



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN,
DAN *LEVERAGE* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA
PERUSAHAAN FARMASI YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA TAHUN 2010-2018**

SKRIPSI

Ari Prabowo

1502015027

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
JAKARTA
2019



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN,
DAN *LEVERAGE* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA
PERUSAHAAN FARMASI YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA TAHUN 2010-2018**

SKRIPSI

Ari Prabowo

1502015027

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
JAKARTA
2019

PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul **“PENGARUH PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN, DAN LEVERAGE TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN FARMASI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2010-2018”** merupakan hasil karya sendiri dan sepanjang pengetahuan dan keyakinan saya tidak mencantumkan tanpa pengakuan bahan-bahan yang telah dipublikasikan sebelumnya atau ditulis oleh orang lain, atau sebagian bahan yang pernah diajukan untuk gelar atau ijazah pada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA atau perguruan tinggi lainnya. Semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya katakan dengan benar. Apabila ternyata di kemudian hari penyusunan skripsi ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan terhadap karya orang lain, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan sekaligus bersedia menerima sanksi berdasarkan aturan di Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

Jakarta, 06 Desember 2019
Yang Menyatakan,



Ari Prabowo
NIM 1502015027

PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI

JUDUL : **PENGARUH PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN, DAN LEVERAGE TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN FARMASI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2010-2018**

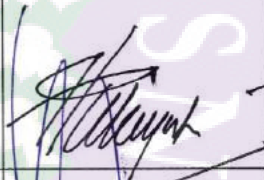

NAMA : **ARI PRABOWO**

NIM : **1502015027**


PROGRAM STUDI : **AKUNTANSI**

TAHUN AKADEMIK : **2019/2020**

Skripsi ini telah disetujui oleh pembimbing untuk diujikan dalam ujian skripsi :

Pembimbing I	Dr. Hj. Nuzulul Hidayati, S.E., M.M., Ak., CA.	
Pembimbing II	Bambang Tutuko, S.E., M.Si., Ak., CA.	

Mengetahui,
Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA


Sumardi, S.E., M.Si.

PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi dengan judul :

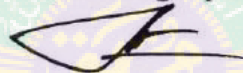
**PENGARUH PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN, DAN
LEVERAGE TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN
FARMASI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2010-2018**

Yang disusun oleh :
Ari Prabowo
1502015027

Telah diperiksa dan dipertahankan di depan panitia ujian kesarjanaan strata-satu
(S1) Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA
Pada tanggal : 06 Desember 2019

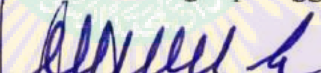
Tim penguji :

Ketua, merangkap anggota :



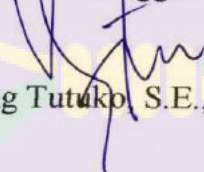
(H. Enong Muiz, M.Si.)

Sekretaris, merangkap anggota :



(Herwin Kurniawan, S.E., MM)

Anggota :



(Bambang Tutuko, S.E., M.Si., Ak., CA.)

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA



(Sumardi, S.E., M.Si.)



(Dr. Nuryadi Wijiharjono, S.E., M.M.)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA
ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai civitas akademik Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Ari Prabowo
NIM : 1502015027
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA **Hak Bebas Royalti Non eksklusif (Non-exclusive Royalty-Free Right)** atas karya ilmiah saya yang berjudul: **“PENGARUH PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN, DAN LEVERAGE, TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN FARMASI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2010-2018”**.

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan) dengan Hak Bebas Royalti Non Eksklusif ini Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai peneliti/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada tanggal: 06 Desember 2019
Yang menyatakan,



Ari Prabowo
NIM 1502015027

ABSTRAKSI

Ari Prabowo (1502015027)

“PENGARUH PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN, DAN LEVERAGE, TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN FARMASI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2010-2018”.

Skripsi. Program Strata Satu Program Studi Akuntansi. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2019. Jakarta.

Kata kunci : Tax Avoidance, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Leverage

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan *Leverage* terhadap *Tax Avoidance* Pada Perusahaan Farmasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2018.

Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode eksplanasi, yaitu metode penelitian yang bertujuan untuk menentukan apakah terdapat pengaruh antara dua variabel atau lebih. Variabel independen dalam penelitian ini adalah profitabilitas (X_1), ukuran perusahaan (X_2), *leverage* (X_3) dan *tax avoidance* (Y). Teknik pengumpulan data yang digunakan adalah metode telaah dokumen yaitu menelaah laporan keuangan tahunan dari enam perusahaan farmasi sub sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Teknik pengolahan dan analisis data yang digunakan adalah analisis akuntansi, analisis regresi linear berganda, uji asumsi klasik (uji normalitas, uji multikolinieritas, uji heteroskedastisitas, dan uji autokorelasi), uji hipotesis, analisis koefisien korelasi, dan analisis koefisien determinasi.

Berdasarkan pengolahan data menggunakan SPSS versi 20 dan diperoleh persamaan regresi linear berganda $Y = 0,584 - 0,001X_1 - 0,012X_2 + 000X_3$ yang telah diuji kelayakannya asumsi normalitas berdistribusi normal terjadi autokorelasi berdasarkan uji run tes, serta tidak terjadi heteroskedastisitas, dan tidak terjadi multikolinieritas, maka model regresi BLUE (*Best Linear Unbiased Estimator*).

Hasil pengujian menunjukkan bahwa variabel profitabilitas berpengaruh negatif dan signifikan terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*) dengan nilai

$t_{hitung} -2,416 < -2,008 t_{tabel}$ dengan signifikansi $0,019 < 0,025$. Variabel ukuran perusahaan berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *tax avoidance* dengan nilai $t_{hitung} -4,206 < -2,008 t_{tabel}$ dengan signifikansi $0,000 < 0,025$. *leverage* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *tax avoidance* dengan nilai $t_{hitung} 2,323 > 2,008 t_{tabel}$ dengan signifikansi $0,024 < 0,025$. Hasil uji F menunjukkan bahwa secara simultan (bersama-sama) profitabilitas, ukuran perusahaan, dan *leverage* berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance* dengan nilai $F_{hitung} 10,183 > 2,79 F_{0,05} (3;50)$ dengan signifikansi sebesar $0,000 < 0,05$.

Hasil analisis *Adjusted R Square* menunjukkan bahwa pengaruh antara profitabilitas, ukuran perusahaan, dan *leverage* terhadap *tax avoidance*, yaitu sebesar 34,2% dan sisanya sebesar 65,8% dipengaruhi variabel lain yang tidak dimasukkan dalam model regresi seperti; intensitas modal, intensitas persediaan, transaksi antar grup, aset tak terlihat, multinasional, arus kas bebas, kepemilikan, dan pertumbuhan penjualan.

Berdasarkan penjelasan di atas, peneliti memberikan saran-saran kepada Perusahaan yang memiliki laba yang besar dan cenderung meningkat akan melakukan efisiensi pajak. Efisiensi pajak dapat dilakukan dengan cara penundaan penerimaan pendapatan atau pendahuluan pencatatan pembelian yang dikenal dengan istilah *profit shifting*. Perusahaan juga dapat melakukan strategi *transfer pricing* atau melakukan pinjaman kepada pihak berelasi.

ABSTRACT

Ari Prabowo (1502015027)

“THE EFFECT OF PROFITABILITY, COMPANY SIZE, AND LEVERAGE, ON TAX AVOIDANCE IN PHARMACEUTICAL COMPANIES LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE 2010-2018”.

Thesis. Bachelor Degree Program of Accounting Study. Economics and Business Faculty of Muhammadiyah University Prof. DR. HAMKA. 2019. Jakarta.

Keywords : Tax Avoidance, Profitability, Firm Size, and Leverage

This study aims to determine how the effect of Profitability, Company Size, and Leverage on Tax Avoidance in Pharmaceutical Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2010-2018

The method used in this study is the explanatory method, which is a research method that aims to determine whether there is an influence between two or more variables. The independent variables in this study are profitability (X1), company size (X2), leverage (X3) and tax avoidance (Y). The data collection technique used is the document review method, namely examining the annual financial statements of six pharmaceutical companies in the consumer goods industry sub-sector listed on the Indonesia Stock Exchange. Data processing and analysis techniques used are accounting analysis, multiple linear regression analysis, classic assumption tests (normality test, multicollinearity test, heteroscedasticity test, and autocorrelation test), hypothesis testing, correlation coefficient analysis, and coefficient of determination analysis.

Based on data processing using SPSS version 20 and obtained a multiple linear regression equation $Y = 0.584 - 0.001X1 - 0.012X2 + 0.000X3$ which has been tested with the assumption that normally distributed normality occurs autocorrelation based on the run test test, and does not occur heteroscedasticity, and does not occur multicollinearity. BLUE (Best Linear Unlimited Estimator) regression model.

The test results show that the profitability variable has a negative and significant effect on tax avoidance with a t-value of $-2.416 < -2.008$ ttable with a significance of $0.019 < 0.025$. The company size variable has a negative and significant effect on tax avoidance with a t-value of $-4.206 < -2.008$ ttable with a significance of $0.000 < 0.025$. leverage has a positive and significant effect on tax avoidance with a tcount of $2.323 > 2.008$ ttable with a significance of $0.024 < 0.025$. F test results show that simultaneously (together) profitability, company size, and leverage significantly influence tax avoidance with a value of Fcount $10.183 > 2.79 F_{0.05} (3; 50)$ with a significance of $0.000 < 0.05$.

The result of Adjusted R Square analysis shows that the influence between profitability, company size and leverage on tax avoidance is 34.2% and the remaining 65.8% is influenced by other variables not included in the regression model such as; capital intensity, inventory intensity, intergroup transactions, invisible assets, multinational, free cash flow, ownership, and sales growth.

Based on the explanation above, the researcher provides suggestions to companies that have large profits and tend to increase tax efficiency. Tax efficiency can be done by delaying revenue receipt or preliminary recording of purchases known as profit shifting. The company can also carry out transfer pricing strategies or make loans to related parties.

KATA PENGANTAR

Assalamu 'alaikum Warrahmatullahi. Wabarakatuh.

Alhamdulillah peneliti ucapkan terima kasih pada Allah SWT atas segala rizki, rahmat dan hidayah-Nya. Tak lupa shalawat serta salam senantiasa pula tercurahkan kepada junjungan Nabi Muhammad SAW serta terima kasih kepada Ayahanda dan Ibunda yang selalu memberikan do'a, kasih sayang, motivasi, dan dukungan baik moril maupun materil sehingga skripsi ini dapat terselesaikan tepat pada waktunya.

Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat dalam memperoleh gelar sarjana ekonomi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA Jakarta. Judul skripsi ini adalah **“Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Leverage terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Farmasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2018”**.

Pada kesempatan ini peneliti tidak lupa mengucapkan terima kasih kepada pihak-pihak yang telah membantu terselesaikan skripsi ini, antara lain :

1. Bapak Prof. Dr. H. Gunawan Suryoputro, M.Hum., selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
2. Bapak Dr. Nuryadi Wijiharjono, S.E., M.M., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
3. Bapak Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si., selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
4. Bapak Dr. Sunarta, S.E., M.M., selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
5. Bapak Thohirin, S.H.I., M.Pd., selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
6. Bapak Sumardi, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

7. Ibu Dr. Nuzulul Hidayati, S.E., M.M., Ak., CA., selaku Dosen Pembimbing I yang telah meluangkan waktu dan memberi masukan yang bermanfaat bagi peneliti dalam menyelesaikan penyusunan skripsi ini.
8. Bapak Bambang Tutuko, S.E., M.Si., Ak., CA., selaku Dosen Pembimbing II yang telah meluangkan waktu dan memberi masukan yang bermanfaat bagi peneliti dalam menyelesaikan penyusunan skripsi ini.
9. Bapak/Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA Jakarta yang telah memberikan materi pengetahuan dan ilmunya selama ini sehingga membantu dalam penyusunan skripsi ini.
10. Semua teman-teman Kelas C yang sudah berjuang bersama-sama selama 4 (empat) tahun ini; Adi Sopyan, Cipta Aulia, Dara Pramesti, Dinda Arrum, Dinatia, Dian Saraswati, dan Awatiful Nursehan.
11. Semua pihak yang tidak dapat peneliti sebutkan satu per satu, yang juga telah membantu penyusunan skripsi ini.

Demikianlah semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca pada umumnya dan khususnya bagi peneliti. Peneliti mohon maaf apabila dalam penyusunan skripsi ini terdapat banyak kekurangan dan kesalahan. Peneliti mengharapkan kritik dan saran yang sifatnya menyempurnakan sehingga bermanfaat bagi pembaca dan penelitian selanjutnya.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Jakarta, 20 November 2019

Peneliti,



Ari Prabowo

NIM 1502015027

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
PERNYATAAN ORISINALITAS	ii
PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI	iii
PENGESAHAN SKRIPSI	iv
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	v
ABSTRAKSI	vi
ABSTRACT	viii
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Permasalahan	6
1.2.1 Identifikasi Masalah	6
1.2.2 Pembatasan Masalah	7
1.2.3 Perumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Gambaran Penelitian Terdahulu.....	9
2.2 Telaah Pustaka	33
2.2.1 Perpajakan	33
2.2.1.1 Pengertian Pajak	33
2.2.1.2 Jenis Pajak.....	34
2.2.1.3 Tarif Pajak.....	36
2.2.1.4 Fungsi Pajak.....	37

2.2.2	<i>Tax Avoidance</i>	38
2.2.2.1	<i>Pengertian Penghindaran Pajak (Tax Avoidance)</i>	38
2.2.2.2	<i>Celah-celah Penghindaran Pajak (Tax Avoidance)</i>	40
2.2.2.3	<i>Perlawanan terhadap Pajak</i>	42
2.2.3	<i>Profitabilitas</i>	44
2.2.3.1	<i>Pengertian Profitabilitas</i>	44
2.2.3.2	<i>Tujuan dan Manfaat Rasio Profitabilitas</i>	45
2.2.3.3	<i>Jenis-Jenis Rasio Profitabilitas</i>	46
2.2.4	<i>Ukuran Perusahaan</i>	48
2.2.4.1	<i>Pengertian Ukuran Perusahaan</i>	48
2.2.4.2	<i>Klasifikasi Ukuran Perusahaan</i>	48
2.2.4.3	<i>Pengukuran Ukuran Perusahaan</i>	50
2.2.5	<i>Leverage</i>	50
2.2.5.1	<i>Pengertian Leverage</i>	50
2.2.5.2	<i>Fungsi dan Manfaat Rasio Leverage</i>	51
2.2.5.3	<i>Pengukuran Rasio Leverage</i>	52
2.3	<i>Kerangka Pemikiran Teoritis</i>	53
2.4	<i>Rumusan Hipotesis</i>	56
BAB III METODOLOGI PENELITIAN		
3.1	<i>Metode Penelitian</i>	54
3.2	<i>Operasionalisasi Variabel</i>	54
3.3	<i>Populasi dan Sampel</i>	57
3.4	<i>Teknik Pengumpulan Data</i>	59
3.4.1	<i>Tempat dan Waktu Penelitian</i>	59
3.4.2	<i>Teknik Pengumpulan Data</i>	59
3.5	<i>Teknik Pengolahan Data dan Analisis Data</i>	60
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		
4.1	<i>Gambaran Umum Objek Penelitian</i>	68
4.1.1	<i>Lokasi Penelitian</i>	68
4.1.2	<i>Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia</i>	69
4.1.3	<i>Gambaran Umum Sampel Penelitian</i>	69
4.1.3.1	<i>PT Darya-Varia Laboratoria Tbk</i>	70

4.1.3.2 PT Kimia Farma Tbk.....	71
4.1.3.3 PT Merck Tbk	71
4.1.3.4 PT Pyridam Farma Tbk.....	72
4.1.3.5 PT Taisho Pharmaceutical Indonesia Tbk	73
4.1.3.6 PT Tempo Scan Pacific Tbk.....	74
4.2 Hasil Pengolahan Data dan Pembahasan	75
4.2.1 Profitabilitas (X_1).....	75
4.2.2 Ukuran Perusahaan (X_2).....	79
4.2.3 Leverage (X_3)	82
4.2.4 Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) (Y).....	85
4.3 Analisis Akuntansi	89
4.3.1 Profitabilitas terhadap Tax Avoidance	89
4.3.2 Ukuran Perusahaan terhadap Tax Avoidance.....	96
4.3.3 Leverage terhadap Tax Avoidance	108
4.3.4 Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Leverage terhadap Tax Avoidance	114
4.4 Analisis Statistik	110
4.4.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	110
4.4.2 Analisis Regresi Linier Berganda.....	112
4.4.3 Uji Asumsi Klasik.....	123
4.4.4 Uji Hipotesis	120
4.4.5 Analisis Koefisien Determinasi ($Uji R^2$)	125
4.5 Interpretasi Hasil Penelitian	125
BAB V KESIMPULAN	
5.1 Kesimpulan	128
5.2 Saran-saran.....	130
DAFTAR PUSTAKA	132
LAMPIRAN	
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	

DAFTAR TABEL

Nomor	Judul	Halaman
1.	Ringkasan Penelitian Terdahulu.....	21
2.	Kriteria Ukuran Perusahaan	46
3.	Operasional Variabel Penelitian.....	55
4.	Ringkasan Pemilihan Sampel Penelitian.....	58
5.	Daftar Sampel Penelitian.....	59
6.	Tabel <i>Durbin Watson Test</i>	64
7.	Profitabilitas (ROA) Tahun 2010-2018.....	76
8.	Ukuran Perusahaan (Ln) Tahun 2010-2018	79
9.	<i>Leverage</i> (DER) Tahun 2010-2018.....	83
10.	<i>Tax Avoidance</i> (ETR) Tahun 2010-2018	86
11.	Profitabilitas terhadap <i>Tax Avoidance</i>	90
12.	Ukuran Perusahaan terhadap <i>Tax Avoidance</i>	96
13.	<i>Leverage</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	102
14.	Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan <i>Leverage</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	108
15.	Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	111
16.	Hasil Analisis Regresi Linear Berganda	112
17.	Uji Normalitas	115
18.	Uji Multikolinearitas	116
19.	Uji Autokorelasi	118
20.	Hasil Pengujian <i>Runs Test</i>	119
21.	Hasil Uji Signifikan Parameter Individual (Uji Statistik t).....	120
22.	Hasil Uji Statistik F.....	124
23.	Uji Koefisien Determinasi (Uji R ²).....	125

DAFTAR GAMBAR

Nomor	Judul	Halaman
1.	Skema Kerangka Pemikiran Teoritis.....	53
2.	Grafik <i>Normal P-P Plot of Regression Standardized Residual</i>	114
3.	Grafik <i>Scatterplot</i>	117
4.	Daerah Pengujian <i>Durbin Watson</i>	119
5.	Kurva Uji t Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Tax Avoidance</i>	121
6.	Kurva Uji t Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Tax Avoidance</i>	122
7.	Kurva Uji t Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	123
8.	Daerah Pengujian Secara Simultan	124

DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Judul	Halaman
1.	Laporan Keuangan DVLA 2010-2018.....	1/58
2.	Laporan Keuangan KAEF 2010-2018.....	7/58
3.	Laporan Keuangan MERK 2010-2018	13/58
4.	Laporan Keuangan PYFA 2010-2018.....	20/58
5.	Laporan Keuangan SQBB 2010-2018.....	26/58
6.	Laporan Keuangan TSPC 2010-2018	32/58
7.	Perhitungan Profitabilitas (X_1).....	37/58
8.	Perhitungan Ukuran Perusahaan (X_2)	39/58
9.	Perhitungan <i>Leverage</i> (X_3).....	41/58
10.	Perhitungan <i>Tax Avoidance</i> (Y).....	43/58
11.	Tabel <i>Durbin Watson</i>	45/58
12.	Tabel Statistik t.....	46/58
13.	Tabel Statistik F	48/58
14.	Catatan Konsultasi Dosen Pembimbing I.....	50/58
15.	Catatan Konsultasi Dosen Pembimbing II	51/58
16.	Formulir Pengajuan Judul Proposal Skripsi.....	52/58
17.	Formulir Pengajuan Persetujuan Judul Proposal Skripsi	53/58
18.	Formulir Pengajuan Perubahan Judul Skripsi	54/58
19.	Surat Tugas Dosen Pembimbing Skripsi.....	55/58
20.	Hasil Pengujian SPSS V. 20.....	56/58

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Masalah

Dari segi ekonomi, pajak merupakan pemindahan sumber daya dari sektor privat (perusahaan) ke sektor publik. Pemindahan sumber dana tersebut akan memengaruhi daya beli (*purchasing power*) atau kemampuan belanja (*spending power*) dari sektor privat. Bagi negara, pajak adalah salah satu sumber penerimaan penting yang akan digunakan untuk membiayai seluruh pengeluaran negara, baik pengeluaran rutin maupun pengeluaran untuk pembangunan. Sebaliknya, bagi perusahaan, pajak merupakan beban yang akan mengurangi laba bersih perusahaan (Suandy, 2017 : 1).

Pajak merupakan salah satu komponen terpenting dalam mengelola suatu negara. Hampir semua negara menerapkan suatu aturan maupun skema tentang pengenaan pajak. Baik pengenaan secara langsung maupun tidak langsung dan tak terkecuali di Indonesia. Sejarah panjang tentang pengenaan pajak di Indonesia telah berlangsung sejak zaman kerajaan, kolonial sampai dengan sekarang. Sehingga sebetulnya masyarakat Indonesia sendiri tidak asing dengan kata "pajak". Namun, karena pengenaan tiap-tiap zaman berbeda dan di era sebelumnya cenderung merugikan masyarakat akhirnya menimbulkan sifat perlawanan terhadap pajak itu sendiri (Sumber:<https://www.pajak.go.id>). Dalam era modern sekarang ini penghindaran pajak bisa disebut dengan *tax avoidance*. *Tax avoidance* adalah suatu upaya mengefisienkan beban pajak dengan cara

menghindari pengenaan pajak dengan mengarahkannya pada transaksi yang tadinya objek pajak menjadi bukan objek pajak (Pohan, 2017 : 11)

Fenomena yang terjadi adanya laporan Lembaga *Tax Justice Network* pada Rabu (8/5/2019) melaporkan bahwa perusahaan tembakau milik *British American Tobacco* (BAT) telah melakukan penghindaran pajak di Indonesia melalui PT Bentoel Internasional Investama. Sebagai dampaknya negara bisa menderita kerugian US\$ 14 juta per tahun. Laporan tersebut menjelaskan BAT telah mengalihkan sebagian pendapatannya keluar dari Indonesia melalui dua cara.

Pertama melalui *intra*-perusahaan, Bentoel banyak mengambil pinjaman antara tahun 2013 sampai dengan tahun 2015 dari perusahaan terkait di Belanda yaitu *Rothmans Far East BV* untuk pembiayaan ulang utang bank dan membayar mesin dan peralatan. Pembayaran bunga atas pinjaman tersebut dapat dikurangkan dari penghasilan kena pajak perusahaan di Indonesia.

Diketahui, *Rothman Far East BV* bukan murni perusahaan di atas kertas, jumlah karyawannya terbilang kecil yakni tiga orang di luar Belanda dan beberapa pekerjaan lainnya dilakukan oleh staf perusahaan BAT lainnya. Fasilitas pinjaman yang diberikan adalah sebesar Rp 5,3 triliun atau setara US\$ 434 juta pada Agustus 2013 dan Rp 6,7 triliun atau setara US\$ 549 juta pada 2015. Rekening perusahaan Belanda ini menunjukkan bahwa dana yang dipinjamkan kepada Bentoel berasal dari perusahaan grup BAT lainnya yaitu *Pathway 4 (Jersey) Limited* yang berpusat di Inggris. Pinjaman dari *Jersey* ke Belanda diberikan dalam mata uang rupiah yang menjelaskan bahwa uang itu untuk dipinjamkan ke PT Bentoel Internasional Investama.

Bentoel harus membayar total bunga pinjaman sebesar Rp 2,25 triliun setara US\$ 164 juta. Bunga ini akan dikurangkan dari penghasilan kena pajak di Indonesia. Secara rinci pembayaran bunga utang pada tahun 2013 sebesar US\$ 6,3 juta, tahun 2014 sebesar US\$ 43 juta, tahun 2015 dan 2016 masing-masing sebesar US\$ 68,8 juta dan US\$ 45,8 juta. Hal ini diakui perusahaan melalui laporan tahunan 2016 dengan mengatakan kerugian bersih meningkat 27,3%. Hal ini menyebabkan perusahaan kehilangan dana operasional karena untuk membayar beban bunga utang.

BAT melakukan pinjaman yang berasal dari *Jersey* melalui perusahaan di Belanda terutama untuk menghindari potongan pajak untuk pembayaran bunga kepada non-penduduk. Indonesia menerapkan fasilitas pemotongan pajak tersebut sebesar 20%, namun karena ada perjanjian dengan Belanda maka pajaknya menjadi 0%. Sedangkan pinjaman asli tidak langsung dari perusahaan di *Jersey* karena Indonesia dan Inggris tidak memiliki perjanjian serupa. Indonesia-Inggris memiliki perjanjian dengan penetapan tarif pajak atas bunga sebesar 10%.

Dari strategi tersebut maka Indonesia kehilangan pendapatan bagi negara sebesar US\$ 11 juta per tahun. Pasalnya dari utang US\$ 164 juta Indonesia harusnya bisa mengenakan pajak 20% atau US\$ 33 juta atau US\$ 11 juta per tahun. Meskipun pada akhirnya Indonesia-Belanda merevisi perjanjian mereka dengan memperbolehkan Indonesia mengenakan pajak sebesar 5%. Namun aturan tersebut baru berlaku pada Oktober 2017 yang berarti Bentoel telah selesai melakukan transaksi pembayaran bunga utang.

Kedua, Bentoel melakukan pembayaran untuk royalti, ongkos dan biaya IT dengan total US\$ 19,7 juta per tahun. Biaya tersebut digunakan untuk membayar

royalti ke *BAT Holdings Ltd* untuk penggunaan merek *Dunhill* dan *Lucky Strike* sebesar US\$ 10,1 juta, membayar ongkos teknis dan konsultasi kepada *BAT Investment Ltd* sebesar US\$ 5,3 juta, dan membayar biaya *IT British American Shared Services (GSD) limited* sebesar US\$ 4,3 juta. "Dalam beberapa tahun terakhir, secara signifikan memperburuk kerugian Bentoel di Indonesia. Biaya gabungan dari pembayaran ini setara dengan 80% dari kerugian perusahaan sebelum pajak pada tahun 2016," tulis laporan tersebut.

Sehingga pendapatan yang hilang dari Indonesia mencapai US\$ 2,7 juta per tahun karena pembayaran royalti, ongkos dan biaya IT BAT kepada perusahaan-perusahaannya di Inggris. Adapun dengan rincian pajak royalti sebesar US\$ 1 juta per tahun, pajak perusahaan US\$ 1,3 juta per tahun dan pajak biaya IT sebesar US\$ 0,4 juta per tahun. (Sumber:<https://nasional.kontan.co.id>)

Faktor-faktor keuangan dan non-keuangan dapat digunakan sebagai indikator untuk mengetahui perbaikan kinerja apakah tetap, membaik ataupun sebaliknya. Adapun beberapa faktor keuangan dan non-keuangan yang dapat dikaji peneliti sebagai faktor-faktor yang berpengaruh terhadap perilaku *tax avoidance* yaitu profitabilitas, ukuran perusahaan, dan *leverage*.

Profitabilitas merupakan rasio yang digunakan untuk mengukur kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba dari aktivitas normal bisnisnya. Besarnya laba akan mempengaruhi beban pajak karena beban pajak adalah pengurang laba bersih yang dirasakan signifikan oleh pemangku kepentingan. Para pemangku kepentingan akan berusaha membuat berbagai strategi untuk mengurangi beban pajak perusahaan. Besarnya beban pajak tergantung besarnya laba yang dihasilkan perusahaan oleh sebab itu, semakin besar laba maka penghindaran pajak (*tax*

avoidance) akan semakin memungkinkan. Dugaan ini didukung oleh penelitian yang dilakukan oleh Fatimah (2018) hasil penelitiannya menunjukkan bahwa profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap perilaku penghindaran pajak (*tax avoidance*).

Ukuran perusahaan adalah skala perusahaan yang dilihat dari total aktiva perusahaan pada akhir tahun. Total penjualan juga dapat digunakan sebagai acuan untuk mengukur besarnya perusahaan karena biaya-biaya yang mengikuti penjualan cenderung lebih besar. Perusahaan kecil atau entitas walaupun memiliki total aset yang minim terkadang memiliki penjualan yang besar sehingga dapat dikategorikan sebagai perusahaan menengah. Ukuran perusahaan berkaitan dengan *transfer pricing* yang merupakan strategi perpajakan antara entitas induk dengan entitas anak. Hal ini didukung oleh hasil penelitian Kim (2017) yang menunjukkan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*).

Leverage menunjukkan sejauh mana aktiva perusahaan yang dibiayai dengan menggunakan utang pihak ketiga atau utang pihak berelasi. Meningkatnya hutang akan mengurangi pendapatan atau laba perusahaan karena pembayaran beban bunga utang tersebut. Perusahaan anak biasanya akan berhutang kepada entitas induk dimana mempengaruhi arus kas perusahaan. ini merupakan strategi perpajakan yang terkadang digunakan dengan memanfaatkan kerugian untuk mengurangi pajak periode selanjutnya. Dugaan ini didukung oleh penelitian yang dilakukan oleh Vany (2017) menunjukkan bahwa *leverage* berpengaruh positif signifikan terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*).

Berdasarkan latar belakang di atas, maka peneliti ingin melakukan penelitian lebih lanjut dengan judul “**Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Leverage terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Farmasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2018**”.

1.2 Permasalahan

1.2.1 Identifikasi masalah

Berdasarkan latar belakang masalah yang telah diuraikan di atas, maka dapat secara rinci permasalahan dalam penelitian ini dapat diidentifikasi masalah penelitian sebagai berikut :

1. Bagaimana pengaruh profitabilitas terhadap *tax avoidance* pada perusahaan farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2010-2018?
2. Bagaimana pengaruh ukuran perusahaan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2010-2018?
3. Bagaimana pengaruh *leverage* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2010-2018?
4. Bagaimana pengaruh profitabilitas, ukuran perusahaan, dan *leverage* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2010-2018?

1.2.2 Pembatasan Masalah

Untuk menghindari ketidaksesuaian dan pembahasan yang terlalu luas, maka peneliti membatasi masalah atau ruang lingkup penelitian dari masalah yang akan dibahas yaitu “Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan *Leverage* terhadap *Tax Avoidance* pada perusahaan farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2018” hal ini dilakukan agar penelitian lebih terarah.

1.2.3 Perumusan Masalah

Berdasarkan uraian latar belakang yang telah dikemukakan di atas maka dapat dirumuskan masalah dalam penelitian ini yaitu “Adakah Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan *Leverage* terhadap *Tax Avoidance* pada perusahaan farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2018”.

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah di atas, maka dapat diuraikan tujuan penelitian ini adalah :

1. Untuk mengetahui pengaruh profitabilitas terhadap *tax avoidance* pada perusahaan farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2010-2018.
2. Untuk mengetahui pengaruh ukuran perusahaan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2010-2018.
3. Untuk mengetahui pengaruh *leverage* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2010-2018.
4. Untuk mengetahui pengaruh profitabilitas, ukuran perusahaan, dan *leverage* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2010-2018.

1.4 Manfaat Penelitian

Melalui hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi untuk berbagai pihak yang berkepentingan, antara lain adalah :

1. Bagi Peneliti

Penelitian ini dapat menambah wawasan dalam bidang akuntansi dan perpajakan yang lebih luas khususnya tentang profitabilitas, ukuran perusahaan, dan *leverage* terhadap penerapan *tax avoidance* di Indonesia.

2. Bagi Akademik

Hasil penelitian ini sebagai kontribusi dan bahan referensi dalam pengembangan ilmu pengetahuan dan informasi penelitian atau karya tulis mengenai profitabilitas, ukuran perusahaan, dan *leverage* terhadap penerapan *tax avoidance* di Indonesia.

3. Bagi Peneliti Lain

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi bahan penelitian dan referensi bagi peneliti lain untuk penelitian selanjutnya yang berhubungan dengan pengaruh profitabilitas, ukuran perusahaan, dan *leverage* terhadap penerapan *tax avoidance* di Indonesia

DAFTAR PUSTAKA

- Anouar, Dayday., & Houria, Zaam. (2017). *The Determinants of Tax Avoidance Within Corporate Groups: Evidence From Moroccan Groups*. *International Journal of Economics, Finance and Management Sciences*, Volume 5 Issue 1, Pages: 57-65. January 9. 2017. P-ISSN: 2326-9553 O-ISSN: 226-9561. Morocco: Faculty of Law, Economic and Social Science, University Abdelmalek Essaadi, Tangier.
- Arianandini, Putu Winning. & Ramantha, I Wayan. (2018). *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Kepemilikan Institusional pada Tax Avoidance*. E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana Vol. 22 No. 3 Maret 2018 Hal: 2088-2116. ISSN: 2302-8556. Bali: Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana.
- Cahyono, Deddy Dyas., Andini, Rita., & Raharjo, Kharis. (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 O-ISSN: 2502-7697. Semarang: Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Pandanaran Semarang.
- Chytis, Evangelos., Tasios, Stergios., & Gerantonis, Nikolaos. (2018). *Tax Avoidance and Corporate Governance Attributes: Evidence from Listed Companies In Greece*. Yunani: 15th International Conference on Enterprise, Systems, Accounting, Logistics and Management (15th ICESALM 2018) 24-26 June, Kefalonia, Greece.
- Fahmi, Irham. (2014). *Analisis Kinerja Keuangan*. Bandung: Alfabeta.
- Fatimah, Nurul. (2018). *Pengaruh Kepemilikan Institusional, Komite Audit, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, dan Pertumbuhan Penjualan terhadap Tax Avoidance*. Mei 2018 Skripsi. Yogyakarta: Mahasiswa Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi, Universitas Islam Indonesia.
- Ghozali, Imam. (2011). *Metode Penelitian Kuantitatif dan Analisis Rasio. Edisi Kedua*. Jakarta: Grafindo Persada.
- Gunawan, Fahri. (2010). *Perencanaan Pajak. Edisi Kedua*. Jakarta: Salemba Empat.
- Halim, Abdul. (2015). *Manajemen Keuangan Bisnis: Konsep dan Aplikasinya*. Jakarta: Mitra Wacana Media

- Halim, Abdul., Bawono, Icut Rangga., & Dara, Amin. (2014). *Perpajakan: Konsep, Aplikasi, Contoh, dan Studi Kasus*. Jakarta: Salemba Empat.
- Hanafi, Mamduh M. (2016). *Manajemen Keuangan. Edisi Kedua. Cetakan Pertama*. Yogyakarta: BPF Universitas Gadjah Mada Yogyakarta.
- Hanlon, Michelle. & Heitzman, Shane. (2010). *A Review of Tax Research. Journal of Accounting and Economics*, 50 (2-3), Pages: 127-178. September 17, 2010. Amerika Serikat: University of Oregon, Massachusetts Institute of Technology.
- Harahap, Sofyan Syafri. (2015). *Analisis Kritis atas Laporan Keuangan. Edisi 1-10*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Hery. (2015). *Analisis Kinerja Manajemen*. Jakarta: Grasindo.
- Higgins, Danielle., Omer, Thomas. C., & Phillips, John.D. (2011). *Does a Firm's Business Strategy Influence its Level of Tax Avoidance? In 2011 American Taxation Association Midyear Meeting: JATA Conference. February 14, 2011*. Amerika Serikat: University of Connecticut.
- Jamei, Reza. (2017). *Tax Avoidance and Corporate Governance Mechanisms: Evidence from Tehran Stock Exchange. International Journal of Economics and Financial Issues*, Volume 7 Issue 4, Pages: 638-644. ISSN: 2146-4138. December 17. Iran: Faculty of Management, Electronic Islamic Azad University, Iran.
- Juhandi, Nendi. (2018). *Manajemen Keuangan. Cetakan Kedua*. Jakarta: Pelangi Nusantara.
- Kasmir.(2014). *Analisis Laporan Keuangan. Edisi Kesatu. Cetakan Ketujuh*. Jakarta: Raja Grafindo.
- _____. (2016). *Pengantar Manajemen Keuangan. Edisi Kedua, Cetakan Ketujuh*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Kholbadalov, Utkir. (2012). *The Relationship of Corporate Tax Avoidance, Cost of Debt and Institutional Ownership: Evidence from Malaysia. Atlantic Review Economics: Revista Atlantica de Economia Volume 2 Issue 1 Mei/June 2012 Pages: 7-36. ISSN: 2174-3835. Uzbekistan: Revista Atlantica de Economia*.
- Kim, Jeong Ho., & Im, Chae Chang. (2017). *The Study on The Effect and Determinants of Small – and Medium – Sized Entities Conducting Tax Avoidance. Journal of Applied Business Research (JABR)*, Vol. 33 No. 2 March/April 2017 Pages: 375-390. P-ISSN: 0892-7626 O-ISSN: 2157-8834. Korea Selatan: Silla University.

- Kraft, Anastasia. (2014). *What Really Affects German Firms Effective Tax Rate? Internatioanl Journal of Financial Research Volume 5 Issue 3 ISSN: 1923-4023 E-ISSN: 1923-4031. Online Published May 29, 2014. Germany: Accounting & Corporate Governance, Carl von Ossietzky University Oldenburg, Germany.*
- Murhadi, Werner R. (2015). *Analisis Laporan Keuangan, Proyeksi dan Valuasi Saham.* Jakarta: Salemba Empat.
- Murtopo, Purno. (2011). *Perpajakan.* Jakarta: Mitra Wacana Media.
- Noor, Rohaya. Md., Fadzillah, Nur. Syazwani. M., & Nor, Azam. M (2010). *Corporate Tax Planning: A Study On Corporate Effective Tax Rates of Malaysian Listed Companies. International Journal of Trade, Economics and Finance, Volume 1, No. 2, August 2010, Pages: 189-193. ISSN: 2010-023X. Malaysia: Associate Professor.*
- Nugroho, Erwan Seti. (2018). *Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, dan Leverage terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Otomotif dan Komponen yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia.* Publikasi September 2019. Skripsi. Jakarta: Mahasiswa Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
- Pohan, Chairil Anwar. (2017). *Manajemen Perpajakan: Strategi Perencanaan Pajak dan Bisnis. Edisi Revisi.* Jakarta: Gramedia Pustaka Utama
- Republik Indonesia. (2007). *Undang-Undang Nomor 28 Tahun 2007. Tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan.* Indonesia: Undang-Undang Republik Indonesia.
- _____. (2008). *Undang-Undang Nomor 20 Tahun 2008 Tentang Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah.* Indonesia: Undang-Undang Republik Indonesia.
- Resmi, Siti. (2017). *Perpajakan Teori dan Kasus. Edisi Kesepuluh. Buku Kesatu.* Jakarta: Salemba Empat.
- Salaudeen, Yinka Mashood. (2017). *Corporate Effective Tax Rates in the Financial Services Sector: Evidence from Nigeria. International Journal of Accounting and Taxation, Volume 5 No. 1 June 2017, Pages: 68-88. P-ISSN: 2372-4978 O-ISSN: 2372-4986. Nigeria: Department of Accounting, University of Abuja, Nigeria.*

- Salaudeen, Yinka Mashood., & Ejeh, Beatrice Ucha. (2018). *Equity Ownership Structure and Corporate Tax Aggressiveness: The Nigerian Context. Research Journal of Business and Management, Volume 5 Issue 2 Pages: 90-99. ISSN: 2148-6689. June 2017. Nigeria: Department of Accounting, University of Abuja.*
- Samryn, L. M. (2015). *Pengantar Akuntansi-Metode Akuntansi untuk Elemen Laporan Keuangan Diperkaya dengan Perspektif IFRS & Perbankan. Edisi Pertama.* Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Santoso, Singgih. (2012). *Mastering SPSS Versi 20.* Jakarta: Elex Media Computindo.
- Sartono, Agus. (2014). *Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi. Edisi Keempat.* Yogyakarta: BPFE Universitas Gadjah Mada Yogyakarta.
- Sawir, Agnes. (2012). *Analisis Kinerja Keuangan dan Perencanaan Keuangan Perusahaan.* Jakarta: Gramedia Pustaka Utama.
- Sekaran, Uma. & Bougie, Roger. (2017). *Metode Penelitian untuk Bisnis: Pendekatan Pengembangan-Keahlian.* Jakarta: Salemba Empat.
- Setiabudi, W. (2011). *Manajemen Keuangan.* Yogyakarta: Ekonisia.
- Shevlin, Terry., & Lambert, Richard. (2016). *Impact of Auditor Quality, Audit Committee, Corporate Governance, Leverage and Liquidity Against Tax Avoidance at Property and Real Estate Firms registered in the United States. Journal of Applied Business Review Volume 6 No. 4 Pages: 1255-1270, April 2016.* California: University of California.
- Suandy, Erly. (2017). *Perencanaan Pajak. Edisi Keenam. Cetakan Kedua.* Jakarta: Salemba Empat.
- Sugiyono. (2014). *Belajar Cepat Olah Data Statistik dengan SPSS.* Yogyakarta: Andi Offset.
- Sumarsan, Thomas. (2015). *Tax Review dan Strategi Perencanaan Pajak. Cetakan Kedua.* Jakarta: Indeks.
- Susanti, Camelia Mayang. (2018). *Pengaruh Konservatisme, Leverage, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan terhadap Tax Avoidance.* Jurnal Informasi Perpajakan, Akuntansi dan Keuangan Publik Volume 13 No. 2 Juli 2018 Hal: 181-198. O-ISSN: 2685-6441. P-ISSN: 1907-7769. Jakarta: Universitas Trisakti.

Susanti, Eliyani. (2018). *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Sales Growth dan Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Pertambangan dan Sektor Pertanian yang Listing di Bursa Efek Indonesia 2012-2017)*. September 2018. Skripsi. Yogyakarta: Mahasiswa Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi, Universitas Islam Indonesia.

Susanto, H. (2012). *Analisis Laporan Keuangan, Edisi Ketiga*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.

Sutanto, Paojan Mas'ud. (2014). *Perpajakan Indonesia (Teori dan Aplikasi)*. Jakarta: Mitra Wacana Media.

Sutedi, Adrian. (2012). *Good Corporate Governance*. Jakarta: Sinar Grafika.

Tim Penyusun. (2014). *Pedoman Penyusun Skripsi*. Jakarta: Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

Urcan, Oktay., & Vasvari, Florin. (2013). *Factors Affecting Tax Avoidance on London's Listed Companies*. *Journal International of Tax and Management*, ISSN: 2257-5145 Vol. 5 No. 2 Hal. 421-436, August 2013. London: London Business School.

Vany, Afifah Sella Sekar. (2017). *Pengaruh Return on Asset, Leverage, dan Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Pada Perusahaan Hotel, Restoran, dan Pariwisata yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia Periode 2013-2015*. November 2017. Skripsi. Yogyakarta: Mahasiswa Program Studi Manajemen Keuangan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.

Waluyo. (2015). *Perpajakan Indonesia. Edisi Keempat*. Jakarta: Salemba Empat.

Zain, Mohammad. (2008). *Manajemen Perpajakan*. Jakarta: Salemba Empat.

Zhang, Chen., Cheong, Kee. Cheok., & Rasiah, Rajah. (2017). *Corporate Tax Avoidance and Performance: Evidence From China's Listed Companies*. *Institutions and Economies Journals*, Volume 8 No. 3 July 2016 Pages: 61-83. P-ISSN: 2232-1640 E-ISSN: 2232-1349. Malaysia: Faculty of Economics and Administration, University of Malaya.

Sumber Lain :

<https://finance.detik.com/berita-ekonomi-bisnis/d-4746697/alamak-bisnis-di-ri-kena-43-jenis-pajak>. diakses pada tanggal. (23 Oktober 2019).