

## BAB V

### KESIMPULAN DAN IMPLIKASI MANAJERIAL

#### 5.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil pengujian dari pengaruh *return on assets* dan *leverage* terhadap penghindaran pajak maka dapat disimpulkan sebagai berikut:

1. Variabel *return on assets* memiliki pengaruh positif terhadap penghindaran pajak karena memiliki nilai signifikan 0,000 lebih kecil dari 0,05 pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2013 sampai dengan 2016.
2. Variabel *leverage* memiliki pengaruh terhadap penghindaran pajak karena memiliki nilai signifikan 0,000 lebih kecil dari 0,05 pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2013 sampai dengan 2016.
3. Berdasarkan analisis secara simultan (uji F) terdapat pengaruh *Return On Assets* ( $X_1$ ) dan *Leverage* ( $X_2$ ) terhadap Penghindaran Pajak ( $Y$ ) dengan nilai signifikansi 0,000 atau dibawah 0,05. Sedangkan data secara parsial (uji T) menunjukan hal yang hampir sama yaitu *Return On Assets* ( $X_1$ ) dan *Leverage* ( $X_2$ ) terhadap Penghindaran Pajak ( $Y$ ).

Secara simultan variabel bebas yaitu *return on assets* dan *leverage* berpengaruh terhadap variabel terikat (penghindaran pajak) dengan koefisien determinasi sebesar . Berdasarkan tabel (*Adjusted R Square*) sebesar (38,9%) variabel dependen yaitu penghindaran pajak dijelaskan oleh kedua variabel independen yaitu *return on assets* dan *leverage* sedangkan sisanya 61,1% (100% - 38,9%).

#### 5.2 Implikasi Manajerial

Implikasi Manajerial penelitian ini sangat sedikit yaitu berjumlah 81 dan hanya menggunakan perusahaan *property* dan *real estate*, sehingga berakibat lemahnya validasi eksternal atau kurangnya kemampuan generalisasi dari hasil penelitian. Nilai *adjusted R-Square* yang rendah menunjukkan bahwa masih

banyak variabel lain yang belum digunakan dan memiliki kontribusi yang besar dalam mempengaruhi penghindaran pajak pada perusahaan. Dalam penelitian ini menggunakan *purposive sampling*, keunggulan *purposive sampling* ini adalah peneliti tepat memilih sampel, sehingga peneliti akan memperoleh data yang memenuhi kriteria untuk diuji. Namun penggunaan metode *purposive sampling* berakibat pada lemahnya validasi eksternal atau kurangnya kemampuan generalisasi dari penelitian.

Implikasi dari penelitian ini *return on assets* harus terus ditingkatkan karena berdasarkan penelitian ini memberikan nilai positif terhadap penghindaran pajak. Namun sebaliknya *leverage* harus diperkecil Karena berdasarkan penelitian ini memberikan nilai negatif terhadap penghindaran pajak.

### **5.3 Saran**

Guna mengurangi kesempatan perusahaan melakukan penghindaran pajak, hendaknya pihak fiskus meningkatkan monitoring dan pengawasan atas pelaksanaan kewajiban perpajakan perusahaan, khususnya bagi perusahaan yang melaporkan rugi. Perusahaan yang mengalami kerugian bisa memanfaatkan fasilitas kompensasi rugi fiskal untuk mengurangi beban pajak perusahaan di masa yang akan datang. Sehingga diharapkan jalur pemberian kompensasi rugi fiskal ini tidak digunakan sebagai upaya penghindaran pajak perusahaan.

Dari pembahasan dan kesimpulan yang diperoleh maka penulis memberikan saran sebagai berikut:

#### **1. Bagi Perusahaan**

Perusahaan Property dan Real Estate agar lebih berhati-hati dalam mengambil keputusan yang terkait dengan perencanaan pajak terutama mengenai Penghindaran Pajak yang dilakukan agar terhindar dari sanksi administrasi pajak dan kesalahpahaman investor sehingga membentuk persepsi yang buruk kepada perusahaan.

#### **2. Bagi Investor**

Sebaiknya dalam pengambilan keputusan investasi untuk mengkaji terlebih dahulu bagaimana kinerja suatu perusahaan dan tetap mematuhi peraturan tentang perpajakan, penghindaran pajak bukan hal yang wajar tetapi selalu dilakukan. Penghindaran Pajak akan memberikan dampak yang kurang baik untuk kedua belah pihak yang bersangkutan baik dari investor, perusahaan maupun pemerintah.

3. Bagi Penelitian selanjutnya:

- a. Menambah variabel penelitian karena masih banyak faktor-faktor yang berkontribusi dalam mempengaruhi Penghindaran Pajak seperti variabel komite audit, kepemilikan institusional, risiko perusahaan, ukuran perusahaan, karakter eksekutif, dan kompensasi rugi fiskal
- b. Sampel perusahaan hanya perusahaan hanya perusahaan property dan real estate, penelitian selanjutnya diharapkan dapat meneliti Penghindaran Pajak perusahaan pada seluruh sektor yang ada.

