

## **BAB 5**

### **KESIMPULAN DAN SARAN**

#### **5.1 Simpulan**

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh karakteristik perusahaan (aset tetap, aset tidak berwujud, profitabilitas, kualitas laba, *leverage*, dan likuiditas) terhadap besarnya perbedaan laba akuntansi dan laba fiskal (BTD) yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2012 – 2014 dengan jumlah sampel 78 unit (26 perusahaan). Berdasarkan pendahuluan, kajian teori dan pengolahan data serta pembahasan yang telah dilakukan pada bab terdahulu, maka dapat disimpulkan bahwa:

1. Aset tetap berpengaruh secara negatif dan signifikan terhadap BTD. Hal ini dikarenakan adanya perbedaan peraturan perpajakan yang ada. Jika peraturan pajak menentukan masa manfaat aset yang lebih panjang dibandingkan kebijakan akuntansi yang dipilih perusahaan, maka depresiasi menurut akuntansi akan besar dibandingkan dengan depresiasi menurut pajak, akibatnya laba akuntansi lebih rendah dibandingkan dengan laba pajak. Penyusutan aset tetap untuk peralatan menurut pajak adalah 4, 8, 16, dan 20 tahun, sedangkan kebijakan akuntansi umumnya menyusutkan lebih pendek dari nilai tersebut. Namun penjelasan sebaliknya dapat juga diberikan, aset perusahaan

rata-rata berumur lebih panjang dari umur depresiasi pajak namun masih didepresiasi menurut akuntansi, sehingga laba menurut pajak lebih tinggi dibandingkan dengan laba menurut akuntansi.

2. Aset tidak berwujud tidak berpengaruh terhadap BTD karena nilai aset tidak berwujud dalam perusahaan nilainya kecil (tidak signifikan dibandingkan dengan total aset) dan tidak semua perusahaan memilikinya. Kecilnya kontribusi variabel ini yang menyebabkan aset tidak berwujud tidak berpengaruh.
3. Profitabilitas tidak berpengaruh terhadap BTD karena adanya perubahan pandangan investor dalam penilaian kinerja manajemen. Investor dapat mengabaikan ROA secara maksimal membuat manajemen menjadi tidak termotivasi untuk melakukan manajemen laba dengan menggunakan variabel tersebut serta profitabilitas yang dihasilkan oleh perusahaan pada rentang waktu penelitian tidak terlalu berfluktuasi sehingga tidak mempengaruhi perusahaan untuk melakukan praktik manajemen laba.
4. Kualitas laba tidak berpengaruh terhadap BTD karena BTD yang besar tidak hanya dipengaruhi oleh faktor kualitas laba saja, melainkan ada banyak faktor yang dapat mempengaruhi tingkat besar kecilnya BTD suatu perusahaan.
5. *Leverage* tidak berpengaruh terhadap BTD karena perusahaan dengan tingkat *leverage* yang tinggi akibat

besarnya total hutang jangka panjang terhadap total aset akan menghadapi resiko *default* yang tinggi yaitu perusahaan terancam tidak mampu memenuhi kewajibannya. Tindakan manajemen laba tidak dapat dijadikan sebagai mekanisme untuk menghindarkan *default* tersebut. Pemenuhan kewajiban harus tetap dilakukan dan tidak dapat dihindarkan dengan manajemen laba.

6. Likuiditas berpengaruh secara negatif dan signifikan terhadap LTD karena perusahaan yang mengalami kesulitan likuiditas kemungkinan tidak akan mematuhi peraturan perpajakan dan cenderung melakukan penghindaran pajak. Tindakan ini dilakukan oleh perusahaan untuk mempertahankan arus kasnya.

## **5.2 Keterbatasan**

Beberapa keterbatasan dalam penelitian ini yang masih harus direvisi dan dikembangkan oleh penelitian selanjutnya yaitu :

1. Penelitian ini hanya menggunakan satu jenis industri saja yaitu perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan sampel sebanyak 26 perusahaan sehingga hasil penelitian ini tidak dapat digunakan sebagai dasar generalisasi.
2. Penelitian ini menggunakan total LTD untuk melihat perbedaan antara laba akuntansi dan laba fiskal. Penggunaan total LTD dapat mengandung kesalahan dalam pengukuran. Pemisahan *temporary* LTD atau *permanent* LTD akan dapat

menggambarkan secara lebih jelas dampak dari karakteristik perusahaan terhadap keberagaman besaran BTD antar perusahaan.

### 5.3 Saran

Saran yang dapat direkomendasikan untuk penelitian selanjutnya berdasarkan keterbatasan serta alasan banyaknya hipotesis yang ditolak dan tidak signifikan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Penelitian selanjutnya disarankan untuk menggunakan *temporary* dan *permanent* BTD untuk melihat pengaruh karakteristik perusahaan terhadap BTD.
2. Penambahan faktor-faktor lain juga dapat dilakukan untuk memperluas penelitian ini. Contoh : pertumbuhan pendapatan, kompensasi kerugian, ukuran perusahaan, dan lain-lain.
3. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menggunakan periode pengamatan yang berbeda dari penelitian ini untuk menghasilkan penelitian yang lebih baik. Karena kalau hanya 3 tahun pengamatan seperti penelitian ini, kurang bisa menggambarkan secara tegas dan *general* mengenai fenomena pertumbuhan laba itu sendiri.

## DAFTAR PUSTAKA

- Agoes, S. Trisnawati, E. 2013. *Akuntansi Perpajakan*, Edisi Ketiga. Jakarta: Salemba Empat.
- Andi, I.M.S, dan Ida Bagus P.A, 2013. “*Pengaruh Perbedaan Laba Akuntansi dan Laba Fiskal terhadap Persistensi Laba*”. e-jurnal Akuntansi Universitas Udayana 5.1 (2013): 196-214. ISSN:2302-8556. Halaman : 196-214.
- Anthony, R. Dan V. Govindarajan. 2005. *Sistem Pengendalian Manajemen* (Terjemahan). Jakarta:Salemba Empat
- Atkinson, Anthony A., Kaplan, Robert S. and Young, S. Mark. 2004. *Management Accounting.4th Ed.* New Jersey: Pearson Prentice Hall.
- Barragato, C.A., Weiden, K.M. 2004. The Valuation of Permanent and Temporary Book-Tax Differences of Firms Granting Employee Stock Option. *Working paper*.
- Belkaoui, A.R. 2011. *Teori Akuntansi*, Edisi Kelima, Buku dua. Jakarta: Salemba Empat.
- Bellovery, J.L., Gaicomino, DE., dan Akers, MD., 2005, Earnings Quality: It’s Time to Measure and Report. *The CPA Journal*: 72, 11: 32-37.
- Blaylock, B., Shevlin, T., Wilson, R., 2012, Tax Avoidance, Large Positive Temporary Book-Tax Differences, and Earnings Persistence, *The Accounting Review*, Vol. 87, No. 1 (2012), pp. 91–120.
- Bradley, C.F. 1994. An Empirical Investigation of Factors Affecting Corporate Tax Compliance Behavior. Ph.D. *Thesis*. University of Alabama, Culverhouse

- Brigham, E., Houston, J.F., 2001, *Manajemen Keuangan II*. Jakarta :Salemba Empat.
- Dwimulyani, Susi dan Yoga Abraham, 2006. “Analisis Perataan Penghasilan (Income Smoothing): Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Dan Kaitannya Dengan Kinerja Saham Perusahaan Publik Di Indonesia”, *Jurnal Informasi , Perpajakan, Akuntansi Dan Keuangan Publik*.Vol. 1, No.1, Januari. Hal. 01 –14
- Fontanella, A., dan Martani, D. 2014. *Pengaruh Karakteristik Perusahaan Terhadap Book Tax Differences (BTD) pada Perusahaan listed di Indonesia* . Simposium Nasional Akuntansi XVII, Mataram.
- Ghozali, I. 2006. *Aplikasi Analisis Munivariate Dengan Program SPSS*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro
- Gitman, L.J., 2006, *Principle of Managerial Finance*, Eleventh Edition. Boston: Pearson Education, Inc.
- Graham, J.R., Raedi, J.S., Shackelford, D.A., 2011, Research in accounting for income taxes, *Journal of Accounting and Economics*, Nov. 412-434.
- Gupta, S., Newberry, K., 1997, Determinants of the Variability in Corporate Effective Tax Rates, Evidence from Longitudinal Data, *Journal of Accounting and Public Policy*, 16, , 1-34.
- Hanlon, M. 2005. The Persistence of Earnings, Accruals, and Cash Flows When Firms Have Large Book-tax Differences. *The Accounting Review*. 80 (March): 137-166.
- Harahap, Sofyan S. 2007. *Teori Akuntansi*. Edisi revisi cetakan V. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.

- Haris Wibisono. (2004). Pengaruh Earnings Management Terhadap Kinerja Di Seputar SEO. *Tesis S2*. Magister Sains Akuntansi UNDIP. Tidak dipublikasikan
- Ikatan Akuntan Indonesia (IAI), 2015, *Standar Akuntansi Indonesia*, Jakarta: Salemba Empat.
- Irsyad, Muhammad Ary. 2008. *Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Risiko Perusahaan dan Leverage Terhadap Praktik Perataan Laba Pada Perusahaan – Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index*. Skripsi. : Fakultas Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga. Yogyakarta
- Jackson, M. 2009. Book Tax Differences and Earnings Growth. *Working Paper*. SSRN : University of Nevada.
- Juniarti dan Corolina, 2005. “Analisa Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Perataan Laba (*Income Smoothing*) Pada Perusahaan-Perusahaan Go Public”, *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol. 7, No. 2: 148 –162.
- Manzon, G. dan G, Plesko. 2002 . The Relation Between Financial and Tax Reporting Measures of Income. *Tax Law Review* 55: 175-214.
- Mills, L dan K. Newberry. 2001. The Influence of Tax and Non tax Costs on Book-tax Reporting Differences. *The Journal of the American Taxation Association*, 23 (1). pp 1-19.
- Moses, O.D.1987. “Income Smoothing and Incentive: Empirical Tests Using Accounting Changes.”*The Accounting Review*, Vol. LXII, No. 2, April: 358 – 377.
- Persada, A.E., Martani, D. 2009. Pengaruh Book Tax Gap Terhadap Persistensi Laba. *Paper Akuntansi*.

- Persada, A.E., Martani, D.2010. Analisis Faktor yang Mempengaruhi Book Tax Gap dan Pengaruhnya Terhadap Persistensi Laba. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol. 7, No. 2, Desember: 205-221.
- Priantinah, Denies. 2008. Eksistensi Earnings Management dalam Hubungan Agen-Prinsipal. *Jurnal Pendidikan Akuntansi Indonesia*. 6(2): 23-36.
- Richardson, Vernon J. (1998). Information Asymmetry an Earnings Management: Some Evidence. *Working Paper*, 30 Maret 1998
- Riyanto, B., 2008. *Dasar-dasar Pembelajaran Perusahaan*, BPFE, Yogyakarta.
- Robert, Jao. 2010. “*Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba Perusahaan Manufaktur Indonesia*”. Skripsi. Universitas Hasanuddin
- Rosanti, N. A. 2013. “*Pengaruh Book Tax Differences Terhadap Perubahan Laba (studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2008 – 2010)*”. Semarang : BP UNDIP.
- Sawir, A. 2009. *Analisa Kinerja Keuangan dan Perencanaan Keuangan Perusahaan*, Jakarta: PT. Gramedia Pustaka Utama.
- Scholes, M., M. Wolfson, M. Erickson, E. Maydew, and T. Shevlin, 2001. *Taxes and Business Strategy*, 2nd edition. Upper Saddle River: Prentice Hall.
- Sofyan Syafri Harahap. 2001. *Teori Akuntansi*. Jakarta:Raja Gafindo Persada.



- Sovdan, S. 2012. Book Tax Differences and Companies Financial Characteristics : The Case of Croatia, *The Business Review Cambridge* Vol.19, no.2, 265-271.
- Suwito, Edy dan Arleen Herawaty, 2005. “Analisis Pengaruh Karakteristik Perusahaan Terhadap Tindakan Perataan Laba Yang Dilakukan oleh Perusahaan Yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta”, *Simposium Nasional Akuntansi VIII Solo*, 15 –16 September.
- Tang, Tanya Y.H. 2006 . “Book-Tax Differences, a Proxy for Earnings Management and Tax Management - Empirical Evidence from China”, *Working Paper*. The Australian National University.
- Taylor, Grantley., Richardson, Grant., 2013, The determinants of thinly capitalized tax avoidance structures: Evidence from Australian firms, *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation* 22 12– 25.
- Watts, R. L. and J. L. Zimmerman. 1986. *Positive Accounting Theory*. Englewood Cliffs : Prentice Hall.
- Wijayanti, H. 2006. *Analisis Pengaruh Perbedaan Antara Laba Akuntansi dan Laba Fiskal Terhadap Persistensi Laba, Akrual, dan Arus Kas*. Simposium Nasional Akuntansi IX, Padang.
- Zain, M. 2005. *Manajemen Perpajakan*. Jakarta: Salemba Empat.

