

BAB V

SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN

A. SIMPULAN

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan memperoleh bukti empiris tentang pengaruh *return on assets*, *leverage*, ukuran perusahaan, dan kepemilikan institusional terhadap *tax avoidance*. Berdasarkan penelitian yang telah dilakukan, hasil dari analisis regresi menunjukkan kesimpulan sebagai berikut:

1. Perusahaan yang memiliki profitabilitas tinggi memiliki kesempatan untuk memposisikan diri dalam *tax planning* yang mengurangi jumlah beban kewajiban pajaknya
2. Teori *trade off* menyatakan bahwa penggunaan utang oleh perusahaan dapat digunakan untuk penghematan pajak dengan memperoleh insentif berupa beban bunga yang akan menjadi pengurang penghasilan kena pajak. Keputusan pendanaan perusahaan itu sendiri dapat di jadikan gambaran tindakan penghindaran pajak terkait dengan tarif pajak efektif.
3. Adanya kepemilikan institusional di suatu perusahaan akan mendorong peningkatan pengawasan agar lebih optimal terhadap kinerja manajemen namun bukan berarti itu mempengaruhi manajemen dalam melakukan tindakan penghindaran pajak karena penghindaran pajak adalah bagian dari tugas manajemen untuk memaksimalkan laba.

4. Perusahaan perusahaan dengan ukuran yang lebih besar akan lebih stabil dan akan lebih mampu dalam menghasilkan laba dan membayar kewajiban pajaknya dibanding dengan perusahaan yang total aktivasinya besar.

B. Keterbatasan

Penelitian ini memiliki keterbatasan di antaranya:

1. Banyaknya sektor dalam perusahaan yang berpengaruh terhadap hasil penelitian karena terdapat kemungkinan pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen untuk masing-masing sektor berbeda.
2. Penelitian ini terbatas pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI.
3. Penelitian hanya menguji empat variabel independen dengan nilai *Adjusted R Square* 39,9%, sisanya sebesar 60,1% dijelaskan oleh variabel-variabel lain di luar model penelitian.

C. Saran

- a. Penelitian selanjutnya disarankan menggunakan jenis perusahaan lain yang tidak hanya sebatas pada perusahaan manufaktur.
- b. Penelitian selanjutnya disarankan agar dapat menambah variabel independen yang memiliki pengaruh terhadap *tax avoidance*.
- c. Penelitian selanjutnya disarankan dapat menambahkan periode penelitian selanjutnya agar data dapat lebih digeneralisasikan.

- d. Penelitian selanjutnya disarankan memperluas Sumber data dengan data primer yang diperoleh dengan metode survai, jadi tidak hanya terfokus pada laporan tahunannya saja.
- e. Karena nilai *Adjusted R Square*-nya kecil, maka penelitian selanjutnya disarankan mencari variabel, seperti *corporate governance*, komite audit, *sales growth*, kepemilikan keluarga, dan sebagainya.