

BAB V

PENUTUP

5.1. Simpulan

Berdasarkan hasil penelitian dan pembahasan pada bab sebelumnya, maka dapat ditarik beberapa simpulan sebagai berikut:

1. Hasil pengujian hipotesis pertama menunjukkan bahwa kepemilikan institusional tidak berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak (ETR) pada Perusahaan manufaktur sektor industri konsumsi yang terdaftar di BEI selama tahun 2010-2014. Nilai pengaruhnya yakni sebesar 1,59% sebagaimana dilihat dari koefisien determinasi parsial. Koefisien regresi yang positif menunjukkan bahwa pemegang saham dari pihak institusional cenderung ingin melakukan penghindaran pajak apabila jumlah kepemilikan tersebut semakin besar. Hal ini karena pemilik institusional ingin dividen yang dibagikan lebih besar.
2. Hasil pengujian hipotesis kedua menunjukkan bahwa komisaris independen berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak (ETR) pada Perusahaan manufaktur sektor industri konsumsi yang terdaftar di BEI tahun 2010-2014. Nilai pengaruhnya yakni sebesar 0,83% sebagaimana dilihat dari koefisien determinasi parsial. Hasil koefisien yang negatif menunjukkan bahwa ketika jumlah komisaris independen semakin besar maka semakin efisien pula pengawasan yang dilakukan sehingga dampaknya adalah berkurangnya tindakan penghindaran pajak.

3. Hasil pengujian hipotesis ketiga menunjukkan bahwa komite audit tidak berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak (ETR) pada Perusahaan manufaktur sektor industri konsumsi yang terdaftar di BEI tahun 2010-2014. Nilai pengaruhnya yakni sebesar 0,03% sebagaimana dilihat dari koefisien determinasi parsial. Nilai koefisien yang negatif menunjukkan bahwa dengan meningkatnya jumlah auditor yang ada dalam perusahaan maka akan semakin besar pula tindakan pengawasan agar manajer tidak melakukan penghindaran pajak.
4. Hasil pengujian hipotesis simultan menunjukkan bahwa variabel *Good Governance* (Kepemilikan institusional, komisaris independen dan komite audit secara bersama-sama berpengaruh terhadap variabel terikat penghindaran pajak (ETR) Perusahaan manufaktur sektor industri konsumsi yang terdaftar di BEI tahun 2010-2014 dengan nilai koefisien determinasi 40,00%. Hal ini menunjukkan bahwa masih terdapat faktor lain yang dapat mempengaruhi penghindaran pajak diantaranya kepemilikan pribadi dalam perusahaan, kepemilikan asing serta nilai rasio fundamental perusahaan.

5.2. Saran

Berdasarkan hasil penelitian dan simpulan yang telah diuraikan di atas, maka saran penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Kepemilikan institusional memberikan dampak positif, hal tersebut mengindikasikan bahwa kepemilikan institusional akan memberikan intervensi kepada manajer untuk meningkatkan tindakan penghindaran

pajak. Untuk itu, sebaiknya para pemilik institusional untuk tidak melakukan hal-hal yang dapat merugikan citra perusahaan yakni dengan melakukan penghindaran pajak. Langkah yang perlu dilakukan yakni mencegah konsentrasi kepemilikan institusional dalam perusahaan.

2. Komisaris independen mampu memberikan dampak yang besar bagi penurunan tindakan penghindaran pajak. Sehingga pihak komisaris independen sebaiknya terus melakukan pengawasan yang lebih efisien terhadap segala tindakan manajer yang dapat merugikan perusahaan. Apabila terjadi hal tersebut, maka sebaiknya komisaris independen tidak memiliki saham dalam perusahaan agar terjaga independensinya.
3. Komite audit memberikan dampak negatif bagi penghindaran pajak namun belum signifikan. Untuk itu, sebaiknya komite audit terus melakukan pengawasan yang berkelanjutan yakni dengan melakukannya setiap bulan agar pengaruh dari komite audit menjadi besar kepada tindakan pencegahan penghindaran pajak.
4. Bagi penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambahkan variabel-variabel lain terkait faktor yang mempengaruhi penghindaran pajak perusahaan karena dalam penelitian ini persentase pengaruh dari variabel-variabel yang diteliti hanya sebesar 40,00%.

DAFTAR PUSTAKA

- Annisa, nuralifmida, ayu. 2011. Pengaruh *Corporate Governance* terhadap *tax avoidance*. *Studi pada perusahaan yang terdaftar di bej tahun 2008*. Skripsi
- Arifin, Zaenal. 2003. Pengaruh *Corporate Governance* terhadap Reaksi Harga dan Volume Perdagangan pada saat Pengumuman Earnings. *Simposium Nasional Akuntansi VI*. 16-17 Oktober 2003. Surabaya.
- Aryanti, Yessica Dewi. 2013. Penerapan Perencanaan Pajak Untuk Meminimalkan Pembayaran Pajak Penghasilan PT. "X" di Semarang. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Universitas Surabaya Vol 2*.
- Chen *et al.* 2010. Are Family Firms More Tax Aggressive Than Non-Family Firms? *Journal of Financial Economics*. 95, 41-61.
- Desai dan Dharmapala 2006. Corporate Tax Avoidance and High-Powered Incentives. *Journal of Financial Economics* 79: 145-179
- Durnev dan Kim. 2003. To Steal or Not To Steal: Firm Attributes, Legal Environment, and Valuation. *The Journal of Finance*. Vol. LX. No. 3: Hal.1464.
- Fadhilah, Rahmi. 2014. Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI 2009-2011). *Skripsi universitas negeri padang*.
- FCGI. 2001. *Corporate Governance: Tata Kelola Perusahaan*. Edisi Ketiga. Jakarta.
- 2004. *Corporate Governance: Tata Kelola Perusahaan*. Edisi Ketiga, Jakarta.
- Friese, A., S. Link, dan S. Mayer. 2006. *Taxation and Corporate Governance*. Working Paper.
- Gitman, Lawrence J. 2007. Principles of managerial finance, 12 th Edition, The Addison Wesley Publishing.
- Gradiyanto, Andrian. 2012. Pengaruh komite audit terhadap praktik manajemen laba (studi kasus pada perusahaan manufaktur di bursa efek Indonesia tahun 2009-2011). *Skripsi*

- Haruman, tendi. 2008. Pengaruh Struktur Kepemilikan Terhadap Keputusan Keuangan dan Nilai Perusahaan Survey Pada Perusahaan Manufaktur di PT. Bursa Efek Indonesia. SNA XI : Ikatan Akuntan Indonesia.
- Hidayanti, Afliyani Nur. 2013." Pengaruh Antara Kepemilikan Keluarga dan Corporate Governance Terhadap Tindakan Pajak Agresif". Universitas Diponegoro : Semarang.
- Irawan dan aria. 2012. Pengaruh kompensasi manajemen dan *corporate governance* terhadap manajemen pajak perusahaan. *Jurnal*
- Khoirunnisa. 2014. Pengaruh *corporate governance* terhadap *tax avoidance* Pada perusahaan manufaktur yang terdaftar Di bursa efek Indonesia. *Jurnal*
- Khurana, I. K. dan W. J. Moser. 2009. *Institutional Ownership and Tax Aggressiveness*. www.ssrn.com
- Kim, K.A., J.R. Nofsinger, dan D.J. Mohr, 2010, "Corporate Governance." EdisiKetiga, United Stated: *Prentice Hall*.
- Kurniasih, L., dan S. V. Siregar. 2007. *Pengaruh Langsung dan Moderasi Mekanisme Corporate Governance terhadap Kinerja Saham Pasca IPO*. Seminar Nasional Ketahanan Ekonomi dan Call for Paper. FE UPN "Veteran" Yogyakarta.
- Lim, YD. 2011. *Tax avoidance, cost of debt and shareholder activism: Evidence from Korea*. *Journal of Banking & Finance* 35, 456–470.
- Lumbantoruan, Sophar. 1996. *Akuntansi Pajak*. Gramedia. Jakarta.
- Mayangsari, Sekar. 2003 *Analisis Pengaruh Independensi, Kualitas Audit, serta Mekanisme Corporate Governance terhadap Integritas Laporan Keuangan*. Simposium Nasional Akuntansi VI. 16-17 Oktober 2003. Surabaya.
- Minnick, Kristina and Tracy Noga. 2010. Do corporate governance characteristics Influence Tax Management? *Journal Of corporate finance* 16:703-718.
- Monks, Robert A.G. and Nell Minow. 2004. *Corporate Governance Third Edition*. Oxford: Blackwell Publishing.

- Pohan, H. T. 2008. *Pengaruh Good Corporate Governance, Rasio Tobin's q, Perata Laba terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Publik*. <http://hotmanpohan.blogspot.com>
- Puspita, Ratih Silvi. 2014. Pengaruh Tata Kelola Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Terhadap Perusahaan non keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2012). Universitas Diponegoro. *Skripsi*. Program Sarjana Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro Tahun 2014.
- Rahmawati 2015 pengaruh penghindaran pajak dan *good corporate governance* terhadap biaya utang (studi empiris perusahaan manufaktur yang terdaftar di bei tahun 2009-2013). *Artikel*
- Rahyuda, I Ketut, I Gst Wayan Murjana Yasa., Ni Nyoman Yuliarini. 2004. *Metode penelitian*. Fakultas Ekonomi Universitas Udayana.
- Santoso. 2004. *SPSS Versi 10 Mengolah Data Statistik Secara Profesional*. Jakarta: PT Elex Media Komputindo.
- Santoso, Titus, Bayu. 2014. Pengaruh corporate governance Terhadap penghindaran pajak Perusahaan. *Skripsi*
- Sari, gusti Maya 2014. Pengaruh corporate governance, ukuran perusahaan, kompensasi rugi fiskal dan struktur kepemilikan Terhadap tax avoidance. *Artikel*
- Sartori, Nicola. 2010. *Effect of Strategic Tax Behaviors on Corporate Governance*. www.ssrn.com
- Sarwono, Jonathan. 2007. Analisis jalur untuk riset bisnis dengan spss. Yogyakarta: Andi offset
- Sheikh, Saleem and William Rees. 1995. *Corporate Governance and Corporate Control*. London: Cavendish Publishing Limited.
- Shleifer, A., dan Vishney, R. 1986. *Large Shareholders and Corporate Control*. *Journal of Political Economy* 94: 461-488.
- Sillagan, H., dan M. Machfoedz. 2006. *Mekanisme Corporate Governance, Kualitas Laba dan Nilai Perusahaan*. Simposium Nasional Akuntansi IX. 24-25 Agustus 2006. Padang.
- Suandy, Erly. 2008. *Perencanaan Pajak*. Edisi 4. Jakarta: Salemba Empat.

- Sugiyono, 2009. *Metode Penelitian Bisnis*. Bandung: CV. Alfabeta.
- 2011. *Metode Penelitian Kuantitatif, kualitatif dan R & D*. Bandung: Alfabeta
- 2012. *Metode Penelitian Bisnis*. Bandung: Alfabeta.
- Surya, Indra dan Yustiavandana, Ivan. (2006). *Penerapan Good Corporate Governance Mengesampingkan Hak-hak Istimewa Demi Kelangsungan Usaha*. Jakarta : Kencana.
- Ujiyantho, M. A. dan B. A. Pramuka. 2007. *Mekanisme Corporate Governance, Manajemen Laba dan Kinerja Keuangan. Simposium Nasional Akuntansi X*.
- Undang-undang Nomor 1 Tahun 1995 tentang perseroan terbatas.
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 28 Tahun 2007.
- Utami. 2009, “Mekanisme *Corporate Governance*, Manajemen Laba dan Kinerja Keuangan”, *Skripsi* Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
- Warsono, dkk. (2010). *Corporate Governance Concept and Model*. Edisi Pertama. UGM: Yogyakarta.
- Widarjono, Agus. 2013. *Ekonometrika Pengantar dan Aplikasinya Disertai Panduan Eviews*. UPP STIM YKPN.
- Winata, Fenny. (2014) Pengaruh *corporate governance* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan yang terdaftar di bursa efek indonesia tahun 2013. *Jurnal*
- Zain, Mohammad. 2007. *Manajemen perpajakan*. Salemba empat. Jakarta