

**PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE*, *LEVERAGE*, UKURAN
PERUSAHAAN, UMUR PERUSAHAAN, DAN *PROFITABILITY*
TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA TAHUN 2016-2019**



**Nurhabibah Dalimunthe
01031281621089
Akuntansi**

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
2020**

**LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF
PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE*, *LEVERAGE*, UKURAN
PERUSAHAAN, UMUR PERUSAHAAN, DAN *PROFITABILITY*
TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA TAHUN 2016-2018**

Disusun oleh :

Nama : Nurhabibah Dalimunthe
Nim : 01031281621089
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Konsentrasi : Perpajakan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan Dosen Pembimbing,

Tanggal : 22 September 2020

Ketua



Drs. H. Burhanuddin, M. Acc., Ak

Nip. 195808281988101001

Tanggal : 8 APRIL 2020

Anggota



Meita Rahmawati, S.E., M. Acc., Ak

Nip. 198605132015042002

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE*, *LEVERAGE*, UKURAN PERUSAHAAN, UMUR PERUSAHAAN, DAN *PROFITABILITY* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2016-2019

Disusun oleh:

Nama : Nurhabibah Dalimunthe
NIM : 01031281621089
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 03 Desember 2020 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif
Indralaya, 03 Desember 2020

Ketua



Drs. H. Burhanuddin, M. Acc., Ak
NIP. 195808281988101001

Anggota



Meita Rahmawati, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 198605132015042002

Anggota



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

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi

ASLI
11/2/21
JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI UNSRI



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Nurhabibah Dalimunthe

NIM : 01031281621089

Jurusan : Akuntansi

Fakultas : Ekonomi

Bidang Kajian : Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Corporate Governance*, *Leverage*, Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, dan *Profitability* terhadap *Tax Avoidance* pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019”**.

Pembimbing,

Ketua : Drs. H. Burhanuddin, M. Acc., Ak

Anggota : Meita Rahmawati, S.E., M.Acc., Ak., CA

Tanggal Ujian : 03 Desember 2020

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

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

Indralaya, 23 Januari 2021

Penulis Pernyataan,



Nurhabibah Dalimunthe
NIM 01031281621089

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO:

“Jika kamu tidak sanggup menahan lelahnya belajar maka kamu harus sanggup menahan perihnya kebodohan”

-Imam Syafii-

“If you can't fly than run, if you can't run than walk, if you can't walk than crawl, but whatever you do you have to keep moving forward!”

-Martin Luther King, Jr-

Skripsi ini kupersembahkan untuk:

- *Allah SWT*
- *Kedua Orangtuaku Tercinta, Ayah dan Umak*
- *Adik-adikku tersayang*
- *Kakek dan Nenek*
- *Keluarga Besarku*
- *Sahabat-Sahabatku*
- *Almamaterku*

KATA PENGANTAR

Puji Syukur penulis haturkan ke hadirat Allah SWT yang telah memberikan Rahmat, Hidayah, dan Karunia-Nya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian skripsi yang berjudul “**Pengaruh *Corporate Governance, Leverage, Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, dan Profitability* terhadap *Tax Avoidance* pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019**”. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk meraih gelar Sarjana Ekonomi program Strata Satu (S-1) Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Selama melakukan penelitian dan penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa terselesaikannya skripsi ini tidak terlepas dari bantuan dan dukungan dari berbagai pihak baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini, izinkan penulis menyampaikan ucapan Terima Kasih kepada:

1. **Bapak Prof. Dr. Ir. H. Anis Saggaff, MSCE** selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
2. **Bapak Prof. Dr. Taufiq, SE, M.Si** selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
3. **Bapak Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak** selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. **Ibu Dr. E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak** selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

5. **Bapak Drs. H. Burhanuddin, M. Acc., Ak** selaku Dosen Pembimbing I dan **Ibu Meita Rahmawati, S.E., M.Acc., Ak., CA** selaku Dosen Pembimbing II. Terima kasih Bapak dan Ibu selalu bersedia dan sabar untuk membimbing penulis serta terimakasih atas waktu yang telah Bapak dan Ibu luangkan untuk menuntun penulis, memberikan saran, ajaran, masukan, motivasi, dan ilmu-ilmu baru yang penulis dapatkan selama penyusunan skripsi ini.
6. **Ibu Efva Octavina Donata G, SE M.Si., Ak., CA** selaku Dosen Penguji Seminar Proposal, dan **Ibu Hj. Ermadiani, S.E., M.M., Ak., CA** selaku Dosen Penguji Komprehensif yang telah memberikan kritik dan saran dalam penulisan skripsi ini.
7. **Bapak Dr. Tertiarito Wahyudi, S.E., MAFIS. Ak., CPA** selaku Dosen Pembimbing Akademik.
8. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah memberikan dan membagikan ilmu pengetahuan yang sangat bermanfaat selama penulis menjalankan perkuliahan.
9. Staf Tata Usaha dan Perpustakaan Universitas Sriwijaya atas segala bantuan yang telah diberikan selama penulis menempuh perkuliahan.
10. Kedua orang tua ku yang tercinta, Ibunda **Misbah Harahap** dan Ayahanda **Akhir Muda Dalimunthe**, yang telah luar biasa memberikan bantuan dan dukungan baik materi maupun non-materi, dorongan, semangat, motivasi, kasih sayang, serta doa tulus yang tiada henti kepada penulis.

11. Kedua adik saya **Ridwan Efendi Dalimunthe** dan **Zaskia Tri Aulia Dalimunthe**, yang selalu menjadi penyemangat, penghibur sekaligus pengganggu selama proses penyelesaian skripsi ini, kakak sayang kalian!
12. Kakek dan Nenek, yang sudah kepengen liat cucunya ada yang sarjana, *because I am their firs grandchild.*
13. *My best sister ever*, Efni Iqwani yang sudah seperti adek sendiri, dari awal kuliah sampe akhir selalu bareng, sampe setiap matkul selalu nagmbil kelas bareng, sayangggg noyyyyy!!. *Another my bestieeee* Jurmega, terimakasih yang selalu ada ketika anakmu ini sakit, ngobatin pas jatuh dari motor, temanku menonton peagent, yang kalo ngomong selalu ngegas nak marah tulah, tapi terperhatian sih, parahhhh, aku selalu ingat caro kau ngetok pintu kosan aku hahaha, luvv you meg!!
14. Ryzka, makasih sudah jadi teman seperjuangan, yang selalu ngedorong aku untuk bergerak, teman beradaptasi di dunia perakuntansian (karna kita sama-sama anak ipa :p), terimakasih sudah megizinkan aku tinggal dikosan kau pas ngurus berkas.
15. Another “pejuang laya”, Widy, Zaimah, Balqis, Rina. Terimakasih ciwi-ciwiku, sudah mengisi hari-hari perkuliahanku jadi lebih berwarna, teman nonton, jalan, makan kalo lagi kepalembang,teman yang selalu ngerayain ultahku selama menjadi anak rantau, *will miss you guysss!!*
16. Gege, Ayuk Lessy, Kak Putri, terimakasih sudah menemani masa-masa beradaptasi di kosan.

17. Nadhila, Inun, Via, Tya, Indri, Zena, Eno, Iwir, Adel, Cindy, teman SMA yang selalu ada, dan tempat berbagi cerita dikala suka maupun duka
18. Fadhila Rahma, Sarah Rizki, Dona Hermalina, Agassy R. Teman seangkatan yang sangat baik, sudah membantuku mengurus berkas, semoga Allah membalas semua kebaikan kalian aamiin.
19. Teman seperjuangan satu bimbingan, terima kasih telah kebersamai perjuangan ini, kawan. Sukses selalu!
20. Teman-teman Akuntansi angkatan 2016 atas kenangan, pengalaman, bantuan, canda tawa dan kerjasama selama ini. Terima kasih telah menjadi teman seperjuangan selama menjalani perkuliahan.
21. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu, terima kasih telah membantu dan memberikan dukungan baik secara langsung maupun tidak langsung kepada penulis dalam proses penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini terdapat banyak kekurangan karena terbatasnya pengetahuan dan pengalaman yang penulis miliki. Oleh karena itu, kritik dan saran selalu penulis harapkan sebagai masukan untuk perbaikan di masa yang akan datang. Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan berguna bagi berbagai pihak.

Indralaya, 26 Januari 2021



Nurhabibah Dalimunthe
01031281621089

RIWAYAT HIDUP

DATA PRIBADI

Nama Mahasiswa : Nurhabibah Dalimunthe
Jenis kelamin : Perempuan
Tempat/Tanggal Lahir : Tahalak, Sumatera Utara/ 23
November 1997
Agama : Islam
Status : Belum Menikah
Alamat Rumah : JL. Grilya pasar ujung RT.006/RW.002 Kepahiang
Bengkulu
Alamat Email : nurhabibahd23@gmail.com



PENDIDIKAN FORMAL

Tahun 2003-2004 : TK Dharma Bakti
Tahun 2004-2010 : SD Negeri 01 Kepahiang
Tahun 2010-2013 : SMP Negeri 1 Kepahiang
Tahun 2013-2016 : SMA Negeri 1 Kepahiang
Tahun 2016-2020 : S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya

PENDIDIKAN NON FORMAL

1. Kursus Akuntansi di Prospek Palembang
2. Kursus Bahasa Inggris di Lembaga Bahasa Unsri

PENGALAMAN ORGANISASI

1. Relawan Pajak di Kanwil DJP SUMSEL dan KEP.BABEL 2019
2. *Member of Creation Dance Division Sriwijaya Accounting National Days 2018*
4. Anggota Devisi Tari UKM Harmoni
3. Anggota *BO Entrepreneur In Team (EIT) FE Unsri*

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Kami Dosen Pembimbing Skripsi menyatakan bahwa abstraksi skripsi dari mahasiswa:

Nama : Nurhabibah Dalimunthe
NIM : 01031281621089
Jurusan : Akuntansi
Mata Kuliah : Perpajakan
Judul Skripsi : Pengaruh *Corporate Governance*, *Leverage*, Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, dan *Profitability* terhadap *Tax Avoidance* pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019.

Telah kami periksa cara penulisan, *grammer*, maupun susunan *tenses*-nya dan kami setuju untuk ditempatkan pada lembar abstrak.

Palembang, 23 Januari 2021

Ketua



Drs. H. Burhanuddin, M. Acc., Ak
NIP. 195808281988101001

Anggota



Meita Rahmawati, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 198605132015042002

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

ABSTRAK

Pengaruh *Corporate Governance*, *Leverage*, Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, dan *Profitability* terhadap *Tax Avoidance* pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019

Oleh:
Nurhabibah Dalimunthe
Drs. H. Burhanuddin, M. Acc., Ak
Meita Rahmawati, S.E., M.Acc., Ak., CA

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh dari *corporate governance*, *leverage*, ukuran perusahaan, umur perusahaan, dan *profitability* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2019. *Corporate Governance* dalam penelitian ini diproksikan dengan Komisaris Independen dan Komite Audit. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan menggunakan data sekunder berupa laporan keuangan perusahaan yang didapat dari Bursa Efek Indonesia. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda dengan menggunakan program SPSS. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial *corporate governance* yang diproksikan dengan Komisaris Independen dan Komite Audit, serta *leverage* dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*, sedangkan umur perusahaan dan *profitability* berpengaruh terhadap *tax avoidance*.

Kata kunci : *Corporate Governance*, Komisaris Independen, Komite Audit, *Leverage*, Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, *Profitability*, *Tax Avoidance*.

Ketua



Drs. H. Burhanuddin, M. Acc., Ak
NIP. 195808281988101001

Anggota



Meita Rahmawati, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 198605132015042002

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E, M.Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

ABSTRACT

The Influence of Corporate Governance, Leverage, Company Size, Company Age, and Profitability on Tax Avoidance Manufacturing Company Listed on the Stock Exchange Indonesia 2016-2019

By:

Nurhabibah Dallmunthe
Drs. H. Burhanuddin, M. Acc., Ak
Meita Rahmawati, S.E., M.Acc., Ak., CA

This study aims to determine the effect of corporate governance, leverage, company size, company age, and profitability on tax avoidance in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2016-2019. Corporate governance in this study is proxied by the Independent Commissioner and the Audit Committee. This study uses quantitative methods using secondary data in the form of corporate financial reports obtained from the Indonesia Stock Exchange. The data analysis technique used is multiple linear regression analysis using the SPSS program. The results showed that partially corporate governance as proxied by the Independent Commissioner and Audit Committee, as well as leverage and company size have no effect on tax avoidance, while company age and profitability have an effect on tax avoidance.

Keywords: *Corporate Governance, Independent Commissioner, Audit Committee, Leverage, Company Size, Company Age, Profitability, Tax Avoidance.*

Advisor



Drs. H. Burhanuddin, M. Acc., Ak
NIP. 195808281988101001

Vice Advisor



Meita Rahmawati, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 198605132015042002

Acknowledge,
Head of Accounting Program



Arista Hakiki, S.E, M.Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF.....	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR.....	vi
RIWAYAT HIDUP.....	x
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK	xi
ABSTRAK	xii
<i>ABSTRACT</i>	xiii
DAFTAR ISI	xiv
DAFTAR TABEL.....	xvii
DAFTAR GAMBAR	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xix
BAB I.....	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	8
1.3. Tujuan Penelitian	9
1.4. Manfaat Penelitian	10
1.5. Sistematika Penulisan.....	10
BAB II.....	12
2.1. Landasan Teori.....	12
2.1.1. Teori Agensi.....	12
2.1.2. <i>Tax Avoidance</i>	13
2.1.3. <i>Corporate Governance</i>	14
2.1.4. <i>Leverage</i>	15
2.1.5. Ukuran Perusahaan	16
2.1.6. Umur Perusahaan.....	17
2.1.7. <i>Profitability</i>	17
2.2. Penelitian Terdahulu	18

2.3.	Alur Pikir	21
2.4.	Pengembangan Hipotesis.....	22
2.4.1.	Pengaruh <i>Corporate Governance</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	22
2.4.2.	Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	25
2.4.3.	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Tax Avoidance</i>	25
2.4.4.	Pengaruh Umur Perusahaan terhadap <i>Tax Avoidance</i>	26
2.4.5.	Pengaruh <i>Profitability</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	27
BAB III.....		29
3.1.	Desain Penelitian.....	29
3.2.	Teknik Pengumpulan Data	29
3.3.	Populasi dan Sampel	30
3.4.	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	32
3.4.1.	Variabel Dependen	32
3.4.2.	Variabel Independen	33
3.5.	Teknik Analisis Data.....	36
3.5.1.	Analisis Statistik Deskriptif	36
3.5.2.	Uji Asumsi Klasik.....	37
3.5.3.	Pengujian Regresi Linear Berganda	39
3.5.4.	Pengujian Hipotesis	40
BAB IV		41
4.1.	Analisis Statistik Deskriptif	41
4.2.	Hasil Pengujian Asumsi Klasik.....	44
4.2.1.	Uji Normalitas	44
4.2.2.	Uji Multikolonieritas.....	46
4.2.3.	Uji Autokorelasi	48
4.2.4.	Uji Heteroskedastisitas.....	48
4.3.	Hasil Analisis Regresi Linear Berganda.....	50
4.4.	Hasil Pengujian Hipotesis.....	53
4.5.	Pembahasan Hasil Analisis Data.....	55
4.5.1.	Pengaruh <i>Corporate Governance</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	55
4.5.2.	Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	58

4.5.3. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Tax Avoidance</i>	59
4.5.4. Pengaruh Umur Perusahaan terhadap <i>Tax Avoidance</i>	60
4.5.5. Pengaruh <i>Profitability</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	61
BAB V.....	63
5.1. Kesimpulan.....	63
5.2. Saran.....	64
5.3. Keterbatasan Penelitian	65
DAFTAR PUSTAKA	67
LAMPIRAN	70

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Sumber Pendapatan Negara.....	1
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	18
Tabel 3.1 Pemilihan Sampel.....	30
Tabel 3.2 Daftar Nama Perusahaan.....	31
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif.....	41
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas.....	44
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolonieritas.....	47
Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi Durbin-Watson.....	48
Tabel 4.5 Hasil Uji Park.....	49
Tabel 4.6 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda.....	51
Tabel 4.7 Hasil Uji t.....	54

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Alur Pikir.....	22
Gambar 4.1 Grafik Histogram.....	45
Gambar 4.2 Grafik Normalitas P-Plot.....	46
Gambar 4.3 Grafik Scatterplot.....	50

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Nama Perusahaan.....	70
Lampiran 2 Data Penelitian.....	71
Lampiran 3 Analisis Statistik Deskriptif.....	76
Lampiran 4 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	77
Lampiran 5 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda.....	81
Lampiran 6 Hasil Uji Hipotesis.....	82

BAB I

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

Undang-Undang Nomor 17 Tahun 2003 tentang Keuangan Negara menyebutkan bahwa pendapatan Negara adalah semua penerimaan yang berasal dari penerimaan perpajakan, Penerimaan Negara Bukan Pajak (PNBP), serta penerimaan hibah dari dalam dan luar negeri. Berdasarkan laporan APBN 2019 yang disusun oleh Direktorat Jendral Anggaran, sumber pendapatan Negara yang berasal dari pajak dibagi dalam tujuh sektor yaitu Pajak Penghasilan (PPH), Pajak Pertambahan Nilai (PPN), Pajak Penjualan atas Barang Mewah (PPnBM), Pajak Bumi dan Bangunan (PBB), Pajak Ekspor, Pajak Perdagangan Internasional, serta Bea Masuk dan Cukai. Melalui tujuh sektor tersebut, maka sumber pendapatan Negara terbesar dapat dikatakan berasal dari perpajakan. Hal ini terbukti dari data yang didapat dari Direktorat Jendral Anggaran 2019 yang ditampilkan sebagai berikut :

Tabel 1.1 Sumber Pendapatan Negara

Sumber Pendapatan Negara	2014	2015	2016	2017	2018
Perpajakan	74.9%	74.0%	82.3%	80.6%	81.4%
PNBP	24.6%	25.7%	17.0%	18.7%	18.3%
Hibah	0.5%	0.3%	0.7%	0.7%	0.3%

Sumber: Direktorat Jendral Anggaran (anggaran.kemenkeu.go.id, 23 Oktober 2019).

Pajak sebagai sumber penghasilan utama Negara, menjadi bagian penting yang harus diperhatikan secara komprehensif oleh pemerintah. Seyogianya untuk menjadi Negara maju, masyarakat harus turut andil memikul beban tersebut,

bukan hanya bergantung pada pemerintah saja. Masyarakat dapat berpartisipasi memajukan Indonesia dengan cara turut aktif dalam membayar pajak.

Undang-Undang No. 16 Tahun 2009 pasal 1 ayat 1 menjelaskan bahwa pajak merupakan “kontribusi wajib kepada negara yang terutang oleh orang pribadi atau badan yang bersifat memaksa berdasarkan undang-undang, dengan tidak mendapatkan imbalan secara langsung dan digunakan untuk keperluan negara bagi sebesar-besarnya kemakmuran rakyat”. Undang-undang tersebut secara tidak langsung mengikat para wajib pajak untuk selalu membayarkan pajaknya dengan benar dan tepat waktu. Sebagaimana layaknya Negara hukum, hal ini dilakukan agar para wajib pajak tidak terkena sanksi pajak yang akhirnya dapat menyulitkan dan merugikan mereka ataupun perusahaannya.

Pajak dipungut/dipotong dari pihak-pihak yang disebut dengan wajib pajak. Sebagaimana telah diatur pada Undang-Undang Perpajakan Nomor 6 Tahun 1983 yang diperbarui dengan Undang-Undang Nomor 16 Tahun 2009 tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan, wajib pajak merupakan: “orang pribadi atau badan, meliputi pembayar pajak, pemotong pajak, dan pemungut pajak, yang mempunyai hak dan kewajiban perpajakan sesuai dengan ketentuan peraturan perundang-undangan perpajakan”.

Sistem pemungutan pajak yang terdapat di Indonesia saat ini terdiri atas tiga sistem pemungutan, yaitu sistem *official assessment*, sistem *self assessment*, dan sistem *withholding*. Ketiga sistem tersebut digunakan dalam pemungutan pajak di Indonesia, namun yang paling dominan digunakan adalah sistem *self assessment*. Waluyo (2017) dalam buku Perpajakan Indonesia mengungkapkan bahwa sistem

self assessment adalah sistem pemungutan pajak yang memberi wewenang, kepercayaan, tanggung jawab kepada wajib pajak untuk menghitung, memperhitungkan, membayar dan melaporkan sendiri besarnya pajak yang harus dibayar. Melalui diberlakukannya sistem *self assessment* dalam pemungutan pajak di Indonesia, maka wajib pajak badan harus dapat mandiri dalam hal mengurus perpajakannya sebagaimana pengertian dari sistem *self assessment* itu sendiri.

Wajib pajak badan harus membayarkan pajaknya sesuai dengan perhitungan yang telah ditetapkan sebesar Penghasilan Kena Pajak (PKP) yang dikalikan terlebih dahulu dengan tarif pajak yang berlaku. Artinya, pajak yang dibayarkan oleh wajib pajak badan adalah pajak yang dinilai dari besarnya penghasilan suatu badan tersebut. Apabila penghasilan suatu badan atau perusahaan meningkat, maka pajak yang dikenakan kepada wajib pajak badan tersebut juga akan meningkat, sebaliknya apabila penghasilan menurun maka besar pajak yang akan dibayarkan juga menurun. Suatu perusahaan pastinya menginginkan penghasilan dan laba perusahaannya terus meningkat. Tentu peningkatan tersebut juga diharapkan oleh pemerintah, karena dengan begitu pajak yang diterima pemerintah akan meningkat pula, sehingga baik untuk menunjang perekonomian Negara. Dilain sisi, keikutsertaan beban pajak yang meningkat ketika penghasilan perusahaan meningkat, akan berdampak pada penurunan laba bersih perusahaan. Hal ini tentunya bertolak belakang dengan keinginan perusahaan yaitu mendapatkan keuntungan atau laba bersih sebesar-besarnya dengan beban pajak sekecil-kecilnya. Sementara pemerintah selaku pemungut pajak, tentunya mengharapkan pendapatan yang besar dari pajak yang dibayarkan oleh wajib

pajak badan tersebut. Perbedaan kepentingan antara pemerintah selaku pemungut pajak dengan wajib pajak selaku pembayar pajak, menjadi suatu memotivasi atau alasan bagi wajib pajak untuk melakukan *tax avoidance*.

Tax avoidance atau penghindaran pajak merupakan salah satu upaya meminimalisasi/menekan beban pajak yang dapat dilakukan oleh perusahaan, tindakan ini masih berada dalam bingkai peraturan perpajakan yang berlaku, dengan kata lain tergolong legal dimata hukum. Adanya kelemahan yang terdapat dalam undang-undang pajak yang berlaku, mendorong manajemen perusahaan untuk menggunakan celah yang ada untuk mengurangi beban pajak yang akan ditanggung oleh perusahaan. Aktivitas *tax avoidance* dapat dipengaruhi oleh beberapa faktor, diantaranya adalah *corporate governance*, *leverage*, ukuran perusahaan, umur perusahaan, dan *profitability*.

Tata kelola perusahaan yang menjelaskan hubungan antara pemilik dan manajer perusahaan dalam menentukan arah kinerja perusahaan disebut *corporate governance* (Annisa dan Kurniasih, 2012). Selain laba yang diperoleh perusahaan, *corporate governance* juga dapat menentukan kebijakan perpajakan yang akan digunakan oleh perusahaan berkaitan dengan pembayaran pajak penghasilan perusahaan. Penelitian ini memproksikan *corporate governance* dengan dua proksi yaitu Komisaris Independen serta Komite Audit. Komisaris Independen merupakan anggota Dewan Komisaris yang tidak terafiliasi dengan anggota Dewan Komisaris lainnya, Dewan Direksi maupun pemegang saham pengendali (Sari, 2014). Artinya, Komisaris Independen merupakan Dewan Komisaris yang bebas dari intervensi, sehingga Komisaris Independen tidak dapat dipengaruhi

agar bertindak semata-mata untuk kepentingan perusahaan. Titisari & Mahanani (2017) mengemukakan bahwa Komite Audit memiliki peran untuk mendukung Dewan Komisaris dalam memonitor manajemen perusahaan pada pengendalian internal yang menyusun laporan keuangan, sehingga para manajer cenderung melakukan praktik *tax avoidance* untuk menekan biaya pajaknya. Adanya Komisaris Independen dan Komite Audit yang mengawasi, membuat para manajer perusahaan akan terdorong untuk bertindak sesuai dengan peraturan yang berlaku, dan secara tidak langsung *tax avoidance* yang dikelola oleh para manajer akan ikut terpengaruh karena praktik penghindaran pajak secara legal ini akan menjadi pilihan para manajer dalam mengelola beban pajaknya.

Leverage dalam sebuah perusahaan juga dapat mempengaruhi praktik penghindaran pajak. Menurut Darmawan & Sukartha (2014), *Leverage* menggambarkan proporsi total utang perusahaan terhadap total aset yang dimiliki perusahaan dengan tujuan untuk mengetahui keputusan pendanaan yang dilakukan oleh perusahaan tersebut. Perusahaan yang membiayai aktivitas perusahaannya dengan utang, akan mengakibatkan timbulnya bunga yang harus dibayar. Berdasarkan peraturan perpajakan, yaitu pasal 6 ayat 1 UU nomor 36 tahun 2008 tentang PPh, bunga pinjaman merupakan biaya yang dapat dikurangkan (*deductible expense*) terhadap penghasilan kena pajak.

Ukuran perusahaan juga menjadi latar belakang penelitian ini dikarenakan ukuran perusahaan juga memiliki peranan dalam tindakan *tax avoidance* pada suatu perusahaan. Perusahaan yang berskala besar cenderung memiliki sumber daya yang lebih memadai dibandingkan dengan perusahaan yang berskala lebih

kecil. Sumber daya tersebut dapat menentukan sejauh mana celah atau *loophole* yang dapat mereka manfaatkan dalam upaya menekan beban pajak perusahaan.

Umur perusahaan atau *age* juga dapat memengaruhi perusahaan untuk melakukan *tax avoidance*, ini dikarenakan jangka waktu operasional serta pengalaman perusahaan biasanya akan mempengaruhi performa perusahaan dalam hal mengelola pajak terutama untuk mengelola *tax avoidance* perusahaan tersebut. Menurut Loderer & Waelchli (2010) dalam jurnalnya yang berjudul “*Firm Age and Performance*” menjelaskan bahwa seiring dengan berjalannya waktu, perusahaan akan menjadi tidak efisien. Perusahaan yang mengalami penuaan harus mengurangi biaya termasuk biaya pajaknya yang diakibatkan oleh pengalaman dan pembelajaran yang dimiliki perusahaan serta pengaruh perusahaan lain baik dalam industri yang sama maupun berbeda.

Profitability (profitabilitas) merupakan salah satu cara pengukuran yang dapat melihat kinerja keuangan perusahaan. Hasil pengukuran tersebut merupakan rasio profitabilitas yang didapat/ditunjukkan dari laba yang dihasilkan oleh penjualan dan pendapatan investasi. *Profitability* terdiri dari beberapa rasio, salah satunya adalah *Return On Asset* (ROA). Peneliti memilih ROA dalam pengukuran ini dikarenakan menurut Dewinta & Setiawan (2016), selain ROA dapat memperhitungkan *profitability*, ROA juga bisa menyajikan pengukuran yang memadai atas keseluruhan epektifitas perusahaan.

Berbagai faktor tersebut telah diteliti oleh beberapa peneliti sebelumnya untuk mengetahui penyebab terjadinya *tax avoidance*. Penelitian terdahulu yang dilakukan oleh Permata, *et al.* (2018) menyimpulkan bahwa variabel *size*,

profitability, dan *leverage* tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh Darmawan & Sukartha (2014) mereka mendapatkan hasil bahwa *corporate governance* berpengaruh pada penghindaran pajak, *leverage* tidak berpengaruh pada penghindaran pajak, sedangkan ROA dan ukuran perusahaan berpengaruh pada penghindaran pajak.

Hasil penelitian-penelitian terdahulu, menunjukkan bahwa terdapat perbedaan yang menyimpulkan hasil pengaruh *corporate governance*, *leverage*, ukuran perusahaan, umur perusahaan, dan *profitability* terhadap *tax avoidance*. Penelitian-penelitian terdahulu juga tidak ada yang mengkombinasikan seluruh variabel yang dipilih oleh penulis, sehingga penulis memutuskan untuk meneliti seluruh variabel tersebut dan menemukan bukti mengenai pengaruh *corporate governance*, *leverage*, ukuran perusahaan, umur perusahaan, dan *profitability* terhadap *tax avoidance* yang dilakukan dengan memperbarui tahun pengamatan yaitu tahun 2016-2019, hal ini dilakukan dengan pertimbangan bahwa periode tersebut akan memberikan data dan hasil yang lebih baru. Penelitian ini fokus pada enam variabel independen yang memiliki pengaruh terhadap *tax avoidance* yaitu *corporate governance* (Komisaris Independen & Komite Audit), *leverage*, ukuran perusahaan, umur perusahaan, dan *profitability*. Penelitian ini diberi judul pengaruh *corporate governance*, *leverage*, ukuran perusahaan, umur perusahaan, dan *profitability* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2019.

Perusahaan manufaktur akan menjadi fokus dalam penelitian ini. Perusahaan manufaktur merupakan perusahaan yang melakukan aktivitas usaha

yang kompleks atau secara menyeluruh, yaitu terdiri dari pembelian bahan baku, mengolah bahan baku menjadi barang jadi, hingga barang jadi tersebut siap untuk dijual. Aktivitas perusahaan manufaktur tersebut sebagian besar berkaitan dengan perpajakan, sehingga hal tersebut yang membuat peneliti memilih perusahaan manufaktur sebagai objek yang akan diteliti. Perusahaan manufaktur yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia (BEI) terdiri dari tiga sektor, yaitu sektor industri dasar dan kimia, sektor aneka industri, serta sektor industri barang konsumsi. Penelitian yang dilakukan oleh penulis dalam penelitian ini dibatasi pada perusahaan manufaktur sektor industri dasar dan kimia. Sektor ini dipilih karena berdasarkan data yang didapat bahwa sektor industri dasar dan kimia merupakan sektor yang paling bertumbuh sepanjang tahun 2018, dan berdasarkan laporan BEI, sektor ini naik hingga 21,17% *year to date (ytd)* (Yoliawan H, 2018).

1.2. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah dijelaskan, maka rumusan masalah dalam penelitian ini terdiri dari:

1. Bagaimana pengaruh *corporate governance* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2019 ?
2. Bagaimana pengaruh *leverage* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2019 ?

3. Bagaimana pengaruh ukuran perusahaan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2019 ?
4. Bagaimana pengaruh umur perusahaan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2019 ?
5. Bagaimana pengaruh *profitability* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2019 ?

1.3. Tujuan Penelitian

Penelitian ini bertujuan untuk menguji secara empiris pengaruh dari:

1. *Corporate governance* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2019.
2. *Leverage* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2019.
3. Ukuran perusahaan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2019.
4. Umur perusahaan terhadap *tax avoidance* perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2019.
5. *Profitability* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2019.

1.4. Manfaat Penelitian

Adapun manfaat dari penelitian yang dilakukan oleh penulis yaitu sebagai berikut:

1. Secara Teoritis

Penelitian ini diharapkan dapat memperluas literatur tentang pengaruh dari *corporate governance*, *leverage*, ukuran perusahaan, umur perusahaan, dan *profitability* terhadap *tax avoidance* yang di uji dari pajak penghasilan wajib pajak badan khususnya pada perusahaan manufaktur sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2016-2019.

2. Secara Praktis

Penelitian ini diharapkan dapat memberi atau menambah pengetahuan kepada pemerintah apakah *tax avoidance* penghasilan perusahaan manufaktur dapat dilihat dari *corporate governance*, *leverage*, ukuran perusahaan, umur perusahaan, serta *profitability*-nya perusahaan, sehingga dapat mempermudah pemerintah dalam hal pengawasan kepatuhan pajak perusahaan manufaktur.

1.5. Sistematika Penulisan

Sistematika penulisan dalam penelitian ini terbagi dalam 5 (lima) bab yang disusun sebagai berikut:

BAB I PENDAHULUAN

Berisi tentang latar belakang, rumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian, dan sistematika penulisan.

BAB II STUDI KEPUSTAKAAN

Bab ini berisikan landasan teori yang digunakan sebagai dasar dalam penelitian ini, yaitu berupa pengertian dan definisi yang diambil dari kutipan buku yang berkaitan dengan penyusunan skripsi serta berisi beberapa penelitian terdahulu, alur pikir, dan pengembangan hipotesis.

BAB III METODE PENELITIAN

Bab ini berisikan tentang informasi mengenai metodologi penelitian, yaitu berupa desain penelitian, jenis dan sumber data, teknik pengumpulan data, populasi dan sampel, definisi operasional dan pengukuran variabel, serta teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini.

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

Bab ini merupakan bagian yang menjelaskan hasil dari pengolahan data yang sudah dilakukan, implikasi dari hasil penelitian tersebut dan pembahasan mengenai hasil penelitian yang diperoleh.

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

Bab ini berisi kesimpulan, saran yang diberikan penulis guna memperbaiki penelitian yang sudah dilakukan serta keterbatasan yang ada dalam penelitian ini.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, A., 2019. Kamus Pajak, Penerbit Andi. Jakarta.
- Agoes, S. dan Trisnawati, E. (2019). Akuntansi Perpajakan, Salemba Empat. Jagakarsa, Jakarta Selatan.
- Alviyani, K., 2016. Pengaruh *Corporate Governance*, Karakter Eksekutif, Ukuran Perusahaan, dan *Leverage* terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) (Studi pada Perusahaan Pertanian dan Pertambangan yang Terdaftar di BEI Tahun 2011-2014). *JOM Fekon*. Vol. 3 No. 1, Februari 2016.
- Annisa, N.A., & Kurniasih L., (2012). Pengaruh *Corporate Governance* terhadap *Tax Avoidance*. *Jurnal Akuntansi dan Auditing*, Vol.8, No. 2, Mei 2012.
- Ardyansah dan Zulkiha. 2014. Pengaruh *Size, Leverage, Profitabilitas, Capital Intensity Ratio* dan Komisaris Independen terhadap *Effective Taxrate* (ETR). *Diponegoro Journal of Accounting*. Vol.3, No.2
- Badan Pengawas Pasar Modal, 2004. Kep-29/PM/2004. "Pembentukan dan Pedoman Kinerja Audit".
- Budiman, J. dan Setiyono. (2012). Pengaruh Karakter Eksekutif terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*). *Jurnal*. Universitas Islam Sultan Agung.
- Cahyono, D.D., Andini, R., & Raharjo, K., (2016). Pengaruh Komite Audit, Kepemilikan Institusional, Dewan Komisaris, Ukuran Perusahaan (*Size*), *Leverage* (DER) dan Profitabilitas (ROA) terhadap Tindakan Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) pada Perusahaan Perbankan yang *Listing* BEI Periode Tahun 2011–2013. *Journal Of Accounting*. Vol.2 No.2, Maret 2016.
- 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*. ISSN: 2302-8556 9.1, 2014.
- Dewinta, I.A.R., & Setiawan, P.E., (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, *Profitabilitas, Leverage*, dan Pertumbuhan Penjualan terhadap *Tax Avoidance*. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*. Vol.14.3. ISSN: 2302-8556, Maret 2016.
- Direktorat Jendral Anggaran. 2019. Informasi APBN 2019: APBN untuk Mendorong Investasi Dan Daya Saing Melalui Pembangunan Sumber Daya Manusia. Jalan Dr Wahidin Raya No.1 (anggaran.kemenkeu.go.id, diakses 23 Oktober 2019).

Daftar Pustaka (Lanjutan)

- Direktorat Jendral Pajak, Undang-Undang No. 16 Tahun 2009 pasal 1 ayat 1 tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan.
- Fadhilah, R. (2014). Pengaruh *Good Corporate Governance* Terhadap *Tax Avoidance* (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia 2009-2011). *Jurnal Akuntansi Universitas Negeri Padang*, 2(1).
- Ghozali, Imam. 2016. Aplikasi Analisis *Multivariate* dengan Program IBM SPSS 23. Badan Penerbit Universitas Diponegoro, Semarang.
- Kurniasih, T., & Sari, M.M.R., (2013) Pengaruh *Return On Assets, Leverage, Corporate Governance*, Ukuran Perusahaan dan Kompensasi Rugi Fiskal pada *Tax Avoidance*. *Buletin Studi Ekonomi*, Vol.18, No.1, Februari 2013.
- Loderer, Claudio and Urs Waelchli. 2010. Firm Age and Performance. *MPRA Paper* No. 26450, 7 November 2010. <http://mpra.ub.uni-muenchen.de/26450/>.
- Merslythalia, D.R.M., & Lasmana, M.S., (2016). Pengaruh Kompetensi Eksekutif, Ukuran Perusahaan, Komisaris Independen, dan Kepemilikan Institusional terhadap *Tax Avoidance*. *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Bisnis*, Vol. 11, No. 2, Juli 2016.
- Oktamawati, M., 2017. Pengaruh Karakter Eksekutif, Komite Audit, Ukuran Perusahaan, *Leverage*, Pertumbuhan Penjualan, dan Profitabilitas terhadap *Tax Avoidance* *Jurnal Akuntansi Bisnis*. Vol. 15, No. ISSN 1412-775X 1, Maret 2017.
- Permata, A.D., Nurlaela, S., & Endang, M.W. (2018). Pengaruh *Size, Age, Profitability, Leverage* dan *Sales Growth* terhadap *Tax Avoidance*. *Jurnal Akuntansi dan Pajak*. ISSN 1412-629X 1 E-ISSN 2579-3055. Januari 2018.
- Praditasari, N.K., & Setiawan, P.E. (2017). Pengaruh *Good Corporate Governance*, Ukuran Perusahaan, *Leverage* dan Profitabilitas pada *Tax Avoidance*. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana* ISSN: 2302-8556 Vol.19.2, Mei 2017.
- Prakosa, Kesit Bambang. (2014). Pengaruh Profitabilitas, Kepemilikan Keluarga, dan *Corporate Governance* Terhadap Penghindaran Pajak di Indonesia. *Simposium Nasional Akuntansi xvii*. Mataram. 22-27 September 2014.
- Putra, I.G.L.N.D.C., & Merkusiwati, N.K.L.A. (2016). Pengaruh Komisaris Independen, *Leverage, Size* dan *Capital Intensity Ratio* pada *Tax Avoidance* (Studi pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2014). *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*.

Daftar Pustaka (Lanjutan)

- Rahmawati, Sistya. 2008. Pengaruh Faktor Internal dan Eksternal Perusahaan Terhadap *Audit Delay* dan *Timeliness*. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*. X(1):1-10.
- Qudratullah, Muhammad. 2012. Analisis Regresi Terapan: Teori, Contoh Kasus, dan Aplikasi dengan SPSS. Yogyakarta: Penerbit Andi.
- Republik Indonesia. 2003. Undang-Undang Nomor 17 Tahun 2003 tentang Keuangan Negara. Jakarta: Legalitas.
- Sari, G.M., 2014. Pengaruh *Corporate Governance*, Ukuran Perusahaan, Kompensasi Rugi Fiskal dan Struktur Kepemilikan terhadap *Tax Avoidance* (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI).
- Sugiyono, 2016. Metode Penelitian Kuantitatif, kualitatif dan R dan D. Bandung: Alfabeta.
- Sujarweni V. 2016. Kupas Tuntas Penelitian Akuntansi dengan SPSS. Yogyakarta: Pustaka Baru Press.
- Titisari, K.H., & Mahanani, A., (2017). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi *Tax Avoidance*. *Jurnal Riset Akuntansi*. Vol.7 No.2, September 2017.
- Ulum, Ihyaul. 2009. *Intellectual Capital: Konsep dan Kajian Empiris*. Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Undang-Uundang Nomor 36 Tahun 2008 tentang Pajak Penghasilan
- Waelchli, U., & Loderer, C. (2010). *Firm age and performance*. MPRA Paper No. 26450,7. November 2010.
- Waluyo, 2017. Perpajakan Indonesia Ediai 12-Buku 1, Salemba Empat. Jagakarsa, Jakarta Selatan.
- Waluyo, T. M., Basri, Y. M., & Rusli. (2014). Pengaruh *Return On Asset*, *Leverage*, Ukuran Perusahaan, Kompensasi Rugi Fiskal, dan Kepemilikan Institusi Terhadap Penghindaran Pajak.
- Wijayanti, Y.C., & Merkusiwati, N.K.L., (2017). Pengaruh Proporsi Komisaris Independen, Kepemilikan Institusional, *Leverage*, dan Ukuran Perusahaan pada Penghindaran Pajak. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*. Vol.20.1. ISSN: 2302-8556, Juli 2017.
- Yoliawan, H., 2018. Naik Tertinggi, Saham Sektor Industri Dasar dan Kimia Terimbas Sentimen Positif. *News Data Financial Tool*. Kontan.co.id, diakses 23 oktober 2019.