

## BAB V

### PENUTUP

#### 5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh profitabilitas, *leverage*, kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial, dan kepemilikan asing terhadap *tax avoidance* pada perusahaan subsektor perdagangan, jasa, dan investasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diambil dari situs resmi BEI dan juga situs perusahaan. Metode sampel pada penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* dengan jumlah 193 sampel perusahaan selama tahun 2018-2021. Teknik analisis data yang digunakan pada penelitian ini adalah regresi linier berganda yang meliputi uji normalitas, uji multikolinieritas, uji autokorelasi, dan uji heterokedastisitas. Penelitian ini juga menggunakan uji kelayakan model yang meliputi uji T, uji F, dan uji koefisien determinasi atau uji  $R^2$ . Berdasarkan penelitian yang dilakukan, hasil analisis data pada penelitian ini dapat disimpulkan sebagai berikut:

1. Profitabilitas berpengaruh signifikan negatif terhadap *tax avoidance* pada perusahaan subsektor perdagangan, jasa, dan investasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2021
2. *Leverage* berpengaruh signifikan positif terhadap *tax avoidance* pada perusahaan subsektor perdagangan, jasa, dan investasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2021

3. Kepemilikan Institusional tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan subsektor perdagangan, jasa, dan investasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2021
4. Kepemilikan Manajerial tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan subsektor perdagangan, jasa, dan investasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2021
5. Kepemilikan Asing tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan subsektor perdagangan, jasa, dan investasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2021

## **5.2 Keterbatasan Penelitian**

Berdasarkan penelitian yang dilakukan, terdapat keterbatasan yang dapat menjadi perhatian bagi penelitian selanjutnya. Keterbatasan penelitian ini terletak pada:

1. Hasil *Adjusted R Square* hanya sebesar 11%. sehingga sisanya sebesar 89% yang dapat dijelaskan oleh variabel-variabel lain yang tidak diteliti dalam penelitian ini
2. Terdapat dua variabel yang terjadi homokedastisitas yaitu kepemilikan institusional dan kepemilikan asing.
3. Dalam perhitungan hasil kepemilikan institusional masih digabung dengan kepemilikan asing.

### 5.3 Saran

Adanya keterbatasan dalam penelitian yang telah disimpulkan, maka peneliti memberikan saran yang bersifat untuk mengembangkan pada penelitian yang akan mendatang sebagai berikut:

1. Dikarenakan nilai *Adjusted R Square* pada penelitian ini relatif kecil, diharapkan pada penelitian selanjutnya dapat menambah variabel-variabel lain yang belum diteliti lebih jauh yang tidak termasuk dalam penelitian ini
2. Pada penelitian ini diharapkan tidak hanya fokus pada perusahaan subsektor perdagangan, jasa, dan investasi saja, melainkan pada sektor lainnya agar sampel yang didapat lebih banyak
3. Untuk perhitungan hasil kepemilikan institusional dan kepemilikan asing dipisah, tidak boleh digabung.

## DAFTAR RUJUKAN

Ariska M., Fahru M., & Kusuma J.W. (2020). Leverage, Ukuran Perusahaan, dan Profitabilitas dan Pengaruhnya terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Sektor Pertambangan di BEI Tahun 2014 – 2019. *Jurnal Revenue 01* (01), 133 – 142.

Aulia I., & Mahpudin E. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Ukuran Perusahaan terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntanbel FEB Universitas Singaperbangsa, Karawang 17* (02), 289 – 300.

Kalbuana N., Christelia S., Kurnianto B., Purwanti T., & Tho'in M. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, dan Nilai Perusahaan terhadap Tax Avoidance Kasus Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index (JII). *Jurnal Ilmu Manajemen dan Akuntansi Terapan (JIMAT) 12* (02), 190 – 202.

Yunitasari A., & Kinansih W.K. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Kepemilikan Institusional terhadap Tax Avoidance. *Dinamika Akuntansi, Keuangan, dan Perbankan 10* (01), 51 – 61.

Safitri N., & Damayanti T.W. (2021). Sales Growth dan Tax Avoidance dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Pemoderasi *Perspektif Akuntansi 04* (02), 175 – 216.

Astuti F.D., Dewi R.R., & Fajri R.N. (2020). Pengaruh Corporate Governance dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance di BEI 2014 – 2018. *Ekonomis: Journal of Economics and Business 04* (01), 210 – 215.

Mulyani S., Wijayanti A., & Masitoh E. (2018). Pengaruh Corporate Governance terhadap Tax Avoidance Perusahaan Pertambangan yang terdaftar di BEI. *Jurnal Riset Akuntansi dan Bisnis Airlangga* 03 (01), 322 -340.

Jensen, M., C., dan W. Meckling, (1976). Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Cost, and Ownership Structure. *Journal of Finance Economic* 3: 305- 360

Shapiro, L.E. (1999). *Mengajarkan Emotical Intelligence pada Anak*. PT Citra Angkasa Jakarta.

Ayu Rosita Dewinta, Ida., dan Ery Setiawan, Putu, (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, dan Pertumbuhan Penjualan terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana* 14 (03), 1584-1613.

D.U, Lutfia (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, Kepemilikan Institusional, dan Pertumbuhan Penjualan terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Perkebunan Sawit yang Terdaftar di BEI 2014 – 2018). *Fakultas Ekonomi Universitas Semarang*.

Merks, Paulus (2007). Categorizing International Tax Planning Fundamentals of Internasional Tax Planning. *IBFD* p: 66 – 69.

Prakosa K.B. (2014). Pengaruh Profitabilitas, Kepemilikan Keluarga dan Corporate Governance Terhadap Penghindaran Pajak di Indonesia. *Sinopsium Nasional Akuntansi XVII*.

Kasmir (2017). *Analisa Laporan Keuangan*. PT Rajagrafindo Perkasa Jakarta.

R.P Vidiyanna dan I.P Bella (2017). Pengaruh Leverage, Profitabilitas, dan Proporsi Kepemilikan Perusahaan Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Ekonomi Manajemen dan Sumber Daya* 19 (01).

Fahmi, Irfan (2012). *Pengantar Manajemen Keuangan*. Edisi pertama, Alfabeta, Bandung.

Salsabila, Nadya (2021). Pengaruh Profitabilitas dan Leverage Terhadap Tax Avoidance dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi. *Universitas Muhammadiyah Malang*.

Ngadiman dan Puspitasari (2014). Pengaruh Leverage, Kepemilikan Institusional, dan Ukuran Perusahaan terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Sektor Manufaktur yang terdaftar di BEI 2010-2012. *Jurnal Akuntansi* 18 (03), 408 – 421.

Surbakti, Theresa Adelina Victoria. (2012). Pengaruh Karakteristik Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak di Industri Manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2008 – 2010. *Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia Jakarta*.

Barli, Harry, 2018. Pengaruh Leverage dan Firm Size terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Universitas Pamulang* 06 (02), 233 – 238.

Mahanani, A., & Titisari, K. H. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Sales Growth terhadap Tax Avoidance. *Seminar Nasional Dan Call Paper Fakultas Ekonomi Uniba Surakarta*.

Sujarweni, V. Wiratna. (2014). *Metode Penelitian: Lengkap, Praktis, dan Mudah dipahami*. Pustaka Baru Press Yogyakarta.

Pohan, Chairil Anwar. (2016). *Manajemen Perpajakan Strategi Perencanaan Pajak dan Bisnis*. PT Gramedia Jakarta.

Verawaty, Merina, C. I., & Kurniawati, I. (2016). Analisis Pengembangan Corporate Value Berdasarkan Keputusan Investasi dan Pendanaan Struktur Kepemilikan, serta Kebijakan Dividen pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI. *Berkala Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, 01 (01), 15-34.

Ester, Y., & Hutabarat, F. (2020). Pengaruh Struktur Modal terhadap Nilai Perusahaan dengan Variabel Moderasi Penghindaran Pajak pada Perusahaan Property dan Real Estate. *Bilancia : Jurnal Ilmiah Akuntansi*. 04 (04), 381-391.

Husnan, Suad. (2010). *Manajemen Keuangan Teori dan Penerapan (Keputusan Jangka Panjang)*, edisi Keempat. BPFE Yogyakarta.

Brigham, Eugene F., dan Joel F. Houston, (2018). *Dasar-dasar Manajemen Keuangan Buku 1. Terjemahan oleh Novietha Indra Sallama dan Febriany Kusumastuti, Edisi 14*, Salemba Empat Jakarta.

W.H, Wastam, (2018). Pengaruh Profitabilitas, Leverage dan Pertumbuhan Penjualan terhadap Penghindaran Pajak: Studi Kasus Perusahaan Manufaktur di Indonesia. *Jurnal Riset Manajemen dan Bisnis (JRMB) Fakultas Ekonomi UNIAT* 03 (01), 19 - 26.

Sugiyono. (2008). *Metode Penelitian Bisnis*. PT Alfabeta Bandung.

Sunjoyo, dkk. (2013). *Aplikasi SPSS untuk Smart Riset*. PT Alfabeta Bandung.

Ghozali, Imam (2018). *Aplikasi Analisis Multivariete dengan Program IBM SPSS 2025*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro Semarang.

Kasim dan Saad (2019). Determinants of Corporate Tax Avoidance Strategies Among Multinational Corporations in Malaysia. *International Journal of Public Policy and Administration Research* 06 (02): 74-81

Kim dan Im (2017). The Study On The Effect and Determinants Of Small and Medium Sized Entities Conducting Tax Avoidance. *The Journal of Applied Business Research*. 33 (02).

Jamei (2017). Tax Avoidance and Corporate Governance Mechanisms: Evidence from Tehran Stock Exchange. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 2017, 07 (04) , 638-644.