mayangsari, Cindy. (2015). *Pengaruh Kompensasi Eksekutif, Kepemilikan Saham Eksekutif, Preferensi Risiko Eksekutif dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance)*. Jom FEKOM. 2 (2).

Mayangsari, C. (2015). *Pengaruh Kompensasi Eksekutif, Kepemilikan Saham Eksekutif, Preferensi Risiko Eksekutif dan Laverage terhadap Penghindaran Pajak.* Jurnal FEKON. 2. 212-232.

Prasetyo, I., & Pramuka, B. A. (2018). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial dan Proporsi Dewan Komisaris Independen Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Ekonomi, Bisnis, dan Akuntansi*, *20*(2).

Praptidewi, L. P. M., & Sukartha, I. M. (2016). Pengaruh Karakteristik Eksekutif Dan Kepemilikan Keluarga Pada Tax Avoidance Perusahaan. *E-Jurnal Akuntansi*, *17*(1), 426-452.

Putri, N., & Mulyani, S. D. (2020, April). *PENGARUH TRANSFER PRICING DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP PRAKTIK PENGHINDARAN PAJAK (TAX AVOIDANCE) DENGAN PENGUNGKAPAN CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY (CSR) SEBAGAI VARIABEL MODERASI*. In *Prosiding Seminar Nasional Pakar* (pp. 2-4).

Putri, R. A. H., & Chariri, A. (2017). Pengaruh Financial Distress Dan Good Corporate Governance Terhadap Praktik Tax Avoidance Pada Perusahaan M Anufaktur. *Diponegoro Journal of Accounting*, *6*(2), 56-66.

Putri, Vidyanna Rizal dan Putra, Bella Irwansyah. (2017). *Pengaruh Leverage, Profitability, Ukuran Perusahaan dan Proporsi Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance*. Jurnal Ekonomi Manajemen Sumber Daya. 19 (1). 217-230.

Salihu, I. A., Annuar, H. A., & Obid, S. N. S. (2015). Foreign investors' interests and corporate tax avoidance: Evidence from an emerging economy. *Journal of Contemporary Accounting & Economics*, *11*(2), 138-147.

Task Force Komite Nasional Kebijakan *Corporate Governance*, Pedoman tentang Komisaris Independen. Diakses di http:/www.governance-indonesia.com pada tanggal 1 Juni 2020.

Wijayani, D. R. (2016). Pengaruh Profitabilitas, Kepemilikan Keluarga, Corporate Governance dan Kepemilikan Institusional terhadap Penghindaraan Pajak di Indonesia. *Jurnal Dinamika Ekonomi & Bisnis*, *13*(2).

https://www.idx.co.id.

http://www.pbtaxand.com/news/2009/12/upaya-menangkal-praktik-penghindaran-pajak

www.kemenkeu.go.id

www.pajak.go.id

http://tirto.id, Juli 2019

https://nasional.kontan.co.id/news/realisasi-penerimaan-pajak-industri-tumbuhmelambat-hingga-september2018
www. Katadata.co.id, Februari 2019
www.cnnindonesia.com, 2016