

Nomor: 19/UN40.A7/PT.07/2025

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS* DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP *TAX AGGRESSIVENESS*
(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Properti dan *Real Estate* di Bursa
Efek Indonesia dan Malaysia Tahun 2020-2023)**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana
Akuntansi pada Program Studi Akuntansi



Disusun oleh:
Zenab Nurillahi
2004958

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA
2025**

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS* DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP *TAX AGGRESSIVENESS*
(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Properti dan *Real Estate* di Bursa
Efek Indonesia dan Malaysia Tahun 2020-2023)**

Oleh:
Zenab Nurillahi

Skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat menempuh Ujian Sidang Sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis

© Zenab Nurillahi
Universitas Pendidikan Indonesia
2025

Hak Cipta dilindungi Undang-Undang
Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian dengan dicetak ulang, di-*fotocopy*, atau cara lain tanpa izin penulis.

LEMBAR PENGESAHAN

Pengaruh *Financial Distress* dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Tax Aggressiveness*
(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Properti dan *Real Estate* di Bursa Efek Indonesia dan Malaysia Tahun 2020-2023)

SKRIPSI

Disusun oleh:
Zenab Nurillahi
2004958

Telah disetujui dan disahkan oleh:

Pembimbing I



Prof. Dr. H. Memen Kustiawan
NIP. 19700521 200312 1 002

Pembimbing II



Dr. Aristanti Widvaningsih, S.Pd., M.Si.
NIP. 19740911 200112 2 001

Mengetahui,
Ketua Program Studi Akuntansi



Dr. Aristanti Widvaningsih, S.Pd., M.Si.
NIP. 19740911 200112 2 001

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul “**Pengaruh *Financial distress* dan Ukuran Perusahaan terhadap *Tax Aggressiveness* (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Properti dan *Real Estate* di Bursa Efek Indonesia dan Malaysia Tahun 2020-2023)**” beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya sendiri dan saya tidak melakukan penjiplakan atau mengutip dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung resiko atau sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila kemudian ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan dalam karya saya ini, atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian naskah ini.

Bandung, Januari 2025
Yang membuat pernyataan

Zenab Nurillahi

UCAPAN TERIMA KASIH

Penulisan skripsi ini tidak lepas dari doa, bantuan, bimbingan, dan dukungan dari berbagai pihak. Maka dari itu, pertama-tama penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada Allah SWT yang telah memberikan nikmat serta karunia-Nya sehingga penulis diberi kemudahan dalam mengerjakan dan menyelesaikan skripsi ini. Kemudian, penulis juga ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Kedua orang tua penulis alm. bapak dan ibu, kedua kakak dan adik penulis, serta keluarga besar penulis yang senantiasa memberikan doa, kasih sayang, nasihat, dukungan, serta bantuan dalam segala hal sehingga penulis mendapatkan kelancaran dalam penulisan skripsi ini.
2. Bapak Prof. Dr. M. Solehuddin, M.Pd., MA., selaku Rektor Universitas Pendidikan Indonesia, beserta seluruh jajaran pimpinan Universitas Pendidikan Indonesia.
3. Bapak Prof. Dr. H. Eeng Ahman, MS., selaku Dekan Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis Universitas Pendidikan Indonesia.
4. Ibu Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis Universitas Pendidikan Indonesia sekaligus Dosen Pembimbing 2 penulis yang telah bersedia meluangkan waktu dalam memberikan arahan dan bimbingan selama proses penyusunan skripsi.
5. Bapak Prof. Dr. H. Memen Kustiawan SE., M.Si., Ak., CA., selaku Dosen Pembimbing 1 yang telah bersedia meluangkan waktunya dalam memberikan arahan dan bimbingan selama proses penyusunan skripsi
6. Bapak Dr. Toni Heryana, S.Pd., MM., CRA., CRP., Ibu Dr. Hj. Ida Farida Adi Prawira, SE., M.Si., CFP., dan Ibu Dr. R. Nelly Nur Apandi, SE., M.Si., Ak., ACPA., QRMO., CIISA., CA. selaku Dosen Penguji dan Penelaah yang telah bersedia memberikan saran dan masukan kepada penulis dalam penyusunan skripsi.

7. Ibu Dr. Hj. Alfira Sofia, ST., MM., QRMA selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah memberikan masukan dan motivasi selama masa perkuliahan.
8. Seluruh bapak/ibu dosen Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis yang telah memberikan ilmu dan pengetahuannya kepada penulis.
9. Teman terdekat penulis yaitu Eka Lani Kania, Farsya Nurlatifah Riyani, dan Hani Nurlatifah yang selalu menemani dan memberikan dukungan kepada penulis dari awal perkuliahan hingga saat ini.
10. Sahabat jauh penulis yaitu Anka, Claire, dan Kak Malik yang selalu memberikan motivasi, semangat, dan bantuan kepada penulis meski belum mendapat kesempatan untuk bertemu.
11. Teman-teman Program Studi Akuntansi Angkatan 2020 yang telah bersama-sama menempuh masa perkuliahan dari awal hingga akhir.

Bandung, Januari 2025

Zenab Nurillahi

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT karena berkat rahmat dan karunia-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul, "**Pengaruh *Financial Distress* dan Ukuran Perusahaan terhadap *Tax Aggressiveness* (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Properti dan *Real Estate* di Bursa Efek Indonesia dan Malaysia Tahun 2020-2023)**".

Naskah ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis Universitas Pendidikan Indonesia. Tak lupa, penulis mengucapkan terima kasih kepada berbagai pihak yang telah ikut membantu penulis dalam proses penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna karena terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki, sehingga penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari berbagai pihak agar dapat menyusun penelitian ini dengan lebih baik. Akhir kata, penulis mengucapkan terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Bandung, 2025

Zenab Nurillahi

ABSTRAK

PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS* DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *TAX AGGRESSIVENESS*

(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Properti dan *Real Estate* di Bursa Efek
Indonesia dan Malaysia Tahun 2020-2023)

Oleh:

Zenab Nurillahi

2004958

Dosen Pembimbing I:

Prof. Dr. H. Memen Kustiawan, SE., M.Si.

Dosen Pembimbing II:

Dr. Aristanti Widyaningsih S.Pd., M.Si.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh dari *financial distress* dan ukuran perusahaan terhadap *tax aggressiveness*. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan sektor properti dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan Malaysia periode 2020-2023. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dan diperoleh data sebanyak 155 perusahaan. Teknik analisis data yang digunakan dalam melakukan uji hipotesis yaitu analisis regresi data panel. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *financial distress* tidak berpengaruh terhadap *tax aggressiveness*, ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap *tax aggressiveness*, dan *financial distress* dan ukuran perusahaan berpengaruh secara simultan terhadap *tax aggressiveness*.

Kata Kunci: *Book-Tax Difference*, *Financial Distress*, Ukuran Perusahaan, Agresivitas Pajak, Penghindaran Pajak

ABSTRACT

THE EFFECT OF FINANCIAL DISTRESS AND FIRM SIZE ON TAX AGGRESSIVENESS

*(Empirical Study on Property and Real Estate Sector Companies on the Indonesia
and Malaysia Stock Exchanges in 2020-2023)*

By:

Zenab Nurillahi

2004958

Supervisor I:

Prof. Dr. H. Memen Kustiawan, SE., M.Si.

Supervisor II:

Dr. Aristanti Widyaningsih S.Pd., M.Si.

This study aims to test the effect of financial distress and firm size on tax aggressiveness. This study was conducted on property and real estate sector companies listed on the Indonesia and Malaysia Stock Exchanges for the period 2020-2023. The sampling method used was purposive sampling and the data was obtained from 155 companies. The data analysis technique used in conducting the hypothesis test was panel data regression analysis. The results of the study show that financial distress has no effect on tax aggressiveness, firm size has a positive effect on tax aggressiveness, and financial distress and firm size have a simultaneous effect on tax aggressiveness.

Keywords: *Book-Tax Difference, Financial Distress, Firm Size, Tax Aggressiveness, Tax Avoidance*

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	i
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	ii
UCAPAN TERIMA KASIH.....	iii
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT.....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
1.4.1 Manfaat Secara Teoritis	6
1.4.2 Manfaat Secara Praktis	7
BAB II KAJIAN PUSTAKA	8
2.1 Teori Stakeholder	8
2.2 Teori Agensi	9
2.3 <i>Tax Aggressiveness</i>	10
2.3.1 Konsep <i>Tax Aggressiveness</i>	10
2.3.2 Pengukuran <i>Tax Aggressiveness</i>	12
2.4 <i>Financial Distress</i>	18
2.4.1 Konsep <i>Financial Distress</i>	18
2.4.2 Pengukuran <i>Financial Distress</i>	19
2.5 Ukuran Perusahaan.....	22
2.5.1 Konsep Ukuran Perusahaan	22
2.5.2 Pengukuran Ukuran Perusahaan	23
2.6 Hubungan Antar Variabel	24
2.6.1 Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap <i>Tax Aggressiveness</i>	24

2.6.2 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Tax Aggressiveness</i>	26
2.7 Penelitian Terdahulu.....	28
2.8 Kerangka Pemikiran	32
2.9 Hipotesis Penelitian	34
BAB III METODE PENELITIAN.....	35
3.1 Objek Penelitian	35
3.2 Desain Penelitian	35
3.3 Definisi dan Operasional Variabel	35
3.3.1 Definisi Variabel Penelitian.....	35
3.3.2 Operasional Variabel	38
3.4 Populasi dan Sampel Penelitian	39
3.4.1 Populasi Penelitian.....	39
3.4.2 Sampel Penelitian	39
3.5 Teknik Pengumpulan Data	40
3.5.1 Teknik Dokumentasi.....	41
3.5.2 Studi Kepustakaan	41
3.6 Teknik Analisis Data	41
3.6.1 Statistik Deskriptif	41
3.6.2 Analisis Regresi Data Panel.....	42
3.6.3 Uji Asumsi Klasik.....	45
3.6.4 Pengujian Hipotesis	47
BAB IV PEMBAHASAN.....	49
4.1 Hasil Penelitian.....	49
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	49
4.1.2 Analisis Statistik Deskriptif Data Variabel.....	49
4.1.3 Analisis Regresi Data Panel.....	58
4.1.4 Uji Asumsi Klasik.....	61
4.1.5 Pengujian Hipotesis	63
4.2 Pembahasan Hasil Penelitian.....	65
4.2.1 Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap <i>Tax Aggressiveness</i>	65
4.2.2 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Tax Aggressiveness</i>	69

4.2.3 Pengaruh <i>Financial Distress</i> dan Ukuran Perusahaan terhadap <i>Tax Aggressiveness</i>	72
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	75
5.1 Simpulan.....	75
5.2 Keterbatasan Penelitian	75
5.3 Saran.....	76
DAFTAR PUSTAKA	77
LAMPIRAN.....	84
Lampiran 1 Daftar Nama Perusahaan Sampel.....	84
Lampiran 2 Data Sampel Penelitian	88
Lampiran 3 Statistik Deskriptif	104
Lampiran 4 Uji Chow	105
Lampiran 5 Uji Hausman	105
Lampiran 6 Model Regresi Fixed Effect	105
Lampiran 7 Uji Multikolinearitas	105
Lampiran 8 Uji Heteroskedastisitas	106
Lampiran 9 Uji T (Parsial)	106
Lampiran 10 Uji F (Simultan)	106
Lampiran 11 Uji Koefisien Determinasi	106
Lampiran 12 Tabel Nilai BTD Perusahaan Sampel	106
Lampiran 13 Tabel Nilai Z-score Perusahaan Sampel	111
Lampiran 14 Tabel Nilai LnAsset Perusahaan Sampel.....	115

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Rasio Kepatuhan Penyampaian SPT Tahunan PPh Badan	1
Tabel 2.1 Metode Pengukuran <i>Tax Aggressiveness</i>	15
Tabel 2.2 Kriteria Ukuran Perusahaan	23
Tabel 2.3 Penelitian Terdahulu.....	28
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel.....	38
Tabel 3.2 Kriteria Sampel Penelitian.....	40
Tabel 4.1 Hasil Statistik Deskriptif <i>Tax Aggressiveness</i>	50
Tabel 4.2 Hasil Statistik Deskriptif <i>Financial Distress</i>	52
Tabel 4.3 Penilaian Kondisi Keuangan Perusahaan Sektor Properti dan <i>Real Estate</i> di Indonesia dan Malaysia Tahun 2020-2023	53
Tabel 4.4 Hasil Statistik Deskriptif Ukuran Perusahaan	56
Tabel 4.5 Hasil Uji Chow	59
Tabel 4.6 Hasil Uji Hausman	59
Tabel 4.7 <i>Fixed Effect Model</i>	60
Tabel 4.8 Hasil Uji Multikolinearitas.....	62
Tabel 4.9 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	62
Tabel 4.10 Hasil Uji T (Parsial)	63
Tabel 4.11 Hasil Uji F (Simultan)	64
Tabel 4.12 Hasil Uji Koefisien Determinasi	65

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Penelitian	34
Gambar 4.1 Grafik Nilai Rata-rata Tax Aggressiveness 2020-2023	51
Gambar 4.2 Grafik Nilai Rata-rata Financial Distress	54
Gambar 4.3 Grafik Nilai Rata-rata Ukuran Perusahaan 2020-2023.....	57
Gambar 4.4 Grafik Hubungan Z-score terhadap LTD.....	67
Gambar 4.5 Grafik Hubungan Ln Total Aset terhadap LTD	71

DAFTAR PUSTAKA

- Afifah, M. D., & Hasymi, M. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Intensitas Aset Tetap dan Fasilitas terhadap Manajemen Pajak dengan Indikator Tarif Pajak Efektif. *Journal of Accounting Science*, 4(1), 29–42. <https://doi.org/10.21070/jas.v4i1.398>
- Ahdiyah, A., & Triyanto, D. N. (2021). Impact of Financial Distress, Firm Size, Fixed Asset Intensity, and Inventory Intensity on Tax Aggressiveness. *Journal of Accounting Auditing and Business*, 4(2). <https://doi.org/10.24198/jaab.v4i2.34528>
- Alafiah, L. R., Fitrioso, R., & Hanif, R. A. (2022). Pengaruh Financial Distress, Komite Audit, dan Profitabilitas terhadap Agresivitas Pajak dan Dampaknya Terhadap Nilai Perusahaan. *Substansi: Sumber Artikel Akuntansi, Auditing, Dan Keuangan Vokasi*, 5(2), 95–120.
- Alfaiz, D. R., & Aryati, T. (2019). Pengaruh Tekanan Stakeholder dan Kinerja Keuangan terhadap Kualitas Sustainability Report dengan Komite Audit Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Methodist*, 2(2), 112–130.
- Altman, E. I., & Hotchkiss, E. (2006). *Corporate Financial Distress and Bankruptcy*. Hoboken, NJ: John Wiley & Sons, 3rd edition.
- Anggraeni, T., & Oktaviani, R. M. (2021). Dampak Thin Capitalization, Profitabilitas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 21(2), 390–397. <https://doi.org/10.29040/jap.v21i2.1530>
- Ari, T. T. F., & Sudjawoto, E. (2021). Pengaruh Financial Distress dan Sales Growth terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Administrasi dan Bisnis*, 15(2), 82–88.
- Astuti, T. P., & Aryani, Y. A. (2016). Tren Penghindaran Pajak Perusahaan Manufaktur di Indonesia yang Terdaftar di BEI Tahun 2001–2014. *Jurnal Akuntansi*, 20(3), 375–388.
- Awaliah, R., Damayanti, R. A., & Usman, A. (2022). Tren Penghindaran Pajak Perusahaan di Indonesia yang Terdaftar di BEI Melalui Analisis Effective Tax Rate (ETR) Perusahaan. *Akrual: Jurnal Bisnis Dan Akuntansi Kontemporer*, 15(1), 1–11.
- Awaloedin, D. T., & Nabilah, E. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, dan Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak. *AkunNas*, 18(2).
- Bartik, A. W., Bertrand, M., Cullen, Z., Glaeser, E. L., Luca, M., & Stanton, C. (2020). The Impact of COVID-19 on Small Business Outcomes and Expectations. *Proceedings of the National Academy of Sciences*, 117(30), 17656–17666.

- Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2016). *Analisis Regresi dalam Penelitian Ekonomi & Bisnis: Dilengkapi Aplikasi SPSS & Eviews*. PT. Raja Grafindo Persada.
- Belz, T., von Hagen, D., & Steffens, C. (2019). Taxes and Firm Size: Political Cost or Political Power? *Journal of Accounting Literature*, 42, 1–28. <https://doi.org/10.1016/j.acclit.2018.12.001>
- Carolina, V., & Oktavianti. (2021) The Best Measurement of Tax Aggressiveness in Predicting Corporate Risk. *Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, 6(3), 310-318.
- Chen, S., Chen, X., Cheng, Q., & Shevlin, T. (2010). Are Family Firms More Tax Aggressive than Non-Family Firms? *Journal of Financial Economics*, 95(1), 41–61. <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2009.02.003>
- Dachi, C. S., & Djakman, C. D. (2020). Penerapan Stakeholder Engagement dalam Corporate Social Responsibility: Studi Kasus Pada Rumah Sakit Mata X. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 8(2), 291–306. <https://doi.org/10.17509/jrak.v8i2.21535>
- Dang, C., (Frank) Li, Z., & Yang, C. (2018). Measuring Firm Size in Empirical Corporate Finance. *Journal Of Banking and Finance*, 86, 159–176. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2017.09.006>
- Darmawan, I. G. H., & Sukartha, I. M. (2014). Pengaruh Penerapan Corporate Governance, Leverage, Return on Assets, dan Ukuran Perusahaan pada Penghindaran Pajak. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 9(1), 143–161.
- De Waegenaere, A., Sansing, R., & Wielhouwer, J. L. (2015), Financial Accounting Effects of Tax Aggressiveness: Contracting and Measurement. *Contemp Account Res*, 32, 223-242. <https://doi.org/10.1111/1911-3846.12068>
- Desai, M. A., & Dharmapala, D. (2006). Corporate Tax Avoidance and High Powered Incentives. *Journal of Financial Economics*, 79, 145-179.
- Desai, M. A., & Dharmapala, D. (2009). Corporate Tax Avoidance and Firm Value. *The Review of Economics and Statistics*, 91(3), 537-546. <http://www.jstor.org/stable/25651357>
- Diafitri, F. A., & Helmy, H. (2023). Pengaruh Political Connection dan Managerial Ownership terhadap Tax Aggressiveness. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 5(4), 1674–1689. <https://doi.org/10.24036/jea.v5i4.911>
- Drempetic, S., Klein, C., & Zwergel, B. (2020). The Influence of Firm Size on the ESG Score: Corporate Sustainability Ratings Under Review. *Journal of Business Ethics*, 167(2), 333–360. <https://doi.org/10.1007/s10551-019-04164-1>

- Dunbar, A., Higgins, D. M., Phillips, J. D., & Plesko, G. A. (2010). What Do Measures of Tax Aggressiveness Measure? *Annual Conference on Taxation and Minutes of the Annual Meeting of the National Tax Association*, 103, 18–26.
<https://doi.org/10.2307/prancotamamnta.103.18>
- Dwijayanti, S. P. F. (2010). Penyebab, Dampak, dan Prediksi dari Financial Distress serta Solusi untuk Mengatasi Financial Distress. *Jurnal Akuntansi Kontemporer*, 2(2), 191–205.
- Dyreng, S. D., Hanlon M., & Maydew, E. L. (2008). Long-Run Corporate Tax Avoidance. *The Accounting Review*, 83(1), 61–82.
<http://www.jstor.org/stable/30243511>
- Dyreng, S. D., Hanlon M., Maydew, E. L., & Thornock, J. R. (2017). Changes in Corporate Effective Tax Rates Over the Past 25 Years. *Journal of Financial Economics*, 124(3), 441–463.
- Edwards, A., Schwab, C., & Shevlin, T. (2016). Financial Constraints and Cash Tax Savings. *The Accounting Review*, 91(3), 859–881.
<https://doi.org/10.2308/accr-51282>
- Elizabeth, E., & Riswandari, E. (2022). Tax Aggressiveness in Indonesia and Malaysia. *Berkala Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, 7(1), 21–47.
<https://doi.org/10.20473/baki.v7i1.27290>
- Fahriani, M., & Priyadi, M. P. (2016). Pengaruh Good Corporate Governance terhadap Tindakan Pajak Agresif pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 5(7).
- Falbo, T. D., & Firmansyah, A. (2021). Penghindaran Pajak di Indonesia: Multinationality dan Manajemen Laba. *Jurnal Bisnis Net*, 4(1), 94–110.
- Firmansyah, A., Legowo, W. W., & Florentina, S. (2021). Agresivitas Pajak Pada Perusahaan Perdagangan di Indonesia (Profitabilitas, Capital Intensity, Leverage, dan Ukuran Perusahaan). *Jurnal Bina Akuntansi*, 8(1), 84–108.
- Frank, M. M., Lynch, L. J., & Rego, S. O. (2009). Tax Reporting Aggressiveness and Its Relation to Aggressive Financial Reporting. *The Accounting Review*, 84, 467–496.
<https://doi.org/10.2308/accr.2009.84.2.467>
- Freeman, R. E., & Dmytriiev, S. (2020). Corporate Social Responsibility and Stakeholder Theory: Learning From Each Other. *Symphonya. Emerging Issues in Management*, 1, 7–15.
<https://doi.org/10.4468/2017.1.02freeman.dmytriiev>
- Geng, R., Bose, I., & Chen, X. (2015). Prediction of Financial Distress: An Empirical Study of Listed Chinese Companies Using Data Mining.

- European Journal of Operational Research*, 241(1), 236–247.
<https://doi.org/10.1016/j.ejor.2014.08.016>
- Gherghina, S. C., Botezatu, M. A., Hosszu, A., & Simionescu, L. N. (2020). Small and Medium-sized Enterprises (SMEs): The Engine of Economic Growth Through Investments and Innovation. *Sustainability (Switzerland)*, 12(1). <https://doi.org/10.3390/SU12010347>
- Ghozali, I. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS* 23 (8th ed.). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Habib, A., Costa, M. D., Huang, H. J., Bhuiyan, M. B. U., & Sun, L. (2020). Determinants and Consequences of Financial Distress: Review of The Empirical Literature. *Accounting and Finance*, 60(S1), 1023–1075.
<https://doi.org/10.1111/acfi.12400>
- Hajawiyah, A., Suryarini, T., Kiswanto, & Tarmudji, T. (2021). Analysis of Tax Amnesty's Effectiveness in Indonesia. *Journal of International Accounting, Auditing, and Taxation*, 44.
- Handayani, H. R., & Mardiansyah, S. (2021). Pengaruh Manajemen Laba dan Financial Distress terhadap Agresivitas Pajak pada Perusahaan Manufaktur di Indonesia. *Scientific Journal of Reflection: Economic, Accounting, Management and Business*, 4(2), 311–320.
- Hanlon, M., & Heitzman, S. (2010). A Review of Tax Research. *Journal of Accounting and Economics*, 50, pp127-178.
- Hashmi, S. D., Gulzar, S., Ghafoor, Z., & Naz, I. (2020). Sensitivity of Firm Size Measures to Practices of Corporate Finance: Evidence from BRICS. *Future Business Journal*, 6(1). <https://doi.org/10.1186/s43093-020-00015-y>
- Indriana, V., & Kawedar, W. (2019). Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Mekanisme Corporate Governance terhadap Pengungkapan Risiko. *Diponegoro Journal of Accounting*, 8(1), 16–15.
- Jaffar, R., Derashid, C., & Taha, R. (2021). Determinants of Tax Aggressiveness: Empirical Evidence from Malaysia. *Journal of Asian Finance*, 8(5), 179–0188.
<https://doi.org/10.13106/jafeb.2021.vol8.no5.0179>
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure, *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305-360. [https://doi.org/10.1016/0304-405X\(76\)90026-X](https://doi.org/10.1016/0304-405X(76)90026-X).
- Jessica, & Toly, A. A. (2014). Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility terhadap Agresivitas Pajak. *Tax & Accounting Review*, 4(1).

- Junensie, P. R., Trisnadewi, A. A. A. E., & Intan Saputra Rini, I. G. A. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Corporate Social Responsibility, Capital Intensity, Leverage dan Komisaris Independen terhadap Agresivitas Pajak Penghasilan Wajib Pajak Badan pada Perusahaan Industri Konsumsi di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2017. *WACANA EKONOMI (Jurnal Ekonomi, Bisnis Dan Akuntansi)*, 19(1), 67–77. <https://doi.org/10.22225/we.19.1.1600.67-77>
- Lanis, R., & Richardson, G. (2012). Corporate Social Responsibility and Tax Aggressiveness: An Empirical Analysis. *Journal of Accounting and Public Policy*, 31(1), 86–108. <https://doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2011.10.006>
- Lisowsky, P., Robinson, L. A., & Schmidt, A. P. (2010). *An Examination of FIN 48: Tax Shelters, Auditor Independence, and Corporate Governance*.
- Mahdiana, M. Q., & Amin, M. N. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, dan Sales Growth terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 7(1), 127–138. <https://doi.org/10.25105/jat.v7i1.6289>
- Nugroho, R. P., Sutrisno, S. T., & Mardiaty, E. (2020). The Effect of Financial Distress and Earnings Management on Tax Aggressiveness with Corporate Governance as The Moderating Variable. *International Journal of Research in Business and Social Science (2147- 4478)*, 9(7), 167–176. <https://doi.org/10.20525/ijrbs.v9i7.965>
- Panda, B., & Leepsa, N. M. (2017). Agency Theory: Review of Theory and Evidence on Problems and Perspectives. *Indian Journal of Corporate Governance*, 10(1), 74–95. <https://doi.org/10.1177/0974686217701467>
- Putri, A. N. F., & Nuswandari, C. (2023). Determinan Agresivitas Pajak pada Perusahaan Properti Dan Real Estate di Bursa Efek Indonesia. *Ekonomis: Journal of Economics and Business*, 7(1), 51. <https://doi.org/10.33087/ekonomis.v7i1.905>
- Qalbi, A. B. N., & Asmara, R. Y. (2022). Pengaruh Financial Distress, Koneksi Politik, Capital Intensity, Leverage dan Ukuran Perusahaan terhadap Tax Aggressiveness. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 4(12), 5837–5845. <https://journal.ikopin.ac.id/index.php/fairvalue>
- Rengganis, RR. M. Y. D., & Putri, I. G. A. M. A. D. (2018). Pengaruh Corporate Governance dan Pengungkapan Corporate Social Responsibility terhadap Agresivitas Pajak. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 24(2), 871–898. <https://doi.org/10.24843/eja.2018.v24.i02.p03>
- Rusli, Y. M. (2021). Agresivitas Perpajakan Perusahaan pada Masa Pandemi Covid-19 di Negara Indonesia dan Malaysia yang Dimoderasi oleh

- Kinerja Keuangan Perusahaan. *Jurnal Analisa Akutansi Dan Perpajakan*, 5(2), 176–195. <https://www.kemenkeu.go.id/apbn2018>
- Sahir, S. H. (2021). *Metodologi Penelitian*. KBM Indonesia.
- Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif* (2nd ed.). Alfabeta.
- Suharni, S., Wildaniyati, A., & Andreana, D. (2019). Pengaruh Jumlah Dewan Komisaris, Leverage, Profitabilitas, Intensitas Modal, Cash Flow, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2017). *Ekomaks: Jurnal Ilmu Ekonomi, Manajemen, Dan Akuntansi*, 8(1), 17–24. <http://ekomaks.unmermadiun.ac.id/index.php/ekomaks>
- Sun, J., Li, H., Huang, Q. H., & He, K. Y. (2014). Predicting Financial Distress and Corporate Failure: A Review from The State-Of-The-Art Definitions, Modeling, Sampling, and Featuring Approaches. *Knowledge-Based Systems*, 57, 41–56. <https://doi.org/10.1016/j.knosys.2013.12.006>
- Susanto, Y. K., & Tarigan, J. (2013). Pengaruh Pengungkapan Sustainability Report terhadap Profitabilitas Perusahaan. *Business Accounting Review*, 1(2), 319–328.
- Sutra, F. M., & Mais, R. G. (2019). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Financial Distress dengan Pendekatan Altman Z-Score pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2017. *Jurnal Akuntansi Dan Manajemen*, 16(1), 35–72.
- Ulfa, R. (2021). Variabel Penelitian dalam Penelitian Pendidikan. *Al-Fathonah*, 1(1), 342–351.
- Utami, M. (2015). Pengaruh Aktivitas, Leverage, dan Pertumbuhan Perusahaan dalam Memprediksi Financial Distress. *Jurnal Akuntansi*, 3(1).
- Valensia, K., & Khairani, S. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Financial Distress, Dewan Komisaris Independen dan Komite Audit terhadap Nilai Perusahaan Dimediasi oleh Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi*, 9(1), 47–62.
- Wahyudi, D. (2015). Analisis Empiris Pengaruh Aktifitas Corporate Social Responsibility (CRS) terhadap Penghindaran Pajak di Indonesia. *Pertemuan Ilmiah Tahunan (PIT) Nasional Ke-2 Ikatan Widyaaiswara Indonesia (IWI) Pengurus Daerah Provinsi Banten*, 131–144. www.juliwi.com
- Wardani, D. K., & Puspitasari, D. M. (2022). Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak dengan Umur Perusahaan sebagai Variabel Moderasi. *Kinerja: Jurnal Ekonomi dan Manajemen*, 19(1), 89–94. <https://doi.org/10.29264/jkin.v19i1.10814>

- Wicaksono, S. A., Asyik, N. F., & Wahidahwati. (2023). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Agresivitas Pajak. *Reviu Akuntansi dan Bisnis Indonesia*, 7(2), 350–367. <https://doi.org/10.18196/rabin.v7i2.17893>
- Yanti, L. D., & Hartono, L. (2019). Effect of Leverage, Profitability and Company Size on Tax Aggressiveness. (Empirical Study: Subsector Manufacturing Companies Food, Beverage, Cosmetics and Household Purposes Manufacturing Listed on the Indonesia Stock Exchange for 2014-2017). *ECo-Fin*, 1(1), 1–11. <https://doi.org/10.32877/ef.v1i1.52>
- Yohan, & Pradipta, A. (2019). Pengaruh ROA, Leverage, Komite Audit, Size, Sales Growth terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, 21(1a–1), 1–8. <http://jurnaltsm.id/index.php/JBA>
- Yusuf, M. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif & Penelitian Gabungan*. Kencana.