

**PENGARUH *LEVERAGE*, *FINANCIAL DISTRESS*,  
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, KOMISARIS  
INDEPENDEN, DAN KOMITE AUDIT TERHADAP  
AGRESIVITAS PAJAK PERUSAHAAN**

**AGUS SUPRIYADI**

**1706621096**



*Intelligentia - Dignitas*

**Skripsi ini Disusun sebagai Salah Satu Persyaratan untuk Memperoleh Gelar  
Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri  
Jakarta**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA**

**2025**

**THE EFFECT OF *LEVERAGE*, *FINANCIAL DISTRESS*,  
INSTITUTIONAL OWNERSHIP, INDEPENDENT  
COMMISSIONERS, AND AUDIT COMMITTEE ON  
CORPORATE TAX AGGRESSIVENESS**

**AGUS SUPRIYADI**

**1706621096**



*Intelligentia - Dignitas*

**This thesis is written as one of the requirements to obtain a Bachelor's degree  
in Accounting at the Faculty of Economics and Business, Jakarta State  
University.**

**ACCOUNTING BACHELOR STUDY PROGRAM**

**FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS**

**STATE UNIVERSITY OF JAKARTA**

**2025**

## ABSTRAK

**AGUS SUPRIYADI**, Pengaruh *Leverage*, *Financial distress*, Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen, Dan Komite Audit Terhadap Agresivitas Pajak Perusahaan. Fakultas Ekonomi Dan Bisnis, Universitas Negeri Jakarta, 2025.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji apakah terdapat pengaruh *Leverage*, *Financial distress*, Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen dan Komite Audit terhadap Agresivitas Pajak. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor *Consumer Goods Cyclical* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2021-2024. Jumlah sampel dalam penelitian ini sebanyak 28 perusahaan dengan total observasi sebanyak 112 perusahaan selama tahun 2021 hingga 2024. Teknik pengambilan sampel menggunakan metode purposive sampling. Metode penelitian yang digunakan yaitu kuantitatif dengan sumber data berupa data sekunder. Metode analisis data menggunakan analisis regresi data panel dengan *EViews* versi 13. Hasil dari penelitian ini memberikan bukti secara empiris bahwa secara parsial variabel *Leverage*, *Financial distress* berpengaruh positif terhadap agresivitas pajak, dan Komite Audit berpengaruh negatif terhadap Agresivitas Pajak. Sedangkan variabel Kepemilikan Institusional dan Komisaris Independen tidak berpengaruh terhadap Agresivitas Pajak. Secara simultan variabel *Leverage*, *Financial distress*, Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen, dan Komite Audit berpengaruh signifikan terhadap Agresivitas Pajak.

**Kata Kunci:** *Leverage*, *Financial distress*, Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen, Komite Audit, Agresivitas Pajak

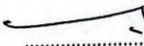
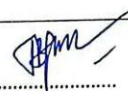
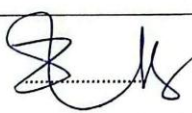
## **ABSTRACT**

**AGUS SUPRIYADI**, *The Influence of Leverage, Financial distress, Institutional Ownership, Independent Commissioners, and Audit Committees on Corporate Tax Aggressiveness. Faculty of Economics and Business, State University of Jakarta, 2025.*

*This study aims to test whether there is an influence of Leverage, Financial distress, Institutional Ownership, Independent Commissioners and Audit Committees on Tax Aggressiveness. The population in this study were companies in the Consumer Goods Cyclical sector listed on the Indonesia Stock Exchange in 2021-2024. The number of samples in this study was 28 companies with a total observation of 112 companies during 2021 to 2024. The sampling technique used the purposive sampling method. The research method used is quantitative with data sources in the form of secondary data. The data analysis method uses panel data regression analysis with EVIEWS version 13. The results of this study provide empirical evidence that partially the variables Leverage, Financial distress have a positive effect on tax aggressiveness, and the Audit Committee has a negative effect on Tax Aggressiveness. While the variables Institutional Ownership and Independent Commissioners have no effect on Tax Aggressiveness. Simultaneously, the variables Leverage, Financial distress, Institutional Ownership, Independent Commissioners, and Audit Committee have a significant effect on Tax Aggressiveness.*

**Keywords:** *Leverage, Financial distress, Institutional Ownership, Independent Commissioner, Audit Committee, Tax Aggressiveness*

## LEMBAR PENGESAHAN

| <b>LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI</b><br><br><b>PenanggungJawab</b><br><b>Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis</b><br><br><b>Prof. Dr. Mohamad Rizan, S.E., M.M.</b><br><b>NIP. 197206272006041001</b> |                                                                                             |                                                                                      |              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| No                                                                                                                                                                                                                                                                              | Nama                                                                                        | Tanda Tangan                                                                         | Tanggal      |
| 1                                                                                                                                                                                                                                                                               | Dr. Indra Pahala, M.Si<br>NIP. 197902082008121001<br>(Ketua Penguji)                        |    | 16 Juli 2025 |
| 2                                                                                                                                                                                                                                                                               | Tresno Ekajaya, SE, M. Ak<br>NIP. 197411052006041001<br>(Penguji Ahli)                      |   | 17 Juli 2025 |
| 3                                                                                                                                                                                                                                                                               | Hera Khairunnisa, SE., M.Ak<br>NIP. 198809282019032020<br>(Penguji Ahli)                    |   | 16 Juli 2025 |
| 4                                                                                                                                                                                                                                                                               | Dr. Etty Gurendrawati, M.Si, Ak<br>NIP. 196803141992032002<br>(Pembimbing 1)                |  | 17 Juli 2025 |
| 5                                                                                                                                                                                                                                                                               | Dr. Marsellisa Nindito, SE., M.Sc.,<br>Ak., CA<br>NIP. 197506302005012001<br>(Pembimbing 2) |  | 17 Juli 2025 |
| Nama : Agus Supriyadi<br>No. Registrasi : 1706621096<br>Program Studi : S1 Akuntansi<br>Tanggal Lulus : 16 Juli 2025                                                                                                                                                            |                                                                                             |                                                                                      |              |

Catatan : - diketik dengan huruf times new roman ukuran 12  
- dibuat rangkap lima tanda tangan asli dengan bolpoint warna biru

## LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI



KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET DAN TEKNOLOGI  
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA  
UPT PERPUSTAKAAN

Jalan Rawamangun Muka Jakarta 13220  
Telepon/Faksimili: 021-4894221  
Laman: [lib.unj.ac.id](http://lib.unj.ac.id)

### LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika Universitas Negeri Jakarta, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Agus Supriyadi  
NIM : 1706621096  
Fakultas/Prodi : Ekonomi dan Bisnis / S1 Akuntansi  
Alamat email : [supriyadia273@gmail.com](mailto:supriyadia273@gmail.com)

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah:

☒ Skripsi    ☐ Tesis    ☐ Disertasi    ☐ Lain-lain (.....)

yang berjudul :

Pengaruh *Leverage*, *Financial Distress*, Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen,  
dan Komite Audit terhadap Agresivitas Pajak Perusahaan

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (*database*), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 22 Juli 2025

Penulis

(Agus Supriyadi)

# LEMBAR PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

## PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Agus Supriyadi  
TTL : Jakarta, 18 Maret 2003  
Jurusan/Fakultas : S1 Akuntansi/Ekonomi dan Bisnis  
Kampus : Universitas Negeri Jakarta

Dengan ini saya menyatakan:

1. Skripsi ini merupakan karya asli yang saya buat dan belum pernah digunakan oleh pihak manapun untuk memperoleh gelar sarjana, baik di lingkungan Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi lainnya.
2. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar sarjana yang telah diperoleh, serta sanksi lain sesuai dengan peraturan yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, untuk dapat digunakan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 18 Juli 2025

Yang Membuat Pernyataan



Agus Supriyadi

NIM. 1706621096

## LEMBAR PERSEMBAHAN

Puji dan syukur kehadiran Allah SWT. karena atas berkat dan rahmatnya, peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul Pengaruh *Leverage, Financial distress*, Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen, dan Komite Audit terhadap Agresivitas Pajak Perusahaan. Skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat kelulusan pada Program Studi Akuntansi Universitas Negeri Jakarta.

Peneliti menyadari sepenuhnya bahwa penulisan skripsi ini tidak terselesaikan tanpa adanya dukungan, bantuan, serta bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan rasa bangga dan bahagia peneliti ucapkan syukur dan terimakasih saya kepada:

1. Tuhan yang Maha Esa, karena hanya atas izin dan karunia-Nyalah maka skripsi ini dapat dibuat dan selesai pada waktunya. Puji Syukur kehadiran Allah SWT. Penguasa alam yang meridhoi dan mengabulkan segala doa hamba-Nya.
2. Kepada Ibuku tercinta atua Make yang bernama Sati. Beliau yang selalu memberikan doa, dukungan, dan cinta tak terbatas. Terimakasih atas semua pengorbanan dan kerja keras yang telah engkau lakukan hingga saya dapat mencapai titik ini.
3. Kepada Bapakku atau Pake yang bernama Slamet. Beliau yang selalu memberikan doa, dukungan, dan cinta tak terbatas. Terimakasih atas semua pengorbanan dan kerja keras yang telah engkau lakukan hingga saya dapat mencapai titik ini.

4. Kepada Mba Eny. Beliau yang selalu memberikan doa, dukungan, dan cinta tak terbatas. Terimakasih atas semua pengorbanan dan kerja keras yang telah engkau lakukan hingga saya dapat mencapai titik ini.
5. Kepada Dina Wulan Apriliani. Beliau yang selalu menjadi motivasi untuk bisa berkembang dan menjadi lebih baik kedepannya. Terimakasih atas semua pengorbanan dan kerja keras yang telah engkau lakukan hingga saya dapat mencapai titik ini.
6. Kepada Keluarga besar, yang selalu menjadi sumber semangat dan inspirasi untuk menyelesaikan skripsi ini. Kalian semua, dengan cinta dan dukungan yang tiada henti, telah memberikan dorongan yang luar biasa dalam setiap langkahku.
7. Kepada Bapak dan Ibu Dosen Pembimbing serta Dosen Penguji, saya sampaikan rasa terima kasih yang tulus atas kesabaran, ketulusan, dan dedikasi dalam membimbing saya selama proses penulisan skripsi ini. Ilmu, arahan, serta waktu berharga yang Bapak dan Ibu curahkan menjadi bekal yang sangat berarti dalam perjalanan akademik saya hingga pada titik pencapaian ini
8. Staf Program Studi Akuntansi Universitas Negeri Jakarta yang telah senantiasa membantu administrasi penulis selama menjadi mahasiswa dan senantiasa memberikan informasi yang bermanfaat.
9. Aura Nur Aprilliani dan Keluarga, terima kasih telah menjadi sosok penting yang selalu hadir memberikan semangat, dukungan, dan kehangatan.

Sungguh kehadiran kalian sangat berarti bagi penulis selama proses penulisan skripsi ini berlangsung.

10. Seluruh sahabat dan teman seperjuangan Fadilah Ilham, Agus Supriyadi, Muhammad Aqshal Aditrahutama Putra Sigit, Elmier Emanuel dan Wahyu Erlangga yang telah menemani dan memberikan warna selama perkuliahan, serta memberikan dukungan dalam penyelesaian skripsi ini.
11. Teman – teman Gimmick yang setia menemani peneliti dalam pengerjaan skripsi, Opang, Ucok, Fatur, dan lainnya yang tidak bisa saya sebutkan satu per satu namun tidak mengurangi rasa terima kasih peneliti karena telah menemani dan memberikan dukungan kepada peneliti untuk menyelesaikan skripsi ini.
12. Seluruh pihak yang telah memberikan semangat dalam mengerjakan penelitian ini yang tidak bisa saya sebutkan satu per satu. Semoga Allah SWT. Membalas kebaikan kalian semua. Saya sebagai penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Kritik dan saran yang bermanfaat membangun dan memajukan sangat diharapkan. Semoga skripsi ini dapat menjadi informasi yang bermanfaat bagi pembacanya.
13. Diriku sendiri, Agus Supriyadi, terima kasih telah berjalan sejauh ini meski ini bukan ujung dari rencana. Ingat, banyak keluhan yang sumbang dan mengganggu, berjalan melamban hari ke hari tetapi bukan berarti harus berhenti. Ini bukan cerita yang harus usai. Terima kasih telah melewati yang gelap dan bukan berarti di depan akan selalu terang. Tolong lihat semua sudut yang bukan dari matamu, muarakan kabar baru tentang mimpi

berkecukupan yang bukan berarti cukup dari segala prosesmu. Keajaiban di depan telah menanti lama dirimu.

Skripsi ini adalah hasil dari kerja keras dan doa dari seluruh pihak yang telah membantu peneliti. Semoga karya ini dapat memberikan manfaat dan menjadi langkah awal untuk pencapaian yang lebih besar di masa depan.

Sebagai penutup, peneliti berharap agar segala bentuk bantuan, dukungan, dan kebaikan yang telah diberikan oleh berbagai pihak dalam proses penyusunan skripsi ini senantiasa mendapatkan balasan yang setimpal dari Allah SWT. Semoga hasil dari penelitian ini bisa memberikan manfaat bagi semua yang membaca dan berkepentingan. Dengan segala kerendahan hati, akhir kata peneliti mengucapkan sekian dan terima kasih.

Jakarta, 1 Juli 2025

Agus Supriyadi

## DAFTAR ISI

|                                                                     |             |
|---------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>ABSTRAK .....</b>                                                | <b>i</b>    |
| <b>ABSTRACT .....</b>                                               | <b>ii</b>   |
| <b>LEMBAR PENGESAHAN .....</b>                                      | <b>iii</b>  |
| <b>LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI .....</b>                           | <b>iv</b>   |
| <b>LEMBAR PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT .....</b>                        | <b>v</b>    |
| <b>LEMBAR PERSEMBAHAN .....</b>                                     | <b>vi</b>   |
| <b>DAFTAR ISI .....</b>                                             | <b>x</b>    |
| <b>DAFTAR GAMBAR .....</b>                                          | <b>xiii</b> |
| <b>DAFTAR TABEL .....</b>                                           | <b>xiv</b>  |
| <b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>                                        | <b>xv</b>   |
| <b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>                                      | <b>1</b>    |
| 1.1. Latar Belakang Masalah .....                                   | 1           |
| 1.2. Pertanyaan Penelitian .....                                    | 17          |
| 1.3. Tujuan Penelitian .....                                        | 17          |
| 1.4. Manfaat Penelitian .....                                       | 18          |
| <b>BAB II KAJIAN PUSTAKA .....</b>                                  | <b>20</b>   |
| 2.1. Teori Pendukung .....                                          | 20          |
| 1.1.4 Teori Keagenan ( <i>Agency theory</i> ) .....                 | 20          |
| 2.1.2. Teori Optimal Pajak ( <i>Optimal Taxation Theory</i> ) ..... | 23          |
| 2.1.3. <i>Trade off theory</i> .....                                | 24          |
| 2.1.4 Agresivitas Pajak .....                                       | 27          |
| 2.1.5 <i>Leverage</i> .....                                         | 33          |
| 2.1.6 <i>Financial distress</i> .....                               | 37          |
| 2.1.7. Kepemilikan Institusional .....                              | 42          |
| 2.1.8. Komisaris Independen .....                                   | 44          |
| 2.1.9. Komite Audit .....                                           | 46          |
| 2.2. Kerangka Teori dan Pengembangan Hipotesis .....                | 48          |
| 2.2.1. Penelitian Terdahulu .....                                   | 48          |
| 2.2.2. Pengembangan Hipotesis .....                                 | 59          |
| 2.2.3. Kerangka Konseptual .....                                    | 68          |
| <b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>                              | <b>70</b>   |

|                                         |                                             |           |
|-----------------------------------------|---------------------------------------------|-----------|
| 3.1.                                    | Unit Analisis, Populasi dan Sampel .....    | 70        |
| 3.1.1.                                  | Unit Analisis.....                          | 70        |
| 3.1.2.                                  | Populasi.....                               | 70        |
| 3.1.3.                                  | Sampel.....                                 | 70        |
| 3.2.                                    | Teknik Pengumpulan Data .....               | 71        |
| 3.3.                                    | Operasional Variabel .....                  | 72        |
| 3.3.1.                                  | Variabel Dependen .....                     | 72        |
| 3.3.1.1.                                | Agresivitas Pajak.....                      | 73        |
| 3.3.2.                                  | Variabel Independen.....                    | 74        |
| 3.3.2.1.                                | <i>Leverage</i> .....                       | 74        |
| 3.3.2.2.                                | <i>Financial distress</i> .....             | 75        |
| 3.3.2.3.                                | Kepemilikan Institusional .....             | 76        |
| 3.3.2.4.                                | Komisaris Independen.....                   | 77        |
| 3.3.2.5.                                | Komite Audit.....                           | 78        |
| 3.4.                                    | Teknik Analisis.....                        | 80        |
| 3.4.1.                                  | Statistik Deskriptif .....                  | 80        |
| 3.4.2.                                  | Pemilihan Model Data Panel.....             | 81        |
| 3.4.2.1.                                | <i>Common Effect Model (CEM)</i> .....      | 81        |
| 3.4.2.2.                                | <i>Fixed Effect Model (FEM)</i> .....       | 81        |
| 3.4.2.3.                                | <i>Random Effect Model (REM)</i> .....      | 82        |
| 3.4.3.                                  | Pemilihan Model Estimasi Data Panel.....    | 82        |
| 3.4.4.                                  | Uji Asumsi Klasik .....                     | 83        |
| 3.4.4.1.                                | Uji Normalitas.....                         | 83        |
| 3.4.4.2.                                | Uji Multikolinearitas.....                  | 84        |
| 3.4.4.3.                                | Uji Autokorelasi .....                      | 84        |
| 3.4.4.4.                                | Uji Heterokedastisitas .....                | 85        |
| 3.4.5.                                  | Analisis Regresi Data Panel.....            | 85        |
| 3.4.6.                                  | Uji Hipotesis .....                         | 86        |
| 3.4.6.1.                                | Uji Kelayakan Model (Uji F) .....           | 86        |
| 3.4.6.2.                                | Uji Parameter Individual (Uji t) .....      | 87        |
| 3.4.6.3.                                | Uji Koefisiensi Determinasi ( $r^2$ ) ..... | 87        |
| <b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b> |                                             | <b>89</b> |

|                                         |                                                                     |            |
|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------|
| 4.1.                                    | Deskripsi Data.....                                                 | 89         |
| 4.2.                                    | Uji Statistik Deskriptif .....                                      | 90         |
| 4.3.                                    | Pemilihan Model Regresi Data Panel .....                            | 95         |
| 4.3.1.                                  | Analisis Uji <i>Chow</i> .....                                      | 96         |
| 4.3.2.                                  | Analisis Hasil Uji <i>Hausman</i> .....                             | 97         |
| 4.3.3.                                  | Analisis Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i> .....                 | 99         |
| 4.4.                                    | Uji Asumsi Klasik .....                                             | 101        |
| 4.4.1.                                  | Analisis Uji Normalitas.....                                        | 102        |
| 4.4.2.                                  | Analisis Uji Autokorelasi .....                                     | 105        |
| 4.4.3.                                  | Analisis Uji Multikolinieritas .....                                | 106        |
| 4.4.4.                                  | Analisis Uji Heteroskedastisitas .....                              | 107        |
| 4.5.                                    | Analisis Persamaan Regresi Data Panel.....                          | 108        |
| 4.6.                                    | Analisis Uji Hipotesis .....                                        | 111        |
| 4.6.1.                                  | Analisis Uji Signifikansi Parsial ( <i>t-Test</i> ).....            | 111        |
| 4.6.2.                                  | Analisis Uji Kelayakan Model ( <i>F-Test</i> ) .....                | 113        |
| 4.6.3.                                  | Analisis Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ - <i>Test</i> ).....     | 114        |
| 4.7.                                    | Pembahasan.....                                                     | 115        |
| 4.7.1.                                  | Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Agresivitas Pajak.....            | 115        |
| 4.7.2.                                  | Pengaruh <i>Financial distress</i> terhadap Agresivitas Pajak ..... | 118        |
| 4.7.3.                                  | Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Agresivitas Pajak ...   | 121        |
| 4.7.4.                                  | Pengaruh Komisaris Independen terhadap Agresivitas Pajak.....       | 124        |
| 4.7.5.                                  | Pengaruh Komite Audit terhadap Agresivitas Pajak.....               | 126        |
| <b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b> |                                                                     | <b>130</b> |
| 5.1.                                    | Kesimpulan .....                                                    | 130        |
| 5.2.                                    | Implikasi Penelitian.....                                           | 132        |
| 5.2.1.                                  | Implikasi Teoritis.....                                             | 132        |
| 5.2.2.                                  | Implikasi Praktis.....                                              | 134        |
| 5.3.                                    | Keterbatasan Penelitian.....                                        | 135        |
| 5.4.                                    | Rekomendasi Bagi Peneliti Selanjutnya .....                         | 136        |
| <b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>              |                                                                     | <b>137</b> |
| <b>LAMPIRAN-LAMPIRAN .....</b>          |                                                                     | <b>146</b> |

## DAFTAR GAMBAR

|                                                                                  |     |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Gambar 2. 1 <i>Unifying Conceptual Framework of Corporate Tax Planning</i> ..... | 28  |
| Gambar 4. 1 Hasil Uji Normalitas sebelum <i>Outlier</i> .....                    | 103 |
| Gambar 4. 2 Uji Normalitas setelah <i>Outlier</i> .....                          | 105 |



## DAFTAR TABEL

|                                                                                |     |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Tabel 1. 1 Data Target dan Realisasi Penerimaan Pajak .....                    | 2   |
| Tabel 1. 2 Data <i>Tax ratio</i> Indonesia .....                               | 3   |
| Tabel 2. 1 Hasil Penelitian Terdahulu .....                                    | 48  |
| Tabel 2. 2 Kerangka Konseptual .....                                           | 69  |
| Tabel 3. 1 Kriteria pengambilan sampel .....                                   | 71  |
| Tabel 3. 2 Operasional Variabel .....                                          | 79  |
| Tabel 4. 1 Hasil Seleksi Sampel Akhir .....                                    | 89  |
| Tabel 4. 2 Hasil Uji Statistik Deskriptif sebelum <i>Outlier</i> .....         | 90  |
| Tabel 4. 3 Hasil Uji Statistik Deskriptif setelah <i>Outlier</i> .....         | 90  |
| Tabel 4. 4 Hasil Uji Chow sebelum <i>Outlier</i> .....                         | 96  |
| Tabel 4. 5 Hasil Uji Chow setelah <i>Outlier</i> .....                         | 97  |
| Tabel 4. 6 Hasil Uji <i>Hausman</i> Sebelum <i>Outlier</i> .....               | 98  |
| Tabel 4. 7 Hasil Uji <i>Hausman</i> setelah <i>Outlier</i> .....               | 99  |
| Tabel 4. 8 Hasil Uji Lagrange Multiplier sebelum <i>Outlier</i> .....          | 100 |
| Tabel 4. 9 Hasil Uji Lagrange Multiplier setelah <i>Outlier</i> .....          | 100 |
| Tabel 4. 10 Data <i>Outlier</i> .....                                          | 104 |
| Tabel 4. 11 Hasil Uji Autokorelasi .....                                       | 105 |
| Tabel 4. 12 Hasil Uji Multikolinieritas .....                                  | 106 |
| Tabel 4. 13 Hasil Uji Heterokedastisitas .....                                 | 107 |
| Tabel 4. 14 Hasil Estimasi Regresi Data Panel <i>Random Effect Model</i> ..... | 108 |
| Tabel 4. 15 Hasil Uji Signifikasi Parsial (t-Test) .....                       | 111 |
| Tabel 4. 16 Hasil Uji Kelayakan Model .....                                    | 113 |
| Tabel 4. 17 Hasil Uji Koefisien Determinasi .....                              | 114 |

## DAFTAR LAMPIRAN

|                                                                                   |     |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Lampiran 1 Daftar Populasi Penelitian sektor <i>Consumer Goods Cyclical</i> ..... | 146 |
| Lampiran 2 Daftar Sampel Penelitian Sektor Consumer Goods Cyclical .....          | 150 |
| Lampiran 3 Surat Persetujuan Seminar Proposal .....                               | 152 |
| Lampiran 4 Surat Persetujuan Dosen Pembimbing Proposal Skripsi .....              | 153 |
| Lampiran 5 Kartu Konsultasi Bimbingan Proposal Skripsi .....                      | 154 |
| Lampiran 6 Form Saran dan Perbaikan Proposal Skripsi .....                        | 155 |
| Lampiran 7 Surat Keterangan Lulus Sidang Seminar Proposal Skripsi .....           | 156 |
| Lampiran 8 Surat Persetujuan Sidang Skripsi.....                                  | 157 |
| Lampiran 9 Surat Persetujuan Dosen Pembimbing Skripsi .....                       | 158 |
| Lampiran 10 Kartu Konsultasi Bimbingan Skripsi .....                              | 159 |
| Lampiran 11 Form Saran dan Perbaikan Skripsi .....                                | 160 |
| Lampiran 12 Surat Keterangan Lulus Skripsi .....                                  | 161 |
| Lampiran 13 Komponen Data Leverage (X1) .....                                     | 162 |
| Lampiran 14 Komponen Data Financial distress (X2) .....                           | 166 |
| Lampiran 15 Komponen Data Kepemilikan Institusional (X3).....                     | 183 |
| Lampiran 16 Komponen Data Komisaris Independen (X4) .....                         | 185 |
| Lampiran 17 Komponen Data Komite Audit (X5) .....                                 | 187 |
| Lampiran 18 Komponen Data Agresivitas Pajak (Y) .....                             | 189 |
| Lampiran 19 Tabulasi Data Semua Variabel .....                                    | 191 |
| Lampiran 20 Hasil Uji Turnitin.....                                               | 195 |

