

BAB 5

SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN

5.1. Simpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah karakteristik *corporate governance* yang terdiri dari kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, komisaris independen dan komite audit berpengaruh terhadap *effective tax rate* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2010-2013. Berdasarkan hasil uji hipotesis yang telah dilakukan, maka dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

1. Kepemilikan manajerial ditemukan tidak berpengaruh terhadap *effective tax rate* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2010-2013. Hasil penelitian tersebut tidak mendukung hipotesis pertama dalam penelitian ini.
2. Kepemilikan institusional ditemukan berpengaruh positif terhadap *effective tax rate* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2010-2013. Hasil penelitian tersebut mendukung hipotesis kedua dalam penelitian ini.
3. Komisaris independen ditemukan berpengaruh positif terhadap *effective tax rate* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2010-2013. Hasil penelitian tersebut mendukung hipotesis ketiga dalam penelitian ini.

4. Komite audit ditemukan tidak berpengaruh terhadap *effective tax rate* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2010-2013. Hasil penelitian tersebut tidak mendukung hipotesis keempat dalam penelitian ini.

5.2. Keterbatasan

Penelitian ini memiliki keterbatasan yaitu variabel dependen *effective tax rate* merupakan perbandingan antara pajak rill yang dibayarkan dengan laba komersial sebelum pajak. *Effective tax rate* menunjukkan persentase dari jumlah pembayaran pajak, namun kurang akurat dalam menggambarkan penghematan yang dimiliki perusahaan dari hasil *tax planning*.

5.3. Saran

Berdasarkan keterbatasan yang telah dijabarkan diatas, maka bagi penelitian selanjutnya sebaiknya menggunakan alat pengukuran lain yang dapat lebih menggambarkan penghematan yang dimiliki perusahaan dari hasil *tax planning* misalnya penghindaran pajak (*tax avoidance*) dan agresivitas pajak.

DAFTAR PUSTAKA

- Annisa, N.A., dan L. Kurniasih, 2012, Pengaruh Corporate Governance Terhadap Tax Avoidance , *Jurnal Akuntansi dan Auditing*, Vol. 8, No. 2, Mei: 123-136.
- Eisenhardt, K.M., 1989, Agency Theory: An Assessment and Review, *The Academy Management Review*, Vol. 14, No. 1, Januari: 57-74.
- Faisal, 2005, Analisis Agency Costs, Struktur Kepemilikan dan Mekanisme Corporate Governance, *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*, Vol. 8, No. 2, Mei: 175-190.
- Forum for Corporate Governance in Indonesia (FCGI), 2009, Peranan Dewan Komisaris dan Komite Audit dalam Pelaksanaan Corporate Governance, Jakarta.
- Ghozali, Imam., 2013, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 21*, Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hanum, H.R., dan Zulaikha, 2013, Pengaruh Karakteristik Corporate Governance Terhadap Effective Tax Rate, *Journal of Accounting*, Vol. 2, No. 2: 1-10.
- Hartadinata, O.S., dan H. Tjaraka, 2013, Analisis Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kebijakan Hutang, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Aggressiveness pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Periode 2008-2010, *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, No. 3, Desember: 48-59.
- Hutami, Sri., 2010, Tax Planning (Tax Avoidance dan Tax Evasion) Dilihat Dari Teori Etika, Vol. 9, No. 2: 57-64.

- Madura, Jeff., 2007, *Pengantar Bisnis* Terjemahan oleh Ali Akbar Yulianto dan Krista, 2009, Jakarta: Salemba Empat.
- Maftukhah, Ida., 2013, Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, dan Kinerja Keuangan Sebagai Penentu Struktur Modal Perusahaan, *Jurnal Dinamika Manajemen*, Vol.4, No. 1: 69-81
- Moeljono, Djokosantoso., 2005, *Good Corporate Culture Sebagai Inti Good Corporate Governance*, Jakarta: PT Elex Media Komputindo.
- Nabila, Afifa., dan Daljono, 2013, Pengaruh Proporsi Dewan Komisaris Independen, Komite Audit, dan Reputasi Auditor Terhadap Manajemen Laba, *Journal of Accounting*, Vol. 2, No. 1: 1-10.
- Nurmantu, Safri., 2005, *Pengantar Perpajakan*, Jakarta: Granit.
- Pearce, J.A., dan R.B. Robinson, 2007, *Manajemen Strategis-Formulasi, Implementasi, dan Pengendalian, Edisi 10 Buku 1*, Terjemahan oleh Yunivi Bachtar dan Christine, 2008, Jakarta: Salemba Empat.
- Raharjo, Eko., 2007, Teori Agensi dan Teori Stewardship Dalam Perspektif Akuntansi, *Fokus Ekonomi*, Vol.2, No.1, Juni: 37-46.
- Saputra, Mulia., 2010, Pengaruh Corporate Governance Terhadap Nilai Perusahaan di Bursa Efek Indonesia Jakarta, *Journal of Indonesian Applied Economics*, Vol. 4, No. 1, Mei: 81-92.
- Suwardjono, 2013, Teori Akuntansi Perencanaan Pelaporan Keuangan, Yogyakarta: BPFE.
- Suwito, Edy dan Arleen Herawaty, 2005, Analisis Pengaruh Karakteristik Perusahaan terhadap Tindakan Perataan Laba

yang dilakukan oleh Perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Solo : *Simposium Nasional Akuntansi X*.

Solihin, Ismail., 2009, *Corporate Social Responsibility: From Charity to Sustainability*, Jakarta: Salemba Empat.

Undang-Undang Nomor 36 Tahun 2008 tentang Perubahan Keempat atas Undang-Undang Nomor 7 Tahun 1983 Tentang Pajak Penghasilan.

Umar, Husein., 2003, *Metode Penelitian Untuk Skripsi dan Tesis Bisnis*, Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.

Zain, Mohammad., 2008, *Manajemen Perpajakan, Edisi 3*, Jakarta: Salemba Empat.