

## BAB V

### KESIMPULAN DAN SARAN

#### 5.1. Kesimpulan

Berdasarkan analisis dan pembahasan yang telah dilakukan, maka dalam penelitian ini dapat disimpulkan bahwa:

1. Kepemilikan asing berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak.
2. Kepemilikan institusional tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak.
3. Kepemilikan manajerial berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak.

#### 5.2. Keterbatasan

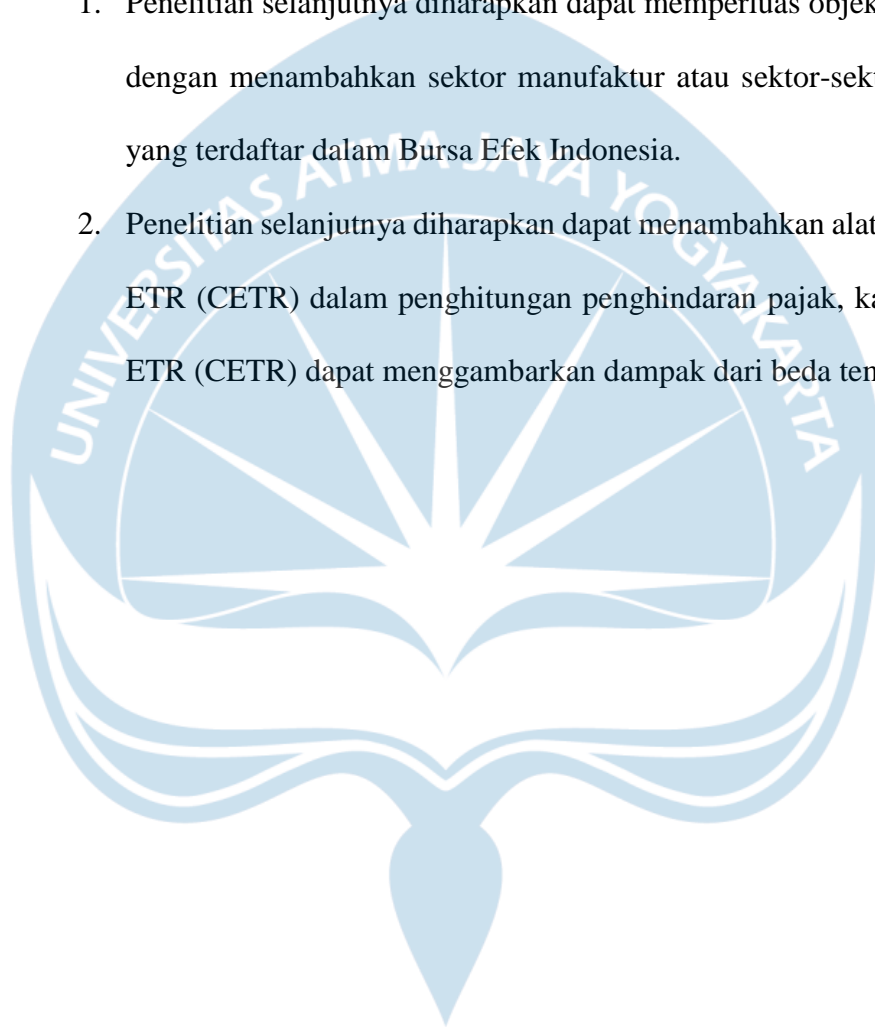
Peneliti memiliki beberapa keterbatasan, dalam melakukan penelitian ini yaitu:

1. Ukuran dalam kepemilikan saham hanya berdasarkan kepemilikan secara langsung, sehingga kepemilikan yang melalui perantara seperti melalui anak perusahaan atau pihak ketiga tidak tercatat dan dilaporkan di laporan tahunan perusahaan.
2. GAAP ETR masih memiliki kekurangan, karena masih terkandung estimasi-estimasi akuntansi didalamnya. Sehingga timbul perbedaan sementara antara komersial dan fiskal.

### 5.3. Saran

Berdasarkan keterbatasan yang ada maka saran yang diberikan oleh penulis untuk penelitian selanjutnya dengan topik yang serupa adalah sebagai berikut:

1. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat memperluas objek penelitian dengan menambahkan sektor manufaktur atau sektor-sektor lainnya yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia.
2. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambahkan alat ukur Cash ETR (CETR) dalam penghitungan penghindaran pajak, karena Cash ETR (CETR) dapat menggambarkan dampak dari beda temporer.



## DAFTAR PUSTAKA

- Anthony, & Govindarajan. (1995). *Management Control System*. Jakarta: Salemba Empat.
- Antodian. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Capital Intensity, Leverage, Komisaris Independen dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Sektor Energy Dan Basic Material Periode 2016-2020. *e-journal uajy*.
- Arianandini, P. W., & Ramantha, I. W. (2018). E-Jurnal Akuntansi Universits Udayana. *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Kepemilikan Institusi Pada Tax Avoidance*.
- Badan Pusat Statistik. (2022). *Realisasi Pendapatan Negara 2020-2022*. Diambil kembali dari <https://www.bps.go.id/indicator/13/1070/1/realisasi-pendapatan-negara.html>
- Basyaib, F. (2007). *Keuangan Perusahaan Pemodelan Menggunakan Microsoft Excel*. Jakarta: Kencana Prenada Media Group.
- Berniati, N. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Return On Assets, Dan Debt To Equity Ratio Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan Manufaktur Sektor Food And Beverage. *e-journal uajy*.
- Deef, A. T., Alrawashdeh, B., & Al-fawaerh, N. (2021). The impact of foreign ownership and managerial ownership on tax avoidance: Empirical evidence from Egypt. *Academy of Accounting and Financial Studies Journal*, 1-13.
- Efendi, A. S. (2013). Analisis Pengaruh Struktur Kepemilikan, Kebijakan Dividen dan Kebijakan hutang Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Variabel Kontrol Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Perusahaan dan Kinerja Perusahaan. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Fahmi, I. (2014). *Analisis Laporan Keuangan*. Bandung: Alfabeta.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hanlon, M., & Heitzman, S. (2010). A Review of tax research. *Journal of accounting and economics* 50, 127-128.

- Harnik, I. D. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen, Dan Karakter Eksekutif Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI Tahun 2015-2018. *e-journal uajy*.
- Hartono, J. (2017). *Teori Portofolio Dan Analisis Investasi Edisi Kesepuluh*. Yogyakarta: BPFPE.
- Hery. (2016). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Grasindo.
- Hilling, A., Lundtofte, F., Sandell, N., Sonnerfeldt, A., & Vilhelmsson, A. (2021). Tax avoidance and state ownership - the case of Sweden. *elsevier*.
- Idzni, Irsalina, N., & Purwanto, A. (2016). Pengaruh Ketertarikan Investor Asing dan Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan. *Diponegoro University Repository*.
- Jensen, M., & William, M. (1976). Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Cost and Capital Structure. *Journal of Financial Economics* 3.
- Madura, J. (2001). *Pengantar Bisnis, Buku 2. Terjemahan Syarizal Noor*. Jakarta: Salemba Empat.
- Mardiasmo. (2016). *Perpajakan Edisi Revisi*. Yogyakarta: Andi.
- Minnick, K., & Noga, T. (2010). Do Corporate Governance Characteristics Influence Tax Management. *Journal Of Corporate Finance*, 16(5), 703-718.
- Muslim, R. Y., Minova, A. F., Andison, & Fauziati, P. (2020). Ownership Structure, Political Connection and Tax Avoidance. *International Journal of Innovation, Creativity and Change*. Vol. 11.
- Permanasari, W. I. (2020). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional dan Corporate Social Responsibility Terhadap Nilai Perusahaan. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Resmi, S. (2017). *Perpajakan Teori & Kasus*. Jakarta: Salemba Empat.
- Riduwan, A. E., & Sari, F. V. (2013). Pengaruh corporate governance, kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial dan komite audit terhadap nilai perusahaan. *Jurnal Ilmu Riset dan Akuntansi Vol.1 No.1*.
- Rustiarini. (2011). Jurnal Akuntansi dan Bisnis. *Pengaruh Struktur Kepemilikan Saham pada Pengungkapan Corporate Social Responsibility*.

- Sari, R. I. (2020). Pengaruh Struktur Kepemilikan Terhadap Penghindaran Pajak. *UPN Veteran Jakarta Repository*.
- Sartono. (2012). *Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi, Edisi 4*. Yogyakarta: BPFEE.
- Sekaran, U., & Roger, B. (2017). *Metode Penelitian untuk Bisnis: Pendekatan Pengembangan-Keahlian, Edisi 6, Buku 2*. Jakarta Selatan: Salemba Empat.
- Sihombing, H. (2020). Pengaruh Struktur Kepemilikan Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2017. *e-journal uajy*.
- Soemitro, R. (2013). Definisi Pajak. Dalam *Akuntansi Perpajakan* (hal. 6). Jakarta Selatan: Salemba Empat.
- Suandy, E. (2016). *Perencanaan Pajak, Edisi 6*. Jakarta: Salemba Empat.
- Subekti, A. M. (2019). *Journal Umimma. Pengaruh Corporate Governance dan Insentif Terhadap Tax Avoidance*.
- Sudana, I. (2011). *Manajemen Keuangan Perusahaan*. Jakarta: Erlangga.
- Sugiarto. (2009). *Teknik Sampling*. Jakarta: Gramedia.
- Sugiyono. (2016). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, R&D*. Bandung: IKAPI.
- Suranta, E., Midiastuty, P. P., & Hasibuan, H. R. (2019). The Effect of Foreign Ownership and Foreign Board Commissioners on Tax Avoidance. *Journal of Economics, Business, and Accountancy Ventura Vol.22 No.3*.
- Tarjo. (2008). Pengaruh Konsentrasi Kepemilikan Institusional dan Leverage terhadap Manajemen Laba, Nilai Pemegang Saham serta Cost of Equity Capital. *Simposium Nasional Akuntansi XI*.
- Tran, Q. T. (2020). Ownership structure and demand for independent directors: evidence emerging market. *Journal of Economics and Development*, 22(2), 335-342.
- Undang-Undang No.25 Tahun 2007 Pasal 1 angka 6. (t.thn.)*.
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 28 Tahun 2007 Pasal 1 tentang Pajak. (t.thn.)*.

Wulandari, P., & Sudarma, M. (2022). The influence of ownership structure, leverage, profitability, company size, and audit quality on tax avoidance in Indonesia. *Atlantis Press*.

