

## **BAB 5**

### **SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN**

#### **5.1. Simpulan**

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan maka dapat disimpulkan bahwa profitabilitas berpengaruh secara negatif signifikan terhadap tindakan pajak agresif pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2012-2014. Hal tersebut menunjukkan bahwa tingginya laba yang diperoleh perusahaan menunjukkan perusahaan tersebut memiliki kinerja yang baik karena dapat memanfaatkan sumber daya (aset) untuk menunjang kegiatan operasional perusahaan. Dengan semakin besarnya laba yang diperoleh perusahaan, perusahaan juga memiliki kewajiban melakukan pembayaran pajak yang besar pula. Oleh karena itu, perusahaan akan melakukan perencanaan pajak yang matang untuk mengurangi jumlah beban pajak yang harus dibayar.

Kepemilikan keluarga berpengaruh negatif signifikan terhadap tindakan pajak agresif pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2012-2014. Hal ini disebabkan apabila persentase kepemilikan saham oleh keluarga semakin besar menyebabkan pemegang saham keluarga akan memiliki pengaruh signifikan dalam mengendalikan atau mengelola perusahaan. Laba yang besar mengharuskan perusahaan membayar beban pajak dalam jumlah yang besar. Tetapi perusahaan menginginkan hal yang sebaliknya, laba yang besar dengan pajak yang kecil. Sehingga perusahaan

keluarga memilih untuk melakukan tindakan pajak agresif. Perusahaan keluarga menilai bahwa keuntungan berupa penghematan pajak akan lebih besar jika dibandingkan dengan kemungkinan rugi karena rusaknya nama perusahaan atau kemungkinan terkena sanksi/denda dari petugas pajak.

## **5.2. Keterbatasan**

Pada penelitian ini memiliki keterbatasan-keterbatasan sebagai berikut:

1. Penelitian ini hanya menggunakan perusahaan manufaktur, sehingga hasil penelitian tidak dapat dibandingkan dengan industri atau sektor lain.
2. Penelitian ini hanya menghasilkan koefisien determinasi sebesar 76,5%. Oleh karena itu, ada variabel lain yang mungkin berpengaruh terhadap keputusan perusahaan untuk melakukan tindakan pajak agresif.
3. Penentuan perusahaan keluarga dalam penelitian ini hanya melihat nama pemegang saham. Jika perusahaan tersebut dimiliki oleh perusahaan dalam bentuk perusahaan terbuka maka presentase kepemilikannya tidak dihitung sebagai kepemilikan keluarga.

### **5.3. Saran**

Berdasarkan kesimpulan dan keterbatasan penelitian, maka saran yang dapat dipertimbangkan untuk penelitian selanjutnya adalah sebagai berikut:

1. Sampel penelitian yang digunakan diharapkan lebih luas, seperti seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, sehingga hasil penelitian dapat dibandingkan antar sektor industri.
2. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambahkan variabel lain yang mungkin dapat berpengaruh terhadap keputusan perusahaan untuk melakukan tindakan pajak agresif.
3. Penentuan kepemilikan keluarga sebaiknya lebih jelas agar perusahaan yang dijadikan sampel benar-benar adalah perusahaan keluarga.

## DAFTAR PUSTAKA

- Arifin, Z., 2003, Masalah Agensi dan Mekanisme Kontrol pada Perusahaan dengan Struktur Kepemilikan Terkonsentrasi yang Dikontrol Keluarga: Buktidari Perusahaan Publik di Indonesia, *Disertasi Program Studi Ilmu Manajemen Pascasarjana Fakultas Ekonomi*, Universitas Indonesia, Depok.
- Bathala, C.T, KP Moon dan R.P Rao, 1994, Managerial Ownership, Debt Policy and the Impact of Institutional Holding: an Agency Perspective, *Financial Management*, Vol. 30: Hal. 161-180.
- Brigham, Eugene F, dan Joel F. Houston, 2006, *Fundamentals of Financial Management* Terjemahan oleh Dodo Suharto dan Herman Wibowo, Jakarta: Erlangga.
- Brigham, Eugene F. dan Joel F. Houston, 2009, *Dasar-dasar Manajemen Keuangan* Terjemahan oleh Ali Akbar Yulianto, Jakarta: Salemba Empat.
- Budiman, J., dan Setiyono, 2012, Pengaruh Karakteristik Eksekutif terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*), *Proceeding Simposium Nasional Akuntansi XV*, Banjarmasin 25-28 September 2012.
- Chen, S., Chen, X., Cheng, Q dan Shevlin, T., 2010, Are Family Firms More Tax Aggressive than Non-Family Firms?, *Journal of Financial Economics*, 95, 41-61.

- Deak, D., 2009, *Legal Considerations of Tax Evasion and Tax Avoidance*, *Journal Society & Economy*, Vol. 26, No. 1, 41-85.
- Desai, M.A. dan Dharmapala, D., 2006, Corporate Tax Avoidance and High-Powered Incentives, *Journal of Financial Economics*, 79, 145-179.
- Erly, Suandy, 2011, *Perencanaan Pajak*, Edisi 5, Jakarta: Salemba Empat.
- Frank, M., Lynch, L., dan Rego, S., 2009, Tax Reporting Aggressiveness and Its Relation to Aggressive Financial Reporting, *The Accounting Review*, 84, 467-496.
- Ghozali, I., 2011, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 19*, Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hall, Anika, MattiasNordqvist., 2008, Professional Management in Family Businesses: Toward an Extended Understanding, *Family Business Review*, Vol. 21, No. 1, March: 51-68.
- Hanlon, M., 2005, The persistence and pricing of earnings, accruals, and cash flows when firms have book-tax differences, *The Accounting Review*, 80(1), 137-166.
- Harahap, Sofyan Syafri, 2008, *Analisa Kritis atas Laporan Keuangan*, Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.

Harijono dan Tanewski, George A., 2012, "Does Legal Transplantation Work? The Case of Indonesian Corporate Governance Reform", *Journal of Indonesian: Economics and Business*, Vol 27, No.1, Januari.

Husnan, Suad, 2001, *Manajemen Keuangan Teori Dan Penerapan (Keputusan Jangka Pendek)*, Buku 2 Edisi 4 Cetakan Pertama, Yogyakarta: BPFE.

Price Waterhouse Coopers, 2014, Family Business Survey-Up close and professional: the family factor, (<https://www.pwc.com/gx/en/pwc-familybusinesssurvey/assets/family-business-survey-2014.pdf>, diunduh 10 Oktober 2015).

Jensen, Michael C., Meckling, William H., 1976, Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure, *Journal of Financial Economics*, Vol 3, No 4.

Kasmir, 2011, *Analisis Laporan Keuangan*, Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.

Kurniasih, T., & Sari, M. M., 2013, Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, dan Kompensasi Rugi Fiskal pada Tax Avoidance, *Buletin Studi Ekonomi*, 18, 58 - 66.

Mamduh, M. Hanafi dan A. Halim, 2003, *Analisis Laporan Keuangan*, AMP-YKPN, Yogyakarta.

- Masdupi, Erni, 2005, Analisis Dampak Struktur Kepemilikan pada Kebijakan Hutang dalam Mengontrol Konflik Keagenan, *Jurnal Ekonomi dan Bisnis Indonesia*, Vol.2, No.1, hal.57-69.
- Nachrowi, Djalal dan Usman, 2006, *Pendekatan Populer dan Praktek Ekonometrika untuk Analisis Ekonomi dan Keuangan*, Jakarta: Lembaga Penerbit FEUI.
- Prakosa, Kesit Bambang, 2014, Pengaruh Profitabilitas, Kepemilikan Keluarga, dan Corporate Governance terhadap Penghindaran Pajak di Indonesia, *Simposium Nasional Akuntansi XVII*, Mataram.
- Riyanto, Bambang, 2001, *Dasar-dasar Pembelanjaan*, Edisi Keempat, Penerbit Universitas Gajah Mada, Yogyakarta.
- Sari, D. K., & Martani, D., 2010, Karakteristik Kepemilikan Perusahaan, Corporate Governance, dan Tindakan Pajak Agresif, *Proceeding Simposium Nasional Akuntansi 13*, Padang: 1 - 34.
- Sartono, Agus, 2010, *Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi*, Edisi 4, Yogyakarta: BPF.
- Sekaran, Uma, 2006, *Metodologi Penelitian Untuk Bisnis*, Jilid 2 Edisi 4, Jakarta: Salemba Empat.

Siregar, Sylvia Veronica N.P. dan Siddharta Utama, 2005, Pengaruh Struktur Kepemilikan, Ukuran Perusahaan, dan Praktek Corporate Governance terhadap Pengelolaan Laba (Earnings Management), *Simposium Nasional Akuntansi VIII*.

Shapiro SP., 2005, Agency Theory, *Annual Review of Sociology*, 31:263-284.

Syamsudin, Lukman, 2004, *Manajemen Keuangan*, Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.

Yin, Q. J. dan Cheng, C.S.A., 2004, Earnings management of profit firms and loss firms in response to tax rate reductions, *Review of Accounting & Finance*, Vol.3, No. 1: 67.