

BAB 5

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bahwa pemilih strategi bisnis yang dilakukan oleh perusahaan dapat mempengaruhi tingkat penghindaran pajak perusahaan tersebut. Pengujian pada penelitian ini dilakukan terhadap perusahaan yang masuk dalam kategori perusahaan manufaktur dan ritel yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2014-2015.

Hasil penelitian ini mendukung hasil penelitian sebelumnya dimana perusahaan yang menggunakan strategi *prospector* melakukan aktifitas penghindaran pajak yang lebih tinggi sebesar 21,1% dibandingkan perusahaan dengan strategi *defender*. Oleh karena itu dapat disimpulkan bahwa pemilihan strategi bisnis perusahaan memiliki pengaruh yang signifikan terhadap tingkat penghindaran pajak yang dilakukan oleh perusahaan tersebut.

5.2. Keterbatasan

Keterbatasan dalam penelitian ini meliputi:

- a. Pengukuran untuk variabel penghindaran pajak yang digunakan dalam penelitian ini termasuk dalam pengukuran dalam jangka pendek.

- b. Tidak adanya rasio R&D *expense* terhadap *sales* sebagai salah satu komponen untuk menentukan skor dari variabel strategi. Hal ini terjadi karena banyak perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tidak memberikan data terkait rasio tersebut.

5.3. Saran Penelitian Berikutnya

Bagi penelitian selanjutnya, ada beberapa hal yang patut diperhatikan, yaitu:

- a. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menggunakan pengukuran penghindaran pajak yang lebih panjang seperti *Long-term Book Tax Difference* untuk melihat pengaruh jangka panjang dari strategi bisnis terhadap aktifitas penghindaran pajak perusahaan tersebut.
- b. Penelitian selanjutnya dapat menambahkan rasio untuk pengukuran strategi bisnis yang merujuk pada Bentley *et al* (2012) agar hasil penentuan strategi bisnis lebih representatif.

5.4. Implikasi Hasil Penelitian

Implikasi hasil penelitian ini meliputi:

- a. Implikasi Akademik
 - Teori Kontinjensi

Penelitian ini membuktikan teori kontinjensi secara empiris bahwa setiap perusahaan yang ingin beradaptasi dengan lingkungan

sekitar harus memiliki pilihan strategi bisnis yang tepat. Strategi bisnis yang digunakan akan memberikan dampak kepada seluruh kegiatan operasional, salah satunya dalam hal manajemen pajak perusahaan yang berikut disebut penghindaran pajak pada penelitian ini. Perusahaan melakukan penghindaran pajak bukan lagi dikarenakan oleh unsur kesempatan atau oportunistik namun dapat dilakukan juga karena pengaruh pilihan dari strategi bisnis perusahaan. Pada penelitian ini terbukti bahwa pilihan strategi bisnis perusahaan memberi pengaruh pada aktivitas penghindaran pajak dimana perusahaan dengan strategi bisnis *prospector* melakukan aktivitas penghindaran pajak yang lebih tinggi dibandingkan perusahaan dengan strategi bisnis *defender*.

- Teori Keagenan

Selain itu, penelitian ini juga membuktikan teori keagenan secara empiris bahwa konflik kepentingan yang terjadi antara prinsipal dan agen disebabkan oleh perbedaan kepentingan yang dimotivasi oleh berbagai macam hal. Kepentingan yang terjadi pada pihak agen dapat dimotivasi dalam bentuk bonus yang diterima oleh manajemen karena dapat mengelola perusahaan sehingga mendapatkan laba yang tinggi. Laba perusahaan yang tinggi dapat dicapai dengan melakukan manajemen pajak atau penghindaran pajak. Penghindaran pajak yang dilakukan oleh perusahaan tidak lagi didasari oleh unsur kesempatan namun disebabkan oleh pilihan strategi bisnis yang dipilih oleh perusahaan.

b. Implikasi Praktis

- Direktorat Jendral Pajak

Hasil penelitian ini memberikan implikasi kepada Direktorat Jendral Pajak (DJP) dalam hal upaya mendeteksi adanya aktivitas penghindaran pajak yang dilakukan oleh perusahaan. Bentuk penghindaran pajak yang pada umumnya dilakukan karena adanya unsur oportunistik, disisi lain dapat terjadi karena pengaruh pilihan strategi bisnis perusahaan. DJP dapat menggunakan bentuk strategi bisnis perusahaan sebagai proksi untuk mendeteksi aktivitas penghindaran pajak perusahaan. Pada penelitian ini telah dijabarkan dengan jelas mengenai cara mengklasifikasi strategi bisnis perusahaan dengan rasio-rasio, sehingga dapat dengan mudah diaplikasikan oleh DJP dalam menentukan strategi bisnis yang digunakan oleh perusahaan

- Investor

Hasil penelitian ini juga memberikan implikasi kepada investor untuk menggunakan pilihan strategi bisnis perusahaan sebagai pertimbangan dalam melakukan keputusan investasi. Investor dapat memastikan bahwa penghindaran pajak yang dilakukan oleh perusahaan merupakan aktivitas yang dilakukan karena pengaruh pilihan strategi bisnisnya bukan merupakan unsur oportunistik yang dapat memberikan dampak negatif terhadap reputasi perusahaan.

DAFTAR PUSTAKA

- Arieftiara, D. 2015. Analisis Pengaruh Strategi Bisnis Terhadap Penghindaran Pajak, Bukti Empiris Di Indonesia. *SNA* no. 18, Vol.1, Nopember.
- Armstrong, Christian, L Blonin, Jennifer, D Jagolinzer, Alan and Larcker, David. 2013. Corporate Governance, Incentives, and Tax Avoidance. *Journal of Empirical Finance*, vol 18.
- Bentley, K.A., Omer, T.C., Sharp, N.Y. 2012. Business strategy, Financial Reporting Irregularities, and Audit Effort. Contemporary Accounting Research. *Journal of Empirical Finance*, vol 18, March.
- Craig, J.C. and R.M. Grant. 2012. *Strategic Management*. The Fast-Track MBA Series. Elex Media Computindo. Jakarta.
- Chandler, A. D. 2010. *Strategy and structure : chapters in the history of the Industrial Enterprise*. United States: Cambridge : M.I.T. Press.
- Dyreng, Scott D., Michelle Hanlon, and Edward L. Maydew. 2008. Long-Run Corporate Tax Avoidance. *The Accounting Review*. Vol. 83. No. 1, pp. 61 – 82.
- Erly Suandy. 2014. *Hukum Pajak*. Edisi 6. Jakarta: Salemba Empat.
- Ghozali, Imam, 2013. *Aplikasi Analisis Multivariat dengan Program IBM SPSS 21*. Edisi 7. Semarang. Penerbit Universitas Diponegoro.
- Graham, J. R. 2003. Taxes and Corporate Finance. *A Review. Review of Financial Studies*. Vol 16. Page 1074-1128.

- Hanlon, M. dan Slemrod, J. 2009. What Does Tax Aggressiveness Signal? Evidence From Stock Price Reactions to News About Tax Shelter Involvement. *Journal of Public Economics*. Page: 93, 126-141.
- Higgins, D. M., & Thomas C. Omer, J. D. 2012. Tax avoidance versus aggressiveness: the influence of a firm's business strategy. *SSRN.com*.
- Jensen, M. C and Meckling, W.H. 1976. Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, Oktober, 1976, V. 3, No. 4, pp. 305-360.
- Kasmir. 2012. *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Raja Grafindo.
- Kotler, Philip. 2013. *Manajemen Pemasaran*, Edisi Milenium, Edisi Ketiga Belas, Jilid 2. Jakarta: PT Gelora Aksara Pratama.
- Mardiasmo. 2011. *Perpajakan Edisi Revisi 2011*. Yogyakarta: Penerbit Andi.
- Mintzberg, Henry. 2013. *Simply Managing*. New Jersey: Prentice Hall.
- Nurmantu, Safri, 2013. *Pengantar Perpajakan*, Edisi 3. Jakarta: Granit.
- Owusu, Stephen & Ansah. 2000. Timeliness of Corporate Financial Reporting in Emerging Capital Market. *Journal Accounting and Business*. Vol 30.
- Porter, E. M. 2010. *Competitive Strategy: Techniques for Analyzing Industries Competitors*. New York, NY: Free Press.

- Santoso, Iman, dan Ning Rahayu. 2013. *Corporate tax management: Mengulas upaya pengelolaan pajak perusahaan secara konseptual-praktikal*. Jakarta: Ortax.
- Scholes, Myron S., and Wolfson Mark A. 2015. *Taxes and business strategy: A planning approach (5th edition)*. Upper Saddle River: Prentice-Hall, Inc.
- Tangkilisan, Hesel Nogi S. 2003. *Kebijakan Publik yang Membumi*. Yogyakarta: YPAPI dan Lukman Offset.
- Undang-Undang No. 36 Tahun 2008. Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan. Perubahan Keempat atas Undang-Undang Nomor 7 Tahun 1983 tentang Pajak Penghasilan. (diakses 29 Agustus 2016).
- Waluyo. 2011. *Perpajakan Indonesia*. Buku 1, Edisi 10. Jakarta: Salemba Empat.
- Zain, Mohammad. 2010. *Manajemen Perpajakan*. Jakarta: Salemba Empat.