

BAB 5

SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN

5.1. Simpulan

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk meneliti pengaruh karakteristik eksekutif dan mekanisme *corporate governance* terhadap *tax avoidance*. Sampel penelitian dalam penelitian ini adalah 12 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, karena menggunakan periode lima tahun, maka sampel perusahaan totalnya sama dengan 60 perusahaan manufaktur.

Dari hasil analisis data, pengujian hipotesis, dan pembahasan, maka dapat ditarik kesimpulan dari penelitian ini adalah Karakter Eksekutif (KE) berpengaruh secara positif terhadap *Tax Avoidance* (TA). Hal ini berarti bahwa H_1 diterima. Eksekutif yang memiliki karakter *risk taker* memiliki pengaruh yang positif terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*). Penghindaran pajak (*tax avoidance*) memang merupakan sesuatu yang legal (*lawful*) tetapi juga merupakan sesuatu yang tidak menjadi selera pemerintah. Hanya pihak-pihak yang berani mengambil resiko yang mau melakukan hal tersebut, tentunya termasuk resiko dikatakan tidak mendukung pembangunan nasional.

Ukuran Dewan Direksi (DK) berpengaruh secara negatif terhadap *Tax Avoidance* (TA). Hal ini berarti bahwa H_{2a} diterima. Dewan direksi yang besar dalam perusahaan memberikan

kesempatan untuk melakukan manajemen laba karena dewan direksi belum efektif dalam memonitor kinerja manajemen. Dewan komisaris yang besar memungkinkan praktik manajemen laba karena kurangnya integritas, kemampuan dan peran dari dewan komisaris itu sendiri.

Kepemilikan Manajerial (KM) berpengaruh secara negatif terhadap *Tax Avoidance* (TA). Hal ini berarti bahwa H_{2b} diterima. Semakin besar proporsi kepemilikan manajemen pada perusahaan, maka manajemen cenderung lebih giat untuk kepentingan pemegang saham yang tidak lain adalah dirinya sendiri.

Kompensasi Eksekutif (KOM) berpengaruh secara positif terhadap *Tax Avoidance* (TA). Hal ini berarti bahwa H_{2c} ditolak. Pemberian tingkat kompensasi eksekutif yang ada di Indonesia menyebabkan efisiensi penghindaran pajak/*tax avoidance*. Hal ini menunjukkan bahwa pemberian kompensasi kepada eksekutif merupakan cara yang efektif untuk mendorong usaha manajemen pajak perusahaan dalam memperkecil pembayaran pajak perusahaan.

5.2. Keterbatasan

Di dalam penelitian ini terdapat keterbatasan-keterbatasan yang sekaligus dapat digunakan sebagai arah bagi penelitian yang akan datang. Melihat nilai R^2 dalam penelitian ini hanya sebesar 52,1% yang berarti terdapat variabel lain sebesar 47,9% yang

berpengaruh terhadap penghindaran pajak/*tax avoidance* namun belum diuji dalam penelitian ini.

5.3. Saran

Dari keterbatasan-keterbatasan penelitian yang telah disampaikan, maka diharapkan dalam penelitian selanjutnya, variabel yang digunakan hendaknya lebih dikembangkan, mengingat masih ada variabel lain yang berperan dalam penghindaran pajak/*tax avoidance*.

DAFTAR PUSTAKA

- Armstrong, C. S., J. L. Blouin, dan D. F. Larcker, 2012, The Incentives for Tax Planning, *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 53, Page: 391-411.
- Bappenas, 2005, (<http://www.Bappenas.Go.Id>, diunduh 5 September 2014).
- Budiasih, I., 2009, Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Praktik Perataan Laba, *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Bisnis*.
- Budiman, J. dan Setiyono, 2012, Pengaruh Karakter Eksekutif Terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*), *Simposium Nasional Akuntansi XV (Manado)*.
- Borolla, J. D., 2011, Analisis Pengaruh Struktur Kepemilikan Terhadap Nilai Perusahaan, *Prestasi*, Vol. 7, No. 1, Juni: 11-24.
- Chasbiandani, T. dan D. Martani, 2012, Pengaruh Tax Avoidance Jangka Panjang Terhadap Nilai Perusahaan, *Simposium Nasional Akuntansi XV (Manado)*.
- Darmawati, D., Khomsiyah, dan R. G. Rahayu. 2004. Hubungan Corporate Governance dan Kinerja Perusahaan. *Simposium Nasional Akuntansi VII (Bali)*. Hal.: 391-405.
- Desai, M. A., dan D. Dharmapala, 2004, Corporate Tax Avoidance and High Powered Incentives, *Economics Working Papers*, Vol. 4, No. 1.
- _____, 2006. Corporate Tax Avoidance and High-Powered Incentives. *Journal of Financial Economics*, Vol. 79: Page: 145-179.

- Dewi, Ni N. K., dan I Ketut Jati, 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*, Hal.:249-260.
- Dyrengr, S. D., M. Hanlon, dan M. Edward, 2008, Long-Run Corporate Tax Avoidance, *The Accounting Review*, Vol. 83, Page: 61-82.
- _____, 2010, The Effect of Executives on Corporate Tax Avoidance, *The Accounting Review*, Vol. 85, Page: 1163-1189.
- Forum for Corporate Governance in Indonesia (FCGI), 2003, *Corporate Governance: Tantangan dan Kesempatan bagi Komunitas Bisnis Indonesia*, Jakarta, (<http://www.http://www.fcgi.or.id>, diunduh 21 September 2014).
- Ghozali, I., 2006, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*, Cetakan IV, Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hendra, dan Aria, 2012, Pengaruh Kompensasi Manajemen Dan Corporate Governance Terhadap Manajemen Pajak Perusahaan, *Simposium Nasional Akuntansi XV (Manado)*.
- Isshaq, Z., 2009, Corporate Governance governance, ownership structure, cash holding, and firm value on the Ghana stock Exchange, *The Journal of Risk Finance*, Vol. 10, No. 5, pp. 488-499, (<http://www.emeraldinsight.co.id>, diunduh 30 September 2014)
- Kurniasih, T. dan M. M. Ratna Sari, 2013, Pengaruh Return On Assets, Leverage, Corporate Governance, Ukuran Perusahaan,

dan Kompensasi Rugi Fiskal Pada Tax Avoidance, Buletin Studi Ekonomi, Volume 18, No. 1, Februari.

- Kaihatu, T. S., 2006, *Good Corporate Governance* dan Penerapannya di Indonesia, *Jurnal Manajemen dan Kewirausahaan*, Vol. 8, No. 1, Maret: 1-9.
- Minnick, K., dan T. Noga, 2010, Do Corporate Governance Characteristics Influence Tax Management?, *Journal of Corporate Finance*, Vol. 16, Page: 703-718.
- Mustika, I Ketut, 2011, Pengaruh Kompensasi Finansial Dan Non Finansial Terhadap Keputusan Kerja Pegawai Di Sekretariat Daerah Kabupaten Klungkung (Studi Kasus Di Pemda Klungkung-Bali), *Jurnal Mitra Ekonomi dan Manajemen Bisnis*, Vol.2, No. 2, Oktober: 192-211.
- Nurhayati, I. D., 2013, Evaluasi Atas Perlakuan Perpajakan Terhadap Transaksi Transfer Pricing Pada Perusahaan Multinasional Di Indonesia, *Jurnal Manajemen dan Akuntansi*, Volume 2, Nomor 1, April.
- Pradipta, A., 2011, Analisis Pengaruh Dari Mekanisme Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba, *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, Vol. 13, No. 2, Agustus: 93 – 106.
- Puspita, S. R. dan P. Harto, 2014, Pengaruh Tata kelola Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak, *Diponegoro Journal Of Accounting*, Vol. 3, No. 2, Halaman 1-13.
- Putri, I. F. dan Moh. Nasir, 2006, Analisis Persamaan Simultan Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Risiko, Kebijakan Hutang dan Kebijakan Deviden Dalam Perspektif Teori Keagenan, *Simposium Nasional Akuntansi IX (Padang)*.

- Rego, S., dan R. Wilson, 2009, Executive Compensation, Tax Reporting Aggressiveness, and Future Firm Performance, *Working Paper*, The University of Iowa.
- Siallagan, H. dan Mas'ud machfoedz, 2006, Mekanisme Corporate Governance, Kualitas Laba Dan Nilai Perusahaan, *Simposium Nasional Akuntansi IX (Padang)*.
- Wahyudi, U. dan H. Prasetyaning Pawestri, 2006, Implikasi Struktur Kepemilikan Terhadap Nilai Perusahaan: Dengan Keputusan Keuangan Sebagai Variabel Intervening, *Simposium Nasional Akuntansi IX (Padang)*.
- Wahyuningrum, D. A., 2010, Analisis Dewan Direksi, Dewan Komisaris, Cross-Directorships Dewan, Dan Indikasi Manajemen Laba, *Jurnal Akuntansi Dan Manajemen*, Vol. 21, No. 2, Agustus: 199-216.
- Wulandari, N., 2006, Pengaruh Indikator Mekanisme Corporate Governance Terhadap Kinerja Perusahaan Publik Di Indonesia, *Fokus Ekonomi*, Vol. 1, No. 2, Desember: 120-136.