

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil pengujian dan pembahasan mengenai pengaruh *Thin Capitalization*, *Capital Intensity* terhadap Penghindaran Pajak Dengan Variabel Pemoderasi Kepemilikan Institusional pada perusahaan property, real estate, dan infrastruktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018 – 2019, maka peneliti menyimpulkan bahwa:

1. Variabel *Capital Intensity* berpengaruh positif terhadap Penghindaran Pajak.
2. Variabel *Thin Capitalization* berpengaruh positif terhadap Penghindaran Pajak.
3. Variabel Kepemilikan Institusional sebagai variabel pemoderasi *thin capitalization* memperkuat terhadap Penghindaran Pajak.
4. Variabel Kontrol Ukuran Perusahaan berpengaruh positif terhadap Penghindaran Pajak.

5.2 Implikasi Manajerial

Berdasarkan penelitian yang telah dilakukan, implikasi managerial serta pembahasan dan kesimpulan yang diperoleh adalah sebagai berikut:

1. Bagi perusahaan, khususnya perusahaan property, real estate, dan infrastruktur untuk dapat meningkatkan kinerja perusahaan dan pengawasan internal perusahaan sehingga tujuan perusahaan dapat tercapai dan kesalahan dalam penyampaian laporan keuangan dapat diminimalisir dan mempercepat.
2. Bagi Investor, untuk lebih bijaksana dan berhati – hati dalam mengambil keputusan terkait dengan penanaman modal pada perusahaan yang sangat lama menyampaikan laporan keuangan.
3. Bagi Peneliti selanjutnya disarankan untuk menambah variabel independen lainnya yang dapat mempengaruhi Penghindaran Pajak dikarenakan dalam penelitian ini hanya memiliki nilai Adjusted R-

Square sebesar 0,743 atau 74,3%. Sisanya sebesar 25,7% dijelaskan melalui variabel penelitian lain di luar model penelitian seperti *Thin Capitalization*, *Capital Intensity* terhadap Penghindaran Pajak dengan Variabel Pemoderasi Kepemilikan Institusional.

