

BAB 5

SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN

5.1 Simpulan

Berdasarkan analisis dan pembahasan tentang pengaruh strategi diversifikasi, dan kompensasi manajemen, maka dapat disimpulkan sebagai berikut:

1. Strategi diversifikasi berpengaruh positif terhadap manajemen pajak pada perusahaan manufaktur periode 2014-2017. Hasil ini menunjukkan bahwa strategi diversifikasi dapat meningkatkan manajemen pajak dalam perusahaan, dikarenakan perusahaan yang terdiversifikasi dapat dengan segera merealisasikan penghematan pajak dengan cara mengimbangi kerugian di beberapa segmen dengan keuntungan yang diperoleh dari segmen yang lain.
2. Kompensasi manajemen berpengaruh positif terhadap manajemen pajak pada perusahaan manufaktur periode 2014-2017. Hasil ini menunjukkan bahwa semakin besar kompensasi manajemen yang diberikan oleh perusahaan, semakin memacu manajemen untuk melakukan manajemen pajak dengan melaksanakan perencanaan pajak agar memperoleh penghematan pajak.

5.2 Keterbatasan

Penelitian ini tidak lepas dari keterbatasan-keterbatasan diantaranya:

- a. Penelitian ini hanya menggunakan variabel strategi diversifikasi dan kompensasi manajemen sebagai variabel independennya, masih terdapat variabel-variabel lain yang memiliki pengaruh terhadap manajemen pajak yang tidak diteliti dalam penelitian ini.
- b. Penelitian ini hanya menggunakan satu jenis industri saja yaitu perusahaan manufaktur dengan periode pengamatan selama 4 tahun dimana hasil penelitian ini tidak dapat dijadikan dasar generalisasi untuk sektor industri

lainnya karena setiap sektor industri memiliki ciri yang berbeda-beda sehingga penelitian ini belum dapat menggambarkan manajemen pajak yang dilakukan perusahaan.

5.3 Saran

Terdapat beberapa pertimbangan yang diperlukan untuk memperluas penelitian selanjutnya, diantaranya:

- a. Diharapkan dilakukan perluasan sampel penelitian yang digunakan, seperti sektor-sektor lainnya yang ada di BEI, tidak hanya sektor manufaktur, sehingga hasil penelitian dapat mengangkap fenomena manajemen pajak yang dilakukan perusahaan.
- b. Dapat melakukan pengujian dengan variabel lain yang diduga memiliki pengaruh terhadap manajemen pajak perusahaan, yaitu variabel kepemilikan institusional dan *corporate governance* sebagai variabel independen.

DAFTAR PUSTAKA

- Aditama, F., dan Purwaningsih A. (2014). Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Nonmanufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *MODUS*, Vol. 26 (1), 33-50.
- Amri, M. (2017). Pengaruh Kompensasi Manajemen Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Moderasi Diversifikasi Gender Direksi dan Preferensi Risiko Eksekutif Perusahaan di Indonesia. *Jurnal ASET (Akuntansi Riset)*, 9 (1), 1-14.
- Aulia, A. (2015). Pengaruh Pengendalian Intern, Kepatuhan, dan Kompensasi Manajemen Terhadap Perilaku Etis Manajer Pada PT. SWASTISIDDHI. *Jurnal Ekonomi, Manajemen dan Akuntansi*, Vol. 24, No. 1.
- Cahyo, F. A. D., Setiawan, H., dan Sirajuddin. (2016). Strategi Diversifikasi Produk Pisau Pada Industri Kreatif dengan Pendekatan *Quality Function Deployment* (QFD). *Jurnal Teknik Industri*, Vol. 4, No. 2.
- Darmawan, I. G. H., dan Sukartha, I. M. (2014). Pengaruh Penerapan *Corporate Governance, Leverage, Return On Asset* dan Ukuran Perusahaan Pada Penghindaran Pajak. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 9(1), 143-161.
- Dewi, S. P., dan Chandra, J. S. (2016). Pengaruh Pengungkapan Sukarela, Asimetri Informasi, dan Manajemen Laba Terhadap *Cost of Equity Capital* Pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, Vol. 18, No. 1, 25-32.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25 (Edisi 9)*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Halim, A., Bawono, I. R., dan Dara, A. (2014). *Perpajakan: Konsep, Aplikasi, Contoh, dan Studi Kasus*. Jakarta: Salemba Empat.
- Henny, dan Febrianti, M. (2016). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Manajemen Pajak Pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, Vol. 18, No. 2, 159-166.

- Imelia, S. (2015). Analisis Faktor yang Mempengaruhi Manajemen Pajak dengan Indikator Tarif Pajak Efektif (ETR) pada Perusahaan LQ45 yang Terdaftar Dalam Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2012. *Jurnal Online Mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Riau*, Vol. 2, No. 1.
- Jensen, M. C., dan Meckling, W. H. (1976). Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, Vol. 3, No. 4, 305-360.
- Kachwala, S. T., dan Singla, C. (2016). Impact of Ownership Structure on Agency Cost of Debt in India. *IIMA*, W.P. No. 2016-03-59.
- Khairunnisa, K., Hapsari, D. W., dan Aminah, W. (2017). Pengaruh Kualitas Audit, Corporate Social Responsibility, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Riset Akuntansi Kontemporer*, Vol. 9, No. 1, 36-43.
- Khairunnisa, R. (2016). Pengaruh Kompensasi Manajemen, Kepemilikan Institusional, dan Reputasi Auditor Terhadap Manajemen Pajak Perusahaan. *Jurnal Online Mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Riau*, Vol. 3, No. 1.
- Kiswanto, N. (2014). *Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur di BEI tahun 2010-2013*. (Disertasi, Program Sarjana Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta. Yogyakarta, Indonesia). Didapat dari <http://e-journal.uajy.ac.id/6781/>.
- Kurniawati, M., dan Toly, A. A. (2014). Analisis Keadilan Pajak, Biaya Kepatuhan, dan Tarif Pajak Terhadap Persepsi Wajib Pajak Mengenai Penggelapan Pajak di Surabaya Barat. *Tax & Accounting Review*, Vol. 4, No. 2.
- Lestari, D. A. (2015). Pengaruh Strategi Diversifikasi Terhadap Nilai Perusahaan LQ-45 pada Bursa Efek Indonesia. *AKRUAL*, Vol. 6(2), 166-174.
- Meidy, D. F., Harimurti, F., dan Astuti, D. S. P. (2017). Penerapan Perencanaan Pajak Atas Pajak Penghasilan Pasal 21 Sebagai Strategi Penghematan Pembayaran Pajak Perusahaan. *Jurnal Akuntansi dan Sistem Teknologi Informasi*, Vol. 13, No. 2, 230 – 237.

- Meilinda, M., dan Cahyonowati, N. (2013). Pengaruh Corporate Governance Terhadap Manajemen Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009-2011). (Undergraduate Thesis, Fakultas Ekonomika dan Bisnis, Universitas Diponegoro, Semarang, Indonesia). Didapat dari <http://eprints.undip.ac.id/39690/>.
- Parimana, K. A. S., dan Wisadha, I. G. S. (2015). Pengaruh Privatisasi, Kompensasi Manajemen, dan Ukuran Perusahaan Pada Kinerja Keuangan. *E-Jurnal Akuntansi Udayana*, 10(3), 753-762.
- Pemerintah Indonesia. (2009). *Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 16 Tahun 2009 tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan*. Didapat dari <http://www.pajak.go.id/sites/default/files/UU-KUP-001-13-UU%20KUP%202013-00%20Mobile.pdf>.
- Pohan, C. A. (2016). *Manajemen Perpajakan Strategi Perencanaan Pajak dan Bisnis (Edisi Revisi)*. Jakarta: Gramedia Pustaka Utama.
- Pratama, S. A., Hakam, M. S., dan Nurtjahjono, G. E. (2015). Pengaruh Kompensasi Terhadap Kinerja Karyawan (Studi pada karyawan PT. Asuransi Jiwasraya persero regional office Malang). *Jurnal Administrasi Bisnis*, Vol. 25, No. 1.
- Priyono. (2016). *Metode Penelitian Kuantitatif (Edisi Revisi)*. Sidoarjo: Zifatama Publishing.
- Putri, M. C. A. (2017). Pengaruh Kompensasi Manajemen, Corporate Governance, Reputasi Auditor Terhadap Manajemen Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di BEI Tahun 2011-2014). *Jurnal Online Mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Riau*, Vol. 4, No. 1.
- Rani, P. (2015). Peran Kepemilikan Manajerial dalam Memoderasi Pengaruh Strategi Diversifikasi Terhadap Kinerja Perusahaan. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol. 4, No. 2.
- Rahayu, I. P. N. (2014). Pengaruh Diversifikasi Operasional Terhadap Struktur Modal Dengan Kepemilikan Pemerintah Sebagai Variabel Moderasi. (Undergraduate Thesis, Fakultas Ekonomika dan Bisnis, Universitas

- Diponegoro, Semarang, Indonesia). Didapat dari <http://eprints.undip.ac.id/43131/1/>
- Sandy, S., dan Lukviarman, N. (2015). Pengaruh Corporate Governance Terhadap Tax Avoidance: Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Akuntansi & Auditing Indonesia*, Vol. 19, No 2
- Salindeho, A. O., Saerang, I. S., dan Maramis, J. B. (2018). Pengaruh Diversifikasi Usaha Terhadap Kinerja Keuangan dan *Return Saham* Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur *Automotive And Component* yang Terdaftar di BEI. *Jurnal EMBA*, Vol. 6, No. 3, 1078-1087.
- Sari, I. A., Wiratno, A., dan Suyono, E. (2014). Pengaruh Strategi Diversifikasi dan Karakteristik Perusahaan Terhadap Kinerja Perusahaan. *Journal of Auditing, Finance and Forensic Accounting*, Vol. 2, No. 1.
- Sedarmayanti. (2014). *Manajemen Strategi*. Bandung: PT Refika Aditama.
- Sekaran U. dan Bougie R. (2016). *RMK Metode Penelitian [Terjemahan](Edisi ke-7)*. New York: John Wiley & Sons Inc.
- Septiadi, I., Robiansyah, A., dan Suranta, E. (2017). Pengaruh Manajemen Laba, *Corporate Governance*, dan *Corporate Social Responsibility* Terhadap *Tax Avoidance* (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Pertambangan dan Pertanian yang Listing di BEI 2013-2015). *Journal of Applied Polibatam*.
- Setiawan, A. I. W., Topowijono, dan Nuzula, N. F. (2016). Pengaruh *Firm Size*, *Growth Opportunity*, *Profitability*, *Business Risk*, *Effective Tax Rate*, *Asset Tangibility*, *Firm Age* dan *Liquidity* Terhadap Struktur Modal Perusahaan (Studi pada Perusahaan Sektor *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar di BEI Tahun 2009-2014). *Jurnal Administrasi Bisnis*, Vol. 31, No. 1.
- Suhardi. (2018). *Pengantar Manajemen dan Aplikasinya*. Yogyakarta: Gava Media.
- Waluyo, T. M., Basri, Y. M., dan Rusli. (2015). Pengaruh *Return on Asset*, *Leverage*, Ukuran Perusahaan, Kompensasi Rugi Fiskal dan Kepemilikan Institusi Terhadap Penghindaran Pajak. *Simposium Nasional Akuntansi XVIII Medan*

- Wentland, K. (2016). The Effect of Industrial Diversification on Firm Taxes, *Accounting Education*, April.
- Wisanggeni, I., dan Suharli, M. (2017). *Manajemen perpajakan*. Jakarta: Mitra Wacana Media.
- Wisnuwardhana, A., dan Diyanty, V. (2015). Pengaruh Strategi Diversifikasi Terhadap Kinerja Perusahaan Dengan Moderasi Efektivitas Pengawasan Dewan Komisaris. *Simposium Nasional Akuntansi XVIII*.
- Yuniati Z., Nuraina, E., dan Astuti, E. (2017). Pengaruh *Corporate Governance* Terhadap Manajemen Pajak Perusahaan Manufaktur di BEI 2011-2015. *FIPA: Forum Ilmiah Pendidikan Akuntansi - Universitas PGRI Madiun*, Vol. 5, No. 1, 132-145.