

**PENGARUH MANAJEMEN LABA, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*,
DAN *LEVERAGE* TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK PADA
PERUSAHAAN SEKTOR KEUANGAN YANG
TERDAFTAR DI BEI 2019-2023**



Skripsi Oleh:
NAFISAH ALDAWATI
01031282126102
S1 AKUNTANSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET, DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
2025**

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

PENGARUH MANAJEMEN LABA, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*, DAN *LEVERAGE* TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK PADA PERUSAHAAN SEKTOR KEUANGAN YANG TERDAFTAR DI BEI 2019-2023

Disusun oleh:

Nama : Nafisah Aldawati
NIM : 0103128216102
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal

: 22 Januari 2025



Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak.

NIP. 198207282023212026

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

PENGARUH MANAJEMEN LABA, GOOD CORPORATE GOVERNANCE, DAN LEVERAGE TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK PADA PERUSAHAAN SEKTOR KEUANGAN YANG TERDAFTAR DI BEI 2019-2023

Disusun Oleh :

Nama : Nafisah Aldawati

NIM : 01031282126102

Jurusan : Akuntansi

Mata Kuliah Skripsi : Perpajakan

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada tanggal 25 Februari 2025 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif
Indralaya, Maret 2025

Ketua,

Anggota,



Hj. Ermadiani, S.E., M.M., Ak.
NIP. 196608201994022001

Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak.
NIP. 198207282023212026

ASLI

JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI UNSRI

10/2025
7/3

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.A.C., Ak.
NIP. 197212152003122001

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Nafisah Aldawati
NIM : 01031282126102
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

**PENGARUH MANAJEMEN LABA, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*, DAN
LEVERAGE TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK PADA
PERUSAHAAN SEKTOR KEUANGAN YANG
TERDAFTAR DI BEI 2019-2023**

Pembimbing : Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak.
Tanggal Ujian : 25 Februari 2025

Adalah benar hasil karya saya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak saya sebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan saya ini tidak benar di kemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaannya.

Palembang, 03 Maret 2025
Pembuat Pernyataan,



Nafisah Aldawati
NIM. 01031282126102

MOTO DAN PERSEMBAHAN

Motto:

“You did great, Alda. You do great. And you’ll be great!”

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

- Allah SWT
- Mama dan Papa
- Keluarga Besar
- Teman Seperjuangan
- Almamaterku
- Alda

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kepada Allah SWT, karena atas rahmat serta hidayah-Nya saya dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Manajemen Laba, *Good Corporate Governance*, dan *Leverage* Terhadap Agresivitas Pajak Pada Perusahaan Sektor Keuangan yang Terdaftar di BEI 2019-2023” sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Sriwijaya.

Saya ucapkan terima kasih sebesar-besarnya kepada dosen pembimbing saya, Ibu Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak., yang telah memberikan bimbingan, arahan, serta dukungan yang luar biasa dalam penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari banyak kesalahan serta keterbatasan. Meskipun demikian, penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pengembangan ilmu pengetahuan di bidang perpajakan dan memberikan wawasan yang berguna bagi pembaca.

Indralaya, 06 Maret 2025

Penulis



Nafisah Aldawati

UCAPAN TERIMA KASIH

Proses penyusunan skripsi ini penuh dengan tantangan, tetapi dengan dukungan, bantuan, bimbingan, serta doa dari berbagai pihak, penulis berhasil menyelesaikannya. Penulis ingin menyampaikan penghargaan yang mendalam kepada semua yang telah berkontribusi.

1. Allah SWT atas segala berkat, rahmat, kesehatan, kenikmatan, dan kekuatan yang diberikan-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik
2. Bapak Prof. Dr. Taufiq Marwa, S.E., M.Si., selaku Rektor Universitas Sriwijaya
3. Bapak Prof. Dr. Mohammad Adam, S.E., M.E., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
4. Ibu Dr. Hasni Yusrianti, S.E, MAAC., Ak., CA., selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
5. Ibu Patmawati, S.E.,M.Si.,AK.,CA.,CSRS., selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi
6. Bapak Abdul Rohman, S.E., M.Si., selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah membantu serta membimbing penulis selama masa perkuliahan.
7. Ibu Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak., selaku Dosen Pembimbing Skripsi, yang telah membimbing, membersamai, serta mendukung penulis untuk menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Terima kasih atas waktu, tenaga, pikiran, serta motivasi yang diberikan selama penyusunan skripsi.

8. Ibu Hj. Ermadiani, S.E., M.M., Ak., selaku Dosen Penguji Skripsi, yang telah memberikan saran serta kritik yang membangun untuk perbaikan skripsi ini.
9. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah memberikan ilmu pengetahuan sebagai pembelajaran selama masa perkuliahan penulis.
10. Seluruh Staf Kepegawaian Administrasi dan Karyawan Universitas Sriwijaya atas segala bantuan yang diberikan kepada penulis selama masa perkuliahan.
11. Mama-ku, Asmawati, S.H., terima kasih atas seluruh pengorbanan yang telah diberikan kepada penulis sehingga mampu menyandang gelar sarjana. Terima kasih untuk tidak pernah menuntut penulis ataupun membuat penulis menyerah akan mimpinya. Terima kasih karena telah membiarkan penulis untuk membuktikan bahwa penulis bisa untuk memberikan penghargaan ini dengan cara penulis sendiri. Terima kasih untuk tidak pernah menyerah dari banyaknya batu yang telah dilalui dalam hidupnya.
12. Papaku, Samuji, terima kasih atas seluruh pengorbanan yang telah diberikan kepada penulis sehingga mampu menyandang gelar sarjana. Terima kasih karena pernah berkata “Tidak apa-apa, nilai sepuluh tinggal tambah nol, juga seratus”. Terima kasih karena telah menerjang panas dan hujan untuk mengantar penulis kemanapun penulis mau.

13. Keluarga besarku, adikku, tante dan om-ku, kakak-kakak sepupuku, keponakanku. terima kasih atas *support* dan bantuan yang telah diberikan kepada penulis selama menempuh pendidikan hingga meraih gelar sarjana. Terima kasih karena telah memberikan contoh yang baik atas kesuksesan serta pengalaman baik sehingga penulis dapat termotivasi untuk menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
14. Teman seperjuanganku sejak belia, Dhuzu, Adusix, dan Karoke, terima kasih karena telah kebersamai penulis selama masa pendidikan. Terima kasih karena telah memberikan penulis kesempatan untuk tertawa dan rehat sejenak dari berisiknya kepala penulis.
15. Lee Mujin, mahasiswa Seoul Institute of Art sekaligus penyanyi favorit penulis, terima kasih atas karya yang luar biasa yang mengiringi serta memotivasi penulis selama penulisan skripsi.
16. Aku, Alda. Terima kasih karena tidak pernah menyerah sejak kecil. Terima kasih karena tidak pernah membiarkan orang lain tahu bagaimana ruwetnya pikiranmu dan bagaimana ambisimu. Terima kasih karena sudah bertahan sejauh ini sebagai pencapaian terbesar yang telah tercapai. Mari kita bergandeng tangan untuk mencapai kesuksesan lain di masa depan.

Indralaya, 06 Maret 2025

Penulis,



Nafisah Aldawati

ABSTRAK

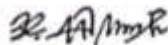
ABSTRAK
**PENGARUH MANAJEMEN LABA, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*,
DAN *LEVERAGE* TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK PADA
PERUSAHAAN SEKTOR KEUANGAN YANG TERDAFTAR
DI BEI 2019-2023**

Oleh:
Nafisah Aldawati

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh manajemen laba yang diprosikan dengan *discretionary accrual* dalam Model Jones Modifikasi, *Good Corporate Governance* yang diprosikan dengan komite audit, dan *leverage* yang diprosikan dengan *Debt-to-equity Ratio* terhadap agresivitas pajak yang diprosikan menggunakan *Effective Tax Rate* (ETR). Objek penelitian ini adalah perusahaan sektor keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2019-2023. Dengan menggunakan metode *purposive sampling*, jumlah sampel penelitian ini sebanyak 50 perusahaan dengan total 250 observasi. Variabel independen adalah ML, GCG, dan LV. Sedangkan, variabel dependen yang digunakan adalah AP. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis data berupa data sekunder. Pengujian penelitian ini menggunakan teknik analisis regresi linear berganda dengan alat analisis SPSS 25. Hasil penelitian menunjukkan bahwa ML, GCG, dan LV memiliki pengaruh terhadap AP.

Kata kunci: Manajemen laba, *Good Corporate Governance*, *Leverage*, Agresivitas Pajak, Komite Audit, *Debt-to-equity Ratio*

Pembimbing



Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak.
NIP. 198207282023212026

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.A.C., Ak.
NIP. 197212152003122001

ABSTRACT

ABSTRACT **THE INFLUENCE OF EARNING MANAGEMENT, GOOD CORPORATE GOVERNANCE, AND LEVERAGE ON TAX AGGRESSIVENESS IN IN FINANCIAL SECTOR COMPANIES LISTED ON THE IDX 2019-2023**

By:
Nafisah Aldawati

This study aims to examine the influence of earnings management proxied by discretionary accruals in the Modified Jones Model, good corporate governance proxied by the audit committee, and leverage proxied by the debt-to-equity ratio on tax aggressiveness proxied by the effective tax rate (ETR). The research object is financial sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) from 2019 to 2023. Using a purposive sampling method, the research sample consists of 50 companies with a total of 250 observations. The independent variables EM, GCG, and LV. Meanwhile, the dependent variable used is TA. This research employs a quantitative approach with secondary data. The analysis technique used is multiple linear regression with SPSS 25 as the analysis tool. The research results indicate that earnings management, good corporate governance, and leverage have a significant influence on tax aggressiveness.

Keywords: Earnings Management, Good Corporate Governance, Leverage, Tax Aggressiveness, Audit Committee, Debt-to-Equity Ratio

Pembimbing



Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak.
NIP. 198207282023212026

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.A.C., Ak.
NIP. 197212152003122001

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Saya dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstrak skripsi dalam bahasa Inggris dari mahasiswa :

Nama : Nafisah Aldawati

NIM : 01031282126102

Jurusan : Akuntansi

Mata Kuliah : Perpajakan

Judul Skripsi : Pengaruh Manajemen Laba, *Good Corporate Governance*, dan *Leverage* Terhadap Agresivitas Pajak Pada Perusahaan Sektor Keuangan yang Terdaftar di BEI 2019-2023

Telah saya periksa cara penulisan, *grammar*, maupun susunan *tenses*-nya dan kami setuju untuk disampaikan pada lembar abstrak.

Indralaya, 4 Maret 2025

Pembimbing



Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak.

NIP. 198207282023212026

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.A.C., Ak.

NIP. 197212152003122001

RIWAYAT HIDUP

DATA PRIBADI

Nama Mahasiswa : Nafisah Aldawati
Jenis Kelamin : Perempuan
Tempat, Tanggal Lahir : Palembang, 18 Juli 2003
Agama : Islam
Alamat : Jl. Demang Lebar Daun Komplek
Kijang Mas Blok F No. 6A, Palembang
Email : itsnafisahalda@gmail.com



PENDIDIKAN FORMAL

Tahun 2009-2015 : SDN 179 Palembang
Tahun 2015-2018 : SMPN 10 Palembang
Tahun 2018-2021 : MAN 3 Palembang
Tahun 2021-2025 : Universitas Sriwijaya

PENDIDIKAN INFORMAL

Brevet Pajak A & B
English Coin Course

PENGALAMAN ORGANISASI

Tahun 2021-2023 : KEIMI FE UNSRI
Tahun 2022 : Ikatan Mahasiswa Akuntansi (IMA FE UNSRI)
Tahun 2023 : Generasi Baru Indonesia (GenBI Sumsel)

PENGALAMAN MAGANG

Magang Divisi Keuangan PT. Kereta Api Indonesia, Tbk.
Magang Divisi Legal Bank Sumatera Selatan Cabang Utama Kapten Arivai

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH	iii
MOTO DAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
UCAPAN TERIMAKASIH	vi
ABSTRAK	ix
ABSTRACT	x
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK	xi
RIWAYAT HIDUP	xii
DAFTAR ISI	xiii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Perumusan Masalah.....	7
1.3. Tujuan Penelitian.....	9
1.4. Manfaat Penelitian.....	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1. Landasan Teori	10
2.1.1. Teori Keagenan	10
2.1.2. Pajak.....	12
2.1.3. Manajemen Laba.....	13
2.1.4. <i>Good Corporate Governance</i>	14
2.1.5. <i>Leverage</i>	15
2.1.6. Agresivitas Pajak.....	16

2.2. Penelitian Terdahulu.....	16
2.3. Alur Pikir.....	22
2.4. Hipotesis.....	23
2.4.1. Pengaruh Manajemen Laba terhadap Agresivitas Pajak.....	23
2.4.2. Pengaruh Good Corporate Governance terhadap Agresivitas Pajak...	24
2.4.3. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Agresivitas Pajak.....	25
BAB III METODE PENELITIAN	27
3.1. Ruang Lingkup Penelitian.....	27
3.2. Rancangan Penelitian.....	27
3.3. Jenis dan Sumber Data.....	27
3.4. Teknik Pengumpulan Data.....	28
3.5. Populasi dan Sampel.....	29
3.6. Teknik Analisis.....	32
3.6.1. Analisis Statistik Deskriptif.....	33
3.6.2. Uji Asumsi Klasik.....	33
3.6.3. Uji Hipotesis.....	34
3.7. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	35
3.7.1. Variabel Dependen (Y).....	35
3.7.2. Variabel Independen (X).....	36
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	40
4.1. Deskripsi Objek Penelitian.....	40
4.2. Hasil Penelitian.....	41
4.2.1. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	41
4.2.2. Hasil Uji Asumsi Klasik.....	44
4.2.2.1. Uji Normalitas.....	44
4.2.2.2. Uji Multikolinearitas.....	46
4.2.2.3. Uji Heterokedastisitas.....	47
4.2.2.4. Uji Autokorelasi.....	48
4.3. Hasil Analisis Regresi Linear Berganda.....	49
4.4. Pengujian Hipotesis.....	51

4.4.1. Uji Koefisien Determinasi (R Square).....	51
4.4.2. Uji T (Uji Parsial).....	52
4.4.3. Uji F (Uji Simultan).....	54
4.5. Pembahasan Uji Hipotesis.....	55
4.5.1. Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Agresivitas Pajak.....	55
4.5.2. Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> Terhadap Agresivitas Pajak.	58
4.5.3. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Agresivitas Pajak.....	61
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	64
5.1. Kesimpulan.....	64
5.2. Keterbatasan Penelitian	65
5.3. Saran.....	66
DAFTAR PUSTAKA	67
LAMPIRAN.....	73

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Penelitian Terdahulu.....	17
Tabel 3.1. Proses Seleksi Sampel Berdasarkan Kriteria	30
Tabel 3.2. Sampel Penelitian.....	31
Tabel 3.3. Ringkasan Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	39
Tabel 4.1. Objek Penelitian Berdasarkan Subsektor Perusahaan.....	40
Tabel 4.2. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	42
Tabel 4.3. Hasil Uji Normalitas Kolmogorov-Smirnov	45
Tabel 4.4. Hasil Uji Multikolinearitas.....	46
Tabel 4.5. Hasil Uji Heterokedastisitas	47
Tabel 4.6. Uji Autokorelasi	48
Tabel 4.7. Hasil Analisis Regresi Linear Berganda	49
Tabel 4.8. Hasil Uji Koefisien Determinasi	52
Tabel 4.9. Hasil Uji T	53
Tabel 4.10. Hasil Uji F	54

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Skema Alur Pikir	23
------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Populasi Penelitian	73
Lampiran 2. Scatterplot.....	75
Lampiran 3. Normal P-Plot.....	76
Lampiran 4. Histogram	76
Lampiran 5. Tabulasi Data Penelitian	77

BAB I

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

Laporan realisasi anggaran pendapatan triwulan keempat tahun 2023 menunjukkan kinerja yang sangat baik. Pendapatan perpajakan netto berhasil melampaui target yang ditetapkan, mencapai angka Rp2.154.208.219.436.820 atau setara dengan 106,6% dari APBN atau 101,7% dari Peraturan Presiden No. 75 Tahun 2023 (Kemenkeu, 2024). Sri Mulyani selaku Menteri Keuangan Republik Indonesia dalam konferensi pers APBN Kita menyampaikan performa penerimaan pajak hingga triwulan akhir tahun 2023 yang positif. Penerimaan pajak yang positif tidak serta merta menghasilkan kenaikan rasio pajak. Rasio pajak untuk tahun 2023 mengalami penurunan sebesar 10,39% dibanding tahun sebelumnya (Kurniati, 2024). Penyusutan rasio pajak ini mengindikasikan adanya penurunan kontribusi pajak dari sektor masyarakat serta bisnis. Perusahaan secara proaktif berupaya mencari cara untuk mengoptimalkan struktur pajaknya karena menganggap beban pajak sebagai pengurang profitabilitas (Khayati et al., 2024). Fenomena peningkatan pendapatan pajak dan penurunan rasio pajak mengindikasikan adanya ketidakseimbangan dalam struktur penerimaan pajak yang perlu diinvestigasi lebih lanjut.

Perusahaan sektor keuangan mengalami pertumbuhan terbesar kedua setelah sektor konsumsi selama 12 tahun, yakni dari tahun 2010 hingga 2021. Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) merupakan angka yang menunjukkan naik turunnya harga saham secara keseluruhan di Bursa Efek Indonesia untuk

memberikan gambaran umum terkait kondisi pasar saham secara *real time*. IHSG perusahaan sektor keuangan mengalami pertumbuhan sebesar 41,03% (Fadilah et al., 2021). Sepanjang tahun 2023, sektor keuangan menjadi salah satu sektor yang menopang penguatan IHSG dengan kenaikan 3,04% (Kartika, 2023). Seiring dengan pertumbuhan pendapatan perusahaan sektor keuangan, beban pajak yang dikenakan akan turut membesar. Kasus terkait penghindaran pajak yang dilakukan oleh perusahaan sektor keuangan yakni kasus Bank CIMB Niaga yang dikenakan koreksi atas PPh badan dan PPN untuk tahun pajak 2016 senilai Rp23.490.000.000 oleh Direktorat Jenderal Pajak. Pengajuan banding oleh Bank CIMB Niaga dikabulkan majelis hakim sehingga kurang bayar hanya senilai Rp55.540.000 (Rachman, 2020). Kasus lainnya didapati pada Bank BCA yang merugikan negara senilai Rp375.000.000.000. Bank BCA melakukan pemanfaatan celah hukum dengan melakukan belanja di luar kewajaran (Nurwati et al., 2023). Sektor keuangan merupakan sektor yang rawan terhadap praktik penghindaran pajak (Putra, 2021). Melalui perencanaan pajak yang agresif, perusahaan sektor keuangan kerap memanipulasi laporan keuangan dengan cara menciptakan beban biaya yang tidak wajar, sehingga seolah-olah mengalami kerugian. Tindakan ini mengakibatkan kerugian negara yang signifikan setiap tahunnya (Murtina et al., 2020).

Dorongan untuk memaksimalkan keuntungan mendorong perusahaan melakukan perencanaan pajak yang agresif. Praktik agresivitas pajak dilakukan untuk merekayasa laba kena pajak perusahaan melalui perencanaan pajak secara legal maupun ilegal. Jenis agresivitas pajak secara legal dilakukan melalui

penghindaran pajak yang memanfaatkan celah-celah hukum dalam peraturan perpajakan atau perundang-undangan. Agresivitas pajak dilakukan secara ilegal melalui penggelapan pajak dengan metode yang tidak sesuai dengan peraturan perpajakan atau perundang-undangan (Purnowati & Mujiyati, 2024). Praktik ini tidak hanya merugikan negara dalam hal penerimaan pajak, tetapi juga menciptakan ketidakadilan bagi perusahaan yang patuh terhadap peraturan dan dapat merusak kepercayaan publik terhadap dunia usaha.

Agresivitas pajak merupakan fenomena yang dipengaruhi oleh berbagai faktor, beberapa diantaranya ialah manajemen laba, *good corporate governance*, dan *leverage*. Perusahaan yang melakukan manajemen laba dan memiliki tingkat utang yang tinggi cenderung lebih agresif dalam menghindari pajak. Sebaliknya, perusahaan dengan tata kelola yang baik cenderung lebih patuh terhadap peraturan perpajakan.

Perusahaan yang selalu mengusahakan untuk meminimalisir beban pajak akan menerapkan praktik manajemen laba dengan mengurangi jumlah laba yang sebenarnya atau *income decreasing* (Andriani et al., 2022). Beban pajak perusahaan akan diminimalkan melalui pendapatan kena pajak yang dimanipulasi melalui praktik manajemen laba dalam laporan keuangan (Gea & Sembiring, 2024). Perusahaan yang mengalami peningkatan laba akan memberikan perlakuan akuntansi untuk memelihara laba agar bertahan pada tingkat tertentu (Nurhasan et al., 2023). Pemenuhan kebutuhan manajemen ini bertentangan dengan kepentingan *stakeholder* yang menginginkan pelaporan laporan keuangan yang

transparan. Perbedaan konflik tersebut menggambarkan keterkaitan praktik manajemen laba untuk kepentingan agresivitas pajak dengan teori keagenan.

Penelitian yang dilakukan oleh Arizoni et al. (2020) menyatakan bahwa baik manajemen laba akrual maupun riil berpengaruh terhadap agresivitas pajak. Penghindaran pengeluaran beban pajak yang tinggi mendorong perusahaan untuk menyajikan laba yang lebih rendah dari laba yang sebenarnya. Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Annisa & Isthika (2021) yang menyatakan bahwa perusahaan cenderung menekan laba sebagai dasar perhitungan pajak. Perusahaan memberlakukan manajemen laba dengan menyajikan laporan keuangan dengan metode akuntansi yang dapat meminimalisir laba. Hasil penelitian ini berbanding terbalik dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh Permata et al. (2021) yang beranggapan bahwa praktik manajemen laba tidak selalu memberikan keuntungan untuk perusahaan dalam hal agresivitas pajak. Permata et al. (2021) menganggap bahwa tindakan agresivitas pajak hanya memberikan dampak ketidakpastian profitabilitas di masa depan. Praktik manajemen laba yang diketahui publik akan memperburuk citra perusahaan serta penerapan sanksi dari otoritas pajak.

Praktik manajemen laba yang agresif, yang bertujuan untuk memanipulasi angka-angka keuangan untuk kepentingan manajemen, bertentangan dengan prinsip-prinsip *Good Corporate Governance* (GCG) yang memastikan manajemen bertindak berdasarkan kepentingan pemilik perusahaan (Alexandra & Eriandani, 2022). Reputasi perusahaan serta kepercayaan *stakeholder* sebagai pilar utama dari *Good Corporate Governance* dipertaruhkan sebagai dampak

manajemen laba. *Organization for Economic Co-Operation and Development* (OECD) mendefinisikan *Good Corporate Governance* sebagai mekanisme untuk mengarahkan dan mengawasi aktivitas operasional perusahaan serta mengatur interaksi antara *stakeholder* dan manajemen. Manajemen yang menerapkan *Good Corporate Governance* akan menghasilkan keputusan yang efektif sesuai budaya, nilai, serta kebijakan perusahaan untuk menghasilkan bisnis yang bonafid (Madyastuti, 2022). Manajemen dengan tata kelola yang baik akan meminimalisir tindakan agresivitas pajak. Pengawasan yang dilakukan manajemen akan menghindari praktik agresivitas pajak yang dinilai akan merugikan perusahaan (Kurniawan et al., 2021). Maka dari itu, *Good Corporate Governance* relevan dalam konteks teori agensi. Konflik kepentingan yang terjadi dengan adanya prinsip *Good Corporate Governance* ialah pemilik yang ingin memaksimalkan keuntungan perusahaan dan manajer yang ingin mendapatkan bonus sebagai kepentingan pribadi.

Penelitian terkait *Good Corporate Governance* yang dikaitkan dengan agresivitas pajak telah banyak dilakukan, dengan berbagai ukuran variabel yang digunakan. Proksi kepemilikan institusional, komisaris independen, komite audit, serta dewan direksi menjadi proksi yang umum digunakan untuk mengukur variabel *Good Corporate Governance*. Penelitian yang dilakukan oleh Shelvi et al. (2022) membuktikan bahwa proksi komite audit dan dewan direksi berpengaruh terhadap agresivitas pajak, sedangkan proksi komisaris independen dan kepemilikan institusional tidak berpengaruh terhadap agresivitas pajak. Jika diuji secara simultan, keempat proksi *Good Corporate Governance* berpengaruh

positif terhadap agresivitas pajak. Hasil penelitian ini tidak sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Hasan (2022) menghasilkan bahwa proksi kepemilikan institusional tidak berpengaruh terhadap agresivitas pajak, proksi ukuran dewan komisaris yang berpengaruh negatif terhadap agresivitas pajak, dan proksi komite audit berpengaruh positif terhadap agresivitas pajak.

Perusahaan dengan *Good Corporate Governance* yang baik cenderung memiliki struktur modal yang lebih optimal, di mana penggunaan *leverage* akan seimbang dengan risiko yang ditanggung. *Leverage* adalah ukuran seberapa besar aset perusahaan yang dibiayai oleh utang. Penggunaan *leverage* ibarat pedang bermata dua. Di satu sisi, *leverage* dapat menjadi katalisator pertumbuhan keuntungan. Namun di sisi lain, *leverage* juga meningkatkan potensi kerugian, terutama jika investasi tidak berjalan sesuai rencana, mengingat adanya kewajiban pembayaran utang beserta bunga. Utang dapat dijadikan alat untuk mengurangi beban pajak. Bunga yang dibayarkan atas utang dapat dikurangkan dari penghasilan bruto sebelum penghitungan pajak, yang pada akhirnya akan menurunkan jumlah pajak yang harus dibayarkan. Perusahaan dengan beban pajak yang tinggi cenderung lebih banyak berutang untuk menghemat pajak (Apriliana, 2022). Setyawan & Kartika (2022) membuktikan bahwa terjadi hubungan yang positif antara *leverage* dan agresivitas pajak. Tingkat *leverage* yang tinggi mengindikasikan bahwa perusahaan sangat bergantung pada utang. Seiring dengan tingginya beban bunga utang yang harus ditanggung, manajemen perusahaan berupaya keras untuk mengurangi beban pajak dengan cara melakukan perencanaan pajak yang agresif. Teknik yang sering digunakan adalah

meminimalkan laba yang dilaporkan dalam laporan keuangan selaku komponen dasar pengenaan pajak. Hasil ini bertolak belakang dengan penelitian yang dilakukan oleh Dinar et al. (2020) yang menyatakan bahwa adanya pengaruh negatif antara *leverage* dan agresivitas pajak. Perusahaan dengan tingkat utang yang tinggi umumnya memiliki kewajiban pajak yang lebih rendah akibat adanya pengurangan laba kena pajak melalui beban bunga.

Analisis terhadap variabel-variabel di atas dalam konteks agresivitas pajak didukung dengan penelitian terdahulu mengkonfirmasi hipotesis keterkaitan teori agensi atas adanya potensi pertentangan kepentingan antara manajemen dan pemegang saham, yang pada akhirnya dapat mengarah pada penurunan nilai perusahaan dan merugikan pemegang saham.

Penelitian yang akan dilakukan bersifat ekstensi dengan menggabungkan variabel Manajemen Laba, *Good Corporate Governance* (GCG), dan *Leverage* secara bersamaan tanpa adanya variabel moderasi. Ketiga variabel akan diuji pengaruhnya terhadap agresivitas pajak perusahaan. Penelitian akan berfokus pada perusahaan di sektor keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2019 hingga 2023.

1.2. Perumusan Masalah

Perusahaan seringkali melakukan manajemen laba dengan tujuan mengurangi beban pajak. Perusahaan dengan tingkat utang (*leverage*) yang tinggi juga cenderung melakukan hal serupa untuk memanfaatkan pengurangan pajak atas beban bunga. Penerapan *Good Corporate Governance* (GCG) yang baik dapat

menjadi benteng pertahanan terhadap praktik-praktik tersebut, karena GCG mendorong transparansi dan akuntabilitas dalam pengelolaan perusahaan. Eksistensi *Good Corporate Governance* diharapkan dapat memberikan kontribusi pada perusahaan agar lebih bertanggung jawab dalam menjalankan bisnisnya, termasuk dalam hal kepatuhan terhadap peraturan perpajakan. Prinsip-prinsip *Good Corporate Governance* (GCG) yang baik akan mendorong perusahaan untuk bertindak secara etis terkait praktik agresivitas pajak dan menghindari tindakan yang merugikan *stakeholder* (Shelvi et al., 2022).

Terkait latar belakang yang telah dijelaskan di atas, penulis merumuskan masalah berikut.

1. Bagaimana pengaruh manajemen laba terhadap agresivitas pajak pada perusahaan sektor keuangan yang terdaftar di BEI pada tahun 2019-2023?
2. Bagaimana pengaruh *Good Corporate Governance* (GCG) terhadap agresivitas pajak pada perusahaan sektor keuangan yang terdaftar di BEI pada tahun 2019-2023?
3. Bagaimana pengaruh *Leverage* berpengaruh terhadap Agresivitas Pajak pada perusahaan sektor keuangan yang terdaftar di BEI pada tahun 2019-2023?

1.3. Tujuan Penelitian

Tujuan dilakukannya penelitian ini adalah:

1. Untuk menguji secara empiris fenomena tentang manajemen laba dan agresivitas pajak pada perusahaan sektor keuangan yang terdaftar di BEI pada tahun 2019-2023.
2. Untuk menguji secara empiris fenomena tentang *Good Corporate Governance* (GCG) dan agresivitas pajak pada perusahaan sektor keuangan yang terdaftar di BEI pada tahun 2019-2023.
3. Untuk menguji secara empiris fenomena tentang *leverage* dan agresivitas pajak pada perusahaan sektor keuangan yang terdaftar di BEI pada tahun 2019-2023.

1.4. Manfaat Penelitian

1. Manfaat teoritis

Penulis mengharapkan penelitian dapat memberikan kontribusi atas pengembangan ilmu pengetahuan di masa depan mengenai fenomena manajemen laba, *Good Corporate Governance* (GCG), *leverage*, dan agresivitas pajak.

2. Manfaat praktis

Penulis mengharapkan penelitian dapat memberikan kontribusi positif kepada berbagai pihak melalui peningkatan pelaksanaan manajemen laba, *Good Corporate Governance* (GCG), *leverage*, dan agresivitas pajak.

DAFTAR PUSTAKA

- Adela, V., Agyei, S. K., & Peprah, J. A. (2023). Antecedents of tax aggressiveness of listed non-financial firms: Evidence from an emerging economy. *Scientific African*, 20. <https://doi.org/10.1016/j.sciaf.2023.e01654>
- Adharani, L. A., & Junaidi. (2022). Corporate Governance dan Pengungkapan Corporate Social Responsibility Terhadap Agresivitas Pajak. *Kajian Bisnis Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Widya Wiwaha*, 30(2), 38–53. <https://doi.org/10.32477/jkb.v30i2.396>
- Afrina, I., Abbas, D. S., Hidayat, I., & Mubbarok, A. Z. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Komisaris Independen, Capital Intensity dan Leverage Terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Riset Ilmu Akuntansi*, 1(4).
- Alexandra, C., & Eriandani, R. (2022a). Pengaruh Kekuatan Pasar dan Persaingan Industri Terhadap Hubungan Tata Kelola Perusahaan dan Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis*, 22(1), 30. <https://doi.org/10.20961/jab.v22i1.692>
- Alexandra, C., & Eriandani, R. (2022b). Pengaruh Kekuatan Pasar dan Persaingan Industri Terhadap Hubungan Tata Kelola Perusahaan dan Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis*, 21, 30–46.
- Andriani, S., Taufiq, Abd. R., & Devi, H. P. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Manajemen Laba, dan Corporate Social Responsibility Terhadap Agresivitas Pajak Dengan Good Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi. *SIMBA : Seminar Inovasi Manajemen Bisnis Dan Akuntansi 4*.
- Anggraeni, A. F., Priatna, D. K., Roswinna, W., Latifah, N. A., & Ahada, R. (2023). Pengaruh Leverage dan Profitabilitas Terhadap Agresivitas Pajak Bank Umum Konvensional yang Terdaftar di BEI. *Jurnal Proaksi*, 10(1), 30–41. <https://doi.org/10.32534/jpk.v10i1.3858>
- Annisa, E. K., & Isthika, W. (2021). Pengaruh Capital Intensity, Profitabilitas, Leverage, dan Manajemen Laba Terhadap Agresivitas Pajak Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019. *Proceeding SENDIU*, 96.
- Apriliana, N. (2022). Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas dan Leverage Terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Cendekia Keuangan*, 1(1), 27–41.
- Arizoni, S. S., Ratnawati, V., & Andreas. (2020). The Effect of Accrual Earnings Management, Real Earnings Management and Inventory Intensity Towards Tax Aggressivity: The Moderating Role of Foreign Operation. In *Jurnal Ilmiah Akuntansi* (Vol. 35, Issue 1). <http://www.ejournal.pelitaindonesia.ac.id/ojs32/index.php/BILANCIA/index>
- Awaliyah, M., Nugraha, G. A., & Danuta, K. S. (2021). Pengaruh Intensitas Modal, Leverage, Likuiditas dan Profitabilitas terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Ilmiah Universitas Batanghari Jambi*, 21(3), 1222. <https://doi.org/10.33087/jiubj.v21i3.1664>
- Dewi, M. A., & Nustini, Y. (2024). Corporate Social Responsibility, Leverage, Capital Intensity, dan Likuiditas terhadap Agresivitas Pajak: Good Corporate

- Governance sebagai Pemoderasi. *Reviu Akuntansi Dan Bisnis Indonesia*, 8(1), 51–74. <https://doi.org/10.18196/rabin.v8i1.20572>
- Dinar, M., Yuesti, A., & Dewi, N. P. S. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas Dan Leverage Terhadap Agresivitas Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI. *Jurnal Kharisma*, 2(1), 66–76.
- Diviariesty, K., & Cahyani, N. K. A. M. (2024). Pengaruh Capital Intensity, Inventory Intensity, Profitabilitas, dan Leverage Terhadap Agresivitas Pajak. *Wacana Ekonomi : Jurnal Ekonomi, Bisnis Dan Akuntansi*, 23(1), 44–58. <https://doi.org/10.22225/we.23.1.2024.44-58>
- Fadilah, St. N., Rachmawati, L., & Dimiyati, M. (2021). Pengaruh Komite Audit, Dewan Komisaris Independen, dan Intensitas Modal Terhadap Penghindaran Pajak di Perusahaan Keuangan. *JIAI (Jurnal Ilmiah Akuntansi Indonesia)*, 6(2).
- Feryansyah, Handajani, L., & Hermanto. (2020). Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Agresivitas Pajak dengan Good Corporate Governance dan Kebijakan Dividen sebagai Variabel Pemoderasi. *Jurnal EMBA*, 8(4), 140–155.
- Fiqriansyah, R., Sari, M. M., Amandayu, I., Orchidia, W., & Tarigan, K. B. (2024). Manajemen Laba dengan Pendekatan Model Jones. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan West Science*, 3(01), 39–46.
- Firmansyah, A., & Estutik, R. S. (2021). *KAJIAN AKUNTANSI KEUANGAN : Peran Tata Kelola Perusahaan Dalam Kinerja Tanggung Jawab Lingkungan, Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial, Agresivitas Pajak*. Penerbit Adab.
- Gea, M., & Sembiring, E. A. (2024). The Effect of Capital Intensity, Profitability and Earnings Management on Tax Aggressiveness in Coal Mining Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the Period 2018-2021. *Management, Accounting, Islamic Banking and Islamic Economic Journal*, 2(1), 112–123. www.idx.co.id
- Gultom, J. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Likuiditas Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Berkelanjutan Indonesia*, 4(2), 239–253.
- Handayani, L., Danuta, K. S., & Nugraha, G. A. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Leverage Terhadap Ketepatan Waktu Pelaporan Keuangan. *Eksis: Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis*, 12(1), 96. <https://doi.org/10.33087/eksis.v12i1.240>
- Harapan, M. C., Aruan, D., & Siregar, N. (2024). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Likuiditas, Kualitas Audit, dan Agresivitas Pajak Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Sektor Keuangan yang Terdaftar di BEI Tahun 2018-2021. *COSTING: Journal of Economic, Business and Accountint*, 7(4).
- Hasan, H. (2022). Pengaruh Luas pengungkapan Corporate Social Responsibility, Karakteristik Eksekutif, Kepemilikan Keluarga, Profitabilitas, dan Corporate Governance Terhadap Agresivitas Pajak. *YUME : Journal of Management*, 5(3), 433–440. <https://doi.org/10.37531/yume.vxix.446>

- Hendrastuti, R., & Harahap, R. F. (2023). Agency theory: Review of the theory and current research. *Jurnal Akuntansi Aktual*, 10(1), 85. <https://doi.org/10.17977/um004v10i12023p085>
- Hoesada, J. (2021). *Teori Akuntansi dalam Hampiran Historiografis Taksonomis* (L. Mayasari, Ed.; 1st ed., Vol. 1). Penerbit ANDI.
- Jalil, F. Y., Azhar, I., Annas, M., Galib, A., Tarmizi, R., Juita, T., Meutia, T., Fretes, A. V. C. de, Sutarni, Solihin, A., Wulandari, S. S., Asnidar, & Meliana. (2024). *Dasar-Dasar Perpajakan*. Sada Kurnia Pustaka.
- Janie, D. N. A. (2012). *Statistik Deskriptif & Regresi Linear Berganda Dengan SPSS*. Semarang University Press.
- 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)
- Kariimah, M., & Septiowati, R. (2019). Pengaruh Manajemen Laba dan Rasio Likuiditas Terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Akuntansi Berkelanjutan Indonesia*, 2(1).
- Kartika, D. A. (2023, December 28). *Data Pergerakan IHSG Sepanjang Tahun 2023*. DataIndonesia.Id. <https://dataindonesia.id/pasar-saham/detail/data-pergerakan-ihsg-sepanjang-tahun-2023>
- Kemenkeu. (2024, January 10). *Kinerja APBN 2023 Luar Biasa, Capai Target Lebih Cepat dan Sehatkan Ekonomi Nasional*. Kemenkeu.
- Kerr, J. N., Price, R., Román, F. J., & Romney, M. A. (2024). Corporate governance and tax avoidance: Evidence from governance reform. *Journal of Accounting and Public Policy*, 47. <https://doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2024.107232>
- Khayati, P. A., Minarso, B., Mardjono, E. S., & Setiawanta, Y. (2024). Indikasi Agresivitas Pajak pada Perusahaan Sektor Energi d Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2019-2023. *JAE: Jurnal Akuntansi Dan Ekonomi*, 9(2), 116–125. <https://doi.org/10.29407/jae.v9i2.23273>
- Krisnugraha, B., Rahayu, T., & Supardiyono, Y. (2022). Pengaruh Manajemen Laba, Ukuran Perusahaan, Likuiditas, dan Profitabilitas terhadap Agresivitas Pajak. *EXERO : Journal of Research in Business and Economics*, 4(1), 127–153. <https://doi.org/10.24071/exero.v4i1.5028>
- Kurniati, D. (2024, February 4). *Rasio Pajak 2023 Menurun, Ini Kata Sri Mulyani*. DDTC News.
- Kurniawan, D. P., Lisetyati, E., & Setiyorini, W. (2021). Pengaruh Leverage, Corporate Governance, dan Intensitas Modal Terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Akuntansi Dan Perpajakan*, 7(2), 144–158. <http://jurnal.unmer.ac.id/index.php/ap>
- Kusaeri, A., Quddus, A., & Zayadi. (2021). *Statistik Penelitian*. Sanabil.
- Lenaini, I. (2021). Teknik Pengambilan Sampel Purposive dan Snowball Sampling. *HISTORIS: Jurnal Kajian, Penelitian & Pengembangan Pendidikan Sejarah*, 6(1), 33–39. <https://doi.org/10.31764/historis.vXiY.4075>
- Madyastuti, N. (2022). Ukuran Perusahaan Memoderasi Pengaruh Good Corporate Governance, Capital Intensity, Leverage, dan Profitabilitas

- Terhadap Agresivitas Pajak. *COMSERVA: Jurnal Penelitian Dan Pengabdian Masyarakat*, 2(4), 268–285.
- Martauli, S., & Handayani, S. (2023). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Agresivitas Pajak Pada Industri Batu Bara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2021. *Journal Advancement Center for Finance and Accounting*, 03. <http://journal.jacfa.id>
- Meldisthy, F. F., Espa, V., & Ikhsan, S. (2024). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, dan Leverage terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Ekobistek*, 13(2), 54–61. <https://doi.org/10.35134/ekobistek.v13i2.783>
- Migang, S., & Dina, W. R. (2020). Pengaruh Corporate Governance dan Pengungkapan Corporate Social Responsibility Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Kasus Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di BEI Periode 2015-2018). *Jurnal GeoEkonomi*, 11(1), 42–55. <https://doi.org/10.36277/geoekonomi.v11i1.107>
- Monica, C., & Josephine, K. (2024). Pengaruh Leverage, Intensitas Modal, dan Intensitas Persediaan Terhadap Tarif Pajak Efektif Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2022. *AKURASI: Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 6(2), 243–256. <https://doi.org/10.36407/akurasi.v6i2.1372>
- Murtina, W. S., Putra, W. E., & Yustien, R. (2020). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) (Studi Empiris Perusahaan Perbankan Terdaftar di BEI Tahun 2015). *Jurnal Akuntansi Dan Auditing*, 17(2), 47–66.
- Neno, & Irawati, W. (2022). Pengaruh Corporate Social Responsibility, Capital Intensity Dan Corporate Governance Terhadap Agresive Pajak. *Jurnal Akuntansi Bareleng*, 6(2), 35–50.
- Nurfitriasih, D. M., & Istiqomah, D. F. (2022). Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Agresivitas Pajak: Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi. *Journal of Applied Accounting and Taxation*, 7(2).
- Nurhasan, Y., Ramdani, C. S., Saga, B., & Septanta, R. (2023). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas Dan Manajemen Laba Terhadap Agresivitas Pajak. *Moestopo : Jurnal Manajemen Dan Bisnis*, 3(2), 144–153.
- Nurwati, Hurnayetti, & Cusyana, S. R. (2023). Pengaruh Corporate Governance dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Agresivitas Pajak Pada Perusahaan Jasa Sub Sektor Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2016-2020. *JISAMAR: Journal of Information System, Applied, Management, Accounting and Research*, 7(1).
- Permata, S. F. I., Nugroho, R., & Muararah, H. S. (2021). Pengaruh Financial Distress, Manajemen Laba dan Kecakapan Manajemen Terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Info Artha*, 5(2), 93–107.
- Prabowo, M. A., Hananto, S. T., Budiwati, C., & Widjajanto, A. (2020). Kualitas Audit dan Manajemen Laba Berbasis Operasional. *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis*, 20, 173–185.

- Purba, C. V. J., & Kuncahyo, H. D. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, dan Leverage, Terhadap Agresivitas Pajak pada Perusahaan Manufaktur Sektor Lainnya yang Terdaftar di BEI. *Jurnal Bisnis Net*, 3(2), 158–174.
- Purnowati, D., & Mujiyati. (2024). Pengaruh Corporate Governance (GC), Ukuran Perusahaan, Manajemen Laba dan Profitabilitas Terhadap Agresivitas Pajak. *SEIKO : Journal of Management & Business*, 7(1), 1087–1100. <https://katadata.co.id>
- Putra, W. E. (2021). Good Corporate Governance dan Penghindaran Pajak (Tax Avoidance). *Jurnal Manajemen Terapan Dan Keuangan (Mankeu)*, 10(03).
- Rachman, Y. (2020, June 20). *Modus Bank CIMB Kalahkan Negara, Bukti Peradilan Pajak Mandul*. Law-Justice.Co. <https://www.law-justice.co/artikel/88239/modus-bank-cimb-kalahkan-negara-bukti-peradilan-pajak-mandul/>
- Rahman, H. A. (2021). Agresivitas Pajak dan Faktor-faktor yang Memengaruhinya. *Jurnal Online Insan Akuntan*, 6(2), 195. <https://doi.org/10.51211/joia.v6i2.1576>
- Sakinah, N., Widiastusi, N. P. E., & Fahria, R. (2020). Pengaruh Capital Intensity, Corporate Social Responsibility, dan Corporate Governance Terhadap Agresivitas Pajak. *PROSIDING BIEMA : Business Management, Economic, and Accounting National Seminar*, 1, 820–824.
- Santos, T., & Veronesi, P. (2022). Leverage. *Journal of Financial Economics*, 145(2), 362–386. <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2021.09.001>
- Septiawan, K., Ahmar, N., & Darminto, D. P. (2021). *Agresivitas Pajak Perusahaan Publik di Indonesia & Refleksi Perilaku Oportunis Melalui Manajemen Laba*. Penerbit NEM.
- Setyawan, A. O., & Kartika, A. (2022). Leverage, Capital Intensity, Profit Management, and Company Size on Tax Aggressiveness. *JAKU : Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Universitas Jambi*, 7(1).
- Shelvi, Senjaya, I. L., Gunawan, T., & Sadeli, D. (2022). The Influence of Good Corporate Governance Mechanism to Tax Aggressiveness in Public Own State that Listed in IDX from 2016-2020 Period. *COSTING: Journal of Economic, Business, and Accounting*, 6(1), 758–771.
- Sihombing, S., Pahala, I., & Armeliza, D. (2021). Pengaruh Good Corporate Governance, Capital Intensity dan Profitabilitas Terhadap Agresivitas Pajak. In *Perpajakan dan Auditing* (Vol. 2, Issue 2). <http://pub.unj.ac.id/journal/index.php/japa> DOI:<http://doi.org/XX.XXXX/JurnalAkuntansi,Perpajakan,danAuditing/XX.X.XX>
- Sihombing, S., & Sibagariang, S. A. (2020). *Perpajakan Teori dan Aplikasi* (Vol. 1). Penerbit Widina Bhakti Persada Bandung.
- Silalahi, D., Tarigan, M. I. B., & Silalahi, E. (2023). *Manajemen Investasi dan Pasar Modal*. Penerbit CV. Cattleya Darmaya Fortuna.
- Syafriani, D., Darmana, A., Syuhada, F. A., & Sari, D. P. (2023). Buku Ajar Statistik : Uji Beda Untuk Penelitian Pendidikan (Cara dan Pengolahannya dengan SPSS). In *Eureka Media Aksara*. Eureka Media Aksara.
- Thamrin, M., & Jasriana, N. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan dan Penerapan Manajemen Risiko Enterprise Terhadap Nilai

- Perusahaan Pada Bidang Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018. *Jurnal Daya Saing*.
- Tjahjadi, B., Soewarno, N., & Mustikaningtyas, F. (2021). Good Corporate Governance and Corporate Sustainability Performance in Indonesia: A Triple Bottom Line Approach. *Heliyon*, 7(3), e06453. <https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2021.e06453>
- Trisnawati, F. D., & Ardillah, K. (2023). Pengaruh Thin Capitalization, Transfer Pricing, dan Manajemen Laba Terhadap Agresivitas Pajak. *KALBISIANA : Jurnal Mahasiswa Institut Teknologi Dan Bisnis Kalbis*, 9(4).
- Wahyuni, M. (2020). *Statistik Deskriptif Untuk Penelitian Olah Data Manual dan SPSS Versi 25*. Bintang Pustaka Madani Yogyakarta.
- Wanda, W., Zulhawati, Z., Rusmin, R., & Astami, E. W. (2022). Pengaruh Kepemilikan Keluarga dan Tata Kelola Perusahaan Terhadap Praktik Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis*, 21(1).
- Wardoyo, D. U., Rahmadani, R., & Hanggoro, P. T. (2022). Good Corporate Governance Dalam Perspektif Teori Keagenan. *EKOMA : Jurnal Ekonomi*, 1(1).
- Wulansari, T. A., Titisari, K. H., & Nurlaela, S. (2020). Pengaruh Leverage, Intensitas Persediaan, Aset Tetap, Ukuran Perusahaan, Komisaris Independen Terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Akuntansi & Ekonomi FEB UN PGRI Kediri*, 5(1), 69–76.
- Yossanda, T. V., & Rahmanto, B. T. (2021). Komisaris Independen sebagai Pemoderasi Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Agresivitas Pajak. *AKURASI: Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 3(1), 29–42. <https://doi.org/10.36407/akurasi.v3i1.277>