

PENGARUH STRATEGI BISNIS TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK

(Pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2013 – 2017)

SKRIPSI



Acc diuji
27 November 2019

DISUSUN OLEH:

MELLYA JOANNITA SITORINI

12160009

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS BISNIS UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA

YOGYAKARTA

2019

SKRIPSI

Diajukan Kepada Fakultas Bisnis Program Studi Akuntansi

Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta

Untuk Memenuhi Sebagian Syarat-Syarat

Guna Memperoleh

Gelar Sarjana Ekonomi

Disusun Oleh:

Mellya Joannita Sitorini

12160009

FAKULTAS BISNIS PROGRAM STUDI AKUNTANSI

UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA

YOGYAKARTA

2019



HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul:

**PENGARUH STRATEGI BISNIS TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2013-2017**

Telah diajukan dan dipertahankan oleh:

MELLYA JOANNITA SITORINI

12160009

dalam Ujian Skripsi Program Studi Akuntansi

Fakultas Bisnis

Universitas Kristen Duta Wacana

dan dinyatakan DITERIMA untuk menerima salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Akuntansi
pada tanggal 10 Desember 2019

Nama Dosen

Tanda Tangan

1. Astuti Yuli Setyani, SE., M.Si. Ak., CA.
(Ketua Tim/Dosen Penguji)

2. Christine Novita Dewi, SE., M.Acc., Akt., CA., CMA., CPA
(Dosen Penguji)

3. Frista, SH., SE., M.S.Ak.
(Dosen Pembimbing)

Yogyakarta, 18 DEC 2019

Disahkan Oleh

Dekan Fakultas Bisnis,

Ketua Program Studi Akuntansi,



Dr. Perminas Pangeran., M.Si

Christine Novita Dewi, SE., M.Acc., Akt., CA., CMA., CPA

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan bahwa sesungguhnya skripsi dengan judul:

“PENGARUH STRATEGI BISNIS TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK”

Yang saya kerjakan untuk melengkapi sebagian syarat untuk menjadi Sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta adalah bukan hasil tiruan atau duplikasi dari karya pihak lain di Perguruan Tinggi atau instansi manapun, kecuali bagian yang sumber informasinya sudah dicantumkan sebagaimana mestinya.

Jika dikemudian hari didapati bahwa hasil skripsi ini adalah hasil plagiasi atau tiruan dari karya pihak lain, maka saya bersedia dikenai sanksi yakni pencabutan gelar saya

Yogyakarta, 17 November 2019



MELLYA JOANNITA SITORINI

12160009



Scanned with
CamScanner

HALAMAN MOTTO

“Maka sesungguhnya Aku melakukan sesuai permintaanmu itu, sesungguhnya
Aku memberikan kepadamu hati yang penuh hikmat dan pengertian, sehingga
sebelum engkau tidak ada seorang pun seperti engkau, dan sesudah engkau takkan
bangkit seorang pun seperti engkau.”

(1 Raja-Raja 3:12)

*“When we give up because one hundred reasons, find one thousand reasons why
we shouldn't give up”*

©UKDW

HALAMAN PERSEMBAHAN

Selama proses penyusunan skripsi ini penulis menyadari adanya bantuan, bimbingan, motivasi, dan saran dari berbagai pihak, sekiranya karya ini dapat memberikan kabar sukacita bagi segenap pihak yang telah membantu penulis dalam proses penyusunan sampai terselesaikannya karya tulis ini, tidak lupa penulis ingin menyampaikan terima kasih dari lubuk hati yang terdalam kepada:

1. Tuhan Yesus, karena atas kasih setiaNya, penyertaanNya, karuniaNya dan hikmatNya yang dicurahkan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi tepat pada waktuNya.
2. Papa yang telah membesarkan penulis dan Mama (Alm) yang telah menanamkan nilai-nilai kehidupan sekaligus menginspirasi dan menjadi sosok teladan dalam kehidupan penulis.
3. Kakak-kakak tercinta, Linda Joannita Sitoresmi dan Budi Santoso Sitoputra yang tidak pernah putus asa menyemangati, menginspirasi, dan memberikan dukungan, baik dalam bentuk moril maupun materi. Penulis menyadari bukan merupakan perihai yang mudah untuk mendidik dan membesarkan penulis sekaligus menjadi figur wali. Penulis selalu bersyukur karena dipertemukan dengan saudara yang suportif, saling mengerti dan memahami.
4. Bapak Frista, SH., SE., M.S.Ak., selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu tanpa batas, tenaga, dan pikiran untuk memberikan petunjuk dan arahan kepada penulis selama penyusunan skripsi ini sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
5. Yonatan Kristanto, yang selalu setia menemani, mendampingi, memberi dukungan moril, senantiasa memberikan kepercayaan, serta dengan tulus mendukung karya penulis.
6. Sahabat-sahabat terkasih Rianty, Licya, dan Tasaka. Penulis bersyukur karena dipertemukan dengan kalian sehingga kita dapat merajut memori indah bersama, dan menciptakan kenangan yang manis untuk dikenang hingga hari tua, susah dan senang sudah kita lewati bersama-sama. Terima kasih atas semangat yang diberikan.
7. Seluruh dosen Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana yang telah membekali penulis dengan ilmu yang bermanfaat, serta Staff Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana yang telah membantu penulis dalam berbagai urusan administrasi dan lainnya selama proses perkuliahan.
8. Pihak-pihak lainnya yang turut membantu, baik secara langsung maupun tidak langsung yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

KATA PENGANTAR

Puji Syukur kepada Tuhan Yesus Kristus karena atas berkat, penyertaan, karunia dan hikmatNya maka penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi dengan judul “Pengaruh Strategi Bisnis terhadap Agresivitas Pajak”. Penulisan skripsi ini dirancang sebagai persyaratan akademis untuk memperoleh gelar kesarjanaan Strata Satu (S-1) pada Fakultas Bisnis Program Akuntansi di Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta. Penulis berharap penulisan tugas akhir ini dapat bermanfaat bagi pembaca dan berbagai pihak yang membutuhkannya.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi masih terdapat kekurangan karena keterbatasan pengetahuan penulis. Oleh karena itu, penulis terbuka terhadap segala kritik dan saran yang membangun dan dapat berguna bagi pengembangan topik penulisan di masa mendatang.

Yogyakarta, 17 November 2019

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGANTAR	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN MOTTO.....	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
ABSTRAK	xiii
<i>ABSTRACT</i>	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	3
1.3 Tujuan Penelitian.....	4
1.4 Kontribusi Penelitian	4
1.5 Batasan Penelitian	5
BAB II KAJIAN PUSTAKA	6
2.1 Landasan Teori.....	6
2.1.1 Teori Agensi.....	6
2.1.2 Agresivitas Pajak	7
2.1.3 Strategi Bisnis	8
2.2 Penelitian Terdahulu.....	9
2.3 Pengembangan Hipotesis	10

2.3.1 Pengaruh Strategi Bisnis terhadap Agresivitas Pajak	10
2.3.2 Kerangka Konseptual.....	11
BAB III METODA PENELITIAN	12
3.1 Data.....	12
3.2 Definisi Variabel dan Pengukurannya	13
3.2.1 Variabel Dependen	13
3.2.2 Variabel Independen	14
3.2.3 Variabel Kontrol	16
3.3 Desain Penelitian	18
3.3.1 Uji Statistik Deskriptif	18
3.3.2 Uji Pemilihan Metode Data Panel	18
3.3.3 Uji Asumsi Klasik	18
3.4 Model Statis dan Uji Hipotesis.....	21
BAB IV HASIL PENELITIAN	22
4.1 Statistik Deskriptif.....	22
4.2 Uji Pemilihan Metode Data Panel	24
4.3 Uji Asumsi Klasik	25
4.3.1 Uji Normalitas	25
4.3.2 Uji Multikolinearitas.....	26
4.3.3 Uji Heterokedastisitas	27
4.3.4 Uji Autokorelasi	27
4.4 Uji Koefisien Determinasi R^2	28
4.5 Uji Statistik t	28

4.6 Pembahasan Hasil Uji Hipotesis	30
4.6.1 Pengaruh Strategi Bisnis terhadap Agresivitas Pajak	30
4.6.2 Pengaruh <i>Return on Asset</i> terhadap Agresivitas Pajak	31
4.6.3 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Agresivitas Pajak	32
4.6.4 Pengaruh Bauran Aset terhadap Agresivitas Pajak	33
4.6.5 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Agresivitas Pajak	33
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	35
5.1 Kesimpulan	35
5.2 Keterbatasan dan Saran.....	35
DAFTAR PUSTAKA	38

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu	9
Tabel 4.1	Statistik Deskriptif	22
Tabel 4.2	Hasil Uji Chow	25
Tabel 4.3	Hasil Uji Hausman.....	25
Tabel 4.4	Hasil Uji Skewness	25
Tabel 4.5	Hasil Uji Multikolinearitas	26
Tabel 4.6	Hasil Uji Heterokedastisitas	27
Tabel 4.7	Hasil Uji Autokorelasi.....	27
Tabel 4.8	Hasil Uji Koefisien Determinasi R^2	28
Tabel 4.9	Hasil Uji Statistik t	28

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kerangka Konseptual	11
------------	---------------------------	----

©UKDW

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1:	Daftar Perusahaan Sampel	39
Lampiran 2:	Uji Statistik Deskriptif.....	42
Lampiran 3:	Uji Normalitas	42
Lampiran 4:	Hasil Regresi	45
Lampiran 5:	Uji Multikolinieritas	47
Lampiran 6:	Uji Heterokedastisitas.....	48
Lampiran 7:	Uji Autokorelasi	48
Lampiran 8:	Hasil Akhir Regresi	48

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Masalah

Laba yang besar dan stabil akan cenderung mendorong perusahaan untuk melakukan praktik penghindaran pajak karena laba yang besar akan menyebabkan beban pajak yang besar pula. Kondisi tersebut menimbulkan peningkatan jumlah beban pajak sehingga mendorong perusahaan

untuk melakukan praktik penghindaran pajak (Dewinta dan Setiawan, 2016:1594). Dasar pengenaan pajak badan yaitu berdasarkan laba bersih dalam setahun, oleh karena itu ketika laba bersih meningkat maka pajak yang harus dibayarkan juga akan mengalami peningkatan. Dengan kata lain, pembayaran pajak akan mengurangi perolehan laba bersih perusahaan. Oleh karena itu, perusahaan cenderung melakukan tindakan-tindakan yang dapat mengurangi beban pajak untuk mengoptimalkan perolehan laba bersih.

Tindakan pajak agresif adalah suatu tindakan yang bertujuan untuk merekayasa laba kena pajak perusahaan melalui perencanaan pajak, baik menggunakan cara yang legal (*tax avoidance*) atau ilegal (*tax evasion*) (Frank et.al, 2009). Sedangkan, menurut Hanlon dan Heitzman (2010) agresivitas pajak didefinisikan sebagai cara untuk mengurangi beban pajak perusahaan dengan memanfaatkan interpretasi peraturan pajak yang tidak jelas. Jika ditinjau dari sudut pandang etika, maka tindakan pajak agresif tidak mendukung tujuan pajak secara

luas, yaitu untuk menciptakan kesejahteraan bagi masyarakat luas. Pembayaran pajak perusahaan seharusnya memiliki implikasi bagi masyarakat dan sosial karena membentuk fungsi yang penting dalam membantu mendanai penyediaan barang publik dalam masyarakat, termasuk hal-hal seperti pendidikan, pertahanan nasional, kesehatan masyarakat, transportasi umum, dan penegakan hukum (Frieze, dkk, 2008 dalam Lanis dan Richardson, 2012). Namun, memang terdapat perbedaan kepentingan antara perusahaan dan pemerintah yang dapat dijelaskan melalui Teori agensi. Teori agensi menjelaskan hubungan antara pemerintah (fiskus) sebagai pihak prinsipal dan perusahaan (manajemen) sebagai pihak agen masing-masing memiliki kepentingan yang berbeda. Perusahaan berusaha membayar pajak sekecil mungkin karena dengan membayar pajak berarti mengurangi kemampuan ekonomis perusahaan. Sedangkan, pemerintah memerlukan dana dari penerimaan pajak untuk membiayai pengeluaran pemerintah. Dengan demikian, terjadi konflik kepentingan antara perusahaan dengan pemerintah, sehingga memotivasi agen meminimalkan beban pajak yang harus dibayar kepada pemerintah (Astutik dan Mildawati, 2016).

Miles dan Snow (1978) membedakan strategi bisnis berdasarkan proses adaptasi organisasi terhadap perubahan lingkungannya. Adapun yang akan digunakan dalam penelitian ini adalah jenis *defender* dan *prospector*. *Defender* cenderung mengikuti produk dan layanan yang stabil dan menutup sebagian dari total pasar dalam rangka menciptakan wilayah pasar yang stabil, *defender* berusaha mencegah pesaing masuk ke pasar dengan cara berfokus untuk menciptakan produk yang memiliki harga kompetitif dan berkualitas tinggi. Disisi lain, *prospector* cenderung memperluas lini produk dan layanan dengan menawarkan produk baru ke pasar, tidak

terlalu mempedulikan biaya dan harga. *Prospector* memiliki fleksibilitas yang tinggi pada teknologi dan sistem administrasi perusahaan menyesuaikan dengan produk/jasa baru yang diciptakan. Menurut Higgins *et al.* (2015) *prospector* akan lebih agresif melakukan tindakan penghindaran pajak.

Beberapa penelitian terdahulu telah banyak meneliti faktor-faktor yang mempengaruhi agresivitas pajak, yaitu yang berasal dari *Corporate Social Responsibility*, *Return on Assets*, *Inventory Intensity*, dan Ukuran perusahaan (Luke Zulaikha, 2016), *Leverage*, Likuiditas, *Capital Intensity*, Komisaris Independen (Indrajati dkk, 2017). Sejauh ini baru terdapat satu penelitian yang meneliti pengaruh strategi bisnis perusahaan terhadap agresivitas pajak (untuk konteks pajak di Brazil) yaitu penelitian Antonio Lopo Martinez, Bruno Afonso Ferreira (2019). Sedangkan beberapa hasil penelitian terdahulu terkait topik ini (untuk konteks pajak di Indonesia) masih belum konsisten (menuai pro dan kontra). Penelitian ini akan meneliti pengaruh strategi bisnis perusahaan terhadap agresivitas pajak di perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, dimana periode penelitian berlangsung selama 5 tahun (2013-2017).

Rego dan Wilson (2008) menyatakan bahwa tidak ada proksi agresivitas pajak yang dapat menangkap secara sempurna adanya agresivitas pajak. Dalam penelitian ini agresivitas pajak diproksikan dengan *Book Tax Defference* (BTD). *Book tax difference* menggambarkan selisih antara laba akuntansi dengan laba fiskal. Perbedaan yang besar antara laba akuntansi dengan penghasilan kena pajak di

perusahaan umumnya menunjukkan perilaku agresif terhadap pajak yang lebih besar (Frank et al., 2009, Lanis dan Richardson, 2011).

1.2 Perumusan Masalah

1. Apakah Strategi bisnis berpengaruh positif terhadap Agresivitas pajak?

1.3 Tujuan Penelitian

1. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh pilihan strategi bisnis perusahaan terhadap agresivitas pajak pada konteks di Indonesia (Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2017).

1.4 Kontribusi Penelitian

Penelitian ini berkontribusi dengan menggunakan Bahasa dan konteks Indonesia untuk memperluas perspektif dasar untuk studi baru yang mengaitkan strategi bisnis dengan perencanaan pajak agresif, dan juga berkontribusi pada literatur karena pentingnya studi tentang hal ini.

- a. Bagi entitas, penelitian ini dapat digunakan sebagai bahan pertimbangan dalam menentukan kebijakan strategi bisnis yang akan diterapkan perusahaan sehubungan dengan karakteristik perusahaan yang berdampak pada agresivitas pajak.
- b. Bagi investor, penelitian ini dapat digunakan untuk mengetahui perusahaan yang banyak terlibat dalam penghindaran pajak, atau tidak terlibat dalam penghindaran pajak. Dengan demikian investor dapat menjadikan penelitian ini referensi dalam mengambil keputusan investasi.

- c. Bagi pemerintahan, penelitian ini dapat digunakan sebagai bahan pertimbangan dalam merumuskan kerangka kebijakan peraturan perpajakan yang berlaku di Indonesia.

1.5 Batasan Penelitian

Penelitian ini hanya dilakukan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode tahun 2013-2017 sehingga hasil penelitian tidak dapat digeneralisasi untuk kelompok industri secara luas, mengingat pengakuan pajak untuk industri lainnya berbeda.

©UKDW

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh pilihan strategi bisnis perusahaan terhadap agresivitas pajak pada konteks di Indonesia dan mengukur agresivitas perencanaan pajak. Berdasarkan hasil analisis regresi terkait pengaruh strategi bisnis terhadap agresivitas pajak maka diperoleh kesimpulan sebagai berikut:

- a) Strategi bisnis terbukti berpengaruh negatif terhadap agresivitas pajak, artinya semakin tinggi strategi bisnis yang diterapkan perusahaan manufaktur, maka semakin rendah tingkat agresivitas pajak.
- b) Profitabilitas dan *Leverage* terbukti berpengaruh negatif terhadap agresivitas pajak. Perusahaan yang mempunyai profitabilitas tinggi (ROA) cenderung patuh pajak atau melaporkan pajaknya dengan jujur dan Perusahaan yang mempunyai *Leverage* tinggi cenderung meminimalisir penghindaran pajak.
- c) Bauran aset dan ukuran perusahaan terbukti tidak berpengaruh terhadap agresivitas pajak.

5.2 Keterbatasan dan Saran

Ada beberapa keterbatasan dalam penelitian ini, untuk kontribusi dalam bidang ilmu perpajakan di Indonesia yang lebih baik kedepannya, penelitian selanjutnya dapat memperhatikan beberapa saran dari penulis, diantaranya:

1. Dalam penelitian ini hanya menggunakan *book-tax-difference* (BTD) untuk mengukur agresivitas pajak. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambah pengukuran agresivitas pajak, misalnya menggunakan *Effective Tax Rate* (ETR) untuk meningkatkan keterbandingan dan memperkuat hasil penelitian setelah diuji menggunakan lebih dari satu jenis pengukuran.
2. Sampel perusahaan yang diteliti hanya perusahaan yang bergerak dalam industri manufaktur saja. Penelitian selanjutnya dapat menambahkan sampel dari perusahaan yang bergerak dalam bidang industri lainnya, misalnya perusahaan dagang atau hanya meneliti perusahaan yang bergerak dalam industri dagang secara komprehensif.
3. Periode pengamatan relatif singkat, yaitu hanya 5 tahun (2013-2017). Penelitian selanjutnya sebaiknya melakukan pengamatan dengan jangka waktu yang lebih panjang untuk melihat dampak jangka panjang serta mengamati tren dari pengukuran strategi bisnis secara komprehensif.
4. Tidak ada rasio *R&D expense* terhadap *Sales*, *Employees* terhadap *Sales*, dan *General Sales and Administrative expenses* terhadap *Sales* sebagai komponen dalam penilaian Strategi bisnis. Hal ini disebabkan karena banyak perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2013-2017 tidak memberikan data keuangan terkait *R&D expense*, *Employees*, dan *General Sales and Administrative expenses*. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menggunakan rasio *R&D expense* terhadap *Sales*, *Employees* terhadap *Sales*, dan *General Sales and Administrative expenses* terhadap *Sales* untuk dimasukkan ke dalam komponen pengukuran Strategi bisnis. Karena platform yang digunakan dalam penelitian ini belum

menyediakan data-data tersebut, sehingga untuk penelitian selanjutnya dapat memperluas platform database lainnya.

©UKDW

DAFTAR PUSTAKA

- Arianandini, Putu Winning dan I Wayan Ramantha. 2018. Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Kepemilikan Institusional pada Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi*, 22(3), 2088-2116.
- Astuti, Titiek Puji., dan Y. Anni Aryani., 2016. "Tren Penghindaran Pajak Perusahaan Manufaktur di Indonesia yang Terdaftar di BEI Tahun 2001-2014". *Jurnal Akuntansi*, Vol. 20, No. 3.
- Budianti, Indah, Mohammad Rafki Nazar, dan Kurnia. 2018. Pengaruh *Return on Asset* (ROA), Leverage (DER), Komisaris Independen dan Ukuran Perusahaan terhadap Agresivitas Pajak. (Studi Kasus pada Perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2012-2016). *e-Proceeding of Management Journal*, 5(2), 2368-2376.
- Dewinta, Ida Ayu Rosa., dan Putu Ery Setiawan., 2016. "Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Tax Avoidance". *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, Vol. 14, No. 3.
- Dianwicakasih, Arieftiara dan Ratna Wardhani. 2015. Analisis Pengaruh Strategi Bisnis terhadap Penghindaran Pajak, Bukti Empiris di Indonesia.
- Eisenhardt, K. M. 1989. Agency Theory: An Assesment and Review. *The Academy of Management Review*.
- Faradizaa, Sekar Akrom. 2019. Dampak Strategi Bisnis terhadap Penghindaran Pajak. *Journal of Applied Accounting and Taxation*, 4(1), 107-116.
- Frank, M., Lynch, L., dan Rego, S. 2009. Tax reporting aggressiveness and its relation to aggressive financial reporting. *The Accounting Review*, 84, 467-496.
- Friese, A, S. Link dan S. Mayer. 2006. Taxation and Corporate Governance. Working Paper
- Ghozali, I. 2012. Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS. Edisi Enam. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro
- Hanlon, M. dan S. Heitzman. 2009. A review of tax tax research. Working paper, Massachusetts Institute of Technology.
- Higgins, D. M., T.C. Omer, dan J.D. Philips. 2010. Does a Firm's Business Strategy Influence its Level of Tax Avoidance? University of Connecticut School of Business, University of Connecticut. Mays School of Business,

A&M University.

Hidayat, Agus Taufik, dan Eta Febrina Fitria. 2018. Pengaruh Capital Intensity, Inventory Intensity, Profitabilitas dan Leverage Terhadap Agresivitas Pajak. 13(2), 157-168.

Kurniasih, T., & Sari, M. M. 2013. Pengaruh Return on Assets, Leverage, Corporate Governance, Ukuran Perusahaan dan Kompensasi Rugi Fiskal pada Tax Avoidance. *Buletin Studi Ekonomi*.

Lanis, R. And G. Richardson. 2012. Corporate Social Responsibility and Tax Aggressiveness: An Empirical Analysis. *Accounting, Auditing, And Accountability Journal*, Vol. 31. No. 1. 2012. 86-108

Mardiasmo. 2016. Perpajakan. Yogyakarta: CV ANDI OFFSET.

Martinez, Antonio Lopo dan Bruno Afonso Ferreira. 2019. *Business Strategy and Tax Agresiveness in Brazil*.

Miles, R.E., dan Snow, C.C. Organizational strategy, structure and process. New York: McGraw-Hill, 1978.

Muhammad, Baskara. 2012. Analisis Pengaruh Strategi Bisnis Perusahaan terhadap Tingkat Penghindaran Pajak pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI

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*, 18(3), 408-421.

Prakosa, K. B. 2014. Pengaruh Profitabilitas, Kepemilikan Keluarga, dan Corporate Governance terhadap Penghindaran Pajak di Indonesia. *Simposium Nasional Akuntansi XVII*. Mataram

Rego, S.O. and R. Wilson. 2008. Executive Compensation, Tax Reporting Aggressiveness, and Future Firm Performance.

Republik Indonesia, Undang-Undang No. 36 Tahun 2008. Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan. Perubahan Keempat atas Undang-Undang Nomor 7 Tahun 1983 tentang Pajak Penghasilan.

Slemrod, J. 1989. Complexity, Compliance Cost, and Tax Evasion. *An Agenda for Compliance Research*, Vol. 2. Philadelphia: University of Pennsylvania Press

Wardani, Dewi Kusuma dan Desi Khoiriyah. 2018. Pengaruh Strategi Bisnis dan Karakteristik Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi*, 2(1).

Windarti, Anissa dan Ibnu Sina. 2017. *Book Tax Difference* dan Struktur Kepemilikan sebagai Upaya Penghindaran Pajak. *Journal of Applied Business and Economics*, 4(1), 1-16.

Zulaikha, Luke. 2015. Analisis Faktor yang Mempengaruhi Agresivitas Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2012-2014).

©UKDW