

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1. Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian dan pembahasan yang telah dilakukan dalam menguji pengaruh harga transfer, pertumbuhan penjualan, dan manajemen laba terhadap penghindaran pajak dengan kepemilikan institusional sebagai variabel moderasi dapat disimpulkan sebagai berikut:

1. Harga transfer tidak berkontribusi pada penghindaran pajak karena adanya regulasi yang mengatur harga transfer di setiap negara yang berbeda-beda.
2. Peningkatan pertumbuhan penjualan mampu menurunkan praktik penghindaran pajak pada perusahaan sektor properti dan *real estate*. Perusahaan dengan pertumbuhan penjualan yang tinggi mampu membayar pajak yang dikenakan, sehingga tidak melakukan tindakan pengurangan pajak.
3. Manajemen laba tidak berkontribusi terhadap penghindaran pajak karena adanya perbedaan peraturan antara standar perpajakan dan standar akuntansi dapat mempersulit tindakan manajemen laba.
4. Kepemilikan institusional tidak mampu memoderasi pengaruh harga transfer terhadap penghindaran pajak. Semakin tinggi kepemilikan institusional pada suatu perusahaan tidak memberikan pengawasan yang memadai karena kurangnya pengetahuan mendalam mengenai harga transfer.

5. Kepemilikan institusional tidak mampu memoderasi pengaruh pertumbuhan penjualan terhadap penghindaran pajak karena pemegang saham mempercayakan keputusan operasional kepada manajemen dalam kondisi apapun.
6. Kepemilikan institusional tidak mampu memoderasi pengaruh manajemen laba terhadap penghindaran pajak karena adanya perbedaan tujuan dan strategi investasi antara kepemilikan institusional dengan pihak manajemen.

5.2. Saran

Berdasarkan hasil penelitian beserta kesimpulan yang telah dijabarkan, maka dapat disampaikan beberapa saran bagi peneliti selanjutnya diharapkan

1. Sebaiknya menggunakan sampel penelitian selain perusahaan sektor properti dan *real estate* serta menambah rentang waktu pengamatan yang dilakukan.
2. Sebaiknya menggunakan variabel independen yang berbeda dengan penelitian ini yang dapat mempengaruhi praktik penghindaran pajak, seperti *leverage* dan profitabilitas.

5.3. Keterbatasan

Dalam penelitian ini, tentu masih terdapat beberapa keterbatasan yang dapat digunakan sebagai acuan untuk mengembangkan penelitian yang lebih baik. Keterbatasan dalam penelitian ini, terdapat pada informasi yang kurang lengkap sehubungan dengan variabel harga transfer karena tidak banyak transaksi antara pihak berelasi pada perusahaan sektor properti dan *real estate*.