

## BAB 5

### SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN

#### 5.1. Simpulan

Penelitian ini bertujuan untuk meneliti pengaruh mekanisme *corporate governance* yang diproksikan dengan dua variabel yaitu kompensasi manajemen serta persentase komisaris independen, dan ukuran perusahaan terhadap manajemen pajak perusahaan. Sampel penelitian yang digunakan adalah 21 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2012-2014. Penelitian ini menggunakan periode tiga tahun, sehingga jumlah sampel sebesar 63 perusahaan manufaktur.

Dapat dilihat dari hasil pengujian analisis data, pengujian hipotesis, dan pembahasan, maka dapat ditarik kesimpulan dari penelitian ini adalah mekanisme *corporate governance* yang diproksikan melalui dua variabel yang pertama adalah kompensasi manajemen dan persentase komisaris independen. Kompensasi Manajemen (KM) berpengaruh secara positif terhadap Manajemen Pajak (MP). Hal ini berarti bahwa  $H_1$  diterima.

Komisaris Independen (KI) berpengaruh secara negatif terhadap Manajemen Pajak (MP). Hal ini berarti bahwa  $H_2$  ditolak. Komisaris independen merepresentasikan kepentingan pemegang saham minoritas, atau pemegang saham publik. Pemegang saham publik tidak selalu mentaati peraturan perpajakan. Sehingga jumlah

persentase komisaris independen dalam suatu perusahaan tidak mempengaruhi bahwa perusahaan tidak melakukan manajemen pajak.

Ukuran Perusahaan (UP) berpengaruh secara positif tetapi tidak signifikan terhadap Manajemen Pajak (MP). Hal ini berarti bahwa  $H_3$  ditolak. Setiap perusahaan yang besar seharusnya dapat membayar pajak yang telah menjadi beban perusahaannya. Sebab, bagi perusahaan besar akan memiliki substansi sumber daya yang lebih baik dari perusahaan yang lebih kecil darinya yang mampu mendapatkan output yang dapat digunakan untuk membayar pajak. Tarif pajak bagi perusahaan yang memiliki ukuran besar dinyatakan efektif lebih rendah.

## **5.2 Keterbatasan**

Dalam penelitian ini terdapat keterbatasan-keterbatasan yang dapat digunakan sebagai arah bagi penelitian selanjutnya. Rentang waktu periode yang diteliti hanya tiga tahun dan jumlah sampel sangat sedikit, serta variabel independen yang digunakan dalam penelitian ini hanya terbatas pada mekanisme corporate governance yang diprosikan dengan variabel kompensasi manajemen dan persentase komisaris independen, serta ukuran perusahaan.

### **5.3. Saran**

Dari keterbatasan-keterbatasan penelitian yang telah dijelaskan, maka penelitian selanjutnya diharapkan menambahkan jumlah periode observasi, jumlah sampel dan menggunakan variabel-variabel lain yang erat kaitannya dengan manajemen pajak perusahaan agar memperoleh hasil yang lebih akurat dan lebih menggambarkan keadaan yang sebenarnya.

## DAFTAR PUSTAKA

- Amstrong**, Christopher S., Jennifer L. Blouin, dan David F. (2012). The incentives for Tax Planning. *Journal of Accounting and Economics* 53, 391-411.
- Arifin, Zaenal dan Nina Rachmawati. (2006). “Pengaruh Corporate Governance Terhadap Efektifitas Mekanisme Pengurang Masalah Agensi”. *Jurnal Siasat Bisnis* Volume 1. No. 3 Hal 237-247
- BAPEPAM-LK**, 2012, Peraturan Nomor IX.I.5: Pembentukan Dan Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Audit. [www.bapepam.go.id](http://www.bapepam.go.id).
- Bernad., 2011 Karakteristik *corporate governance* dan kompensasi manajemen terhadap manajemen pajak
- Boediono, G. S. B.** 2006. *Kualitas Laba: Studi Pengaruh Mekanisme Corporate Governance dan Dampak Manajemen Laba dengan Menggunakan Analisis Jalur*. Simposium Nasional Akuntansi VIII. 15-16 September 2005. Solo
- Brennan, M.J (1995) *Corporate Finance Over the Past 25 Years*, *Financial Management* 24
- Crasswell, A, Francis, J., Taylor, ., (1995). Auditor brand name reputations and industry specializations. *Journal of Accounting and Economics*

- Desai**, Mihir A. dan Dhammika Dharmapala. (2009). *Corporate Tax Avoidance and High-Powered Incentives. Journal of Financial Economics* 79: 145-179.
- Dewi**, N.N., dan Jati, I.K., 2014, Pengaruh Karakter Eksekutif, Karakteristik Perusahaan, Dan Dimensi Tata Kelola Perusahaan Yang Baik Pada *Tax Avoidance* Di Bursa Efek Indonesia, *E Jurnal Akuntansi Universitas Udayana* 6.2, ISSN: 2302-8556: 249-260.
- Diantimala**, Y., 2008, Pengaruh Akuntansi Konservatif, Ukuran Perusahaan, dan *Default Risk* Terhadap Koefisien Respon Laba (ERC), *Jurnal Telaah & Riset Akuntansi*, Vol. 1, No. 1: 102-122.
- Direktur Jenderal Pajak**, 2003, Program Optimalisasi Penerimaan Pajak, Surat Direktur Jenderal Pajak No.S-14/Pj.7/2003, ([www.kanwiljogja.pajak.go.id/ppajak.php?id=3818](http://www.kanwiljogja.pajak.go.id/ppajak.php?id=3818), diunduh 20 Agustus 2014).
- Fahreza.**, 2014, Pengaruh Kompensasi Manajemen dan Reputasi Auditor Terhadap Manajemen Pajak Di Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia
- Ghozali**, I., 2005, *Statistik Non Parametrik: Teori dan Aplikasi dengan SPSS, (Non-Parametric Statistics: Theory and Application using SPSS)*, Badan Penerbit Universitas Diponegoro, Semarang.
- Hanafi**, U., dan Harto, P., 2014, Analisis Pengaruh Kompensasi Eksekutif, Kepemilikan Saham Eksekutif dan Preferensi Risiko

Eksekutif Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan,  
*Diponegoro Journal Of Accounting*, Vol. 3, No. 2: 1-11.

**Hormati**, A., 2009, Karakteristik Perusahaan Terhadap Kualitas Implementasi *Corporate Governance*, *Jurnal Keuangan dan Perbankan*, Vol. 13, No. 2 Mei 2009:288-298.

**Irawan**, H. P., dan Farahmita, A. 2012. “ Pengaruh Kompensasi Manajemen dan Corporate Governance Terhadap Manajemen Pajak Perusahaan”. *SNA XV*.

Irfan, Ali. 2002. “Pelaporan Keuangan dan Asimetri Informasi dalam Hubungan Agensi”. *Lintasan Ekonomi* Vol. XIX. No.2. Juli 2002

**Iskandar**, Magdi R dan Nadereh Chamlou. 2000. *Corporate Governance : A Framework for Implementation. The International Bank for Reconstruction and Development. The World Bank*

**Jensen**, M.C. and W.H Meckling. (1976). Theory of the firm : Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*

Kiridaran Kagaretnam, Chee Yeow Lim dan Gerald J. Lobo., (2010). Auditor reputations and earning management : international evidence from the banking industry. *Journal of Banking & Finance* 34 (2010)

Lastanti, Hexana Sri 2004. "Hubungan Struktur Corporate Governance dengan Kinerja Perusahaan dan Reaksi Pasar, "Konferensi Nasional Akuntansi : Peran Akuntan dalam Membangun Good Corporate Governance

Lestari, M.I., Sugiharto, T., 2007, Kinerja Bank Devisa Dan Bank Non Devisa Dan Faktor-Faktor Yang Mempengaruhinya, *Proceeding PESAT (Psikologi, Ekonomi, Sastra, Arsitek & Sipil)*, Fakultas Ekonomi Universitas Gunadarma, 21-22 Agustus, Vol. 2.

Mardiasmo, 2011, Perpajakan, Edisi Revisi, Andi : Yogyakarta.

McColgan, Patrick., (2001). *Agency theory and corporate governance : a review of the literature from a UK perspective*. Working paper. University of Strathclyde

Minnick, Kristina and Tracy Noga. 2010. Do Corporate Governance Characteristics Influence Tax Management? *Journal of Corporate Finance* 16: 703-718

Monks. R A G and N. Minow 2004. *Corporate Governance*  
Nur, Iim Ibrahim. (2010). *Analisis Manajemen Pajak Pada Industri Penyedia Jasa Telekomunikasi*. Ultima Management Vol 2 No.1/2010

Puspita, S. R., dan Harto, P., 2014, Pengaruh Tata Kelola Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak, *Diponegoro Journal Of Accounting*, Vol. 3, No. 2:1-13.

**Retno**, R. D., dan Priantina, D., 2012, Pengaruh *Good Corporate Governance* dan Pengungkapan *Corporate Social Responsibility* Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2007-2010), *Jurnal Nominal*, Vol. I, No. 1.

**Sari, Dewi** Kartika. 2010. Karakteristik Kepemilikan Perusahaan, *Corporate Governance*, dan Tindakan Pajak Agresif. Tesis Program Studi Ilmu Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia, Depok.

Sheikh, Saleem and William Rees. 1995. *Corporate Governance and Corporate Control*. London: Cavendish Publishing Limited.

**Solomon**, J., 2013, *Corporate Governance and Accountability*, 4 Edition, UK: John Wiley and Sons Ltd.

**Suandy**, E., 2001, *Perencanaan Pajak, Edisi 1*, Jakarta: Salemba Empat.

Supadmi, N. L., 2009, Meningkatkan Kepatuhan Wajib Pajak Melalui Kualitas Pelayanan, *Fakultas Ekonomi Universitas Udayana*, Vol. 4, No. 2 Juli 2009.

Rego, Sonja Olhoft dan Ryan **Wilson** 2008. *Executive Compensation, Tax reporting aggressiveness, and future Firm Performance*. Working Paper. University of Iowa



Surbakti, TheresaAdelina Victoria. 2012. Pengaruh Karakteristik Perusahaan dan Reformasi Perpajakan Terhadap Penghindaran Pajak di Perusahaan Industri Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2008-2010. *Skripsi* Jurusan Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia, Depok.

**Waluyo**, 2009 *Perpajakan Indonesia* Edisi 9. Penerbit Salemba Empat, Jakarta

**Waluyu**, 2011 *Perpajakan Indonesia* Edisi 10 Buku 1. Penerbit Salemba Empat , Jakarta Peraturan Perundang-Undangan

**Wicaksana**, B.A.K., 2010, Dampak Diversitas Kebangsaan Anggota Dewan Komisaris Dan Direksi Pada Kinerja Pasar Perusahaan, *Jurnal Dinamika Manajemen*, Vol. 1, No. 1: 9-17.