



PENGARUH *SIZE*, *LEVERAGE*, DAN PROFITABILITAS TERHADAP *EFFECTIVE TAX RATE* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR

**Kenley
Hanif Ismail**

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie, Jakarta – Indonesia

Email: kenleykarsten@gmail.com

ABSTRAK

Effective Tax Rate merupakan perbandingan antara beban pajak dan laba sebelum pajak yang diterima perusahaan. Penerimaan pajak bagi negara digunakan untuk pembangunan infrastruktur. Namun hal ini terkendala dengan adanya penghindaran pajak oleh wajib pajak yang salah satunya adalah perusahaan. Bagi perusahaan, pajak merupakan pengurang pendapatan sehingga perusahaan menggunakan sumber dayanya untuk mengurangi beban pajak yang ditanggung. Penelitian ini menggunakan tiga variabel independen yang diperkirakan memengaruhi *effective tax rate*. Variabel-variabel tersebut adalah ukuran perusahaan, *leverage*, dan profitabilitas. Diadakannya penelitian ini disebabkan oleh perbedaan hasil dari beberapa penelitian terdahulu. Berdasarkan metode *judgement sampling*, sampel yang diperoleh adalah 49 perusahaan sehingga memperoleh 147 data observasi. Teknik analisis yang digunakan adalah uji *pooling*, regresi berganda dengan uji t, uji F, dan uji asumsi klasik. Regresi ganda digunakan untuk mengetahui faktor-faktor apa saja yang mempengaruhi ETR. Kesimpulan dari penelitian ini menunjukkan bahwa Ukuran perusahaan (*Size*) dan *Leverage* tidak berpengaruh terhadap *effective tax rate*, sedangkan Profitabilitas memiliki pengaruh negatif terhadap *effective tax rate*.

Kata kunci: *Effective Tax Rate*, *Size*, *Leverage*, Profitabilitas

ABSTRACT

Effective tax rate is a measurement between income tax and earning before tax that company get. Income for government is used for development of infrastructures but, there is a problem that companies used to avoid taxes. For them, tax is a burden that makes their income get lower than the ideal income so companies use their resources to avoid for paying huge amount of taxes. This study uses three independent variables which can influence ETR. Those variables are *size*, *leverage*, and profitabilitas. The populations in this study are 149 manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange and publish the financial statements in the year 2012-2014 continuously. Based on the judgment sampling method, samples obtained are 49 companies so as to obtain 147 observation data. The analysis technique used is the pooling, multiple regression with t test, F test, and classical assumption. Multiple regressions is used to determine the factors that influence effective tax rate .The conclusion of this study indicate that firm size and leverage had not enough evidence to effect the ETR. While profitabilitas effects negatively to ETR.

Keywords: *Effective Tax Rate*, *Size*, *Leverage*, Profitabilitas



PENDAHULUAN

Effective tax rate (ETR) adalah perbandingan antara pajak riil yang dibayarkan dengan laba komersial sebelum pajak perusahaan (Richardson dan Lanis, 2007). ETR sering digunakan perusahaan sebagai bahan pertimbangan dalam melaksanakan perencanaan pajak. ETR yang rendah menjadi penilaian perusahaan bahwa telah melakukan perencanaan pajak yang efektif. Semakin rendah nilai ETR, maka perusahaan akan memperoleh pendapatan lebih besar namun tidak sejalan dengan tujuan pemerintah. Pajak di mata negara merupakan sumber penerimaan untuk membiayai penyelenggaraan pemerintahan, namun bagi perusahaan pajak adalah beban yang akan mengurangi laba bersih yang dihasilkan oleh perusahaan (Ngadiman dan Puspitasari, 2014). Hal ini yang menyebabkan perusahaan berusaha menekan beban pajak dengan perencanaan pajak. Upaya minimalisasi pajak yang tidak melanggar undang-undang umumnya disebut *tax planning* yang memiliki ruang lingkup pada perencanaan pajak yang tidak melanggar undang-undang yang disebut juga *tax avoidance*, yang merupakan suatu pelaksanaan efisiensi bagi perusahaan dengan cara yang legal dikarenakan adanya ketidaksempurnaan dalam Undang-Undang Perpajakan (Kurniasih dan Sari, 2013). Beberapa faktor yang memengaruhi ETR antara lain ukuran perusahaan (*size*), *leverage*, dan profitabilitas. Tingkat pendapatan perusahaan (profitabilitas) dapat memengaruhi ukuran perusahaan karena dengan pendapatan maka total aset dari perusahaan juga akan bertambah (Ardyansah dan Zulaikha, 2014). Semakin besar perusahaan memungkinkan perusahaan untuk menekan kewajiban pajak yang dibayar. *Leverage* adalah kemampuan perusahaan dalam memenuhi kewajiban jangka panjangnya yang dapat dihitung dengan rasio total hutang terhadap total aset (Rofah, 2015). Hutang perusahaan akan menimbulkan beban lain yaitu beban bunga yang secara pajak merupakan beban yang dapat dikurangi dalam laporan laba rugi fiskal sehingga *leverage* akan menyebabkan berkurangnya kewajiban pajak perusahaan. Dalam melakukan penelitian ini, ada beberapa dimensi batasan, yang di dalamnya peneliti menjalankan penelitian. Beberapa batasan tersebut adalah pertama, objek penelitian hanya dilakukan pada perusahaan-perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Kedua, penelitian ini menganalisis data laporan keuangan yang telah diaudit selama periode 2012-2014. Ketiga, penelitian ini menggunakan data sekunder laporan keuangan yang diperoleh dari PDPM Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie. Keempat, penelitian ini menggunakan variabel independen *size*, *leverage*, dan profitabilitas dikarenakan hasil penelitian terdahulu yang beragam. Batasan ini ditentukan untuk mengurangi bias data agar hasil pengolahan data dalam penelitian ini lebih akurat. Berdasarkan tujuan yang ingin dicapai oleh peneliti adalah untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh *size* terhadap *effective tax rate*, pengaruh *leverage* terhadap *effective tax rate*, dan pengaruh profitabilitas terhadap *effective tax rate*.

METODE PENELITIAN

Metode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode kualitatif. Menurut Moleong (2013) pendekatan kualitatif adalah penelitian yang bermaksud untuk memahami fenomena tentang apa yang dialami oleh subjek penelitian secara holistik, dan dengan cara deskripsi dalam bentuk kata-kata dan bahasa, pada suatu koneksi khusus yang alamiah dan dengan memanfaatkan berbagai metode alamiah.

Objek Penelitian

Objek Penelitian yang digunakan penulis adalah laporan tahunan yang meliputi laporan keuangan perusahaan yang telah di audit dan opini auditor pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2012-2014.

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



Desain Penelitian

Mengacu pada tinjauan metodologi penelitian bidang bisnis secara umum, maka penelitian ini menggunakan pendekatan penelitian menurut Donald R. Cooper dan Pamela S. Schindler (2011:126-129) yang meliputi:

1. Tingkat Kristalisasi Masalah
Berdasarkan tingkat perumusan masalah, penelitian ini termasuk studi formal karena penelitian ini dimulai dengan pertanyaan-pertanyaan dan hipotesis-hipotesis yang pada akhirnya bertujuan untuk menguji hipotesis tersebut dan menjawab pertanyaan penelitian yang telah terdapat dalam batasan masalah.
2. Pengumpulan data
Penelitian ini menggunakan metode pengumpulan data *monitoring*, karena penelitian ini dilakukan hanya dengan menggunakan data sekunder, tanpa membutuhkan respon dari data yang diteliti.
3. Kontrol Peneliti atas Variabel
Penelitian ini merupakan penelitian *ex post facto*, karena peneliti hanya dapat melaporkan data yang ada dan tidak mempunyai kemampuan untuk mengontrol dan memengaruhi variabel-variabel penelitian yang ada.
4. Tujuan Studi
Penelitian ini merupakan penelitian deskriptif, karena penelitian ini dilakukan untuk menjawab siapa, apa, dimana, bilamana, dan bagaimana. Dalam penelitian ini, peneliti ingin menjawab pertanyaan yang terdapat di batasan masalah.
5. Dimensi Waktu
Penelitian ini merupakan gabungan antara *longitudinal studies / time series* dan *cross-sectional studies*, dimana data dikumpulkan selama periode waktu tertentu yaitu 3 tahun (tahun 2012-2014) dan dalam satu waktu tertentu.
6. Ruang Lingkup Topik
Penelitian ini merupakan bagian dari studi statistik, karena penelitian ini menggunakan perhitungan statistik untuk mengetahui karakteristik populasi melalui karakteristik sampel.
7. Lingkuan Penelitian
Penelitian ini merupakan penelitian lapangan / *field setting*, karena data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data yang diperoleh dari kejadian yang terjadi dibawah kondisi lingkungan yang aktual.
8. Persepsi Partisipan
Penelitian ini merupakan penelitian *actual routine*, karena penelitian ini menggunakan data-data yang sesuai dengan kenyataan / aktual.

VARIABEL PENELITIAN

Berdasarkan penelitian yang akan dilakukan, maka variabel yang digunakan pada penelitian ini adalah:

1. Variabel dependen
Effective Tax Rate

$$ETR = \frac{\text{Pajak Penghasilan}}{\text{Laba Sebelum pajak}}$$

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Hak Cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



2. Variabel Independen

- Ukuran Perusahaan (*size*)

$$SIZE = \ln(\text{Total Asset})$$

Leverage

$$LEVERAGE = \frac{\text{total Debt}}{\text{Total Asset}}$$

Profitabilitas

$$ROA = \frac{\text{laba setelah pajak}}{\text{total aset}}$$

Teknik Pengumpulan Data

Penelitian ini menggunakan metode pengamatan data sekunder, dimana data sekunder adalah data yang diperoleh secara tidak langsung seperti melalui media perantara. Data sekunder umumnya berupa bukti, catatan atau laporan historis yang telah tersusun berupa dokumen yang telah dipublikasikan. Penelitian ini menggunakan laporan keuangan perusahaan yang telah diaudit dan sudah dipublikasikan dari perusahaan-perusahaan manufaktur yang ada di Indonesia yang terdapat di Bursa Efek Indonesia periode 2012-2014. Data ini didapat dari www.idx.co.id.

Teknik Analisis Data

Peneliti melakukan pengolahan data dan menganalisis data-data yang diperoleh untuk mendapatkan informasi yang diinginkan, peneliti menggunakan alat bantu pengolahan data berupa penggunaan *software* (perangkat lunak) yaitu SPSS 20 dan EvIEWS 8 yang digunakan untuk melakukan uji *pooling*, asumsi klasik, uji F dan uji t. Teknik analisis data menggunakan statistik berupa analisis regresi linier berganda.

HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN

1. Statistik Deskriptif

	Minimum	Maksimum	Mean	Std. Dev
--	---------	----------	------	----------

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
© Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mengemukakan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



ETR	0.0291	0.9476	0.2997	0.1672
SIZE	25.2767	32.0847	28.1227	1.6398
LEV	0.0276	0.8809	0.3843	0.1845
ROA	0.0004	0.3990	0.0984	0.0899

2. Uji Asumsi Klasik

	Normalitas	Multikolinearitas	Autokorelasi	Heteroskedastisitas
SIZE	0.000	0.878, 1.139	0.109	0.089
LEVERAGE		0.751, 1.331		
ROA		0.797, 1.255		

Sumber: SPSS dan Eviews 8

Pada penelitian ini, uji asumsi klasik yang dilakukan antara lain normalitas, multikolinearitas, autokorelasi, dan heteroskedastisitas.. Uji normalitas yang menggunakan *One-Sample Kolmogorov-Smirnov* ini tidak lolos uji yang artinya data dibuktikan tidak berdistribusi normal.

Uji normalitas ini menghasilkan *Asymp.Sig (2-tailed)* sebesar $0.000 \leq \alpha$ ($\alpha = 0.05$), yang artinya tolak H_0 (data residual tidak berdistribusi normal. Namun dalam penelitian ini, penulis mengikuti teori yang dinyatakan oleh *Bowerman et. al.* (2011:286). Jika ukuran sampel n paling sedikit sebanyak 30, dianggap distribusi sampel normal.

Uji multikolinearitas dilakukan untuk menguji apakah dalam suatu model regresi terjadi korelasi yang tinggi atau tidak antar variabel independen. Model regresi yang baik seharusnya tidak terjadi korelasi di antara variabel independen yang dapat dilihat dari nilai *VIF (Variance Inflation Factor)* tidak lebih dari 10 dan hasil perhitungan nilai *Tolerance* tidak kurang dari 0.1. variabel *size* memiliki nilai *VIF* sebesar 1.139 dan nilai *tolerance* sebesar 0.878. Variabel *leverage* memiliki nilai *VIF* sebesar 1.331 dan nilai *tolerance* sebesar 0.751. Variabel *ROA* memiliki nilai *VIF* sebesar 1.255 dan nilai *tolerance* sebesar 0.797.

Ketiga variabel ini menunjukkan bahwa tidak adanya multikolinearitas antar variabel independen sehingga lolos uji multikolinearitas.

Uji autokorelasi bertujuan untuk menguji apakah suatu model regresi linear terdapat korelasi antara kesalahan pengganggu pada periode t dengan kesalahan pengganggu pada periode sebelumnya. Hasil pengujian autokorelasi diperoleh nilai *Asymp.Sig* sebesar 0,109. Hasil *Asymp. Sig* yang melebihi 0,05 ini berarti bahwa tidak terjadi autokorelasi dalam model regresi pengujian ini.

Uji heteroskedastisitas dilakukan untuk menguji apakah terdapat ketidaksamaan varians antara pengamatan yang satu dengan yang lain dalam model regresi. Model regresi yang baik adalah homoskedastisitas atau tidak terjadi heteroskedastisitas. Uji heteroskedastisitas dilakukan untuk menguji apakah terdapat ketidaksamaan varians antara pengamatan yang satu dengan yang lain dalam model regresi. Model regresi yang baik adalah homoskedastisitas atau tidak terjadi heteroskedastisitas.

Hasil uji heteroskedastisitas menunjukkan nilai signifikansi sebesar 0.0899 sehingga penelitian ini tolak H_0 atau tidak terjadi heteroskedastisitas.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



3. Analisis Regresi Linier Berganda

	KOEFISIEN DETERMINASI	UJI F	UJI t
SIZE	13.2%	0.000	0.205
LEVERAGE			0.194
PROFITABILITAS			0.000

Sumber: SPSS 20

Dari tabel di atas, koefisien determinasi dalam penelitian ini sebesar 13.2% yang berarti 13.2% variabel independen dapat dijelaskan oleh ketiga variabel dependen sedangkan 86.8% variabel dependen dijelaskan oleh variabel lain.

Hasil uji F memiliki signifikansi sebesar 0.000 yang berarti tolak H_0 yaitu variabel *size*, *leverage*, dan profitabilitas sama-sama memengaruhi *effective tax rate* secara simultan.

Untuk uji signifikansi parameter individual (uji t), hasil penelitian untuk *size* dan *leverage* tidak berpengaruh terhadap *effective tax rate* sedangkan profitabilitas memiliki pengaruh negatif terhadap *effective tax rate*.

HASIL PENELITIAN

Dari serangkaian tahap pengujian yang telah dilakukan maka diperoleh hasil penelitian sebagai berikut:

1. Pengaruh *size* terhadap *effective tax rate*

Dari hasil uji t, di dapat bahwa tidak terdapat cukup bukti bahwa *size* berpengaruh terhadap *effective tax rate*. Hal ini tidak sejalan dengan hipotesis awal yang penulis tetapkan. Besar atau kecil perusahaan tidak menggambarkan kemampuan dan keinginan perusahaan untuk memengaruhi ETR.

2. Pengaruh *leverage* terhadap *effective tax rate*

Dari hasil uji t, di dapat bahwa tidak terdapat cukup bukti bahwa *size* berpengaruh terhadap *effective tax rate*. Hal ini tidak sejalan dengan hipotesis awal yang penulis tetapkan. . Meskipun dengan pendanaan melalui hutang dapat menghindari beban pajak yang tinggi, perusahaan tentu tidak ingin bahwa aset yang mereka miliki dibiayai melalui hutang. Hutang yang terlalu besar membahayakan posisi keuangan perusahaan dan juga mengurangi kepercayaan investor. Perusahaan lebih memilih untuk tidak terlalu bergantung pada hutang untuk mendapatkan kepercayaan investor.

3. Pengaruh profitabilitas terhadap *effectiv tax rate*

Dari hasil uji t, di dapat bahwa tidak terdapat cukup bukti bahwa *size* berpengaruh terhadap *effective tax rate*. Hal ini tidak sejalan dengan hipotesis awal yang penulis tetapkan. Adanya kemungkinan bahwa perusahaan menurunkan beban pajak sehingga laba yang didapat besar dengan *tax planning* yang dilakukan.

KESIMPULAN DAN SARAN

Kesimpulan dari hasil penelitian ini adalah bahwa *size* dan *leverage* tidak berpengaruh terhadap *effective tax rate* sedangkan profitabilitas memiliki pengaruh negatif terhadap *effective tax rate*.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Hak Cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian)

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruhnya tanpa izin tanpa mencantumkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



Penelitian ini tidak lepas dari keterbatasan yang ada seperti tenaga, waktu, dan data yang diperoleh. Untuk itu peneliti memberikan saran bagi peneliti selanjutnya diharapkan dapat menggunakan proksi lain untuk variabel *leverage* dan profitabilitas seperti menggunakan *Debt to Equity Ratio* dan *Return on Equity*, menggunakan sampel tidak terbatas hanya pada perusahaan manufaktur, melainkan jenis perusahaan lain yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, menambah ruang lingkup penelitian dengan menambah jumlah periode penelitian, melakukan penelitian secara kualitatif yang langsung berhubungan dengan perusahaan agar mengetahui secara lebih mendalam tindakan pajak agresif di perusahaan tersebut seperti studi kasus dan studi fenomenologi, Menggunakan jurnal penelitian terbaru untuk menggali informasi tentang variabel yang digunakan.

UCAPAN TERIMA KASIH

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala rahmat dan karuniaNya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi salah satu syarat kelulusan penulis untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi Konsentrasi Perpajakan di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie.

Selama dalam proses pembuatan skripsi ini peneliti telah mendapatkan banyak dukungan dari berbagai pihak, maka pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Dr. Hanif Ismail, M.Ak.selaku dosen pembimbing yang telah membimbing dan memberikan pengarahan sehingga skripsi ini dapat selesai.
2. Segenap dosen Kwik Kian Gie School of Business yang telah mengajarkan banyak ilmu sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
3. Para petugas perpustakaan, petugas di Pasar Modal (PDPM) Kwik Kian Gie School of Business, Pusat Data para karyawan di BAK. Saya mengucapkan terima kasih atas seluruh bantuan dan keramahannya.
4. Kedua Orang Tua serta Keluarga tercinta yang telah memberikan dukungan kepada penulis baik dalam bentuk finansial maupun moral kepada penulis.
5. Bobin, selaku teman dalam suka maupun duka yang telah memberikan penghiburan selama penulis menjalankan tugasnya di kampus.
6. Arniati dan Bogie sebagai pendamping penulis serta pendukung untuk penyelesaian penulisan skripsi.
7. Sahabat HQJ, Dave Randy Rapi dan Bobby Melvin Wiclif Sinain, karena telah memberikan dukungan dan hiburan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
8. Tjhau Bella dan Kelvin Hendison yang membimbing penulis untuk melakukan pengolahan data serta dorongan untuk menyelesaikan skripsi.
9. Teman-teman dari keluarga besar dari PD Maleakhi yang merupakan keluarga kedua di kampus Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie.
10. Keluarga dari One Fine Day yang telah mendorong penulis untuk menyelesaikan kewajibannya di kampus hingga akhir.
11. Kepada semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis sadar sepenuhnya bahwa skripsi ini tidak terlepas dari kekurangan-kekurangan yang ada. Oleh karena itu, saran dan kritik yang membangun sangat penulis harapkan.

Akhir kata penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pembaca.



DAFTAR PUSTAKA

- Ardiansah, Danis dan Zulaikha (2014), *Pengaruh Size, Leverage, Profitability, Capital Intensity Ratio, dan Komisaris Independen terhadap Effective Tax Rate*, Diponegoro Journal of Accounting, Vol. 3 No. 2.
- Darmadi, Hibal Bul Hakim dan Zulaikha (2013), *Analisis Faktor yang Memengaruhi Manajemen Pajak dengan Indikator Tarif Pajak Efektif*, Diponegoro Journal of Accounting, Vol. 2 No. 3.
- Dewi Ni Nyoman Kristiana dan I Ketut Jati (2014), *Pengaruh Karakter Eksekutif, Karakter Perusahaan, dan Dimensi tata Kelola Perusahaan yang Baik pada Tax Avoidance di Bursa Efek Indonesia*, E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana 6.2.
- Dewi Sisca Christiany (2008), *Pengaruh Kepemilikan Managerial, Kepemilikan Institusional, Kebijakan Hutang, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan terhadap Kebijakan Deviden*, Jurnal Bisnis dan Akuntansi Vol. 11, No. 1, April 2008, hlm 47-58
- Fullerton, Don (1983), *Which Effective Tax Rate?*, NBER Working Paper #1123, May 1983
- Ghozali, Imam. 2011. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 20*. Edisi 6. Penerbit Universitas Diponegoro, Semarang.
- Gitman, Lawrence J. dan Chad J. Zutter (2012). *Principles of Managerial Finance*. thirteenth edition: Pearson
- Handayani, Sri dan Agustono Dwi Rachadi (2009), *Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba*, Jurnal Bisnis dan Akuntansi Vol. 11, No. 1, April 2009, Hlm. 33-56
- Hanum, Hashemi Rodhian, dan Zulaikha (2013), *Pengaruh Karakteristik Corporate Governance Terhadap Effective Tax Rate*, Diponegoro Journal of Accounting, Vol. 2 No. 2.
- Kurniasih, Tommy, dan Maria M. Ratna Sari (2013), *Pengaruh Return On Assets, Leverage, Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, dan Kompensasi Rugi Fiskal pada Tax Avoidance*, Buletin Studi Ekonomi, Vol. 18, No. 1
- Ngadiman dan Christiany Puspitasari (2014), *Pengaruh Leverage, Kepemilikan Institusional dan Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) pada Perusahaan Sektor Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2010-2012*, Jurnal Akuntansi, Volume XVIII, No. 3, September 2014:408-421
- Noor, Rohaya Md, Nur Syazwani M. Fadzillah, dan Nor' Azam Matzuki (2010), *Corporate Tax Planning: A Study On Corporate Effective Tax Rates of Malaysian Listed Companies*, International Journal of Trade, Economics and Finance, Vol. 1, No. 2, August, 2010
- Oktavia dan Dwi Martani (2013), *Tingkat Pengungkapan dan Penggunaan Derivvatif Keuangan dalam aktivitas Penghindaran Pajak*, Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia, Juni 2013, Vol. 12, No. 2, Hal 129-146

Hak cipta Dilindungi Undang-Undang. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mengemukakan sumber. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah. b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG. 2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



Ortax 2007, Undang-Undang No 28 tahun 2007, diakses 22 Juli 2016, <http://www.ortax.org>

Purwanto, Agus (2011), *Pengaruh Tipe Industri, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas terhadap Corporate Social Responsibility*, Jurnal Akuntansi & Auditing Vol. 8/No. 1/November 2011: 1-94

Undang-Undang KUP No. 28 Tahun 2007

Richardson, Grant dan Roman Lewis (2007), *Determinants of the Variability in Corporate Effective Tax Rate and Tax Reform: Evidence from Australia*, Journal of Accounting and Public Policy 26

Roifah, Nimatur (2015), *Pengaruh Leverage dan Capital Intensity Ratio Terhadap Effective Tax Rate: Dimoderasi oleh Profitability*, Jom FEKON Vol. 2 No. 2 Oktober 2015

Rusydi, M. Khoiru (2013), *Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Aggressive Tax Avoidance di Indonesia*, Jurnal Akuntansi Multiparadigma, Vol. 4, No. 2, hlm. 165-329

Sawir, Agnes (2009). Analisis Kinerja Keuangan dan Perencanaan Keuangan Perusahaan. Jakarta: PT Gramedia Pustaka Utama

Surat Edaran Direktur Jenderal Pajak Nomor: SE-99/PJ/2011 Tentang Pedoman Pembentukan Tim Penyuluhan Perpajakan Unit Vertikal di Lingkungan Direktorat Jenderal Pajak

Suwandika, I Made Andi dan Ida Bagus Putra Astika (2013), *Pengaruh Perbedaan Laba Akuntansi, Laba fiskal, Tingkat Hutang pada Persistensi Laba*, E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana 5.1 (2013): 196-214

Waluyo (2013), *Perpajakan Indonesia*, Edisi Ke-11, Jakarta: Salemba Empat

Zarai, Mohamed Ali (2013), *Corporate Tax Planning and Debt Endogeneity: Case of American Firms*, International Journal of Business and Commerce Vol. 3, No.3: Nov 2013 [42-53]

Zatun, Uli Tamyis dan Kiswanto (2015), *Pengaruh Corporate Governance, Karakteristik Perusahaan terhadap Efisiensi Pembayaran Pajak Melalui Manajemen Risk*, Accounting Analysis Journal Vol. 4, No. 2

Yao dan Chih Hsieh (2012), *New Evidence on Determinants of Corporate Effective Tax Rates*, African Journal of Business Management Vol. 6(3), pp. 1177-1180

Hak cipta Dilindungi Undang-undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.