

No. 452/UN40.A7.D1/PI/2020

**PENGARUH PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN,
PERTUMBUHAN PENJUALAN DAN TINGKAT UTANG TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK
(Pada Perusahaan Sektor Industri Dasar dan Kimia yang terdaftar di Bursa
Efek Indonesia Tahun 2015-2019)**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Menempuh Ujian Sidang Sarjana
pada Program Studi Pendidikan Akuntansi



oleh:

Arlin Wahyu Dwiantika

1602268

**PROGRAM STUDI PENDIDIKAN AKUNTANSI
FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA
2020**

**PENGARUH PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN,
PERTUMBUHAN PENJUALAN DAN TINGKAT UTANG TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK
(Pada Perusahaan Sektor Industri Dasar dan Kimia yang terdaftar di Bursa
Efek Indonesia Tahun 2015-2019)**

Oleh:

Arlin Wahyu Dwiantika

Sebuah skripsi yang diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar sarjana pendidikan pada program studi pendidikan akuntansi

© Arlin Wahyu Dwiantika 2020
Universitas Pendidikan Indonesia
Desember 2020

Hak cipta dilindungi undang-undang
Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian,
dengan dicetak ulang, di foto kopi, atau cara lainnya tanpa izin dari penulis.

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI DAN BEBAS PLAGIARISME

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama Lengkap : Arlin Wahyu Dwiantika
NIM : 1602268
Program Studi : Pendidikan Akuntansi FPEB UPI

Menyatakan dengan sebenarnya, bahwa skripsi yang berjudul

Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Penjualan dan Tingkat Utang terhadap Penghindaran Pajak (Pada Perusahaan Sektor Industri Dasar dan Kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019)

adalah hasil karya sendiri.

Saya menyatakan pula bahwa saya tidak melakukan pengutipan sebagian atau seluruh gagasan atau pemikiran, atau tulisan orang lain dengan cara-cara yang melanggar etika penulisan karya ilmiah. Sebagian atau seluruh gagasan, pemikiran atau tulisan orang lain yang saya kutip dalam skripsi ini telah saya cantumkan sumbernya dalam naskah skripsi dan daftar pustaka

Atas pernyataan ini saya bersedia menerima sanksi apapun jika dikemudian hari ditemukan adanya bukti pelanggaran etika keilmuan dalam skripsi ini atau jika ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian skripsi ini.

Bandung, 1 Desember 2020

Yang membuat pernyataan



Arlin Wahyu Dwiantika
NIM. 1602268

LEMBAR PENGESAHAN

Judul skripsi : **Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Penjualan dan Tingkat Utang terhadap Penghindaran Pajak**

Penyusun : Arlin Wahyu Dwiantika


NIM : 1602268

Program Studi : Pendidikan Akuntansi


Bandung, 1 Desember 2020

Dosen Pembimbing I

Dosen Pembimbing II




Dr. H. Yayat Supriyatna, M.M
NIP. 19601015 198503 1 002



Dra. Heraeni Tanuatmodjo, M.M
NIP. 19620111 198903 2 001

Mengetahui,

Ketua Program Studi Pendidikan Akuntansi



Prof. Dr. H. Nugraha, S.E., M.Si., Akt., CA., CPA
NIP. 19661226 199001 1 002

**PENGARUH PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN, PERTUMBUHAN
PENJUALAN DAN TINGKAT UTANG TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK
PADA PERUSAHAAN SEKTOR INDUSTRI DASAR DAN KIMIA YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2019**

Arlin Wahyu Dwiantika

Pembimbing: Dr. H. Yayat Supriyatna, M.M/Dra. Heraeni Tanuatmodjo, M.M

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh profitabilitas, ukuran perusahaan, pertumbuhan penjualan dan tingkat utang terhadap penghindaran pajak pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2015-2019. Dalam penelitian ini, profitabilitas diukur dengan *Return on Assets* (ROA), ukuran perusahaan diukur dengan *size*, pertumbuhan penjualan diukur dengan *sales growth*, tingkat utang diukur dengan *Debt to Assets Ratio* (DAR), sedangkan penghindaran pajak diukur dengan *Cash Effective Tax Rate* (CETR). Metode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode deskriptif dan verifikatif. Sampel penelitian berjumlah 28 perusahaan yang diperoleh berdasarkan teknik *purposive sampling* dengan periode penelitian selama 5 tahun penelitian sehingga data observasi berjumlah 140. Data yang digunakan merupakan data sekunder yang berasal dari laporan keuangan maupun laporan tahunan dan *IDX Statistics* yang dipublikasi oleh BEI. Analisis statistik yang digunakan adalah analisis regresi linear data panel dengan *time lag* menggunakan program *EViews 10*. Teknik estimasi regresi linear data panel menggunakan model *Random Effect*. Berdasarkan hasil pengujian keberartian regresi (uji F) menunjukkan bahwa model regresi dapat digunakan untuk mengambil kesimpulan, sedangkan hasil pengujian keberartian koefisien regresi (uji t) menunjukkan bahwa profitabilitas berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak, ukuran perusahaan berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak, pertumbuhan penjualan berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak dan tingkat utang berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak.

Kata kunci: *Profitabilitas, ukuran perusahaan, pertumbuhan penjualan, tingkat utang, penghindaran pajak.*

THE EFFECT OF PROFITABILITY, COMPANY SIZE, SALES GROWTH AND DEBT LEVEL ON TAX AVOIDANCE IN BASIC AND CHEMICAL INDUSTRY SECTOR COMPANIES LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE YEAR 2015-2019

Arlin Wahyu Dwiantika

Advisor: Dr. H. Yayat Supriyatna, M.M / Dra. Heraeni Tanuatmodjo, M.M

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of profitability, company size, sales growth and level of debt on tax avoidance in basic industrial and chemical sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) in 2015-2019. In this study, profitability is measured by Return on Assets (ROA), company size is measured by size, sales growth is measured by sales growth, debt levels are measured by Debt to Assets Ratio (DAR), while tax avoidance is measured by Cash Effective Tax Rate (CETR).). The research method used in this research is descriptive and verification methods. The research sample was 28 companies which were obtained based on purposive sampling technique with a research period of 5 years so that the observation data amounted to 140. The data used are secondary data from financial reports as well as annual reports and IDX Statistics published by the IDX. The statistical analysis used is panel data linear regression analysis with time lag using the EViews 10 program. The panel data linear regression estimation technique uses the Random Effect model. Based on the results of the regression significance test (F test), it shows that the regression model can be used to draw conclusions, while the results of the regression coefficient significance test (t test) show that profitability has a positive effect on tax avoidance, company size has a negative effect on tax avoidance, sales growth has a positive effect on tax avoidance and the level of debt has a positive effect on tax avoidance.

Keywords: *Profitability, company size, sales growth, debt levels, tax avoidance.*

KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Syukur alhamdulillah penulis panjatkan kehadiran Allah swt yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya. Shalawat serta salam semoga selalu tercurah kepada nabi besar, Nabi Muhammad saw, kepada keluarganya, para sahabat serta kita semua selaku pengikutnya hingga akhir zaman sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul “**Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Penjualan dan Tingkat Utang terhadap Penghindaran Pajak**”. Penulisan skripsi ini disusun dengan tujuan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar sarjana pendidikan pada Program Studi Pendidikan Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis Universitas Pendidikan Indonesia.

Penulis telah berusaha secara optimal dalam menyusun skripsi ini dengan baik, namun penulis menyadari masih banyak kekurangan serta kesalahan. Peneliti menerima kritik dan saran yang membangun dari semua pihak. Semoga skripsi ini bermanfaat bagi kita semua. Terimakasih atas perhatiannya.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Bandung, Desember 2020

Arlin Wahyu Dwiantika

UCAPAN TERIMA KASIH

Alhamdulillah *rabbi'l'alamin*, rasa syukur yang tak terhingga penulis panjatkan ke hadirat Allah swt. Selama proses penyusunan skripsi ini, tidak dapat dipungkiri bahwa penulis seringkali mengalami hambatan. Namun berkat doa, dukungan dan bantuan dari berbagai pihak, penulis dapat terus termotivasi untuk menyelesaikan skripsi ini. Dengan diiringi doa yang tulus dan kerendahan hati penulis ingin mengucapkan ucapan terima kasih yang mendalam kepada:

1. Bapak Prof. Dr. M. Solehuddin, M.Pd., MA., Rektor Universitas Pendidikan Indonesia;
2. Bapak Prof. Dr. Eeng Ahman, M.S., Dekan Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis Universitas Pendidikan Indonesia;
3. Bapak Prof. Dr. H. Nugraha, S.E., M.Si., Akt., CA., CPA., Ketua Program Studi Pendidikan Akuntansi;
4. Bapak Dr. H. Yayat Supriyatna, M.M., dosen pembimbing I yang telah berkenan menyediakan waktu untuk membimbing, memberikan ilmu yang bermanfaat serta kritik dan saran yang membangun selama penyusunan skripsi;
5. Ibu Dra. Heraeni Tanuatmodjo, MM., dosen pembimbing II yang telah berkenan menyediakan waktu untuk membimbing, memberikan ilmu yang bermanfaat serta kritik dan saran yang membangun selama penyusunan skripsi;
6. Bapak Drs. H. Faqih Samlawi, MA., dosen pembimbing akademik;
7. Seluruh staf dosen Program Studi Pendidikan Akuntansi Universitas Pendidikan Indonesia yang telah memberikan banyak ilmu, pengalaman dan motivasi yang sangat bermanfaat kepada penulis selama masa perkuliahan sehingga penulis dapat mempelajari banyak hal;
8. Seluruh staf tata usaha Program Studi Pendidikan Akuntansi Universitas Pendidikan Indonesia yang telah memberikan layanan administrasi sehingga penulis dapat menjalankan studi dengan lancar;
9. Ibunda Sri Purwaningsih dan Ayahanda Bakti Hari Wahyudiono sebagai orang tua tercinta atas doa yang selalu dipanjatkan dan dukungan yang tiada hentinya

kepada penulis, serta pengorbanan yang selalu memotivasi penulis untuk senantiasa berusaha keras melakukan hal-hal yang membanggakan. Arief Wahyu Pratama, kakak terbaik yang senantiasa mendoakan, menyemangati, dan juga menghibur kepada penulis untuk senantiasa melakukan hal-hal yang terbaik;

9. Seluruh keluarga besar yang senantiasa memberikan doa dan dukungan kepada penulis;
10. Teman-teman sekaligus sahabat seperjuangan Pendidikan Akuntansi yang selalu menemani serta memberikan bantuan, dukungan, serta pengalaman yang sangat berharga kepada penulis selama masa perkuliahan terutama Pendidikan Akuntansi kelas A dan sahabat GC, juga Rifqi Dzulfiqar Rahmat yang selalu membantu;
11. Teman-teman KKN Citarum Harum Mekarrahayu yang telah memberikan pengalaman berharga kepada penulis serta memberikan dukungan dan juga bantuan terutama teh Rahmi Qurrota Aynie juga kepada teman-teman PPLSP SMKN 3 Bandung tecinta.
12. Keluarga besar BEM HIMADIKSI Unggul Periode 2018-2019 dan BPM HIMADIKSI 2019-2020 yang telah memberikan pengalaman sangat berharga kepada penulis selama menjalani perkuliahan.

Serta seluruh pihak yang telah membantu yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu. Semoga senantiasa diberikan pahala yang berlimpah dari Allah swt. *Aamiin Ya Rabbal Al-Aamiin.*

Bandung, Desember 2020

Arlin Wahyu Dwiantika

1602268

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
KATA PENGANTAR	iii
UCAPAN TERIMA KASIH	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR	ix

BAB I PENDAHULUAN	Error! Bookmark not defined.
A. Latar Belakang Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
B. Identifikasi Masalah Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
C. Rumusan Masalah Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
D. Maksud dan Tujuan Penelitian	Error! Bookmark not defined.
E. Manfaat Penelitian	Error! Bookmark not defined.
BAB II LANDASAN TEORI	Error! Bookmark not defined.
A. Teori <i>Stewardship</i>	Error! Bookmark not defined.
B. Pajak	Error! Bookmark not defined.
C. Manajemen Pajak.....	Error! Bookmark not defined.
D. Penghindaran Pajak	Error! Bookmark not defined.
E. Profitabilitas.....	Error! Bookmark not defined.
F. Ukuran Perusahaan	Error! Bookmark not defined.
G. Pertumbuhan Penjualan	Error! Bookmark not defined.
H. Tingkat Utang	Error! Bookmark not defined.
I. Hasil Penelitian Terdahulu	Error! Bookmark not defined.
J. Kerangka Pemikiran	Error! Bookmark not defined.
K. Hipotesis Penelitian	Error! Bookmark not defined.
BAB III METODE PENELITIAN	Error! Bookmark not defined.
A. Desain Penelitian	Error! Bookmark not defined.
B. Operasionalisasi Variabel	Error! Bookmark not defined.

1. Variabel Bebas (<i>Independent Variable</i>) ..	Error! Bookmark not defined.
2. Variabel Terikat (<i>Dependent Variable</i>)...	Error! Bookmark not defined.
C. Populasi dan Sampel.....	Error! Bookmark not defined.
1. Populasi	Error! Bookmark not defined.
2. Sampel	Error! Bookmark not defined.
D. Teknik Pengumpulan Data	Error! Bookmark not defined.
E. Teknik Analisis Data dan Pengujian Hipotesis	Error! Bookmark not defined.
1. Analisis Deskriptif.....	Error! Bookmark not defined.
2. Analisis Statistik.....	Error! Bookmark not defined.
3. Pengujian Hipotesis	Error! Bookmark not defined.
BAB IV HASIL PENELITIAN & PEMBAHASAN	Error! Bookmark not defined.
A. Gambaran Objek Penelitian	Error! Bookmark not defined.
B. Deskripsi Hasil Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
C. Analisis Data dan Pengujian Hipotesis Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
1. Uji Asumsi Klasik	Error! Bookmark not defined.
2. Pemilihan Teknik Estimasi Regresi Data Panel	Error! Bookmark not defined.
3. Pemilihan Metode Akhir Regresi Data Panel.....	Error! Bookmark not defined.
D. Hasil Pengujian Hipotesis.....	Error! Bookmark not defined.
E. Pembahasan Hasil Penelitian	Error! Bookmark not defined.
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	Error! Bookmark not defined.
A. Simpulan	Error! Bookmark not defined.
B. Saran	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR PUSTAKA	139
DAFTAR LAMPIRAN	Error! Bookmark not defined.

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	<i>Cash ETR</i> Perusahaan Manufaktur Terdaftar di BEI 2015-2019	4
Tabel 2.1	Kriteria Ukuran Perusahaan	Error! Bookmark not defined.
Tabel 2.2	Penelitian Terdahulu	Error! Bookmark not defined.
Tabel 3.1	Operasional Variabel.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 3.2	Daftar Perusahaan yang Menjadi Sampel.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 3.3	Perusahaan yang Menjadi Sampel ...	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.1	Sampel Penelitian.....	73
Tabel 4.2	Gambaran Profitabilitas Perusahaan Sektor Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019.....	84
Tabel 4.3	Gambaran Ukuran Perusahaan Perusahaan Sektor Industri Dasar dan Kimia Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019.....	88
Tabel 4.4	Gambaran Pertumbuhan Penjualan Perusahaan Sektor Industri Dasar dan Kimia Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019 ...	92
Tabel 4.5	Gambaran Tingkat Utang Perusahaan Sektor Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019 ..	96
Tabel 4.6	Gambaran Penghindaran Pajak Perusahaan Sektor Industri Dasar dan Kimia Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019.....	100
Tabel 4.7	Uji Multikolinearitas	104
Tabel 4.8	Uji Heterokedastisitas	104
Tabel 4.9	Uji Autokorelasi	105
Tabel 4.10	Uji Regresi Linier Data Panel dengan Pendekatan <i>Pooled Least Squares</i>	107
Tabel 4.11	Uji Regresi Data Panel dengan Pendekatan <i>Fixed Effect</i> Model ..	108
Tabel 4.12	Uji Regresi Data Panel dengan Pendekatan <i>Common Effect</i> Model	110
Tabel 4.13	Uji <i>Chow</i>	111
Tabel 4.14	Uji <i>Haussman</i>	112
Tabel 4.15	Uji <i>Lagrange Multiple</i>	113
Tabel 4.16	Hasil Analisis Regresi Linier Multipel Data Panel	115
Tabel 4.17	Uji Keberartian Regresi	116
Tabel 4.18	Uji Keberartian Koefisien Regresi	117
Tabel 4.19	Hasil Uji Keberartian Koefisien Regresi	117

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1	<i>Tax Ratio</i> di Indonesia 2015-2018	2
Gambar 2.1	Bagan Hubungan Antar Variabel	50
Gambar 4.1	Grafik Perubahan Rata-Rata <i>Return On Assets</i> Perusahaan Sektor Industri Dasar dan Kimia Terdaftar di BEI.....	86
Gambar 4.2	Grafik Perubahan Rata-Rata Ukuran Perusahaan Sektor Industri Dasar dan Kimia Terdaftar di BEI.....	90
Gambar 4.3	Grafik Perubahan Rata-Rata Pertumbuhan Penjualan Perusahaan Sektor Industri Dasar dan Kimia Terdaftar di BEI	94
Gambar 4.4	Grafik Perubahan Rata-Rata Tingkat Utang Perusahaan Sektor Industri Dasar dan Kimia Terdaftar di BEI.....	98
Gambar 4.5	Grafik Perubahan Rata-Rata Penghindaran Pajak Perusahaan Sektor Industri Dasar dan Kimia Terdaftar di BEI.....	102

DAFTAR PUSTAKA

Sumber Buku

- Brigham dan Houston. (2011). *Essentials of Financial Manajement, Dasar-dasar Manajemen Keuangan*. Terjemahan oleh Ali Akbar Yulianto, Jakarta : Salemba Empat
- Harahap dan S. Syafri. (2011). *Studi Kelayakan Investasi Proyek dan Bisnis*. Yogyakarta: Rajawali Pers.
- Hery,. (2016). *Financial Ratio For Business*: PT. Grasindo, Jakarta.
- Hutagaol, John. 2003. *Kapita Selekta Akuntansi Pajak*. Jakarta: Kharisma.
- Kasmir. (2011). *Manajemen Perbankan*. Jakarta : PT. Rajagrafindo Persada.
- Kieso, Donald E. Jerry J.Weygandt, Paul D. Kimmel. 2014. *Accounting Principles Pengantar Akuntansi Edisi 7 Jilid 1*. Jakarta: Salemba Empat.
- Mardiasmo.(2009). *Perpajakan*. Edisi Revisi 2009. Yogyakarta: Penerbit Andi.
- Pohan, Chairil Anwar. (2016). *Manajemen perpajakan strategi perencanaan Pajak dan Bisnis*. PT Gramedia Pustaka Utama.
- Sambodo, Agus. (2014). *Pajak Dalam Entitas Bisnis*.Jakarta, Salemba Empat.
- Sartono, Agus. (2008). *Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi*. Edisi 4. Yogyakarta: BPFE.
- Suandy, Erly.(2016). *Hukum Pajak*. Edisi 7. Jakarta: Salemba Empat.
- Suandy, Erly.(2016). *Perencanaan Pajak*. Edisi 6. Jakarta: Salemba Empat.
- Sugiyono. (2012). *Memahami Penelitian Kualitatif*. Bandung: Alfabeta.
- Sudjana. (2005). *Metode Statistika*. Bandung: Tarsito.
- Utomo, Dwiarso., Setiawanta, Y., & Yulianto A. (2011). *Perpajakan*. Yogyakarta : Andi
- Waluyo. (2013). *Perpajakan Indonesia*. Edisi 10. Jakarta: Salemba Empat.

Sumber Karya Ilmiah

- Astari, N. P. N., Mendra, N. P. Y., & Adiyadnya, M. S. P. (2019). *Pengaruh Pertumbuhan Penjualan, Profitabilitas, Leverage, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance*. Kumpulan Hasil Riset Mahasiswa Akuntansi (KHARISMA), 1(1), 166-182.
- 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.
- Basuki, Agus Tri and Prawoto, Nano. (2016). *Analisis Regresi Dalam Penelitian Ekonomi & Bisnis : Dilengkapi Aplikasi SPSS & EVIEWS*. Depok: PT Rajagrafindo Persada
- Budiman, J., & Setiyono.(2012). *Pengaruh Karakteristik Eksekutif terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance)*. Proceeding Simposium Nasional Akuntansi XV, Banjarmasin 25-28 September 2012
- Calvin Singly dan I Made Sukartha. (2015). *Pengaruh Karakter Eksekutif, Komite Audit, Ukuran Perusahaan, Leverage dan Sales Growth pada Tax Avoidance*. E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana 10.1 (2015) :47-62
- Chen et al., (2010). Are Family Firms More Tax Aggressive Than Non-Family Firms? *Journal of Financial Economics*, 41-61.
- Darmawan, I. G. H., & Sukartha, I. M. (2014). *Pengaruh Penerapan Corporate Governance, Leverage, Roa, dan Ukuran Perusahaan pada Penghindaran Pajak*. E-Jurnal Akuntansi, 143-161.
- Dewinta, I.A.R & Setiawan, I.M.,(2016). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Tax Avoidance*. E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana. 14 (3):h:1584-1613
- Donaldson, L., & Davis, J. H. (1991). *Stewardship theory or agency theory: CEO governance and shareholder returns*. *Australian Journal of Management*, 16: 49-64.
- Dyreng, Scot D., Hanlon. Michelle., and Edward L. Maydew. (2010). *The Effect of Executives on Corporate Tax Avoidance*. *The Accounting Review*, Vol. 85 pp 116-1189.
- Dyreng, S., M. Hanlon, and E. Maydew. (2008). *Long run corporate tax avoidance*. *The Accounting Review* 83(1): 61-82.

- Erniawati, I. (2014). *Analisis Pengaruh Tax Avoidance Terhadap Biaya Utang Dan Kepemilikan Institusional (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2012)* (Doctoral dissertation, Universitas Muhammadiyah Surakarta).
- Ganiswari, R. A. (2019). *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2017)* (Doctoral dissertation, Universitas Muhammadiyah Surakarta).
- Hanlon, M., and S. Heitzman. (2010). *A Review of Tax Research*. Journal of Accounting and Economics (Forthcoming).
- Hardika, Nyoman Sentosa. 2007. *Perencanaan Pajak sebagai Strategi Penghematan Pajak*. Jurnal Bisnis dan Kewirausahaan. 3 (2): h:103-112.
- Jensen, M.C., & Meckling, W.H. (1986). *Agency Cost of Free Cash Flow, Corporate Finance, and Takeovers*. American Economic Review, Vol. 76, No. 2, pp. 323-329.
- Kurniasih, Tommy dan Maria M. Ratna Sari.(2013). *Pengaruh Return Turn On Asset (ROA), Leverage, Corporate Governance, Ukuran Perusahaan dan Kompensasi rugi Fiskal pada Tax Avoidance*. Buletin Studi Ekonomi, 18(1): h:58-66.
- Mahidin, I., & Danastri, N. D. (2015). Analisis komisararis independen, komite audi, Kepemilikan Keluarga, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*). *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, Vol. 3(No. 3), 40–62.
- Martani, D., & Brian, I. (2014). Analisis Pengaruh Penghindaran Pajak Dan Kepemilikan Keluarga Terhadap Waktu Pengumuman Laporan Tahunan Perusahaan. *Finance & Banking Jornal*, 6(4), 1-15.
- Masri, I., dan D. Martani. (2012). Pengaruh Tax Avoidance terhadap Cost of Debt. Simposium Nasional Akuntansi XV. Banjarmasin.
- Merks, Paulus. 2007. “*Categorizing Internasional Tax Planning.*” *Fundamnetals of Internasional Tax Planning.*” IBFD p: 66-69.
- Midiastuty, P. P., Eddy, S., Madani, H., & Rahmi, A. (2016). *Pengaruh Perubahan Tarif Pajak Badan Menurut UU No. 36 Tahun 2008 Terhadap Praktik Manajemen Laba Perusahaan Non Manufaktur*.

- Morgan, Douglas; Bacon, Kelly G; Bunch, Ron; Cameron, Charles; Deis, Robert, 1996, “*What Middle Managers Do In Local Government: Stewardship of The Public Trust And Limits Of Reinventing Government*”, *Public Administration Review*; Vol. 56, No.4.
- Murwaningsari, ETTY. 2009. *Hubungan Corporate Governance, Corporate Social Responsibilities dan Corporate Financial Performance Dalam Satu Continuum*. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*. Vol. 11. No. 1, 30-41.
- Myers, S. C. (1977). *Determinants of corporate borrowing*. *Journal of Financial Economics*, 5, 147-175.
- Poligorova, Teodora, (2010). *Corporate Risk Taking and Ownership Structure*, Bank of Canada Working Paper, 2010-3.
- Prakosa, Kesit Bambang. (2014). *Pengaruh Profitabilitas, Kepemilikan Keluarga, dan Corporate Governance terhadap Penghindaran Pajak di Indonesia*. *Symposium Nasional Akuntansi XVII*. Mataram.15:09.
- Raharjo, Adisasmita. (2011). *Pengelolaan Pendapatan dan Anggaran Daerah*. Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Ridho, M. (2016). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Profitabilitas Dan Sales Growth Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2010-2014*. Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah Jakarta
- Richardson, G., & Lanis, R. (2007). *Determinants of the variability in corporate effective tax rates and tax reform: Evidence from Australia*. *Journal of accounting and Public Policy* 26, hlm. 689-704
- Rori, Handari. (2013). *Analisis penerapan tax planning atas pajak penghasilan badan*. *Jurnal fakultas ekonomi jurusan akuntansi Universitas Sam Ratulangi Manado* Vol.1 No 3 Juni 2013 Hal 410 – 418
- Rodriguez and Arias. (2012). *Do Business Characteristics Determine an Effective Tax Rate?*. *The Chinese Economy*, 45 (6), 60-83.
- Rohmana, Yana. (2010). *Ekonometrika Teori dan Aplikasi dengan Eviews*. Bandung: Laboratorium Pendidikan Ekonomi dan Koperasi Universitas Pendidikan Indonesia.

- Santoso, B. (2005). *Prospek Kredit Properti 2005*, Economic Review Journal, No.199.
- Sartika, M. (2015). *Analisis Perbedaan Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) pada Perusahaan yang Dikenai Pajak Penghasilan Final dan Perusahaan Yang Dikenai Pajak Penghasilan Tidak Final*. Faculty of Economics Riau University, Pekanbaru, Indonesia Vol.2 No.1
- Silviana, W. (2019). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 1(1).
- Siegfried, J.J. (1972). *Effective Average U.S. Corporation Income Tax Rates*, National Tax Journal
- Surbakti, T.A.V. (2012). *Pengaruh Karakteristik Perusahaan dan Reformasi Perpajakan Terhadap Penghindaran Pajak di Perusahaan Industri Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2008-2010*. Skripsi Jurnal Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia, Jakarta.
- Widayati, D dan Mulyanto. (2011). *Pengaruh Kepemimpinan dan Motivasi Kerja Terhadap Kinerja Pegawai Dengan Kepuasan Kerja sebagai Variabel Moderating* (Studi Kasus di Dinas Pertanian Tanaman Pangan, Perkebunan dan Kehutanan Kabupaten Karanganyar). *Excellent Journal*, edisi 1., No. 1, pp. 1 – 18.
- Widarjono, Agus. (2005). *Ekonometrika Teori dan Aplikasi Untuk Ekonomi dan Bisnis*. Ekonisia Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia: Yogyakarta.
- Xynas, Lidia.(2011). *Tax Planning, Avoidance and Evasion in Australia 1970-2010. The Regulatory Responses and Taxpayer Compliance*, Revenue Law Journal, 20-1.
- Yoyo, S.et. all. (2017) *Keuangan di Era Otonomi Daerah*. Yogyakarta:Andi.
- Zulkarnain, R.W,. (2016). *Faktor Fundamental Ekonomi Makro Terhadap Indeks Harga Saham Properti*. Jurnal Aplikasi Manajemen Fakultas Bisnis dan Manajemen Universitas Widyatama. Vol.14 No.3

Undang-undang

Undang-Undang Nomor 17 Tahun 2003 tentang Keuangan Negara

Undang-Undang RI no. 36 tahun 2008

Undang-Undang RI no. 20 tahun 2008

Undang-Undang Republik Indonesia No. 28 tahun 2007, Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan Direktorat Jendral Pajak.

Peraturan Pemerintah Republik Indonesia Nomor 56 Tahun 2015 Tentang Perubahan Atas Peraturan Pemerintah Nomor 77 Tahun 2013 Tentang Penurunan Tarif Pajak Penghasilan Bagi Wajib Pajak Badan Dalam Negeri Yang Berbentuk Perseroan Terbuka

Internet

www.kemenkeu.go.id

www.idx.co.id

www.pajak.go.id

Setiawan,K. (2019) *Saham Emiten Industri Dasar Diprediksi Masih Menarik pada 2019*. [Online] Diakses dari <https://bisnis.tempo.co/read/1161145/saham-emiten-industri-dasar-diprediksi-masih-menarik-pada-2019>