

## BAB V

### KESIMPULAN DAN SARAN

#### 5.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian dan pembahasan yang telah dikemukakan pada bagian sebelumnya, maka dapat diambil kesimpulan sebagai berikut:

1. Dalam pengujian variabel penghindaran pajak (*TA*) tidak berpengaruh terhadap *Earnings Management (EM)*. Hal ini diketahui dari *t* hitung 0,730 < 1,987 nilai *t* tabel dengan nilai signifikansi sebesar 0,467 > 0,05. Hal tersebut diartikan bahwa *H1* ditolak.
2. Dalam pengujian variabel Kompensasi Eksekutif (*KE*) berpengaruh negatif terhadap *Earnings Management*. Hal ini diketahui dari *t* hitung -4,296 < 1,987 nilai *t* tabel dengan nilai signifikansi sebesar 0,000 < 0,05. Hal ini diartikan bahwa *H2* diterima.
3. Variabel Penghindaran Pajak (*TA*) dan Kompensasi Eksekutif (*KE*) pada penelitian ini secara bersama-sama atau secara simultan berpengaruh terhadap *Earnings Management (EM)*. Hal ini diketahui dari *F* hitung sebesar 10,007 > nilai *F* tabel yaitu 3,09 dan nilai signifikansi sebesar 0,000 < 0,05. Maka artinya *H3* diterima..
4. Berdasarkan pengujian koefisien determinasi ( $R^2$ ) pengaruh variabel-variabel dalam penelitian terhadap variabel dependen sangat rendah. Dapat dilihat dari hasil pengujian yang menunjukkan bahwa *TA* dan *KE* dapat

menerangkan variabel *EM* sebesar 16,7%, sedangkan sisanya 83,3% diterangkan oleh variabel lain di luar model penelitian ini.

## 5.2 Keterbatasan

Perusahaan terpilih terbatas hanya pada tahun amatan 2013-2017 jangka waktu yang singkat meungkinkan tidak mampu menggambarkan Penghindaran Pajak dan Kompensasi Eksekutif dengan maksimal, dan penelitian hanya terbatas pada variabel Penghindaran Pajak dan Kompensasi Eksekutif dan *Earnings Management* (yang diprosikan dengan *discretionary accruals*).

Selain itu, kompensasi yang digunakan adalah kompensasi dalam jumlah keseluruhan baik gaji, tunjangan maupun bonus. Data pada perusahaan manufaktur tidak memisahkan antara kompensasi yang bersifat tetap dan variabel.

## 5.3 Saran

Dengan memperhatikan keterbatasan yang ada, berikut ini beberapa saran yang dapat diberikan:

1. Diharapkan pada penelitian selanjutnya untuk mengembangkan lagi variabel-variabel independen, berhubung variabel independen dalam penelitian ini hanya mampu menjelaskan pengaruhnya terhadap variabel dependen sebesar 16,7% saja. Variabel independen yang mungkin mempunyai pengaruh besar terhadap manajemen laba yang dapat diteliti selanjutnya seperti asimetri informasi dan *earnings power*. Asimetri informasi dapat menimbulkan terjadinya konflik antara *principal* dan

*agent* yang sama-sama memiliki tujuan untuk saling memanfaatkan, guna memenuhi kepentingan masing-masing. Saat asimetri informasi tinggi, maka *stakeholder* tidak mempunyai sumber daya yang memadai, serta kesulitan mengakses informasi yang relevan untuk memonitor tindakan yang dilakukan oleh manajer. Pada kesempatan ini menimbulkan peluang besar pada manajer untuk melakukan praktek manajemen laba pada perusahaan. Sedangkan *earning power*, kemampuan menghasilkan laba diduga mempengaruhi pihak manajemen laba, karena secara logis terkait langsung dengan objek modifikasi laba.

2. Untuk penelitian selanjutnya dapat mempertimbangkan untuk melakukan penelitian pada lembaga keuangan karena informasi yang diberikan oleh lembaga keuangan cenderung lebih lengkap dibandingkan dengan perusahaan manufaktur. Apabila memungkinkan, sangatlah tepat apabila kompensasi diprosikan menggunakan kompensasi yang bersigat variabel dan dapat di- *manage* seperti bonus dan opsi saham.