

BAB 5

SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN

1.1. Simpulan

Berdasarkan analisis dan pembahasan yang telah dilakukan, maka diperoleh hasil sebagai berikut:

1. Kepemilikan keluarga berpengaruh negatif terhadap tindakan pajak agresif, tidak didukung oleh data. Hal ini dikarenakan kepemilikan keluarga pada perusahaan di Indonesia tidak mementingkan turunnya harga saham dan rusaknya nama baik perusahaan akibat dari tindakan pajak agresif yang dilakukan. Tindakan pajak agresif yang dilakukan dianggap dapat memberikan keuntungan yang lebih besar bagi perusahaan.
2. Kompensasi eksekutif berpengaruh positif terhadap tindakan pajak agresif, dapat didukung oleh data. Hal ini berarti kompensasi eksekutif yang diberikan untuk para eksekutif meningkatkan kinerja para eksekutif untuk melakukan efisiensi pajak. Semakin tinggi kompensasi yang diberikan, maka semakin tinggi tingkat tindakan pajak agresif yang dilakukan.
3. *Leverage* berpengaruh positif terhadap tindakan pajak agresif, tidak didukung oleh data. Hal ini dikarenakan rata-rata perusahaan dalam penelitian memiliki tingkat *leverage* yang aman. Artinya, perusahaan masih bisa membayar utang

dengan aset yang dimiliki. Sehingga, perusahaan tidak melakukan tidak melakukan tindakan efisiensi pajak untuk menurunkan laba kena pajak.

1.2. Keterbatasan

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan gambaran pengaruh kepemilikan keluarga, kompensasi eksekutif, dan *leverage* terhadap tindakan pajak agresif. Dalam penelitian ini masih terdapat keterbatasan yaitu:

1. Penelitian ini hanya menggunakan perusahaan yang bergerak dibidang *property, real estate, dan building construction*.
2. Penelitian ini menggunakan variabel kepemilikan keluarga, kompensasi eksekutif, dan *leverage* sebagai variabel independen.
3. Periode waktu yang digunakan pada penelitian ini hanya empat tahun, sehingga ada kemungkinan data yang ambil kurang mencerminkan kondisi perusahaan yang sebenarnya.

1.3. Saran

Berdasarkan kesimpulan dari hasil penelitian dan keterbatasan yang ada maka saran yang dapat diberikan yaitu:

1. Penelitian selanjutnya sebaiknya dapat menggunakan perusahaan yang bergerak dibidang lain, selain bidang *property-real estate dan building construction*.

2. Penelitian selanjutnya sebaiknya menggunakan faktor-faktor lain yang juga mempengaruhi tindakan pajak agresif seperti, likuiditas, komisaris independen, manajemen laba dan lainnya.
3. Penelitian selanjutnya sebaiknya melakukan perluasan periode waktu penelitian, sehingga hasil penelitian dapat mencerminkan kondisi perusahaan.

DAFTAR PUSTAKA

- Anderson, Ronald C., Mansi, Sattar A., Reeb, David M, 2003, *Founding Family Ownership and The Agency Cost of Debt*, *Journal of Financial Economics* 68, 263-285.
- Bartholomeusz, Simon, Tanewski, George A, 2006, *The Relationship between Family Firms and Corporate Governance*, *Journal of Small Business Management*, April 2006.
- Cahyani, Ati, 2009, *Strategi dan Kebijakan Manajemen Sumber Daya Manusia* Cetakan ke-2, Jakarta Barat:PT Indeks.
- Chakrabarty, Subrata, 2009, *The Influence of National Culture and Institutional Voids on Family Ownership of Large Firms: A Country Level Empirical Study*, *Journal of International Management*, Vol 15, No. 1, pp. 32-45.
- Chen, S., Chen, X., Cheng, Q dan Shelvin, T, 2010, *Are Family Firms More Tax Aggressive Than Non-family Firms?* *Journal of financial economics*.
- Dessler, Gary, 2005 *Manajemen Sumber Daya Manusia Edisi 9* Jakarta Barat:PT Indeks.
- Direktorat Kementerian Jendral Pajak , 2014, Target Pajak 2014 Tembus Diatas Seribu Trilliun, Ini Strategi Pencapaiannya.
- Direktorat Kementerian Jendral Pajak, 2012, Seri PPh-Subjek Pajak Penghasilan.

- Eisendhart, Kathleen M, 1989 *Agency Theory Assessment and Review*, *Academy of Management Review* Vol 14 No.1
- Faccio, Mara, dan Lang, Larry H.P., 2002, *The Separation of Ownership and Control An Analysis of Ultimate Ownership in Western Corporations*, *Journal of Financial Economics* 65, 365-396.
- Ghozali, I., 2006, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*, Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Graham, John R. and Tucker Alan L. 2006, *Tax Shelter and Corporate Debt Policy*. *Journal of Financial Economics* 81 (3): 563-594.
- Hanafi, Umi dan Harto, Puji, 2014, *Analisis Pengaruh Kompensasi Eksekutif, Kepemilikan Saham Eksekutif dan Preferensi Risiko Eksekutif Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan*, *Diponegoro Journal of Accounting*, Vol.3, No.2 2014, hlm. 1-11.
- Hariandja, Mariot Tua Effendi, 2002 *Manajemen Sumber Daya Manusia*, Jakarta:Grasindo.
- Harijono dan George A. Tanewski, 2012, *Does Legal Transplantation Work? The Case of Indonesian Corporate Governance Reform*, *Journal of Indonesian : Economics and Business*, Vol 27, No.1, Januari.

Indriantoro, N., dan Supomo, B., 2011, *Metodologi Penelitian Bisnis untuk Akuntansi dan Manajemen Edisi Pertama Cetakan Keempat*, Yogyakarta: BPFE-Yogyakarta.

Keown, A.J., Martin, J.D., Petty, J.W, 2005, *Financial Management, Principles and Application 10th ed*, New Jersey: Pearson Education Inc.

Madura, Jeff, 2007 *Pengantar Bisnis Buku 2 edisi 4*, Jakarta:Salemba Empat 2007.

Ozkan, Aydin, 2001, *Determinants of Capital Structure and Adjustment to Long Run Target: Evidence From UK Company Panel Data*, *Journal of Business Finance & Accounting*, Vol 28. Issue 1-2, pages 175-198.

Prakosa, Kesit Bambang, 2014, *Pengaruh Profitabilitas, Kepemilikan Keluarga dan Corporate Governance Terhadap Penghindaran Pajak Di Indonesia*, SNA 17 Mataram, Lombok Universitas Mataram 24-27 Sept 2014.

PSAK No.15, 2015, www.iaiglobal.or.id

Putri, Fertika Nofisa, 2014, *Pengaruh Karakteristik Kepemilikan Keluarga Dan Kompensasi Eksekutif Terhadap Tax Aggressive*, *UNP Students Journal*, Jurnal Akuntansi.

Rego, Sonja O dan Wilson, Ryan J, 2011, *Equity Risk Incentives and Corporate Tax Aggressiveness*, *Journal of Accounting Research Fortforming*.

- Sari, Dewi Kartika dan Martani, Dwi, 2010, *Karakteristik Kepemilikan Perusahaan, Corporate Governanace, dan Tindakan Pajak Agresif*, Simposium Nasional Akuntansi XIII Purwokerto.
- Sari, Elisa Valenta., 2014 “Penerimaan Pajak Meleket 90 Triliun, CNN Indonesia, 15 September 2015.
- Sekaran, Uma, 2006, *Metodologi Penelitian untuk Bisnis Edisi 4*, Jakarta:Salemba Empat.
- Suandy, Erly, 2008 *Perencanaan Pajak (ed4)-HVS*, Jakarta: Salemba Empat.
- Susanto, A.B, 2005, *World Class Family Business*, Jakarta:Mizan Pustaka.
- Sutrisno, Edy, 2009, *Manajemen Sumber Daya Manusia*, Jakarta:Kencana Perdana Media Grup.
- Suwandi, 2005, *Meningkatkan Laba Melalui Akuntansi Keuangan dan Akuntansi Biaya*, Jakarta:PT Elex Media Komputindo.
- Suyanto, Krisnata Dwi dan Supramono, 2010, Likuiditas, *Leverage*, Komisaris Independen, Manajemen Laba Terhadap Agresivitas Perusahaan, *Jurnal Keuangan dan Perbankan*, Vol 16, No.2, hlm. 167-177.

Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 7 Tahun 1991 *Tentang Perubahan Pertama Atas Undang-Undang Nomor 7 Tahun 1983 Tentang Pajak Penghasilan.*

Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 10 Tahun 1994 *Tentang Perubahan Kedua Atas Undang-Undang Nomor 7 Tahun 1983 Tentang Pajak Penghasilan.*

Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 17 Tahun 2000 *Tentang Perubahan Ketiga Atas Undang-Undang Nomor 7 Tahun 1983 Tentang Pajak Penghasilan.*

Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 36 Tahun 2008 *Tentang Perubahan Keempat Atas Undang-Undang Nomor 7 Tahun 1983 Tentang Pajak Penghasilan.*

Utami, Wahyi Tri, Setyawan Hendri, 2015, *Pengaruh Kepemilikan Keluarga Terhadap Tindakan Pajak Agresif Dengan Corporate Governanance Sebagai Variabel Moderating*, ISSN 2302-9791 Vol.2 No.1 May 2015.

Waluyo, 2008, *Akuntansi Pajak*, Jakarta:Salemba Empat.