

## **BAB V**

### **PENUTUP**

#### **5.1 Kesimpulan**

Berdasarkan hasil penelitian tentang pengaruh kepemilikan asing, intensitas modal, dan harga transfer terhadap penghindaran pajak dengan ukuran perusahaan sebagai variabel pemoderasi dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

1. Kepemilikan asing berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak.
2. Intensitas modal berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak.
3. Harga transfer berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak.
4. Ukuran perusahaan memperlemah pengaruh kepemilikan asing terhadap penghindaran pajak.
5. Ukuran perusahaan memperlemah pengaruh intensitas modal terhadap penghindaran pajak.
6. Ukuran perusahaan memperlemah pengaruh harga transfer terhadap penghindaran pajak.

#### **5.2 Keterbatasan Penelitian**

Penulis menyadari bahwa penelitian yang telah dilakukan masih jauh dari kesempurnaan, baik mengenai isi bab, penulisan maupun penyusunan. Hal ini disebabkan adanya kekurangan dan keterbatasan yang peneliti dapatkan dalam penelitian ini yang dapat mempengaruhi hasil penelitian, antara lain:

1. Terdapat beberapa perusahaan yang menampilkan rincian kepemilikan saham perusahaannya namun untuk kepemilikan saham asing banyak perusahaan yang tidak memiliki saham asing dan bahkan tidak menampilkan secara rinci.
2. Tidak banyak perusahaan yang menampilkan piutang berelasi pada aset sehingga menyulitkan peneliti untuk menghitung harga transfer.
3. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa tidak semua variabel berpengaruh secara positif dan signifikan, dimana ada kemungkinan *human error* pada saat tabulasi data.

### 5.3 Saran Penelitian

Berdasarkan kesimpulan dan keterbatasan penelitian yang telah disampaikan, penulis akan memberikan saran yang bermanfaat bagi peneliti selanjutnya, yaitu:

1. Pada penelitian selanjutnya diharapkan untuk meneliti perusahaan di sektor lain yang memiliki saham asing dan lebih menunjukkan dengan rinci kepemilikan saham asing perusahaan.
2. Diharapkan penelitian selanjutnya meneliti perusahaan di sektor lain yang lebih menunjukkan piutang hubungan relasi yang dimiliki oleh perusahaan.
3. Serta bagi penelitian selanjutnya diharapkan dapat menjadi pertimbangan untuk menambah variabel independen dan variabel moderasi lainnya yang akan berpengaruh terhadap variabel dependen yaitu penghindaran pajak.

#### 5.4 Implikasi Manajerial

Berdasarkan hasil penelitian, pembahasan dan kesimpulan ditemukan beberapa implikasi manajerial yang penting bagi pihak perusahaan dan investor yaitu kepemilikan asing, intensitas modal dan harga transfer secara parsial berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak pada perusahaan industri di Bursa Efek Indonesia. Hasil penelitian ini dapat memberikan implikasi manajerial yaitu kepemilikan asing, intensitas modal dan harga transfer merupakan salah satu dari faktor yang mempengaruhi terjadinya penghindaran pajak.

Perusahaan yang memiliki kepemilikan asing akan mempengaruhi kebijakan perusahaan mengenai penghindaran pajak, semakin besar porsi kepemilikan asing pada perusahaan semakin akan menghindari pajak karena pemegang saham asing yang mendominasi suatu emiten akan mempengaruhi manajemen dalam menentukan kebijakan yang akan menguntungkan mereka seperti kebijakan perusahaan untuk membayar pajak. Intensitas aset tetap yang tinggi dimiliki perusahaan maka akan semakin tinggi kemungkinan perusahaan melakukan penghindaran pajak dengan memanfaatkan beban depresiasi yang akan mempengaruhi pembayaran pajak dan perusahaan yang melakukan transfer keuntungan kepada pihak afiliasi yang berada di negara lain yang mempunyai tarif lebih kecil atau bahkan tidak mengenakan tarif pajak dengan memanfaatkan celah dari peraturan perpajakan yaitu dengan memindahkan atau mentransfer keuntungan perusahaan kepada anak perusahaan yang berada di negara dengan tarif pajak lebih rendah melalui transaksi tidak wajar untuk tujuan penghindaran pajak dengan cara memperkecil penjualan atau pendapatan perusahaan.