

## **BAB 5**

### **SIMPULAN DAN SARAN**

#### **5.1. Simpulan**

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan dalam penelitian ini, simpulan yang dibuat adalah sebagai berikut:

1. Kepemilikan institusional memiliki pengaruh negatif terhadap manajemen pajak yang diukur positif signifikan terhadap GETR, sedangkan terhadap manajemen pajak yang diukur dengan CETR kepemilikan institusional tidak berpengaruh terhadap manajemen pajak pada penelitian perusahaan perbankan tahun 2012-2014. Hubungan negatif ini dapat terjadi karena penambahan kepemilikan institusional dalam perusahaan dapat mencegah perusahaan melakukan usaha yang agresif dalam manajemen pajak, sehingga perusahaan lebih berhati-hati dalam melakukan aktivitasnya, terkait dengan aturan yang berkaitan dengan pajak.
2. Dewan komisaris independen menunjukkan bahwa dewan komisaris independen tidak berpengaruh terhadap manajemen pajak, baik diukur dengan GETR maupun CETR pada penelitian perusahaan perbankan tahun 2012-2014. Alasan yang mendasari hasil uji ini yaitu bahwa penempatan atau penambahan anggota dewan komisaris independen dimungkinkan hanya sekedar memenuhi ketentuan formal, sementara pemegang saham mayoritas masih memegang peranan penting sehingga kinerja

dewan tidak meningkat bahkan dapat menurun menurut Boediono (2005).

3. Komite audit tidak berpengaruh terhadap manajemen pajak yang diukur dengan GETR dan CETR pada penelitian perusahaan perbankan tahun 2012-2014. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa komite audit yang merupakan bagian dari perusahaan untuk melakukan pengawasan terhadap kinerja perusahaan tidak berjalan dengan baik. Menurut Sriwedari (2009) menjelaskan bahwa komite audit yang fungsinya untuk meningkatkan integritas dan kredibilitas pelaporan keuangan tidak dapat berjalan dengan baik apabila tidak ada dukungan dari seluruh elemen perusahaan.

## **5.2. Keterbatasan**

Berdasarkan hasil pengujian, terdapat beberapa keterbatasan yang harus diperhatikan dalam hasil analisis, yaitu:

1. Jumlah sampel yang digunakan dalam penelitian ini relatif sedikit, yaitu 62 perusahaan dengan tahun pengamatan 3 tahun di perusahaan perbankan.
2. Item variabel independen *corporate governance* yang dilakukan oleh perusahaan dalam penelitian ini masih sangat terbatas yaitu kepemilikan institutional, dewan komisaris independen, dan komite audit.

3. Item variabel dependen manajemen pajak yang dilakukan oleh perusahaan dalam penelitian ini masih sangat terbatas

### **5.3. Saran**

Berdasarkan hasil penelitian yang telah dijelaskan di atas, maka saran-saran yang dapat diberikan adalah sebagai berikut:

1. Diharapkan dapat menggunakan sampel yang berbeda tidak hanya menggunakan perusahaan perbankan atau dengan menggunakan perusahaan yang sebelumnya belum pernah dilakukan penelitian.
2. Diharapkan untuk menganalisis pengaruh *corporate governance* terhadap manajemen pajak dengan variabel yang berbeda seperti kepemilikan manajerial pada *corporate governance*, Current ETR dan BTD pada manajemen pajak.

## Daftar Pustaka

- Agoes, S., dan I. C. Ardana, 2009, *Etika Bisnis dan Profesi*, Jakarta: Salemba Empat.
- Arafat, W., 2008, *How To Implement GCG Effectively*, Jakarta: Skyrocketing Publisser.
- Astrian, A., D. F. Puspa, dan Ethika, 2014, *Pengaruh Corporate Governance dan Konservatisme Akuntansi terhadap Tax Avoidance*, Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Bung Hatta.
- Aunalal, A., 2011, *Pengaruh Size, Profitability & Ownership Structure Sebagai Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Effective Tax Rate Perusahaan*, Thesis Tidak Dipublikasikan. Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Gadjah Mada.
- Bernad, H., 2011, *Pengaruh Corporate Governance Terhadap Manajemen Pajak (Studi Kasus Pada Perusahaan Non Keuangan Yang Terdaftar di BEI)*, Skripsi Tidak Dipublikasikan, Fakultas Ekonomi, Universitas Indonesia.
- Boedex, 2010, *Pengertian Dewan Komisaris Independen*, (<http://boedexx.blogspot.com/2010/07/komisaris-independen.html>, diunduh 12 September 2015).
- Boediono, G. SB., 2005, *Kualitas Laba: Studi Pengaruh Mekanisme Corporate Governance dan Dampak Manajemen Laba dengan menggunakan Analisis Jalur*, Simposium Nasional Akuntansi VIII, Solo.
- Chen, K. P., dan C. Y. C. Chu, 2010, *Internal Control vs External Manipulation: A Model of Corporate Income Tax Evasion*, Rand Journal of Economics.

- Choi, J. H., F. Kim, J. B. Kim, & Y.S. Zang, 2010, *Audit Office Size, Audit Quality and Audit Pricing*. *Auditing: A Journal of Practice & Theory*, 29(1), 73-97.
- Daniri., M. A, 2008, *Standarisasi Tanggung Jawab Sosial Perusahaan*, (<http://www.madani-ri.com>, diunduh 12 September 2015)
- DeAngelo, L., 1981, *Auditor Independence, "Low Balling", and Disclosure Regulation*, *Journal of Accounting and Economics*, 113-127.
- Dhaliwal, D., V. Naiker, F. Navissi, 2006, *Audit Committee Financial expertise, Corporate Governance and Accruals Quality : An Empirical Analysis*.
- Dyreng, S., M. Hanlon, E. Maydew, 2008, *Long run corporate tax avoidance*, *The Accounting Review* 83, 61–82.
- Djalil, S., 2000. *Good Corporate Governance*, Jakarta: Fakultas Hukum Universitas Indonesia.
- Faisal, 2004, *Analisis Agency Cost, Struktur Kepemilikan dan Mekanisme Corporate Governance*, *Simposium Nasional Akuntansi VII*, Denpasar Bali, 2-3 Desember
- Firmsstat, 2009, *Komite Audit*, (<http://firmsstat.blogspot.com/2009/05/komiteaudit.html>, diunduh 12 September 2015)
- Frank, M. M., J. L. Lynch, dan S. O. Rego, 2009, *Are financial and tax reporting aggressiveness reflective of broader corporate policies? . The Accounting Review*, 84(2): 467–496.
- Friese, A., S. Link, dan S. Mayer, 2006, *Taxation and Corporate Governance*, Working Paper.

- Ghozali, I., 2006, *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS*, Semarang : Badan Penerbit Undip.
- Hanlon, M., dan S. Heitzman, 2010, *A Review Of Tax Research*, *Journal of Accounting and Economics*, 50:127-178.
- Hanum, H. R ., dan Zulaikha, 2013, *Pengaruh Karakteristik Corporate Governance terhadap Effective Tax Rate (ETR) (Studi Empiris pada BUMN yang telah go public Selama Tahun 2009 – 2011)*, *Jurnal Akutansi Diponegoro*, Vol. 2, No. 2, hal 1-10, Semarang
- Hapsari, I., 2011, *Hubungan Antara Good Corporate Governance dan Transparansi dengan Kinerja Perusahaan*, Universitas Diponegoro.
- Haruman, T., 2008, *Pengaruh Struktur Kepemilikan terhadap Keputusan Keuangan dan Nilai Perusahaan: Survey pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia*, *Simposium Nasional Akuntansi XI*. 23-24 Juli 2008, Pontianak.
- Herusetya, A., 2009, *Pengaruh Ukuran Auditor dan Spesialisasi Auditor Terhadap Kualitas Laba*, *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia* 6(1), hal 46-70.
- IICG, 2001, *Corporate Governance: Tata Kelola Perusahaan*, Edisi Ketiga, Jakarta.
- IKAI. 2004, *Tugas dan Tanggung Jawab Komite Audit dalam Proses GCG: Sosialisasi Manual Komite Audit*, (<http://komiteaudit.org/index.htm>).
- Indra, S., dan I. Yustiavandana, 2006, *Penerapan Good Corporate Governance: Mengesampingkan Hak – Hak istimewa demi kelangsungan usaha*, Penerbit: Kencana ,Jakarta.
- Indriantoro, N., dan B. Supomo, 1999, *Metodologi Penelitian Bisnis untuk Akuntansi dan Manajemen*. Yogyakarta: BPFE

- Irawan, H. P., dan A. Farahmita, 2012. *Pengaruh Kompensasi Manajemen dan Corporate Governance Terhadap Manajemen Pajak Perusahaan*, Simposium Nasional Akuntansi XV. Banjarmasin.
- Irfan, A., 2002, *Pelaporan Keuangan dan Asimetri Informasi dalam Hubungan Agensi*, Lintasan Ekonomi, Vol. XIX. No.2. Juli 2002.
- Jensen, M. C., and W.H. Meckling, 1976, *Theory of the Firm : Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure*, Journal of Financial Economics, Oktober, 1976, V. 3, No. 4, pp. 305-360. Available from: <http://papers.ssrn.com>
- Khurana, I. K., dan W. J. Moser, 2009, *Institutional Ownership and Tax Aggressiveness*, (www.ssrn.com)
- Liansheng, W., Y. Wang, W. Lou, dan P.Gillis, 2007, *State Ownership, Tax Status, and Size Effect of Effective Tax Rate in China*, Journal of Accounting and Public Policy, Vol. 26, No. 6.
- Meilinda, M., dan N. Cahyonowati, 2013, *Pengaruh Corporate Governance Terhadap Manajemen Pajak*, Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro, Vol. 2, no.6, hal 1, Semarang.
- Minnick dan Noga, 2010, *Do corporate governance characteristics influence tax management?*. Journal of Corporate Finance 16, 703–718.
- Permatasari, P., 2004, *Transfer Pricing sebagai Salah Satu Strategi Perencanaan Pajak Bagi Perusahaan Multinasional*, Jurnal Bina Ekonomi, 8(1), h: 1-109.
- Pohan, H. T., 2008, *Pengaruh Good Corporate Governance, Rasio Tobin's q, Perata Laba terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Publik*, (<http://hotmanpohan.blogspot.com>)

- Richardson, G., dan L. Roman, 2007, *Determinants of the Variability in CETR and Tax Reform: Evidence From Australia*, Journal of Accounting and Public Policy, Vol.26.
- Sartori, N., 2010, *Effect of Strategic Tax Behaviors on Corporate Governance*, (www.ssrn.com).
- Shleifer, A., dan R. W. Vishney, 1986, *Large Shareholders and Corporate Control*, Journal of Political Economy 94: 461-488.
- Siallagan, H., dan M. Machfoedz, 2006, *Mekanisme Corporate Governance, Kualitas Laba dan Nilai Perusahaan*, Simposium Nasional Akuntansi IX, Padang.
- Sriwedari, T., 2009, *Mekanisme Good Corporate, Kualitas Laba, dan Nilai Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia*, <http://eprints.unsut.ac.id>
- Stice dan Skousen, 2005. *Akuntansi Intermediate buku 1*. Salemba Empat, Jakarta.
- Suandy, E., 2008, *Perencanaan Pajak, Edisi Keempat*, Salemba Empat, Jakarta.
- Suartana, I. W., 2007, *Upaya Meningkatkan Kualitas Pertimbangan Audit Melalui Self Review Kasus Going Concern Perusahaan*, Simposium Nasional Akuntansi X. 26-28 Juli 2007. Makassar.
- Sujoko, 2006, *Pengaruh Struktur Kepemilikan, Strategi Diversifikasi, Leverage, Faktor Ekstern terhadap Nilai Perusahaan Ekuitas*, Vol.11, No.2, Maret 2007.
- Tarjo, 2008, *Pengaruh Konsentrasi Kepemilikan Institusional dan Leverage Terhadap Manajemen Laba, Nilai Pemegang saham serta Cost of Equity Capital*, Simposium Nasional Akuntansi XI. Pontianak, Vol. 3, pp. 305-60.

- Walsh, dan Seward, 1990, *On the Efficiency of Internal and External of Corporate Control Mechanisms*, Academy Management Review, 421-458
- Warsono, S., F. Amalia, dan D.K. Rahajeng, 2009, *Corporate Governance Concept and Model*. Yogyakarta: Center Of Good Corporate Governance.
- Watts, R., and J. Zimmerman, 1983, *Taxes and firm size*, Journal of Accounting and Economics 5: 119-149.
- Xie, B., W. Davidson, P. J. Dadalt, 2003, *Earnings Management and Corporate Governance; The Role of The Board and The Audit Committee*, Journal of Corporate Finance 9, 295-316.