

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Capital Intensity*, *Corporate Social Responsibility*, *Leverage* dan Ukuran Perusahaan terhadap *Tax Avoidance* pada perusahaan manufaktur sektor aneka industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2019. Pengujian ini menggunakan *software* SPSS IBM versi 25 dengan jumlah data 155. Penelitian ini menggunakan pengujian uji asumsi klasik, analisis berganda dan uji hipotesis. Penelitian ini dilakukan dengan teknik pengambilan sampel *purposive sampling* sehingga menggunakan sampel 36 perusahaan untuk mendukung penelitian ini. Berdasarkan hasil analisis yang telah dilakukan maka terdapat kesimpulan yang ada dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. *Capital Intensity* tidak berpengaruh terhadap *Tax Avoidance*. Hal ini disebabkan karena beberapa faktor yaitu perusahaan memiliki aset tetap namun masa manfaatnya telah habis dan pengakuan aset tetapnya tidak diberhentikan.
2. *Corporate Social Responsibility* berpengaruh negatif terhadap *Tax Avoidance*. Hal ini selaras dengan adanya fasilitas pajak, dimana perusahaan dengan tingkat CSR yang tinggi cenderung membayar pajak lebih rendah dengan cara memasukkan beban CSR kedalam beban yang dapat mengurangi jumlah pajak yang dibayarkan.
3. *Leverage* tidak berpengaruh terhadap *Tax Avoidance*. Hal ini disebabkan karena perusahaan dalam membiayai operasionalnya menggunakan pembiayaan

pada utang yang dapat mengakibatkan perusahaan memiliki rasio utang yang besar dan beban bunga yang akan dibayarkan semakin tinggi.

4. Ukuran Perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap *Tax Avoidance*. Hal ini dikarenakan dalam hal membayar pajak merupakan suatu kewajiban bagi semua wajib pajak. Perusahaan yang kecil maupun perusahaan yang besar memiliki kewajiban yang sama dalam hal membayar pajak sehingga tidak akan memengaruhi keputusan manajemen dalam melakukan *Tax Avoidance*.

5.2 Keterbatasan

Pada penelitian ini telah dilakukan usaha untuk merancang dan mengembangkan penelitian sedemikian rupa, tetapi peneliti menyadari masih terdapat keterbatasan pada penelitian ini. Adapun keterbatasan penelitian ini adalah:

1. Beberapa perusahaan sektor aneka industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2015-2019 terdapat data perusahaan yang tidak menyediakan laporan keuangan yang sesuai dengan sampel penelitian sehingga tidak tersedia data yang akan dianalisis.
2. Hasil uji normalitas dalam penelitian ini $0,000 < 0,05$ sehingga menunjukkan data belum terdistribusi dengan normal.
3. Hasil *R square* menunjukkan sebesar 6,3%, sedangkan sisanya sebesar 93,7% dipengaruhi variabel lain yang tidak masuk dalam penelitian.
4. Hasil pada uji asumsi klasik menunjukkan terdapat satu variabel yaitu *corporate social responsibility* terjadi masalah heterokedastisitas karena nilai signifikan yang dihasilkan tidak $\geq 0,05$.

5.3 Saran

Berdasarkan analisis, kesimpulan serta keterbatasan penelitian yang telah dilakukan maka peneliti memberikan saran untuk mengembangkan penelitian yang akan datang sebagai berikut:

1. Perusahaan manufaktur sektor aneka industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia diharapkan dapat lebih memperhatikan kelengkapan ataupun pencatatan data pada tiap tahunnya.
2. Diharapkan peneliti selanjutnya dapat menambah data atau variabel, sehingga penelitian selanjutnya menunjukkan data berdistribusi normal.
3. Diharapkan peneliti selanjutnya dapat memperbanyak variabel penelitian dan memperbanyak tahun penelitian sehingga variabel independen dapat lebih menjelaskan hubungan terhadap variabel dependen.
4. Diharapkan peneliti selanjutnya dapat menambah variabel profitabilitas, kepemilikan institusional, kualitas audit, dan nilai perusahaan terhadap *Tax Avoidance*.
5. Diharapkan peneliti selanjutnya lebih teliti dalam mengolah ataupun meng-entry data yang akan dianalisis, lebih spesifik dalam memilih data seperti hanya memilih perusahaan-perusahaan dengan fundamental yang bagus guna menghindari terjadinya data outlier.

DAFTAR RUJUKAN

- Adeyemi, S. B., & Fagbemi, T. O. (2010). Audit Quality, Corporate Governance and Firm Characteristics in Nigeria. *International Journal of Business and Management*, 5(5). <https://doi.org/10.5539/ijbm.v5n5p169>
- Ardyansah, D., & Zulaikha. (2014). Pengaruh Size, Leverage, Profitability, Capital Intensity Ratio Dan Komisaris Independen Terhadap Effective Tax Rate (Etr). *Diponegoro Journal of Accounting*, 3(2), 1–9.
- Ayuningtyas, N. P. W., & Sujana, I. K. (2018). No Title. *E-Jurnal A*, 25(3), 1884–1912.
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2011). *Dasar-dasar Manajemen Keuangan Terjemahan* (Edisi 10). Salemba Empat.
- Brown, K. B. (2012). *A Comparative Look at Regulation of Corporate Tax Avoidance*.
- Chandra, W., & Trinawati, E. (2019). Pengaruh *Tax Avoidance* Terhadap Kebijakan Dividen Tunai Dimoderasi Pengungkapan Tata Kelola Perusahaan. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi*, 1(3), 956–963.
- Darmayasa, N., & Hardika, N. S. (2011). Perencanaan Pajak dari Aspek Rasio Total Benchmarking, Kebijakan Akuntansi, dan Administrasi Sebagai Strategi Penghematan Pajak. *Jurnal Bisnis Dan Kewirausahaan*, 7(3), 162–169.
- Darsani, P. A., & Sukartha, I. M. (2021). The Effect of Institutional Ownership, Profitability, Leverage and Capital Intensity Ratio on *Tax Avoidance*. *American Journal of Humanities and Social Sciences Research (AJHSSR)*, 5(1), 13–22. <https://www.ajhssr.com/wp-content/uploads/2021/01/C215011322.pdf>
- Desai, M. A., & Dharmapala, D. (2006). high-powered incentives \$. *Journal of Financial Economics*, 79, 145–179. <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2005.02.002>
- Dewi, G. A. P., & Sari, M. M. R. (2015). Pengaruh Insentif Eksekutif, Corporate Risk Dan Corporate Governance Pada *Tax Avoidance*. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 13(1), 50–67.
- Dewi, N. N. K., & Jati, I. K. (2014). 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), 249–260.
- Dharma, N. B. S., & Noviari, N. (2017). Pengaruh Corporate Social Responsibility dan Capital Intensity Terhadap *Tax Avoidance*. *SSRN Electronic Journal*, 18(1), 529–556. <https://doi.org/10.2139/ssrn.1760073>
- Fahmi, I. (2015). *Analisis Laporan Keuangan*.
- Fernández-Rodríguez, E., & Martínez-Arias, A. (2012). Do business characteristics determine an effective tax rate? *Chinese Economy*, 45(6), 60–83. <https://doi.org/10.2753/CES1097-1475450604>

- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS 25*.
- Godfrey, J., Hodgson, A., Tarca, A., Hamilton, J., & Holmes, S. (2010). *Accounting Theory* (7th ed.). John Willey & Sons Australia, Ltd.
- Hartono, J. (2013). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. BPFE.
- Hery. (2015). *Analisis Laporan Keuangan* (Edisi 1). Center For Academic Publisher Services.
- Hery. (2017). *Auditing dan Asurans*. Grasindo.
- Hidayat, K., Ompusunggu, A. P., & Suratno, H. (2016). Pengaruh Corporate Social Responsibility Terhadap Agresivitas Pajak Dengan Insentif Pajak Sebagai Pemoderasi. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Fakultas Ekonomi (JIAFE)*, 2(2), 39–58.
- Hidayat, W. W. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Leverage Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Riset Manajemen Dan Bisnis (JRMB) Fakultas Ekonomi UNIAT*, 3(1), 19–26. <https://doi.org/10.36226/jrmb.v3i1.82>
- Hidayati, N., & Fidiana. (2017). Pengaruh Corporate Social Responsibility dan Good Corporate Governance Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 6(3), 1053–1070.
- Hoi, C. K., Wu, Q., & Zhang, H. (2013). Is corporate social responsibility (CSR) associated with *Tax Avoidance*? Evidence from irresponsible CSR activities. *Accounting Review*, 88(6), 2025–2059. <https://doi.org/10.2308/accr-50544>
- Ichsani, S., & Susanti, N. (2019). The effect of firm value, leverage, profitability and company size on *Tax Avoidance* in companies listed on index LQ45 period 2012-2016. *Global Business and Management Research: An International Journal*, 11(1), 307–313.
- Irham, F. (2012). *Analisis Laporan Keuangan*. Alfabeta.
- Irianto, D. B. S., Sudibyoy, Y. A., & S.Ak, A. W. (2017). The Influence of Profitability, Leverage, Firm Size and Capital Intensity Towards *Tax Avoidance*. *International Journal of Accounting and Taxation*, 5(2), 33–41. <https://doi.org/10.15640/ijat.v5n2a3>
- Jasmine, U. (2017). Pengaruh Leverage, Kepemilikan Institusional, Ukuran Perusahaan, dan Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak. *JOM Fekon*, 4(1), 1786–1800.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory Of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs And Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3, 305–360.
- Kalbuana, N., Widagdo, R. A., & Yanti, D. R. (2020). Pengaruh Capital Intensity, Ukuran Perusahaan, Dan Leverage Terhadap *Tax Avoidance* Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Jakarta Islamic Index. *Jurnal Riset Akuntansi Politala*, 3(2),

46–59. <https://doi.org/10.34128/jra.v3i2.56>

Lanis, R., & Richardson, G. (2012). Corporate social responsibility and tax aggressiveness : An empirical analysis Related papers. *J. Account. Public Policy*, 86–108. <https://doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2011.10.006>

Mahdiana, M. Q., & Amin, M. N. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Dan Sales Growth Terhadap *Tax Avoidance*. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 7(1), 127–138. <https://doi.org/10.25105/jat.v7i1.6289>

Mulyadi, M. S., & Anwar, Y. (2015). Corporate Governance, Earnings Management and Tax Management. *Procedia - Social and Behavioral Sciences*, 177(April), 363–366. <https://doi.org/10.1016/j.sbspro.2015.02.361>

Ngadiman, N., & Puspitasari, C. (2014). Pengaruh Leverage, Kepemilikan Institusional, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) Pada Perusahaan Sektor Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia 2010-2012. *Jurnal Akuntansi*, 18(3), 408–421. <https://doi.org/10.24912/ja.v18i3.273>

Noor, R. M., Fadzillah, N. S. M., & Mastuki, N. (2010). Corporate Tax Planning: A Study On Corporate Effective Tax Rates of Malaysian Listed Companies. *International Journal of Trade, Economics and Finance*, 1(2), 189–193. <https://doi.org/10.7763/ijtef.2010.v1.34>

Novitasari, M., & Suharni, S. (2019). Implikasi Indikator Keuangan Terhadap *Tax Avoidance*. *AFRE (Accounting and Financial Review)*, 2(1), 16–23. <https://doi.org/10.26905/afr.v2i1.3177>

Oktamawati, M. (2017). Pengaruh Karakter Eksekutif, Komite Audit, Ukuran Perusahaan, Leverage, Pertumbuhan Penjualan, Dan Profitabilitas Terhadap *Tax Avoidance*. *Jurnal Akuntansi Bisnis*, 15(1), 23–40. <https://doi.org/10.24167/JAB.V15I1.1349>

Omor, N., Aduda, J., & Okiro, K. (2015). Demographic Diversity in Top Management Team and Financial Reporting Quality in Commercial State Corporations in Kenya. *Donnish Journal of Accounting and Taxation*, 1(1), 1–16. <http://donnishjournals.org/djat/pdf/2015/april/Omor-et-al.pdf>

Pohan, C. (2011). *Optimazing Corporate Tax Management*. Bumi Aksara.

Pohan, C. A. (2013). *Manajemen Perpajakan Strategi Perencanaan dan Bisnis*. PT Gramedia Pustaka Utama.

Pohan, C. A. (2016). *Manajemen Perpajakan Strategi Perencanaan Pajak dan Bisnis*.

Praditasari, N. K. A., & Setiawan, P. E. (2017). Pengaruh Good Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, Leverage dan Profitabilitas Pada *Tax Avoidance*. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 19(2), 1229–1258.

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). *Accounting Research Journal of Sutaatmadja*, 03(02), 247–258.

Prebble, Z., & Prebble, J. (2012). The Morality of *Tax Avoidance*. *Creighton Law Review*, 43(3), 639–745.

Putra, I. G. L. N. D. C., & Merkusiwati, N. K. L. A. (2016). Pengaruh Komisaris Independen, Leverage, Size dan Capital Intensity Ratio pada *Tax Avoidance* (Studi pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2014). *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 17(1), 690–714. <https://ojs.unud.ac.id/index.php/Akuntansi/article/view/22025>

Putri, R. T., Ulum, I., & Prasetyo, A. (2018). Company Risk , Size , Fiscal Loss Compensation , and *Tax Avoidance*: Evidence from Indonesian Islamic Companies. *Journal of Innovation in Businnes and Economics*, 02(02), 87–94.

Sandra, M. Y. D., & Anwar, A. S. H. (2018). Pengaruh Corporate Social Responsibility dan Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Akademi Akuntansi*, 1(1), 1–10.

Saputra, A. W., Suwandi, M., & Suhartono. (2020). Pengaruh Leverage dan Capital Intensity Terhadap *Tax Avoidance* Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Akuntansi*, 1(2), 29–47.

Sari, G. M. (2014). *PENGARUH CORPORATE GOVERNANCE, UKURAN PERUSAHAAN, KOMPENSASI RUGI FISKAL DAN STRUKTUR KEPEMILIKAN TERHADAP TAX AVOIDANCE*. 1–23.

Sari, L. L. P., & Adiwibowo, A. S. (2017). *PENGARUH CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PERUSAHAAN*. *Diponegoro Journal of Accounting*, 6(4), 1–13.

Sartono, A. (2015). *Manajemen Keuangan dan Teori Aplikasi* (Cetakan Ke).

Sinaga, R., & Malau, H. (2021). Pengaruh Capital Intensity dan Inventory Intensity Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 3(2), 311–322.

Siregar, R., & Widyawati, D. (2016). Pengaruh Karakteristik Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur di BEI. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 5(2), 1–17.

Suciarti, C., Suryani, E., & Kurnia, K. (2020). The Effect of Leverage, Capital Intensity and Deferred Tax Expense on *Tax Avoidance*. *Journal of Accounting Auditing and Business*, 3(2), 76–83. <https://doi.org/10.24198/jaab.v3i2.28624>

Wijayanti, Y. C., & Merkusiwati, N. K. L. A. (2017). Pengaruh Proporsi Komisaris Independen, Kepemilikan Institusional, Leverage, dan Ukuran Perusahaan Pada Penghindaran Pajak. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*,

20(1), 699–728.

Yorke, S. M., Amidu, M., & Agyemin-Boateng, C. (2016). The effects of earnings management and corporate *Tax Avoidance* on firm value. *International Journal of Management Practice*, 9(2), 112–131. <https://doi.org/10.1504/IJMP.2016.076741>

Zoobar, M. K. Y., & Miftah, D. (2020). PENGARUH CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY , CAPITAL INTENSITY DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP PENGHINDARAN. *Jurnal Magister Akuntansi Trisakti*, 7(1), 25–40.