

BAB V

PENUTUP

5.1 Simpulan

Peneliti akan menarik kesimpulan yang dapat diambil dari penelitian ini yang didapat mengenai pengaruh beban pajak tangguhan dan *tax to book ratio* terhadap kinerja perusahaan yang diukur menggunakan *Return On Equity* (ROE). Jumlah sampel penelitian ini sebanyak 14 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama tahun 2015-2016. Berdasarkan perhitungan hasil statistik dan pembahasan dari penelitian, maka dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

1. Beban pajak tangguhan tidak berpengaruh terhadap kinerja perusahaan.
2. *Tax to book ratio* tidak berpengaruh terhadap kinerja perusahaan.

5.2 Keterbatasan Penelitian

Tentunya penelitian ini memiliki banyak kekurangan dan keterbatasan, diantaranya:

1. Periode yang digunakan dalam penelitian ini hanya dua periode berturut-turut.
2. Jumlah sampel penelitian yang diperoleh sedikit hanya sebanyak 14 perusahaan karena berdasarkan kriteria perusahaan belum banyak perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang memiliki beban pajak tangguhan.

3. Variabel yang digunakan dalam penelitian terlalu sedikit untuk mengukur kinerja perusahaan, sehingga mungkin saja jika ditambah rasio pengukuran kinerja perusahaan dapat mengubah hasil penelitian.

5.3 Saran

Berdasarkan kesimpulan di atas, peneliti mencoba memberikan saran sebagai bahan masukan dan pertimbangan bagi penelitian selanjutnya:

1. Dalam penelitian ini, peneliti hanya menggunakan dua periode berturut-turut. Diharapkan untuk penelitian selanjutnya dapat menambah periode lain selain yang peneliti lakukan sehingga jumlah data yang diperoleh dapat bertambah banyak.
2. Peneliti selanjutnya diharapkan untuk mengambil sampel di sektor berbeda yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia sehingga dapat menghasilkan hasil yang beragam.
3. Dalam penelitian berikutnya, diharapkan dapat menambah indikator pengukuran kinerja perusahaan seperti *Economic Value Added* (EVA), *Net Profit Margin*, dan *Earnings Per Share* (EPS).

Adapun selain saran di atas, peneliti mencoba untuk memberikan saran bagi pihak eksternal, diantaranya:

1. Bagi perusahaan, perusahaan diharapkan mampu untuk meningkatkan kinerja perusahaan semaksimal mungkin dan diharapkan mampu untuk mengurangi beban pajak tangguhan perusahaan. Perusahaan yang memiliki beban pajak tangguhan yang besar tidak berarti perusahaan tersebut bagus dalam segi kinerjanya. Sebaliknya, jika terlalu besarnya beban pajak tangguhan

dikhawatirkan perusahaan tersebut akan memperoleh kewajiban yang cukup besar nantinya di kemudian hari. Perusahaan juga diharapkan untuk melakukan manajemen perpajakan yang baik, semakin baik perencanaan pajak yang dilakukan perusahaan maka semakin besar juga *tax saving* yang dihasilkan sehingga hasil tersebut dapat dimasukkan ke dalam kas perusahaan untuk kepentingan membayar utang atau beban perusahaan. Diharapkan perusahaan dapat memanfaatkan peraturan perpajakan untuk melakukan perencanaan pajak yang baik.

2. Bagi investor, diharapkan investor mampu untuk lebih teliti dalam berinvestasi di perusahaan-perusahaan yang memiliki beban pajak tanggungan ataupun memiliki *tax to book ratio* yang tidak terlalu besar. Investor yang akan membuat keputusan harus mempertimbangkan kedua hal tersebut dan mampu menganalisis hal-hal yang akan terjadi dilihat dari dua variabel tersebut.

