

## BAB V

### KESIMPULAN DAN SARAN

#### 5.1. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh kompensasi eksekutif terhadap praktik *tax avoidance* yang dilakukan perusahaan sektor *consumer non-cyclicals* pada tahun 2019 – 2021 dengan peran *multiple large shareholders* (MLS) sebagai pemoderasi. Setelah melalui rangkaian proses penelitian, penulis dapat menyimpulkan sebagai berikut:

1. Kompensasi eksekutif berpengaruh positif terhadap praktik *tax avoidance* yang dilakukan perusahaan, dengan kata lain, semakin besar jumlah kompensasi yang diterima manajer perusahaan, maka tingkat *tax avoidance* yang dilakukan perusahaan akan semakin tinggi. Hal tersebut menandakan bahwa semakin tinggi kompensasi eksekutif yang diberikan perusahaan, maka manajer perusahaan semakin agresif dalam mengambil risiko untuk meningkatkan laba perusahaan melalui *tax avoidance*.
2. Kehadiran *multiple large shareholders* (MLS) dapat memoderasi pengaruh positif kompensasi eksekutif terhadap praktik *tax avoidance* dengan memperkuat dan mengubah arah pengaruh tersebut menjadi negatif. Kehadiran MLS dalam struktur kepemilikan perusahaan dapat mengurangi konflik keagenan antara sesama pemegang saham dan memberikan pengawasan (*monitoring*) tambahan terhadap pemegang saham mayoritas dan manajer perusahaan untuk mencegah mereka melakukan diversifikasi sumber daya perusahaan.

#### 5.2. Saran

Penulis menyadari bahwa penelitian yang dilakukan memiliki berbagai keterbatasan yang meliputi keterbatasan pada objek, subjek, tahun, maupun indikator yang digunakan dalam penelitian.

Objek penelitian ini hanya terbatas pada kompensasi eksekutif sebagai variabel independen yang memengaruhi *tax avoidance* sebagai variabel dependen

dengan *multiple large shareholders* (MLS) sebagai variabel moderasi. Subjek penelitian ini juga hanya terbatas pada perusahaan sektor *consumer non-cyclicals* dengan tahun penelitian yang juga hanya terbatas pada tahun 2019 – 2021. Selain itu, indikator yang digunakan untuk mengukur *tax avoidance* juga hanya menggunakan rasio CETR. Saran yang dapat penulis berikan terkait penelitian ini adalah sebagai berikut:

### **1. Bagi Penelitian Selanjutnya**

Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambahkan dan menggunakan variabel independen maupun variabel moderasi lainnya agar dapat melengkapi kekurangan dari hasil penelitian ini, memilih subjek penelitian yang lebih beragam selain perusahaan sektor *consumer non-cyclicals*, menambahkan tahun penelitian agar mencerminkan keadaan dalam jangka panjang, dan menggunakan indikator lain untuk mengukur *tax avoidance* agar dapat memperoleh keterbaruan dalam hasil penelitian.

### **2. Bagi Pemerintah**

Berdasarkan hasil penelitian ini, kompensasi eksekutif yang besar dapat meningkatkan *tax avoidance* perusahaan. Hal tersebut dapat menjadi pertimbangan bagi pemerintah untuk lebih memperhatikan perusahaan yang menerapkan kebijakan kompensasi yang tinggi bagi para manajer perusahaannya dikarenakan memiliki potensi yang besar untuk melakukan praktik *tax avoidance* yang agresif.

### **3. Bagi Perusahaan**

Berdasarkan hasil penelitian ini, kompensasi eksekutif dapat meningkatkan *tax avoidance* sehingga perusahaan diharapkan memberikan kompensasi kepada para manajer perusahaan secara bijak dengan jumlah yang sesuai dengan kinerja manajer perusahaan dan tidak memengaruhi kepatuhan perusahaan dalam membayar pajak. Selain itu, perusahaan juga diharapkan dapat menghadirkan MLS dalam struktur kepemilikannya pada waktu mendatang, mengingat ada berbagai keuntungan yang dapat diberikan MLS seperti mengurangi konflik keagenan dan melakukan pengawasan tambahan.