

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh profitabilitas, tingkat utang, intensitas aset tetap dan ukuran perusahaan terhadap manajemen pajak pada perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020. Data dalam penelitian ini menggunakan data sekunder yang didapatkan melalui laman resmi BEI dan Idn, yaitu www.idx.co.id dan www.idnfinancial.com. Dalam penelitian ini digunakan teknik *purposive sampling* terhadap data yang akan digunakan, sehingga didapatkan total observasi sebanyak 65 observasi.

Data ini diolah dengan menggunakan program statistik EViews 9. Setelah dilakukan pengujian dan analisis data dalam penelitian ini, maka dapat ditarik kesimpulan berikut ini:

- 1) Profitabilitas yang diukur dengan *Return On Asset* (ROA) berpengaruh terhadap manajemen pajak, hal ini berarti menerima hipotesis pertama.
- 2) Tingkat utang yang diukur dengan membandingkan tingkat utang dengan total aset tidak berpengaruh terhadap manajemen pajak, hal ini berarti menolak hipotesis kedua.

- 3) Intensitas aset tetap yang diukur dengan membandingkan total aset berwujud dengan total aset berpengaruh terhadap manajemen pajak, hal ini berarti menerima hipotesis ketiga.
- 4) Ukuran perusahaan yang diukur dengan menggunakan *log natural* total aset berpengaruh terhadap manajemen pajak, hal ini berarti menerima hipotesis keempat.

5.2 Implikasi

Berdasarkan hasil yang telah didapatkan, diharapkan penelitian ini mampu memberikan implikasi teoritis serta praktik, berikut ini peneliti akan memaparkan beberapa implikasi terkait penelitian ini:

- 1) Penelitian ini mampu memberikan perhatian kepada pihak manajerial untuk memanfaatkan potensi pajak yang diperoleh dari aset tetap yang dimiliki perusahaan. Hal tersebut sesuai dengan teori agensi di mana manajer menggunakan sebagian besar aset untuk mengurangi pajak penghasilan melalui beban depresiasi atau penyusutan agar memperoleh laba yang besar untuk meningkatkan kinerja perusahaan dan mampu memaksimalkan perolehan kompensasi kinerja manajerial yang diharapkan.
- 2) Penelitian ini mampu membantu mempertimbangkan pihak manajerial untuk dapat memanfaatkan insentif pajak yang diberikan oleh pemerintah untuk mendapatkan *tax shield* (pelindung pajak).
- 3) Penelitian ini memberikan hak proporsi untuk mengatasi masalah keagenan seperti mengurangi asimetri informasi dan konflik kepentingan lainnya dengan cara pemberian hak proporsi saham kepada manajerial maupun

perusahaan dengan pilihan membeli atau cara lain yang dapat dipertimbangkan.

- 4) Penelitian ini memberikan gambaran kepada pemerintah mengenai skema perencanaan pajak perusahaan yang dilihat melalui cara tertentu untuk dapat meningkatkan penerimaan pajak kepada pemerintah melalui pemberian saran perbaikan terhadap peraturan yang ada mengingat adanya ketidakkonsistenan peraturan, kebijakan rumusan yang lebih baik dan relevan untuk kepentingan wajib pajak badan secara luas.

5.3 Keterbatasan penelitian

Penelitian ini tidak dapat dikatakan sempurna, karena ada beberapa keterbatasan yang dialami peneliti ketika melakukan penelitian yang dilakukan. Keterbatasan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

- 1) Penelitian ini terbatas untuk perusahaan LQ45 yang terdaftar di BEI tahun 2016-2020 yang dipilih berdasarkan teknik *purposive sampling* sehingga di dapat 13 perusahaan yang menjadi sampel penelitian dan 65 data perusahaan yang diolah.
- 2) Penelitian ini hanya menggunakan empat variabel independen untuk menguji hubungan pengaruh terhadap manajemen pajak.

5.4 Rekomendasi bagi penelitian selanjutnya

Dengan adanya keterbatasan penelitian yang dikemukakan diatas, berikut ini beberapa rekomendasi yang dapat diberikan oleh peneliti untuk penelitian selanjutnya:

- 1) Diharapkan pada penelitian selanjutnya mampu menambah variabel independen lain seperti intensitas aset persediaan, intensitas modal maupun fasilitas perpajakan untuk meningkatkan nilai *adjusted R-squared*.
- 2) Diharapkan penelitian selanjutnya mampu memperluas jenis perusahaan dengan menambah sektor-sektor perusahaan lain dan tidak hanya berfokus terhadap perusahaan LQ45.

