

## **BAB 5**

### **SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN**

#### **5.1 Simpulan**

Berdasarkan hasil analisis pada bab sebelumnya dapat diperoleh kesimpulan sebagai berikut :

1. Pada perusahaan manufaktur, profitabilitas berpengaruh negatif signifikan terhadap penghindaran pajak yang berarti apabila tingkat profitabilitas perusahaan mengalami peningkatan maka penghindaran pajak akan mengalami penurunan. Perusahaan dengan tingkat profitabilitas yang tinggi memiliki perencanaan pajak yang baik sehingga memperoleh pajak yang optimal.
2. Pada perusahaan manufaktur, *leverage* tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak yang berarti semakin tinggi ataupun semakin rendahnya nilai *leverage* suatu perusahaan tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak yang dilakukan oleh perusahaan tersebut.
3. Pada perusahaan manufaktur, kompensasi rugi fiskal tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak yang berarti ada atau tidaknya kompensasi kerugian tidak membuat perusahaan melakukan penghindaran pajak.

4. Pada perusahaan manufaktur, karakter eksekutif tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak yang berarti baik eksekutif yang memiliki karakter *risk taker* maupun *risk averse* tidak mempengaruhi perusahaan tersebut untuk melakukan penghindaran pajak.

## 5.2 Keterbatasan

Keterbatasan dalam penelitian ini yaitu sebagai berikut:

1. Penelitian penghindaran pajak dengan variabel profitabilitas, *leverage*, kompensasi rugi fiskal dan karakter eksekutif memiliki nilai koefisien determinasi yang rendah. Hal ini menunjukkan bahwa masih banyak variabel lain yang dapat mempengaruhi penghindaran pajak selain variabel yang digunakan dalam penelitian ini.
2. Penelitian ini hanya menggunakan sampel dari perusahaan manufaktur. Penggunaan sampel pada kategori perusahaan lain diharapkan akan memberikan hasil penelitian yang berbeda.
3. Model regresi dalam penelitian ini tidak memenuhi kriteria BLUE (*Best Linier Unbiased Estimator*) karena adanya pelanggaran autokorelasi.

### 5.3 Saran

Dari keterbatasan-keterbatasan tersebut, maka peneliti memberikan saran bagi peneliti yang akan datang:

1. Bagi peneliti selanjutnya disarankan untuk melakukan penelitian dengan menambahkan variabel-variabel lain yang berpengaruh terhadap penghindaran pajak seperti kepemilikan keluarga, kepemilikan institusi, koneksi politik dan lain sebagainya sehingga hasil penelitian semakin baik.
2. Bagi peneliti selanjutnya untuk menambah sampel perusahaan dibidang lain sehingga memperoleh hasil penelitian yang lebih valid.
3. Bagi peneliti selanjutnya disarankan untuk menggunakan *views* dalam mengolah data untuk menghindari adanya problem autokorelasi.

## DAFTAR PUSTAKA

- Anggoro, Stevanus Tri, 2015, Analisis Pengaruh Penghindaran Pajak Terhadap Nilai Perusahaan dengan Transparansi sebagai Variabel Moderating, *Skripsi S-1 Universitas Diponegoro Semarang*.
- Atmaja, Lukas Setia, 2008, *Teori dan Praktik Manajemen Keuangan*, Yogyakarta, ANDI.
- Budiman, Judi dan Setiyono, 2012, Pengaruh Karakter Eksekutif Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance), *Simposium Nasional Akuntansi 15 Banjarmasin*.
- Brealey, Richard A., S.C. Myers dan A.J. Marcus, 2008, *Dasar-dasar Manajemen Keuangan Perusahaan*, Jakarta, Erlangga.
- Dewi, Ni Nyoman K. dan I K. Jati, 2014, Pengaruh Karakteristik Eksekutif, Karakteristik Perusahaan dan Dimensi Tata Kelola Perusahaan yang Baik pada Tax Avoidance di Bursa Efek Indonesia, *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*.
- Ghozali, Imam, 2009, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*, Semarang, Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hanafi, Umi dan P. Harto, 2014, Analisis Pengaruh Kompensasi Eksekutif, Kepemilikan Saham Eksekutif dan Preferensi Risiko Eksekutif Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan, *Journal of Accounting*, Vol. 3, No. 2:1-11.

- Jensen, Michael C., dan W.H. Meckling, 1976, Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure, *Journal of Financial Economics* 3:305-360.
- Kurniasih, Tommy dan M.M.R. Sari, 2013, Pengaruh Return on Assets, Leverage, Corporate Governance, Ukuran Perusahaan dan Kompensasi Rugi Fiskal pada Tax Avoidance, *Buletin Studi Ekonomi*, Vol. 18, No.1:58-66.
- Maharani, I Gusti Ayu Cahya dan K.A. Suardana, 2014, Pengaruh Corporate Governance, Profitabilitas dan Karakteristik Eksekutif pada Tax Avoidance Perusahaan Manufaktur, *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 525-539.
- Marfu'ah, Laila, 2015, Pengaruh Return on Asset, Leverage, Ukuran Perusahaan Kompensasi Rugi Fiskal dan Koneksi Politik pada Tax Avoidance, *Naskah Publikasi Universitas Muhammadiyah Surakarta*.
- Muljono, Djoko, 2009, *Tax Planning Menyiasati Pajak dengan Bijak*, Yogyakarta, ANDI.
- Oktagiani, Rizka, 2015, Analisa Faktor-faktor yang Mempengaruhi Penghindaran Pajak (Tax Avoidance), *Jom FEKON*, Vol. 2, No. 2, Oktober.
- Pradipta, Dyah H dan Supriyadi, 2015, Pengaruh Corporate Social Responsibility, Profitabilitas, Leverage, dan Komisaris Independen Terhadap Praktik Penghindaran Pajak, *Simposium Nasional Akuntansi 18 Medan*.
- Prakosa, Kesit Bambang, 2014, Pengaruh Profitabilitas, Kepemilikan Keluarga dan Corporate Governance

terhadap Penghindaran Pajak Di Indonesia, *Simposium Nasional Akuntansi 17 Mataram*.

Rachmithasari, Annisa Fadilla, 2015, Pengaruh Return on Asset, Leverage, Corporate Governance, Ukuran Perusahaan dan Kompensasi Rugi Fiskal pada Tax Avoidance, *Naskah Publikasi Universitas Muhammadiyah Surakarta*.

Republik Indonesia, Undang-undang Nomor 16 Tahun 2009, Perubahan atas Undang-undang Nomor 6 Tahun 1983 tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan.

Republik Indonesia, Undang-undang Nomor 36 Tahun 2008, Perubahan atas Undang-undang Nomor 6 Tahun 1983 tentang Pajak Penghasilan.

Surbakti, Theresia Adelina V., 2012, Pengaruh Karakteristik Perusahaan dan Reformasi Perpajakan Terhadap Penghindaran Pajak di Perusahaan Industri manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2008-2010, *Skripsi S-1 Universitas Indonesia*.

Waluyo, 2013, *Perpajakan Indonesia*, Jakarta, Salemba Empat.

Waluyo, Teguh M., Y.M. Basri, dan Rusli, 2015, Pengaruh Return on Asset, Leverage, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Rugi Fiskal dan Kepemilikan Institusi Terhadap Penghindaran Pajak, *Simposium Nasional Akuntansi 18 Medan*.

Zain, Mohammad, 2005, *Manajemen Perpajakan*, Jakarta, Salemba Empat.