

BAB 5

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan untuk menguji dan menganalisis pengaruh Strategi Diversifikasi, *Capital Intensity Ratio*, dan *Inventory Intensity Ratio* terhadap Pajak Perusahaan, maka dapat disimpulkan beberapa hal sebagai berikut:

1. Strategi diversifikasi berpengaruh negatif terhadap pajak perusahaan. Hal tersebut terjadi karena dengan semakin banyaknya perusahaan memiliki segmen, maka biaya audit dan operasional perusahaan akan meningkat yang menyebabkan berkurangnya laba perusahaan sehingga pajak perusahaan akan turun.
2. Untuk variabel *Capital Intensity* berpengaruh positif terhadap pajak perusahaan. Hal tersebut karena dengan perusahaan memiliki nilai aset tetap lebih tinggi, maka dapat semakin menunjang efektivitas dan produktivitas perusahaan yang dapat mengakibatkan peningkatan penjualan perusahaan, hingga pajak yang dibayarkan akan juga semakin besar.
3. Untuk variabel *Inventory Intensity* tidak berpengaruh positif hal ini dikarenakan dengan semakin menunjang produktivitas, dengan semakin meningkat produktivitas maka akan semakin tinggi tingkat penggunaan penyimpanan

persediaan, namun beban biaya penyimpanan masih lebih kecil daripada penjualan. Sehingga tinggi rendahnya *Inventory Intensity* tidak mempengaruhi besar kecil pajak perusahaan yang dibayar.

4. Variabel kontrol profitabilitas berpengaruh secara negatif karena pendapatan yang seharusnya dimasukkan sebagai objek pajak tetapi tidak dimasukkan sebagai objek pajak Perusahaan dapat meminimalkan tarif pajak efektif dengan membelanjakan laba yang diperoleh untuk hal-hal yang bermanfaat dan bersifat *deductible* bagi perusahaan.
5. Variabel kontrol *Leverage* tidak berpengaruh secara signifikan karena dana perusahaan dari pihak eksternal berupa hutang digunakan untuk investasi dan menghasilkan pendapatan di luar usaha perusahaan, Pendapatan ini akan meningkatkan laba perusahaan sehingga pajak perusahaan semakin besar.
6. Variabel kontrol *Size* tidak berpengaruh karena perusahaan yang besar ukuran perusahaan yang digunakan untuk sampel penelitian relatif homogen, dimana mayoritas merupakan perusahaan besar, sehingga dengan tidak adanya variasi ukuran perusahaan dalam sampel maka akan sulit untuk mengukur pengaruh ukuran perusahaan terhadap tarif pajak efektif

5.2 Keterbatasan

Penelitian ini memiliki keterbatasan-keterbatasan, antara lain:

1. Objek penelitian menggunakan perusahaan manufaktur sehingga hasil penelitian tidak dapat digeneralisasi untuk jenis usaha yang lain yang memiliki karakteristik berbeda.
2. Penelitian ini menggunakan 3 variabel kontrol yaitu Profitabilitas, *Leverage*, dan *Size* sehingga diduga masih ada variabel kontrol lainnya yang mungkin berpengaruh terhadap beban pajak.
3. Adanya proksi/pengukuran yang lain untuk variabel Strategi Diversifikasi selain *Herfindahl Indeks*.
4. Adanya proksi/pengukuran yang lain untuk variabel Beban Pajak Perusahaan selain *Effective Tax Rate*.

5.3 Saran

Berdasarkan keterbatasan yang ada maka saran yang dapat diberikan untuk peneliti selanjutnya adalah :

1. Dapat menggunakan proksi pengukuran lain dalam strategi diversifikasi seperti *Entropy Index* atau *Multiple Industries*.
2. Dapat menggunakan objek penelitian yang lain, misalnya perusahaan pertambangan, retail atau industri sektor lainnya.
3. Dapat menggunakan proksi pengukuran *Long-Term ETR* untuk mengukur beban pajak.

DAFTAR PUSTAKA

- Ambarukmi, K.T. dan N. Diana, 2017, Pengaruh *Size, Leverage, Profitability, Capital Intensity Ratio* dan *Activity Ratio* Terhadap *Effective Tax Rate (ETR)*, *E-jurnal Ilmiah Riset Akuntansi*, Vol.6, No. 17, Februari: 13-26.
- Amyulianthy, R., dan N. Sari, 2015, Pengaruh Diversifikasi terhadap Kinerja Perusahaan. *Jurnal Akuntansi*, Vol. 4, No. 1, Mei: 215-230.
- Ardyansah D., dan Zulaikha, 2014, Pengaruh *Size, Leverage, Profitability, Capital Intensity Ratio*, dan Komisaris Independen terhadap *Effective Tax Rate (ETR)*, *Diponegoro Journal of Accounting*, Vol. 3, No. 2, 2014, Hal 1-9.
- Brigham dan Houston, 2016, *Manajemen Keuangan Buku II*, Jakarta: Penerbit Erlangga.
- Chriselly, F., dan Mulyani, 2016, Kepemilikan Manajerial sebagai Pemoderasi Pengaruh Strategi Diversifikasi terhadap Kinerja Perusahaan, *Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie Jurnal*, Vol. 5, No. , Hal. 169-184.
- David, F. R., dan F. R. David, 2016, *Manajemen Strategik : Suatu Pendekatan Keunggulan Bersaing*, edisi 15, Jakarta: Salemba Empat.

- Dewan Standar Akuntansi Keuangan, 2013, *Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan No. 46 (revisi 2013)*, Jakarta: Ikatan Akuntan Indonesia.
- Ghozali, I., 2016, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 23*, Edisi 8, Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Handayani, D., dan Wulandari, H., 2014, Pengaruh Kepemilikan Pemerintah dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tarif Pajak Efektif Perusahaan, *Jurnal Akuntansi Keuangan dan Bisnis*, Vol. 7, Desember 2014, 1-10.
- Hanum, H. R., 2013, Pengaruh Karakteristik *Corporate Governance* Terhadap *Effective Tax Rate* (ETR), Semarang: Universitas Diponegoro.
- Jensen, M. C., dan W. H. Meckling, 1976, Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, Volume 3, No. 4, Hal 305-360.
- Latifa, N.U., 2018, Pengaruh *Corporate Governance*, *Capital Intensity*, dan *Inventory Intensity* terhadap agresivitas pajak, *Jurnal of Islamic business and economic* IAIN Surakarta.
- Mardiasmo, 2016, *Perpajakan*, Edisi Terbaru 2016, Yogyakarta: Andi.

Nurjanah, M., Diatmika, P.G., dan Yasa, N.P, 2017, Pengaruh *Profitabilitas, Capital Intensity Ratio, Size, dan Leverage* Perusahaan Pada Manajemen Pajak, *Jurnal Akuntansi S1*, Vol. 8, No. 2.

Pandiangan, L., 2014, *Administrasi Perpajakan*, Jakarta: Erlangga.

Pandiangan, R., 2015, *Hukum Pajak*, Yogyakarta: Graha Ilmu.

Priantara, D., 2016, *Perpajakan Indonesia*, Edisi 3, Jakarta: Mitra Wacana Media.

Putri, C. L. dan M. F. Lautania, 2016, Pengaruh *Capital Intensity Ratio, Inventory Intensity Ratio, Ownership Structure* dan *Profitability* terhadap *Effective Tax Rate (ETR)*, *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi*, Vol. 1, No. 1, Hal 101-119.

Rahmawati, H., 2017, Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, *Leverage*, Fasilitas Perpajakan Dan Komisaris Independen, Terhadap Manajemen Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Pada Tahun 2012-2014, *Jurnal of Economics Riau University*, Vol.4, No. 1, April, ISSN: 2907-2921.

Resmi, S., 2014, *Perpajakan Teori dan Kasus*, Edisi 8 Buku 1, Yogyakarta: Salemba Empat.

- Rodriguez, E., F. And Arias, A., M. 2013. "Do Business Characteristics Determine an Effective Tax Rate?". *The Chinese Economy*, Vol. 45 No. 6.
- Sari, D., 2014, Perpajakan Konsep, Teori, dan Aplikasi Pajak Penghasilan, Jakarta: Mitra Wacana Media.
- Siregar, R. dan D. Widyawati, 2016, Pengaruh Karakteristik Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Manufaktur di BEI, *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, Vol. 5, No. 2, Februari, ISSN: 2460-0585.
- Suandy, E., 2014, Hukum Pajak, Edisi 6, Jakarta: Salemba Empat.
- Sugiyono, 2014, *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan Kombinasi (Mixed Methods)*, Bandung: Alfabeta.
- Suharsono, A., 2015, Ketentuan Umum Perpajakan, Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Sumarsan, T., 2017, Perpajakan Indonesia, Edisi 5, Jakarta: Indeks.
- Undang-Undang Ketentuan Umum Perpajakan Nomor 28 Tahun 2007 Tentang Perubahan Ketiga Atas Undang-Undang Nomor 6 Tahun 1983 Tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan, Jakarta: Dewan Perwakilan Rakyat Republik Indonesia dan Presiden Republik Indonesia, ketentuan.pajak.go.id/index.php?r=aturan/rinci&idcypt=oJap0%3D, Diunduh 12 Januari 2018.

- Utami, M. W. 2013. Pengaruh Struktur Corporate Governance, Size, Profitabilitas Perusahaan Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal of economics*. Universitas Sebelas Maret. Surakarta.
- Wentland, K., 2016, The Effect of Industrial Diversification on Firm Taxes, *Accounting Education*, April.
- Wiratno, A, dan Suyono, E., 2014, Pengaruh Strategi Diversifikasi dan Karakteristik Perusahaan terhadap Kinerja Perusahaan. *Journal of Economics and Business*. Universitas Jenderal Sudirman. Vol 2, No. 1. April. ISSN: 13-22.
- Yulia, M., 2013, Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Financial Leverage, dan Nilai Saham Terhadap Perataan Laba (*Income Smoothing*) Pada Perusahaan Manufaktur, Keuangan, dan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI), Padang: Universitas Negeri Padang.