

DAFTAR PUSTAKA

- Afdhal, R., & Adiwibowo, A. S. (2023). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Dan Ukuran Dewan Komisaris Terhadap Agresivitas Pajak Perusahaan. *Diponegoro Journal of Accounting*, 12(4), 1–13. <https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/accounting/article/view/41646>
- Ahdiyah, A., & Triyanto, D. N. (2021). Impact of Financial Distress, Firm Size, Fixed Asset Intensity, and Inventory Intensity on Tax Aggressiveness. *Journal of Accounting Auditing and Business*, 4(2), 49–59. <https://doi.org/10.24198/jaab.v4i2.34528>
- Alafiah, L. R., Fitrioso, R., & Afriana Hanif, R. (2022). Pengaruh Financial Distress, Komite Audit, dan Profitabilitas Terhadap Agresivitas Pajak dan Dampaknya Terhadap Nilai Perusahaan. *Sumber Artikel Akuntansi, Auditing, Dan Keuangan Vokasi*, 5(2), 95–120. <https://doi.org/10.35837/subs.v5i2.1747>
- Altman, E. I., & Hotchkiss, E. (2005). *Corporate Financial Distress and Bankruptcy: Predict and Avoid Bankruptcy, Analyze and Invest in Distressed Debt*. <https://doi.org/10.1002/9781118267806>
- Amalia, D. (2021). Pengaruh Likuiditas, Leverage Dan Intensitas Aset Terhadap Agresivitas Pajak. *KRISNA: Kumpulan Riset Akuntansi*, 12(2), 232–240. <https://doi.org/10.22225/kr.12.2.1596.232-240>
- Antari, N. K. D. P., & Merkusiwati, N. K. L. A. (2022). Ukuran Perusahaan, Leverage, Sales Growth dan Agresivitas Pajak. *E-Jurnal Akuntansi*, 32(8), 2004. <https://doi.org/10.24843/eja.2022.v32.i08.p04>
- Astuti, A. P., & Asalam, A. G. (2023). Pengaruh Manajemen Laba, Komite Audit, Kepemilikan Institusional dan Corporate Social Responsibility Disclosure terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Informatika Ekonomi Bisnis*, 5, 506–513. <https://doi.org/10.37034/infeb.v5i2.583>
- Awaliyah, M., Nugraha, G. A., & Danuta, K. S. (2021). Pengaruh Intensitas Modal, Leverage, Likuiditas dan Profitabilitas terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Ilmiah Universitas Batanghari Jambi*, 21(3), 1222. <https://doi.org/10.33087/jiubj.v21i3.1664>
- Basuki, A. T. (2014). *Regresi Model PAM, ECM dan Data Panel dengan EVIEWS*

<https://ekonometrikblog.wordpress.com/wpcontent/uploads/2015/10/regresipam-ecm-dan-data-panel.pdf>

Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2015). *Analisis Regresi Dalam Penelitian Ekonomi & Bisnis*. RAJAWALI PERS.

Beaver, W. H., Correia, M., & McNichols, M. F. (2010). Financial Statement Analysis and the Prediction of Financial Distress, Foundation and Trends in Accounting. *Foundation and Trends in Accounting*, 5(2), 99–173. <http://dx.doi.org/10.1561/14000000018>

Bernhard, C. T., & Veny, V. (2024). Pengaruh Komisaris Independen, Komite Audit dan Rasio Keuangan Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak. *Owner*, 8(1), 163–185. <https://doi.org/10.33395/owner.v8i1.1813>

Bhushan, P. O. and R. (1990). Analyst Following and Institutional Ownership. *Journal of Accounting Research*, 28(1990), 55–76.

Bursa Efek Indonesia. (2022). *Laporan Keuangan PT Matahari Department Store Tbk. Tahun 2021*. www.idx.co.id

Bursa Efek Indonesia. (2023). *Laporan Keuangan PT Matahari Department Store Tbk. Tahun 2022*. www.idx.co.id

David, P., & Kochar, R. (1996). *Barries to Effective Corporate Governance by Institusional Investors: Imlications for Theory and Practice*.

Davidson, W. (2002). *Determinants of Financial Distress: What Drives Bankruptcy in a Transition Economy? The Czech Republic Case*. 451.

Dharmapala, M. A. D. D. (2004). *Corporate Tax Avoidance And High Powered Incentives*. 41.

Efrim Boritz, J., Kennedy, D. B., & Sun, J. Y. (2007). Predicting business failures in Canada. *Accounting Perspectives*, 6(2), 141–165. <https://doi.org/10.1506/g8t2-k05v-1850-52u4>

Fama, E. F. (1980). *Agency Problems and the Theory of the Firm Agency Problems and the Theory of the Firm*. 88(2), 288–307.

Feranika, A., Mukhzarudfa, H., & Machfudin, A. (2016). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Dewan Komisaris Independen, Kualitas Audit, Komite Audit, Karakter Eksekutif, Dan Leverage Terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris

- Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia dengan Tahun Pengamatan 2010-2014). *Studia Rossica Posnaniensia*, 40(1), 285–292. <https://doi.org/10.14746/strp.2015.40.1.28>
- Fitri, R. A., & Munandar, A. (2020). The Effect of Corporate Social Responsibility, Profitability, and Leverage toward Tax Aggressiveness with Size of Company as Moderating Variable. *Binus Business Review*, 9(1), 63. <https://doi.org/10.21512/bbr.v9i1.3672>
- Fitriani, D. N., Djaddang, S., & Suyanto. (2021). *Pengaruh Transfer Pricing, Kepemilikan Asing, Kepemilikan Institusional Terhadap Agresivitas Pajak Dengan Corporate Social Responsibility Sebagai Variabel Moderasi*. 3(2), 6.
- Frank, M. M., Lynch, L. J., & Rego, S. O. (2009). Tax reporting aggressiveness and its relation to aggressive financial reporting. *Accounting Review*, 84(2), 467–496. <https://doi.org/10.2308/accr.2009.84.2.467>
- Gentry, W. M. (1987). Optimal Taxation. *The New Palgrave Dictionary of Economics*, 1–9. https://doi.org/10.1057/978-1-349-95121-5_1574-1
- Ghozali, I., & Ratmono. (2017a). *Analisis multivariat dan ekonometrika: teori, konsep, dan aplikasi dengan eviwe 10*.
- Ghozali, I., & Ratmono, D. (2017b). *Analisis Multivariat dan Ekonometrika*.
- Gillan, S. L., & Starks, L. T. (2003). Corporate Governance, Corporate Ownership, and the Role of Institutional Investors: A Global Perspective. *SSRN Electronic Journal*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.439500>
- Gordon, M. J. (1970). Towards a Theory of Financial Distress Author. *The Journal of Finance*, 26(2), 347–356.
- Hakimah, Y., Ratar, M., Ardan, M., & Setiawan, A. (2024). *Buku Referensi Analisis Data Statistik*. PT MEDIA PENERBIT INDO.
- Handayani, H. R., & Mardiansyah, S. (2021). Pengaruh Manajemen Laba Dan Financial Distress Terhadap Agresivitas Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Di Indonesia. *Scientific Journal Of Reflection : Economic, Accounting, Management and Business*, 4(2), 311–320. <https://doi.org/10.37481/sjr.v4i2.282>
- Hanlon, M., & Heitzman, S. (2010). A review of tax research. *Journal of*

- Accounting and Economics*, 50(2–3), 127–178.
<https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2010.09.002>
- Hausman, J. A. (1978). Specification Tests in Econometrics. *Econometrica*, 46(6), 1251–1271. <http://www.jstor.org/stable/1913827>
<http://www.jstor.org/action/showPublisher?publisherCode=econosoc>
- Heady, C. (1993). Optimal Taxation as a Guide to Tax Policy: A Survey. *Fiscal Studies*, 14(1), 15–36. <https://doi.org/10.1111/j.1475-5890.1993.tb00341.x>
- Herlinda, A. R., & Rahmawati, M. I. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak. *Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 10, 18.
- Herron, R., & Nahata, R. (2020). Corporate Tax Avoidance and Firm Value Discount. *Quarterly Journal of Finance*, 10(2).
<https://doi.org/10.1142/S2010139220500081>
- Hidayati, F., Kusbandiyah, A., Pramono, H., & Pandansari, T. (2021). Pengaruh Leverage, Likuiditas, Ukuran Perusahaan, Dan Capital Intensity Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019). *Ratio: Reviu Akuntansi Kontemporer Indonesia*, 2(1), 25–35. <https://doi.org/10.30595/ratio.v2i1.10370>
- INDONESIA, C. (2024). Bank Dunia Kritik Keras Pajak RI, Negara Rugi Besa. CNBC INDONESIA. https://www.cnbcindonesia.com/research/20241216162155-128-596416/bank-dunia-kritik-keras-pajak-ri-negara-rugi-besar?utm_source=chatgpt.com
- Janie, D. N. A. (2012). Statistik Deskriptif & Regresi Linier Berganda Dengan Spss. In *Semarang University Press*.
- Jensen, M., & Meckling, W. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs, and ownership structure. *The Economic Nature of the Firm: A Reader, Third Edition*, 283–303. <https://doi.org/10.1017/CBO9780511817410.023>

- KNKG, K. N. K. G. (2006). *Pedoman Umum Good Corporate Governance Indonesia*. <https://knkg.or.id/>
- Kompasiana. (2024). *Implementasi Good Corporate Governance (GCG) pada PT Matahari Department Store Tbk Tahun 2023*. Kompasiana.Com. https://www.kompasiana.com/httpstiaramnda11/675a679aed64155d953d8992/implikasi-good-corporate-governance-gcg-pada-pt-matahari-department-store-tbk-tahun-2023?page=all#goog_rewarded
- Kompasiana. (2025a). *Kegagalan Perusahaan dalam Penerapan Good Corporate Governance (GCG): Ancaman bagi Keberlanjutan Bisnis*. Kompasiana.Com. <https://www.kompasiana.com/nurulnisha6061/67ce24fe34777c1c433f8882/kegagalan-perusahaan-dalam-penerapan-good-corporate-governance-gcg-ancaman-bagi-keberlanjutan-bisnis>
- Kompasiana. (2025b). *Mengungkap Rahasia Sukses Perusahaan: Bagaimana Good Corporate Governance (GCG) Mendorong Nilai Perusahaan Melonjak*. Kompasiana.Com. https://www.kompasiana.com/khoirunisa3380/682447c8ed641570482661d2/pengaruh-good-corporate-governance-gcg-terhadap-nilai-perusahaan?page=all#goog_rewarded
- Kontan.co.id. (2025). *Temuan BPK: PT Pindad Mengalami Kesulitan Keuangan*. Kontan.Co.Id. <https://nasional.kontan.co.id/news/temuan-bpk-pt-pindad-mengalami-kesulitan-keuangan>
- Kurniawan, D. P., Lisetyati, E., & Setiyorini, W. (2021). *Pengaruh Leverage , Corporate Governance , dan Intensitas Modal Terhadap Agresivitas Pajak The Effect of Leverage , Corporate Governance , and Capital Intensity on Tax Aggressiveness*. 7(2), 144–158.
- Laia, K. (2020). *Dugaan Manipulasi Data Ekspor Pulp Larut, Kerugian Pajak Rp 1,9T*. Betahita.Id. <https://betahita.id/news/detail/5796/dugaan-manipulasi-data-ekspor-pulp-larut-kerugian-pajak-rp-1-9t.html.html>
- Lietz, G. (2013). *Tax Avoidance vs . Tax Aggressiveness : Working Paper*.
- Litzenberger, A. K. and R. H. (1973). *A State-Preference Model of Optimal Financial Leverage*. *The Journal of Finance*, 28(4), 911–922.

- Liu, B. H. L. (2014). *Random Effects, Fixed Effects and Hausman's Test for the Generalized Mixed Regressive Spatial Autoregressive Panel*. 23(2).
- Mitnick, D. B. M. (1975). *The Theory Of Agency : A Framework*. 81.
- Modigliani, F., & Miller, M. H. (1958). The American Economic Review. *American Economic Review*, 103(7), 262–296. <https://doi.org/10.1257/aer.103.7.i>
- Myers, S. C. (1984). The Capital Structure Puzzle. *The Journal of Finance*, 39(3), 574–592. <https://doi.org/10.1111/j.1540-6261.1984.tb03646.x>
- Ningsih, I. A. M. W., & Noviani, N. (2022). Financial Distress, Sales Growth, Profitabilitas dan Penghindaran Pajak. *E-Jurnal Akuntansi*, 32(1), 3542. <https://doi.org/10.24843/eja.2022.v32.i01.p17>
- Nugroho, R. P., Sutrisno, S. T., & Mardiaty, E. (2020). The effect of financial distress and earnings management on tax aggressiveness with corporate governance as the moderating variable. *International Journal of Research in Business and Social Science* (2147- 4478), 9(7), 167–176. <https://doi.org/10.20525/ijrbs.v9i7.965>
- Otoritas Jasa Keuangan. (2015). POJK No 55 /POJK.04/2015 Tentang Pembentukan Dan Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Audit. *Ojk.Go.Id*, 1–29. [http://www.ojk.go.id/id/kanal/iknb/regulasi/lembaga-keuangan-mikro/peraturan-ojk/Documents/Sal-Pojk Perizinan Final F.pdf](http://www.ojk.go.id/id/kanal/iknb/regulasi/lembaga-keuangan-mikro/peraturan-ojk/Documents/Sal-Pojk%20Perizinan%20Final%20F.pdf)
- Otoritas Jasa Keuangan (OJK). (2014). *Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 33/POJK.04/2014 tentang Komisaris Independen*. https://www.ojk.go.id/id/regulasi/otoritasjasakeuangan/peraturan-ojk/Documents/POJK33DireksidanDewanKomisarisEmitenAtauperusahaanPublik_1419319443.pdf
- Permana, N., & Maidah. (2020). Analisis Pengaruh Financial Distress, Leverage DanUkuran Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Studia Ekonomika*, 18(2), 46–64. <https://jurnal-mnj.stiekasihbangsa.ac.id>
- Prastyatini, S. L., Trivita, M. Y., & Yendrawati, R. (2022). Pengaruh Capital Intensity, Kepemilikan Institusional dan Ukuran Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak. *Al-Kharaj : Jurnal Ekonomi, Keuangan & Bisnis Syariah*, 5(3), 943–959. <https://doi.org/10.47467/alkharaj.v5i3.1419>

Purba, C. V. J., & Kuncahyo, H. D. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, dan Leverage Terhadap Agresivitas Pajak pada Perusahaan Manufaktur Sektor Lainnya yang Terdaftar di BEI. *Bisnis-Net Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 3(2), 158–174.

<https://jurnal.dharmawangsa.ac.id/index.php/bisnet/article/view/1005>

Putranto, P., Dinar Nur Affini, & Husnul Hatimah. (2023). Pengaruh Good Corporate Governance dan Transfer Pricing terhadap Tax Aggressiveness dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Pemoderasi. *Jurnal Aktiva : Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 5(1), 1–15. <https://doi.org/10.52005/aktiva.v5i1.176>

Putri, A. A., & Hanif, R. A. (2020). Pengaruh Likuiditas, Leverage, Dan Komite Audit Terhadap Agresivitas Pajak. *Current: Jurnal Kajian Akuntansi Dan Bisnis Terkini*, 1(3), 382–399. <https://doi.org/10.31258/jc.1.3.384-401>

Putri, K. R., & Andriyani, L. (2020). Pengaruh Capital Intensity, Dewan Komisaris, dan Kepemilikan Institusional Terhadap Agresivitas Pajak. *Business and Economics Conference in Utilization of Modern Technology*, 465–480.

Rahmah, P. (2020). Pengaruh Financial Distress, Capital Intensity, Ukuran Perusahaan, Dan Leverage Terhadap Agresivitas Pajak. *Journal Akuntansi Perpajakan*, 53(9), 1689–1699.

Rahmi. (2021). Pengaruh Corporate Social Responsibility (CSR) Disclosure, Leverage, Profitabilitas dan Ukuran Perusahaan terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2017). *Galang Tanjung*, 2504, 1–9.

Rianto, E., & Sugara, K. (2023). Pengaruh Good Corporate Governance dan Ukuran Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak. *MDP Student Conference*, 2(2), 212–220. <https://doi.org/10.35957/mdp-sc.v2i2.3968>

Romadhina, A. P. (2020). Pengaruh Komisaris Independen, Intensitas Modal, Dan Corporate Social Responsibility Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Jasa Yang Terdaftar di BEI Tahun 2014-2018). *Journal of Applied Managerial Accounting*, 4(2), 286–298. <https://doi.org/>

10.30871/jama.v4i2.2489

- Ross, S. A. (1973). The Economic Theory of Agency : The Principal 's Problem. *The American Economic Review*, 63(2), 134–139.
- Safitri, N. M., & Subroto, B. (2022). Pengaruh Tata Kelola Perusahaan Dan Kualitas Audit Terhadap Agresivitas Pajak. *Tema*, 23(2), 48–61. <https://doi.org/10.21776/tema.23.2.48-61>
- Sandra, A. (2022). Pengaruh Diversitas Gender Dalam Dewan Direksi, Dewan Komisaris, Dan Komite Audit, Serta Kepemilikan Manajerial Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Agresivitas Pajak. *Journal of Applied Managerial Accounting*, 6(2), 187–203. <https://doi.org/10.30871/jama.v6i2.4244>
- Sari, C. D., & Rahayu, Y. (2020). Pengaruh Likuiditas, Leverage, Ukuran Perusahaan Dan Komisaris Independen Terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 9(2), 1–19.
- Savitri, C., Faddila, S. P., Irmawartini, Iswari, H. R., Anam, C., Syah, S., & Mulyani, S. R. (2021). *Analisis Regresi Data Panel* (Issue December).
- Schwartz, E. L. I. (1959). Theory of the Capital Structure of the Firm. *The Journal of Finance*, 14(1), 18–39.
- Setyawan, S., Wahyuni, E. D., & Juanda, A. (2019). Kebijakan Keuangan Dan Good Corporate Governance Terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Reviu Akuntansi Dan Keuangan*, 9(3), 327. <https://doi.org/10.22219/jrak.v9i3.9845>
- Sidik, P., & Suhon. (2020). *Pengaruh Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Agresivitas Pajak*. 11, 1045–1066.
- Sihotang, H. (2023). Metode Penelitian Kuantitatif. In *Pusat Penerbitan dan Pencetakan Buku Perguruan Tinggi Universitas Kristen Indonesia Jakarta*. <http://www.nber.org/papers/w16019>
- Slemrod, J. (1990). Optimal Taxation and Optimal Tax Systems. *Journal of Economic Perspectives*, 4(1), 157–178. <https://doi.org/10.1257/jep.4.1.157>
- Sugioyono. (2017). *Metode Penelitian Kuantitati, Kualitatif Dan R & D*.
- Sumiati, A., & Ainnyya, S. M. (2021). Effect of Profitability, Leverage, Size, Capital Intensity, and Inventory Intensity toward Tax Aggressiveness. *Journal*

- of International Conference Proceedings*, 4(3), 245–255.
<https://doi.org/10.32535/jicp.v4i3.1314>
- Suyanto, K. D., & Supramono. (2012). Likuiditas, Leverage, Komisaris Independen, Dan Manajemen Laba Terhadap Agresivitas Pajak Perusahaan. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 16(2), 167–177.
- Tuswandi, A. (2022). *Menilik Kembali: Kasus PT Adaro yang Diduga Terlibat Transfer Pricing dan Kaitannya dengan PSAK No. 7*. Tribunsumbar.
<https://www.tribunsumbar.com/berita/16809/menilik-kembali-kasus-pt-adaro-yang-diduga-terlibat-transfer-pricing-dan-kaitannya-dengan-psak-no-7/halaman/2>
- Utami, W. T., & Setyawan, H. (2015). *Pengaruh Kepemilikan Keluarga Terhadap Tindakan Pajak Agresif Dengan Corporate Governance Sebagai Variabel Moderating (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010*. 26(4), 413–421.
- Wilson, R. (2011). *Equity Risk Incentives and Corporate Tax Aggressiveness*. 48.
- Yendrawati, R. (2015). Pengaruh Dewan Komisaris Independen, Komite Audit, Kepemilikan Manajerial, dan Kepemilikan Institusional terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Entrepreneur Dan Entrepreneurship*, 4(1–2), 33–40.
- Yendrawati, R. (2020). *Comparative analysis of Z-score , Springate , and Zmijewski models in predicting financial distress conditions distress conditions*. 2(2), 72–80. <https://doi.org/10.20885/jca.vol2.iss2.art2>
- Yuliani, N. A., Prastiwi, D., Akuntansi, J., & Ekonomi, F. (2021). Pengaruh Dewan Komisaris Independen, Komite Audit, Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 9(1), 141–148. <https://doi.org/10.17509/jrak.v9i1.27573>. Copyright
- Zmijewski M. E. (1984). Methodological Issues Related to the Estimation of Financial Distress Prediction Models. *Journal of Accounting Research*, 22, 59–82.