

BAB 5

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis regresi linear berganda yang digunakan untuk melihat hubungan masing-masing variabel independen yaitu variabel profitabilitas (ROA), leverage (DER) dan manajemen laba (ML) terhadap penghindaran pajak yang dimoderasi oleh variabel latar belakang pendidikan CEO di 12 perusahaan non manufaktur subsektor media dalam rentang waktu 2016-2018 maka dapat disimpulkan bahwa Profitabilitas (ROA) secara parsial memiliki hubungan yang positif dan signifikan terhadap penghindaran pajak. Leverage (DER) secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak. Manajemen Laba (ML) secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak. Latar Belakang Pendidikan CEO dapat memoderasi hubungan antara profitabilitas (ROA) terhadap penghindaran pajak. Latar Belakang Pendidikan CEO tidak dapat memoderasi hubungan antara leverage (DER) terhadap penghindaran pajak. Latar belakang pendidikan CEO tidak dapat memoderasi hubungan antara manajemen laba (ML) terhadap penghindaran pajak.

5.2 Implikasi

Hasil penelitian ini menjelaskan bahwa manajer memiliki perilaku oportunistik untuk melakukan penghindaran pajak dimana manajer akan melakukan penghindaran pajak agar laba yang dilaporkan ke prinsipal menjadi tinggi dan manajer tersebut akan mendapatkan bonus yang besar juga.

Penelitian ini juga menjelaskan bahwa teori keagenan akan mendorong para agen untuk meningkatkan laba perusahaan yang nantinya akan meningkatkan pajak penghasilan, sedangkan laba perusahaan yang dapat diukur dengan rasio profitabilitas menunjukkan kinerja dari manajemen dimana jika rasio profitabilitas tinggi maka mengisyaratkan bahwa adanya efisiensi yang dilakukan oleh pihak manajemen dimana tindakan efisiensi tersebut mengurangi nilai efektif tax rate (ETR).

Selain itu hasil penelitian ini juga menjelaskan bahwa sesuai dengan *upper echelon theory* dalam hal ini latar belakang pendidikan CEO berpengaruh negatif dari yang awalnya

menunjukkan kinerja dari manajemen dimana jika rasio profitabilitas tinggi maka mengisyaratkan bahwa adanya efisiensi yang dilakukan oleh pihak manajemen dimana tindakan efisiensi tersebut mengurangi nilai efektif tax rate (ETR) menjadi tidak berpengaruh atau tidak mengurangi nilai efektif tax rate (ETR).

5.3 Keterbatasan dan Saran

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan yang dapat dijadikan bahan pertimbangan bagi peneliti selanjutnya, antara lain:

1. Faktor yang mempengaruhi penghindaran pajak dalam penelitian ini hanya terdiri dari tiga variabel, yaitu profitabilitas, leverage dan manajemen laba, sedangkan masih banyak faktor lain yang mempengaruhi penghindaran pajak.
2. Adanya keterbatasan sampel, dimana dalam penelitian ini sampel yang digunakan hanya terbatas pada perusahaan non manufaktur subsektor media dan hanya mengambil sampel dari tahun 2016-2018 saja. Ada kemungkinan sampel ini bukanlah sampel terbaik yang mampu mempresentasikan pengaruh profitabilitas, leverage dan manajemen laba terhadap penghindaran pajak dengan pemoderasi latar belakang pendidikan CEO.
3. Variabel pemoderasi dalam penelitian ini hanya satu variabel yang dapat memberikan pengaruh yang signifikan dalam memperkuat atau memperlemah hubungan antara variabel dependen dengan variabel independen.

Jadi saran untuk peneliti selanjutnya agar mendapatkan hasil yang lebih baik, antara lain:

1. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini sangat sedikit, yaitu hanya tiga variabel, oleh sebab itu pada penelitian selanjutnya dapat menambahkan variabel lainnya yang berhubungan dengan penghindaran pajak. Sehingga dapat memberikan gambaran yang lebih luas mengenai faktor apa saja yang mempengaruhi praktek penghindaran pajak.
2. Jumlah populasi yang digunakan dalam penelitian ini hanya pada salah satu dari subsektor perusahaan yang ada di Bursa Efek Indonesia. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat memperbanyak jumlah sampel yang akan digunakan, sehingga akan mendekati gambaran hasil yang lebih mendekati kondisi sebenarnya.
3. Variabel pemoderasi dalam penelitian ini yaitu latar belakang pendidikan CEO (*Chief Executive Officer*) yang dilihat dari latar belakang *accounting* atau *non accounting* belum dapat memberikan pengaruh yang signifikan ke semua variabel dalam memperkuat atau memperlemah hubungan antara variabel dependen dengan variabel independen, maka

dari itu diharapkan pada penelitian selanjutnya menggunakan variabel pemoderasi yang lain yang sekiranya dapat memberikan pengaruh yang signifikan ke semua variable dalam penelitian.

