

## **BAB V**

### **KESIMPULAN, IMPLIKASI DAN SARAN**

#### **A. Kesimpulan**

Penelitian ini bertujuan untuk meneliti dan mengetahui hubungan dari variabel independen yaitu profitabilitas dan tingkat hutang perusahaan terhadap variabel dependen yaitu manajemen pajak yang di moderasi oleh *corporate governance*. Objek penelitian ini ialah manajemen pajak pada perusahaan yang terdaftar dalam *Corporate Governance Index Perception (CGPI)* yang diterbitkan oleh *The Indonesian Institute for Corporate Governance (IICG)* selama tahun 2013-2016.

Penentuan sampel dalam penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling*. Berdasarkan objek penelitian yang ada, populasi perusahaan yang terdaftar di CGPI dari tahun 2013-2016 sebanyak 49 perusahaan. Atas dasar kriteria pemilihan sampel dengan menggunakan *purposive sampling*, maka diperoleh jumlah sampel penelitian sebanyak 85 sampel. Berdasarkan pengajuan hipotesis dan pembahasan yang telah dipaparkan sebagai berikut:

1. Variabel profitabilitas diukur dengan menggunakan total laba sebelum pajak dibagi dengan total aset, menunjukkan tidak adanya pengaruh terhadap manajemen pajak.
2. Variabel tingkat hutang perusahaan yang diukur dengan menggunakan total liabilitas dan total ekuitas, menunjukkan adanya pengaruh negatif terhadap manajemen pajak.

3. Variabel *corporate governance* yang diukur dengan melihat skor penilaian CG dari CGPI, menunjukkan bahwa CG tidak mempengaruhi hubungan variabel profitabilitas terhadap manajemen pajak.
4. Variabel *corporate governance* yang diukur dengan melihat skor penilaian CG dari CGPI, menunjukkan bahwa CG memperkuat hubungan variabel tingkat hutang perusahaan terhadap manajemen pajak.

## **B. Implikasi**

Penelitian ini dilakukan untuk melihat keterkaitan pengaruh dari profitabilitas, tingkat hutang perusahaan dan moderasi CG terhadap manajemen Pajak. Hasil dari pengujian hipotesis memberikan bukti bahwa profitabilitas tidak berpengaruh terhadap manajemen pajak, sedangkan untuk tingkat hutang perusahaan memiliki pengaruh negatif terhadap manajemen pajak. Sementara, untuk moderasi antara CG terhadap hubungan profitabilitas dengan manajemen pajak tidak berpengaruh, sedangkan untuk moderasi antara CG memperkuat hubungan terhadap tingkat hutang perusahaan dengan manajemen pajak. Dengan demikian, peneliti dapat memberikan beberapa implikasi terhadap pihak-pihak terkait, sebagai berikut:

1. Berdasarkan kesimpulan yang ada, profitabilitas tidak memiliki pengaruh terhadap manajemen pajak. Hasil ini menunjukkan bahwa investor tidak perlu khawatir karna profitabilitas yang tinggi menandakan bahwa keuangan perusahaan sehat serta perusahaan tidak memiliki masalah dengan pemerintah karena perusahaan mampu membayar pajak.

2. Berdasarkan kesimpulan yang ada, tingkat hutang memiliki pengaruh negatif terhadap manajemen pajak. Tingkat hutang yang tinggi akan menguntungkan perusahaan karena akan mendapatkan pengurangan beban pajak. Tetapi untuk investor perlunya kehati-hatian dan pertimbangan akan resiko tingkat hutang perusahaan yang tinggi.
3. Penerapan CG tidak memiliki hubungan antara profitabilitas terhadap manajemen pajak. Oleh karena itu, CG harus mengawasi manajemen perusahaan agar kinerja perusahaan dapat meningkat, sehingga perusahaan mampu melakukan pembayaran pajak dan juga memiliki dampak yang baik untuk terlihat investor karena memiliki profitabilitas yang baik.
4. Penerapan CG memperkuat hubungan antara tingkat hutang perusahaan terhadap manajemen pajak, hal ini membuat perusahaan akan memiliki hutang yang tinggi, sehingga diperlukannya pengawasan terhadap perusahaan dan memastikan perusahaan mampu membayar kewajibannya.

### **C. Saran**

Berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan, maka peneliti dapat memberikan beberapa saran dari keterbatasan penelitian yang ada, diharapkan untuk penelitian yang akan datang agar dapat memperbaiki hal-hal sebagai berikut:

1. Bagi peneliti selanjutnya dapat melakukan penelitian dengan menggunakan variabel lainnya seperti: ukuran perusahaan dan kompensasi manajemen.
2. Periode yang digunakan peneliti untuk penelitian ini hanya selama 4 tahun, untuk penelitian selanjutnya agar diharapkan dapat meningkatkan periode

penelitian lebih dari 4 tahun. Apabila periode penelitian ditambahkan lebih dari 4 tahun, maka hasil dari penelitian tersebut akan memperoleh hasil yang lebih relevan.

3. Penelitian ini hanya menggunakan objek penelitian yaitu manajemen pajak perusahaan yang mengikuti CGPI. Sehingga memiliki jenis perusahaan yang beragam. Oleh karena itu, untuk peneliti selanjutnya sebaiknya memilih populasi satu jenis perusahaan agar memiliki perataan data yang sama antar perusahaannya.