

## **BAB 5**

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

#### **5.1. Simpulan**

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan yang dilakukan dalam penelitian ini maka dapat disimpulkan bahwa variabel *capital intensity* tidak berpengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Hal ini terjadi karena perusahaan manufaktur dengan tingkat *capital intensity* yang tinggi memang menggunakan aset yang dimiliki untuk kegiatan operasional yang dapat meningkatkan produktivitas perusahaan. Produktivitas yang tinggi dapat meningkatkan penjualan yang dimiliki perusahaan. Penjualan yang meningkat akan menyebabkan laba yang dihasilkan semakin besar sehingga tingginya nilai beban penyusutan yang ditanggung tidak menjadi masalah yang dapat mengurangi beban pajak terutang perusahaan

*Leverage* tidak berpengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Hal ini terjadi karena perusahaan manufaktur yang memiliki beban bunga tinggi harus memenuhi kriteria undang-undang perpajakan yaitu SE 46/PJ.4/1995 yang mengatur biaya bunga deposito dan tabungan lain serta PMK No. 169/PMK.010/2015 yang mengatur besarnya perbandingan hutang dan modal untuk dapat membiayakan beban bunga tersebut.

Likuiditas berpengaruh positif signifikan terhadap agresivitas pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Hal ini terjadi karena perusahaan manufaktur dengan tingkat likuiditas tinggi memiliki performa keuangan yang baik. Akibatnya perusahaan akan menghasilkan laba tinggi yang tentu saja akan meningkatkan beban pajak terutang. Perusahaan akan menggunakan berbagai cara untuk dapat menghindari tingkat pembayaran pajak yang tinggi.

Profitabilitas berpengaruh positif signifikan terhadap agresivitas pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Perusahaan dengan nilai ROA tinggi mampu menggunakan seluruh aset yang dimiliki untuk dapat menghasilkan laba yang tinggi pula sehingga beban pajak terutang juga menjadi besar. Perusahaan akan melakukan perencanaan pajak yang optimal untuk mengurangi beban pajak terutang yang menjadi kewajibannya

## **5.2. Keterbatasan**

Pada penelitian ini memiliki keterbatasan-keterbatasan sebagai berikut:

1. Berdasarkan hasil statistik, angka rata-rata ETR perusahaan manufaktur sebesar 52%. Hal ini menunjukkan perusahaan manufaktur yang melakukan agresivitas pajak secara agresif jumlahnya tidak banyak. Dapat disimpulkan, proksi ETR kurang mampu menunjukkan keagresifan penghindaran pajak dalam penelitian ini.

2. Berdasarkan hasil statistik, nilai ETR terendah perusahaan manufaktur sebesar 0,15 sedangkan nilai maksimum ETR perusahaan manufaktur sebesar 0,97. Hal ini menunjukkan industri manufaktur cenderung tidak agresif dalam melakukan penghindaran pajak sehingga ada dua variabel penelitian menunjukkan hasil yang tidak berpengaruh.
3. Periode penelitian merupakan tahun 2014-2016. Tahun 2016 merupakan tahun dilaksanakannya program pemerintah yaitu *Tax Amnesty* atau Pengampunan Pajak. Adanya program tersebut menyebabkan perusahaan manufaktur cenderung patuh terhadap peraturan perpajakan dan membayar pajak sesuai dengan kewajibannya sehingga penelitian ini menunjukkan hasil yang tidak berpengaruh.

### **5.3. Saran**

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

1. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menggunakan sampel perusahaan di bidang lain selain perusahaan manufaktur yang memiliki kecenderungan melakukan tindakan penghindaran pajak.
2. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambahkan variabel-variabel lain yang mungkin berpengaruh terhadap

agresivitas pajak seperti komisar independen, kualitas audit, manajemen laba dan ukuran perusahaan.

3. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menggunakan pengukuran lainnya untuk tindakan agresivitas pajak seperti *Cash Effective Tax Rate* (CETR) dan *Book Tax Differences* (BTD), *Discretionary Permanent* (DTAX) dan *Current Effective Tax Rate* (Current ETR).
4. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menggunakan periode lain yang dapat menunjukkan tindakan penghindaran pajak yang cukup signifikan.

## DAFTAR PUSTAKA

- Anita, F., 2015, Pengaruh *Corporate Social Responsibility, Leverage, Likuiditas dan Ukuran Perusahaan* terhadap Agresivitas Pajak, *Jom FEKON*, Volume 2, Nomor 2, Oktober: 1-15.
- Badan Pusat Statistik, 2016, Perkembangan Indeks Produksi Industri Manufaktur 2014-2016, BPS Provinsi Jawa Timur.
- Badan Pusat Statistik, 2017, Perkembangan Indeks Produksi Industri Manufaktur 2015-2017, BPS Provinsi Jawa Timur
- Darussalam, 2014, *Kewajiban Pengungkapan Aggressive Tax Planning*, *Majalah Akuntan Indonesia*, Vol. 6, No. 1, Juli-Agustus 2014: 68-69.
- Direktorat Jendral Pajak, 1995, Surat Edaran Nomor SE-46/PJ.4/1995 tentang Perlakuan Biaya Bunga yang Dibayar atau Terutang dalam Hal Wajib Pajak Menerima atau Memperoleh Penghasilan Berupa Bunga Deposito atau Tabungan Lainnya (Seri PPh Umum No -20), (<http://ortax.org>, diakses 30 Maret 2018).
- Direktorat Penyusunan APBN, *Perekonomian Indonesia dan APBN 2017*, [www.kemenkeu.go.id/apbn2017](http://www.kemenkeu.go.id/apbn2017), diakses pada tanggal 22 September 2017, pukul 18.30.
- Fahmi, I., 2014, *Analisis Laporan Keuangan*, Bandung: Alfabeta.
- Ghozali, I., 2016, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 23*, Cetakan Kedelapan., Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

- Hadi, J., dan Y. Mangoting, 2014, Pengaruh Struktur Kepemilikan dan Karakteristik Dewan terhadap Agresivitas Pajak, *Tax & Accounting Review*, Vol. 4, No. 2, 1-10.
- Hanafi, M., 2015, *Manajemen Keuangan*, Yogyakarta: BPFE Yogyakarta.
- Hanafi, M., dan A. Halim, 2012, *Analisis Laporan Keuangan*, Yogyakarta: (UPP) STIM YKPN.
- Harahap, S., 2013, *Analisis Kritis Atas Laporan Keuangan*, Cetakan Kesebelas, Jakarta: Rajawali Pers.
- Harnovinsah dan S. Mubarakah, 2016, Dampak *Tax Accounting Choices* Terhadap *Tax Agressive*, *Jurnal Akuntansi*, Vol. 20, No. 02, Mei: 267-284.
- Indrajati, D., S. Djumena dan Yuniarwati, 2017, Faktor-faktor yang Mempengaruhi Agresivitas Pajak pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI 2013-2015, *Jurnal Muara Ilmu Ekonomi dan Bisnis*, Vol.1, No. 1, April: 125-134.
- Jensen, M.C., dan W.H. Meckling, 1976, *Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Cost and Ownership Structure*, *Journal of Financial Economics*, Vol.3, No. 4, July: 305-360.
- Kasmir, 2014, *Analisis Laporan Keuangan, Edisi Satu*, Cetakan Ketujuh, Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Kuriah, H., 2016, Pengaruh Karakteristik Perusahaan dan *Corporate Social Responsibility* Terhadap Agresivitas Pajak, *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, Volume 5, Nomor 3, Maret: 1-19.
- Luke dan Zulaikha, 2016, Analisis Faktor yang Mempengaruhi Agresivitas Pajak, *Jurnal Akuntansi dan Auditing*, Vol.13, No.1, 80-96.

- Menteri Keuangan Republik Indonesia, 2015, Peraturan Menteri Keuangan Republik Indonesia Nomor 169/PMK.010/2015 Tentang Penentuan Besarnya Perbandingan antara Utang dan Modal Perusahaan untuk Keperluan Penghitungan Pajak Penghasilan, (<http://ortax.org>, diakses pada 2 Januari 2018).
- Munawir, 2014, *Analisa Laporan Keuangan*, Yogyakarta: Liberty.
- Presiden Republik Indonesia, 2007, Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 36 Tahun 2008 tentang Perubahan Keempat Atas Undang-Undang Nomor 7 Tahun 1983 Tentang Pajak Penghasilan, (<http://ortax.org>, diakses pada 2 Januari 2018).
- Putri, C.L., dan M.F. Lautania, 2016, Pengaruh *Capital Intensity Ratio, Invensotry Intensity Ratio, Ownership Structure* dan *Profitability* Terhadap *Effective Tax Rate (ETR)*, Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi (JIMEKA), Vol. 1, No. 1, 101-119.
- Ratnasari, L., 2016, Pengaruh *Leverage, Likuiditas, Ukuran Perusahaan* Terhadap Profitabilitas pada Perusahaan Otomotif di BEI, *Jurnal Ilmu dan Riset Manajemen*, Volume 5, Nomor 6, Juni: 1-15.
- Rinaldi dan C. Cheisviyanny, Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan dan Kompensasi Rugi Fiskal Terhadap *Tax Avoidance, SNEMA-2015 Padang Indonesia*, Vol.2, Desember: 472-483.
- Rodriguez, E.F., dan A. Arias, 2013, “*Do Business Characteristics Determine an Effective Tax Rate?*”, *The Chinese Economy*, Vol. 45, No. 6.
- Rohmansyah, B., 2017, Determinan Kinerja Keuangan Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak, *Competitive*, Vol.1, No.1, Januari: 1-18.

- Roifah, N., 2015, Pengaruh *Leverage* dan *Capital Intensity Ratio* Terhadap *Effective Tax Rate*: Dimoderasi oleh *Profitability*, *Jom FEKON*, Vol. 2, No. 2, Oktober: 1-13.
- Sari, dkk., 2016, Pengaruh Konservatisme Akuntansi, Kualitas Audit, Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak, *Syariah Paper Accounting FEB UMS*, Vol. 2, No. 3, 431-440.
- Scott, W.R., 2015, *Financial Accounting Theory, International Edition*, New Jersey: Prentice-Hall, Inc.
- Setyonugroho, H., dan B. Sardjono, 2013, *Factors Affecting Willingness to Pay Taxes on Individual Taxpayers at Pratama Surabaya Tegalsari Tax Office, The Indonesian Accounting Review*, Vol. 3, No.1, January: 77-88.
- Siregar, S., 2013, *Statistik Parametrik untuk Penelitian Kuantitatif*, Jakarta: PT. Bumi Aksara.
- Subagiastra, K., I.P.E. Arizona, dan I.N.K. Mahaputra, 2016, Pengaruh Profitabilitas, Kepemilikan Keluarga dan *Good Corporate Governance* terhadap Penghindaran Pajak, *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, Vol. 1, No. 2, Desember: 167-193.
- Sugiyono, 2014, *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan Kombinasi (Mixed Methods)*, Bandung: Alfabeta.
- Sumarsan, T., 2013, *Perpajakan Indonesia Edisi 3*, Jakarta: PT Indeks Permata Puri Media.
- Suwardjono, 2013, *Teori Akuntansi Perekayasaan Pelaporan Keuangan*, Yogyakarta: BPFY Yogyakarta.
- Suyanto, K., dan Supramono, 2012, Likuiditas, *Leverage*, Komisaris Independen, dan Manajemen Laba Terhadap Agresivitas Pajak

Perusahaan, *Jurnal Keuangan dan Perbankan*, Vol. 16, No. 2, Mei: 167-177.

Tiaras, I., dan H. Wijaya, 2015, Pengaruh Likuiditas, *Leverage*, Manajemen Laba, Komisaris Independen Terhadap Agresivitas Pajak, *Jurnal Akuntansi: Volume XIX*, Vol. 19, No. 3, September: 380-397.

Yani, P.D., 2018, Pengaruh Likuiditas Profitabilitas, Intensitas Persediaan, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tingkat Agresivitas Pajak Wajib Pajak Badan Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016, (<http://jurnal.umrah.ac.id>, diakses pada 15 Mei 2018).