

BAB 5

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini merupakan penelitian empiris mengenai pengaruh agresivitas pajak dan likuiditas terhadap rasio biaya *Corporate Social Responsibility* dengan profitabilitas sebagai variabel pemoderasi. Hasil pada analisis dan pengujian yang dilakukan pada bagian sebelumnya, menghasilkan kesimpulan sebagai berikut:

1. Agresivitas pajak yang diukur dengan *effective tax rate* (ETR) tidak berpengaruh terhadap kinerja CSR yang diukur dengan rasio biaya CSR
2. Likuiditas yang diukur dengan *current ratio* berpengaruh positif terhadap kinerja CSR yang diukur dengan rasio biaya CSR dan signifikan
3. Profitabilitas yang diukur dengan *return on equity* tidak mampu memoderasi hubungan antara agresivitas pajak terhadap biaya CSR

5.2 Keterbatasan dan Saran

1. Penelitian ini memperoleh R square yang sangat rendah pada 0.043 artinya variasi biaya CSR hanya dijelaskan oleh variasi agresivitas pajak dan likuiditas sebesar 4,3%. Sehingga masih terdapat keterbatasan dalam menjelaskan variabel biaya CSR. Saran untuk penelitian selanjutnya sebaiknya penambahan variabel independen yang berkaitan dengan kinerja keuangan perusahaan contohnya profitabilitas, solvabilitas dan leverage.

Masing-masing variabel independen tersebut diharapkan menggunakan proksi yang berkaitan dengan aktiva perusahaan contohnya *return on asset* (ROA) dan *debt to total assets ratio*, karena penggunaan biaya untuk kinerja CSR berasal dari aset yang dimiliki oleh perusahaan.

2. Rasio variabel profitabilitas yang diukur menggunakan ROE tidak dapat memoderasi agresivitas pajak terhadap CSR. Saran untuk penelitian selanjutnya sebaiknya menggunakan proksi ROA karena proksi ini menilai keuntungan yang diperoleh perusahaan terkait sumber daya atau total aset.

