

## **BAB V**

### **KESIMPULAN DAN SARAN**

#### **5.1. Kesimpulan**

Penelitian ini bertujuan untuk meneliti pengaruh profitabilitas, *leverage*, dan kepemilikan manajerial terhadap penghindaran pajak pada perusahaan indeks Kompas 100 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2021. Kesimpulan dari penelitian yang dilakukan sebagai berikut:

1. Profitabilitas (X1) tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak.  
Profitabilitas yang menggunakan ROA sebagai pengukuran menunjukkan perusahaan yang memiliki nilai ROA yang baik akan meningkatkan efisiensi pengelolaan asetnya dalam peningkatan laba, sehingga perusahaan mampu membayar kewajibannya yang salah satunya yaitu beban pajaknya. Oleh karena itu perusahaan tidak berupaya melakukan penghindaran pajak.
2. *Leverage* (X2) berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak.  
*Leverage* yang tinggi maka semakin tinggi hutang dari modal perusahaan. Perusahaan memilih meningkatkan hutang karena adanya bunga yang tinggi akan dapat meminimalkan beban pajak perusahaan, sehingga perusahaan berupaya melakukan penghindaran pajak.
3. Kepemilikan Manajerial (X3) tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak.  
Pihak manajerial memiliki tanggung jawab menaati prinsip tata kelola perusahaan yang baik akan menambah investor, sehingga menambah

kepemilikan saham lainnya seperti institusional dan publik yang akan meningkatkan kinerja pihak manajemen. Oleh karena itu, pihak manajemen yang memiliki kepemilikan manajerial hanya memiliki dibawah 5% proposi sahamnya karena menaati peraturan perundang-undangan dan fokus meningkatkan kinerjanya dibandingkan melakukan penghindaran pajak.

### **5.2. Keterbatasan Penelitian**

Penelitian ini memiliki keterbatasan penelitian sebagai berikut:

Dalam pengujian pengambilan sampel yang memenuhi kriteria sedikit untuk mewakili populasi yang akan berpengaruh pada saat pengujian data. Selain itu, data yang di uji normalitas harus dilakukan *trimming* agar data dapat terdistribusi normal.

### **5.3. Saran**

Saran dalam penelitian ini adalah menggunakan kriteria penelitian yang berbeda agar sampel yang diolah berjumlah lebih banyak, sehingga saat pengujian data dapat terdistirbusi secara normal.

## DAFTAR PUSTAKA

- Bernandhi, R. (2013). *Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Kebijakan Dividen, Leverage, dan Ukuran Perusahaan terhadap Nilai Perusahaan*. Skripsi, Universitas Diponegoro, Semarang.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gunaasih, P (2021). *The Profitability, Leverage, and Company Size of IDX80 Index on Tax Avoidance in Stock Exchange in 2019. Review of Integrative Business and Economics Research, Vol.20, Supplementary Issue*.
- Hanlon dan Heitzman (2010). A review of tax research. *Journal of Accounting and Economics*, 50, 127-128.
- Hartono, J. (2016). *Metodologi Penelitian Bisnis: Salah Kaprah dan Pengalaman-Pengalaman* (Edisi 6). Yogyakarta: BPFE UGM.
- Hery. (2017). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Grasindo.
- Jensen, M.C., and Meckling, W.H. (1976). Theory of Firm: Managerial Behaviour, Agency Cost & Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305-360.
- Kasmir. (2017). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT. RajaGrafindo Persada.
- Kevin, A., dan Purnomo, H. (2019, Agustus 8). Ekonomi RI Cukup Berat, bahkan Berat Sekali!. CNBC Indonesia.
- Kurniasih, T., dan M, R. Sari. (2013). *Pengaruh Return on Asset, Leverage, Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, dan Kompenasi Rugi Fiskal pada Tax Avoidance*. Buletin Studi Ekonomi, Vol.18.
- Laporan Tahunan Direktorat Jenderal Pajak, Kementerian Keuangan Republik Indonesia.
- Laporan Tahunan Perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang diakses dari [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id).
- Lukviarman, N.(2006). *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Padang:Andalas University Press.
- Mardiasmo. (2018). *Perpajakan Edisi Revisi Tahun 2018*. Yogyakarta: Penerbit Andi.
- Munawir, S. (2007). *Analisa Laporan Keuangan* (Edisi 4). Yogyakarta: Liberty.

- Nugraha, M. (2017). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, dan Kompensasi Rugi Fiskal Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) pada perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI Tahun 2012-2016*. Skripsi, STIE Indonesia Banking School, Jakarta.
- Ozkan, A. (2001). *Corporate Cash Holdings: An Empirical Investigation UK Companies*. *Journal of Banking and Finance*, Hal: 2103-2134.
- Organization for Economic Cooperation and Development (OECD). (2004). *OECD Principles of Corporate Governance*.
- Peraturan Menteri Keuangan Republik Indonesia Nomor 169/PMK0.10/2015 tentang Penentuan Besarnya Perbandingan Antara Utang Dan Modal Perusahaan Untuk Keperluan Perhitungan Pajak Penghasilan.
- Peraturan Pemerintah Nomor 30 Tahun 2020 Tentang Penurunan Tarif Pajak Penghasilan bagi Wajib Pajak Badan Dalam Negeri yang Berbentuk Perseroan Terbuka.
- Putri, A., Lawita, N. (2019). *Pengaruh Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Manajerial terhadap Penghindaran Pajak*. *Jurnal Akuntansi dan Ekonomika*, 68-75. Universitas Mumahammadiyah Riau, Riau.
- Resmi, S. (2014). *Perpajakan Teori dan Kasus (Edisi 8 Buku 1)*. Jakarta: Salemba Empat.
- \_\_\_\_\_. (2017). *Perpajakan Teori dan Kasus (Edisi 10 Buku 1)*. Jakarta: Salemba Empat.
- Riyadi, S. (2004). *Banking Assets and Liability Management (Edisi Ketiga)*. Jakarta: Lembaga Penerbit Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.
- Saputra, M., Asyik, R. (2017). *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Corporate Governance Terhadap Tax Avoidance*. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, Vol.6(8).
- Sartono, A. (2010). *Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi (Edisi 4)*. Yogyakarta: BPFE.
- Sitepu, A. (2020). *Pengaruh Manajemen Laba, Kepemilikan Manajerial, Profitabilitas, dan Likuiditas Terhadap Agresivitas Pajak (Studi empiris pada perusahaan subsektor Pertambangan Batu Bara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018)*. Skripsi, Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim, Riau.

- Sudana, I. (2015). *Manajemen Keuangan Perusahaan: Teori dan Praktik*. Jakarta: Erlangga.
- Sugiarto. (2009). *Struktur Modal, Struktur Kepemilikan Perusahaan, Permasalahan Keagenan dan Informasi Asimetri*. Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Sukamulja, S.(2022). *Analisis Laporan Keuangan sebagai Dasar Pengambilan Keputusan* (Edisi Revisi). Yogyakarta: Andi.
- Undang-Undang Nomor 40 Tahun 2007 Tentang Perseroan Terbatas.
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 17 Tahun 2003 Tentang Keuangan Negara.
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 28 Tahun 2007 Tentang Perubahan Ketiga atas Undang-Undang Nomor 6 Tahun 1983 Tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan.
- Undang-undang Pajak Penghasilan pasal 4 ayat (3) Tentang Penghasilan Bukan Objek Pajak.
- Undang-undang Pajak Penghasilan pasal 6 ayat (1) Tentang Biaya yang boleh dikurangkan dari penghasilan bruto.
- Undang-undang Pajak Penghasilan pasal 9 ayat (1) Tentang Biaya Non-Fiskal.
- Utami, N. (2013). *Pengaruh Struktur Corporate Governance, Size, dan Profitabilitas Perusahaan Terhadap Tax Avoidance (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2009-2011)*. Skripsi, Universitas Sebelas Maret, Surakarta.
- Wanda. P.A., Halimatusadiah. E. (2021). *Pengaruh Solvabilitas dan Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak*. Jurnal Riset Akuntansi : Universitas Islam Bandung.
- Wibawa, Y. (2020). *Pengaruh Corporate Social Responsibility, Leverage, dan Probabilitas Terhadap Praktik Penghindaran Pajak (Studi empiris*

*pada perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar dan Kimia di BEI Tahun 2016-2018*). Skripsi, Universitas Sanata Dharma, Yogyakarta.

Yauris, P., Agoes, S. (2019). *Faktor yang Mempengaruhi Agresivitas Pajak Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI*. Jurnal Multiparadigma Akuntansi ,Vol.1(3)979-987.

Zain, M. (2003). *Manajemen Perpajakan*. Jakarta: Salemba Empat.

