

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini dilakukan untuk menganalisis apakah ukuran perusahaan, kepemilikan institusional, komisaris independen, dan *leverage* memberikan pengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*. Berikut hasil pengujian hipotesis yang diperoleh dalam penelitian ini:

1. Hasil dari pengujian hipotesis ke-1 menyatakan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*. Hal ini menunjukkan laba yang besar dan stabil yang dimiliki perusahaan berukuran besar cenderung mendorong perusahaan untuk melakukan kegiatan *tax avoidance* dikarenakan besar ukuran perusahaan maka semakin kompleks dan memungkinkan perusahaan melakukan praktik *tax avoidance*.
2. Hasil pengujian hipotesis ke-2 menyatakan bahwa kepemilikan institusional tidak berpengaruh terhadap tindakan *tax avoidance*. Kepemilikan institusional berperan penting untuk mengawasi, mendisiplinkan, dan mempengaruhi manajer sehingga dapat memaksa pihak manajemen untuk menghindari perilaku yang mementingkan kepentingan pribadi. Namun kepemilikan institusional yang bertindak sebagai pihak yang memonitor perusahaan belum tentu mampu memberi

control yang baik terhadap pihak manajemen perusahaan untuk tidak melakukan tindakan *tax avoidance*.

3. Hasil dari Pengujian Hipotesis ke-3 menyatakan bahwa komisaris independen memiliki pengaruh terhadap *tax avoidance*. Banyaknya jumlah dewan komisaris independen akan menyebabkan sulitnya komunikasi dan koordinasi antar anggota dewan komisaris independen yang bisa mengurangi tanggung jawab dewan komisaris dalam mengambil keputusan yang tepat bagi perusahaan sehingga kemungkinan melakukan tindakan *tax avoidance* tinggi untuk kepentingan perusahaan.
4. Hasil dari hipotesis ke-4 menyatakan bahwa *leverage* tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *tax avoidance*. Perusahaan dengan nilai *leverage* yang tinggi belum tentu melakukan *tax avoidance* karena meskipun memiliki hutang yang tinggi perusahaan tersebut tetap mematuhi kewajiban perpajakannya. Sebagai contoh, ketika perusahaan memiliki hutang yang tinggi dikarenakan untuk membeli aset maka perusahaan tetap dikenakan beban pajak yang berarti perusahaan tidak bisa melakukan penghindaran pajak.

5.2 Keterbatasan Penelitian

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. Pada uji heteroskedastisitas variabel yang signifikan pada variabel nilai dependen nilai *absolute* terjadi pada variabel independen kepemilikan institusional dan komisaris independen terjadi heterokedastisitas karena memiliki nilai signifikan $< 0,05$.
2. Pada uji normalitas terdapat data sampel yang harus di hapus (*outlier*) sebanyak tiga kali agar nilai signifikansi dapat mencapai lebih dari 0,05, sehingga jumlah data sampel menjadi berkurang.

5.3 Saran

Berdasarkan analisis, kesimpulan serta keterbatasan penelitian yang telah dilakukan maka peneliti memberikan saran untuk pengembangan penelitian yang akan datang, saran tersebut antara lain:

1. Diharapkan untuk peneliti selanjutnya dapat memperbanyak variabel penelitian.
2. Diharapkan untuk peneliti selanjutnya 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.
3. Diharapkan menambahkan jumlah, tahun pengamatan sehingga hasil penelitian dapat digeneralisasi.

DAFTAR PUSTAKA

- Annisa, N. A. (2012). Pengaruh Corporate Governance Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi & Auditing*, 8(2), 95–189.
- Annisa, N. A., & Kurniasih, L. (2008). Pengaruh Corporate Governance Nuralifmida Ayu Annisa Lulus Kurniasih Universitas Sebelas Maret. 123–136.
- Armstrong, C. S., Blouin, J. L., Jagolinze, A. D., & Larcker, D. F. (2017). Corporate Governance, Incentives, and Tax Avoidance Christopher. *Revista de Educação e Pesquisa Em Contabilidade (REPeC)*, 11(0), 106–124. <https://doi.org/10.17524/repec.v11i0.1724>
- Ashari, M. A., Simorangkir, P., & Maspirah. (2020). Pengaruh Pertumbuhan Penjualan, Kepemilikan Institusional Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance). *Jurnal Syntax Transformation*, 1(8), 488–498.
- Baihaqqi, M. R., & Mildawati, T. (2019). Pengaruh Faktor *Corporate Governance*, Intensitas Aset Tetap dan *Return On Assets* Terhadap *Tax Avoidance*. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 8(9), 1–22.
- Barli, H. (2018). Pengaruh *Leverage* Dan *Firm Size* Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Universitas Pamulang*, 6(2), 223. <https://doi.org/10.32493/jiaup.v6i2.1956>
- Boussaidi, A., & Hamed, M. S. (2015). The Impact of Governance Mechanisms on Tax Aggressiveness: Emperical Evidence from Tunisian Context Mounira Sidhom Hamed *Journal of Asian Business Strategy*, 5(1), 1–12. <https://doi.org/10.18488/journal.1006/2015.5.1/1006.1.1.12>
- Budiman, J., & Agung, I. S. (2005). Pengaruh Karakter Eksekutif terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) *Judi*. 1–22.
- Charisma, R. B., & Dwimulyani, S. (2019). Pengaruh Struktur Kepemilikan Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak Dengan Kualitas Audit Sebagai Variabel Moderating. *Prosiding Seminar Nasional Pakar*, 2, 1–10.
- Darmawan, I., & Sukartha, I. (2014). Pengaruh Penerapan *Corporate Governance*, *Leverage*, *Roa*, Dan Ukuran Perusahaan Pada Penghindaran Pajak. *E-Jurnal Akuntansi*, 9(1), 143–161.
- Diantari, P. R., & Ulupui, I. A. (2016). Pengaruh Komite Audit, Proporsi Komisaris Independen, Dan Proporsi Kepemilikan Institusional Terhadap

Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi*, 16(1), 702–732.

- Fadhilah, R. (2014). Pengaruh *Good Corporate Governance* terhadap *Tax Avoidance* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI 2009-2011). *Jurnal Universitas Negeri Padang*, 2(1), 1–22. <http://ejournal.unp.ac.id/students/index.php/akt/article/view/908/658>
- Faisal, A., Samben, R., & Pattisahusiwa, S. (2018). Analisis kinerja keuangan. *Kinerja*, 14(1), 6. <https://doi.org/10.29264/jkin.v14i1.2444>
- Fajrida, S., & Perusahaan, U. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan Dan Pertumbuhan Aset Terhadap Struktur Modal Pada Perusahaan Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal EMBA: Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 8(1), 627–636. <https://doi.org/10.35794/emba.v8i1.28019>
- Fernández-Rodríguez, E., & Martínez-Arias, A. (2014). Determinants of the effective tax rate in the BRIC countries. *Emerging Markets Finance and Trade*, 50(October), 214–228. <https://doi.org/10.2753/REE1540-496X5003S313>
- Ghozali, H. I. (2015). *Aplikasi Analisis Multivariete Dengan Program IBM SPSS* 23. 39–65.
- Ghozali, H. I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariante dengan Program IBM SPSS* 25 (9th ed.). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- 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>
- Irianto, D. B. S., & S.Ak, Abim Wafirli, Y. A. S. (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>
- Jessica, & Toly, A. A. (2014). Pengaruh Pengungkapan Program Corporate Social Responsibility. *Tax & Accounting Review*, 4(1), 193–203.
- 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), 58–66.
- Mahidin, I., & Danastri, N. D. (2017). Analisis Komisaris Independen, Komite Audit, Kepemilikan Keluarga, dan Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) (Studi Empiris Pada Perusahaan Food and Beverages yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2013). *Media Riset Akuntansi*, 5(2), Hal-40.

- Michael, And, C. J., & William H. Meckling. (2019). *Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure .Human Relations*, 72(10), 1671–1696. <https://doi.org/10.1177/0018726718812602>
- Murni, Y., Sudarmaji, E., & Sugihyanti, E. (2016). *The Role of Institutional Ownerships , Board of Independent Commissioner and Leverage : Corporate Tax Avoidance in Indonesia. IOSR Journal of Business and Management Ver . I, 18(11)*, 2319–7668. <https://doi.org/10.9790/487X-1811017985>
- Ngadiman, N., & Puspitasari, C. (2017). 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>
- Nugraha, N. B., & Jurusan, W. M. (2015). *Pengaruh Corporate Social Responsibility, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, dan Capital Intensity terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Non Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2012-2013). Diponegoro Journal of Accounting*, 4(4), 564–577.
- Nugroho, W. C., & Agustia, D. (2012). *Corporate Governance, Tax Avoidance, and Firm Value. Airlangga University, Surabaya, Indonesia Abstract*, 29(4), 61–92.
- 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>
- Perdana, R. S., & Raharja. (2014). Analisis Pengaruh Tanggung Jawab Sosial Terhadap Nilai Perusahaan. *Diponegoro Journal of Accounting*, 3(3), 1–13. <https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/accounting/article/view/6219/6005>
- Pramana, I. W. S., & Darmayanti, N. P. A. (2020). Profitabilitas, Struktur Aktiva, Dan Ukuran Perusahaan Berpengaruh Terhadap Struktur Modal Perusahaan Otomotif. *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana*, 9(6), 2127. <https://doi.org/10.24843/ejmunud.2020.v09.i06.p04>
- Pramudito, B. W., & Sari, M. M. R. (2015). Pengaruh Konservatisme Akuntansi, Kepemilikan Manajerial Dan Ukuran Dewan Komisaris Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi*, 13(3), 737–752.

- Prasetyo, I., & Pramuka, B. A. (2018). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, dan Proporsi Dewan Komisaris Independen terhadap Manajemen Laba. *JEBDEER: Journal of Entrepreneurship, Business Development and Economic Educations Research*, 1(2), 1–8. <https://doi.org/10.32616/jbr.v1i2.64>
- Pratiwi, R. Y. (2013). Pengaruh Profitabilitas Financial, *Leverage* dan Pertumbuhan Perusahaan terhadap Tindakan Perataan Laba (Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Ekonomi Universitas Negeri Padang*, September.
- Putri, V. R., & Putra, B. I. (2017). Pengaruh *Leverage*, *Profitability*, Ukuran Perusahaan Dan Proporsi Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Manajemen Daya Saing*, 19(1), 1. <https://doi.org/10.23917/dayasaing.v19i1.5100>
- Reinaldo, R. (2017). Pengaruh *Leverage*, Ukuran Perusahaan, ROA, Kepemilikan Institusional, Kompensasi Kerugian Fiskal dan CSR Terhadap Tax Avoidance. *Journal Online Mahasiswa*, Vol. 4.1(Februari), 45–59. <https://jom.unri.ac.id/index.php/article/view/12182>
- Rosa Dewinta, I., & Ery Setiawan, P. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas, *Leverage*, Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 14(3), 1584–1615.
- Rudangga, I. G. N. G., & Gede Merta Sudiarta. (2014). Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan Dan *Leverage* Terhadap Profitabilitas Dan Nilai Perusahaan. *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana*, 3(5), 253779.
- Sari, N., Luthan, E., & Syafriyeni, N. (2020). Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, Komisaris Independen, Kepemilikan Institusional, dan Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2014-2018. *Jurnal Ilmiah Universitas Batanghari Jambi*, 20(2), 376. <https://doi.org/10.33087/jiubj.v20i2.913>
- Simarmata, A. P. P. (2013). Pengaruh Tax Avoidance Jangka Panjang. *Diponegoro Journal of Accounting*, Volume 2(Nomor 2), Halaman 1-10.
- Stevani Risel Mandey, S. S. P. (2017). Analisis Pengaruh Insider Ownership, *Leverage*, Dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan Pada Sektor Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2013-2015. *Jurnal EMBA: Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 5(2), 1463–1473. <https://doi.org/10.35794/emba.v5i2.16213>
- Suardana, K. A., & I Gusti Ayu Cahya Maharani. (2014). Pengaruh Corporate Governance, Profitabilitas dan karakteristik Eksekutif Pada Tax Avoidance

Perusahaan Manufaktur Indonesia *Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana (Unud), Bali ,. 2, 525–539.*

Sulaeman, R. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance). *Syntax Idea, 3(2), 354.* <https://doi.org/10.36418/syntax-idea.v3i2.1050>

Sunarsih, U., & Oktaviani, K. (2016). Good Corporate Governance in Manufacturing Companies Tax Avoidance. *Etikonomi, 15(2), 85–96.* <https://doi.org/10.15408/etk.v15i2.3541>

Supriadi, S. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap effective Tax Rate (Etr) Pada Perusahaan manufaktur Sub Sektor Makanan Dan Minuman Yang terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013 – 2016. *Jurnal Analisa Akuntansi Dan Perpajakan, 3(1), 125–134.* <https://doi.org/10.25139/jaap.v3i1.1751>

Surbakti, T. A. V. (2012). Pengaruh Karakteristik Perusahaan dan Reformasi Perpajakan terhadap Penghindaran Pajak di Perusahaan Industri Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2008-2010. *Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia, 1–93.*

Tandean, V. A., & Winnie, W. (2016). The Effect of Good Corporate Governance on Tax Avoidance: An Empirical Study on Manufacturing Companies Listed in IDX period 2010-2013. *Asian Journal of Accounting Research, 1(1), 28–38.* <https://doi.org/10.1108/ajar-2016-01-01-b004>

Tangkuman, S., Sondakh, J., & Muaja, R. J. (2015). Analisis Penerapan Perencanaan Pajak pada Wajib Pajak Badan di PT. Elsadai Servo Cons. *Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi, 3(4), 82–91.*

Waluyo, T. M., Basri, Y. M., & Rusli, R. (2015). *Pengaruh Return on Asset , Leverage , Ukuran Perusahaan , Kompensasi Rugi Fiskal dan Kepemilikan Institusi Terhadap Penghindaran Pajak.* 1–25.

Zuhdi, M. I., Suryadi, D., & Yuniati. (2019). Model Hubungan Kausal Kesadaran, Pelayanan, Kepatuhan Wajib Pajak dan Pengaruhnya Terhadap Kinerja Penerimaan Pajak: Suatu Survei Di Wilayah Jawa Timur. *Ilmiah MEA, 3(1), 116–135.* <https://doi.org/10.31955/mea.vol3.iss1.pp116-135>