



UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

SKRIPSI

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, *LEVERAGE*, INTENSITAS
MODAL DAN *RETURN ON ASSET* TERHADAP *TAX PLANNING* PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI) TAHUN 2010-2012**

DIAJUKAN OLEH :

NAMA : HERMAWAN

NIM : 125100324

UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT

GUNA MENCAPAI GELAR

SARJANA EKONOMI

2013

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : HERMAWAN

NOMOR MAHASISWA : 125100324

PROGRAM / JURUSAN : S1 / AKUNTANSI

BIDANG KONSENTRASI: AKUNTANSI PERPAJAKAN

JUDUL SKRIPSI : PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, *LEVERAGE*,
INTENSITAS MODAL, DAN *RETURN ON ASSET*
TERHADAP *TAX PLANNING* PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI) TAHUN 2010-2012

Jakarta, 30 Desember 2013

Pembimbing,

Dra.P. Helen Widjaja, M.Si,Ak, BKP

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

SETELAH LULUS UJIAN KOMPREHENSIF / SKRIPSI

NAMA : HERMAWAN

NOMOR MAHASISWA : 125100324

PROGRAM / JURUSAN : S1 / AKUNTANSI

BIDANG KONSENTRASI: AKUNTANSI PERPAJAKAN

JUDUL SKRIPSI : PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, *LEVERAGE*,
INTENSITAS MODAL, DAN *RETURN ON ASSET*
TERHADAP *TAX PLANNING* PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI) TAHUN 2010-2012

TANGGAL : 17 JANUARI 2014

KETUA PENGUJI :

(Prof. Dr. Kery Soetjipto drs, M.Si., Ak)

TANGGAL : 17 JANUARI 2014

ANGGOTA PENGUJI :

(Dra. P Helen Widjaja, M.Si., Ak, BKP)

TANGGAL : 17 JANUARI 2014

ANGGOTA PENGUJI :

(Rini Trihastuti, S.E, M.Si., Ak)

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA**

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, *LEVERAGE*, INTENSITAS MODAL
DAN *RETURN ON ASSET* TERHADAP *TAX PLANNING* PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI) TAHUN 2010-2012**

Tujuan penelitian adalah untuk menguji apakah terdapat pengaruh signifikan ukuran perusahaan, *leverage*, intensitas modal dan *return on asset* terhadap *tax planning*. Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2010-2012. Melalui teknik *purposive sampling*, 162 sampel terpilih. Penelitian ini menggunakan data sekunder berupa laporan keuangan perusahaan yang dipublikasikan selama tahun pengamatan. Variabel dependen pada penelitian ini adalah *tax planning*, sedangkan variabel independen pada penelitian ini adalah ukuran perusahaan, *leverage*, intensitas modal, dan *return on asset*. Hasil penelitian menunjukkan *leverage*, intensitas modal dan *return on asset* berpengaruh signifikan terhadap *tax planning*. Sedangkan ukuran perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax planning*.

The purpose of this research is to examine whether firm size, leverage, capital intensity and return on asset have significant effect on tax planning. The population of this research is limited to manufacturing firms listed on Indonesia Stock Exchange for period 2010-2012. By purposive sampling, 162 samples are selected. This research used secondary data such as firm financial statements that are published during the observation year. Dependent variabel in this research is tax planning, while the independent variables in this research are firm size, leverage, capital intensity, and return on asset. The result of this research show that leverage, capital intensity and return on asset have significant effect on tax planning. While firm size tends to have no significant effect on tax planning.

Keywords : tax planning, firm size, leverage, capital intensity, and return on asset

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan berkat dan rahmat-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, *LEVERAGE*, INTENSITAS MODAL DAN *RETURN ON ASSET* TERHADAP *TAX PLANNING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2010-2012”. Skripsi ini disusun untuk memenuhi sebagian dari syarat-syarat guna mencapai gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi di Universitas Tarumanagara.

Selama proses penyusunan skripsi ini, penulis menghadapi berbagai kesulitan. Namun, berkat bantuan, bimbingan dan dorongan semangat dari berbagai pihak, maka skripsi ini dapat diselesaikan. Oleh karena itu, pada kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih dengan sepenuh hati kepada semua pihak yang telah berkontribusi, khususnya kepada :

1. Ibu DRA.P.Hellen Wijaya,SE,M.Si.,Ak,BKP selaku dosen pembimbing yang senantiasa meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan bimbingan dan pengarahan yang bermanfaat kepada penulis sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik.
2. Bapak Dr. Sawidji Widodoatmojo, S.E., M.M., MBA selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk penyusunan skripsi ini.

3. Ibu Sriwahyuni, S.E., M.Si., Ak. selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
4. Para dosen dan staf pengajar Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara yang telah mendidik dan membekali penulis dengan berbagai ilmu pengetahuan yang berguna bagi penulis.
5. Para staf administrasi dan pegawai perpustakaan yang telah memberikan pelayanan selama penulis menuntut ilmu di Universitas Tarumanagara terutama selama proses penyusunan skripsi ini.
6. Orang tua, kakak, dan keluarga besar lainnya atas dukungan moril maupun materiil dan doa kepada penulis selama ini, terutama selama masa studi di Universitas Tarumanagara.
7. Maria Magdalena yang telah memberikan motivasi, semangat, dan dukungan moral dalam penyusunan skripsi ini.
8. Sahabat-sahabat terbaik , Dewi, Tony, Peter, Nopi, Nico, Andri, Harris, Vhe, Alvin, Windy dan Jorsie yang telah memberikan motivasi dan semangat selama proses penyusunan skripsi ini.
9. Teman-teman satu bimbingan yang telah memberikan bantuan dan motivasi kepada penulis dalam proses penyusunan skripsi ini.
10. Teman-teman IMAKTA yang telah menjadi keluarga kedua saya selama ini dan teman-teman lain yang tidak bisa penulis sebutkan namanya satu per satu, atas bantuan, dukungan, nasihat dan semangat yang telah diberikan kepada penulis.

11. Seluruh pihak-pihak lain yang tidak disebutkan satu per satu oleh penulis yang telah memberikan kontribusi demi kelancaran proses penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa dengan kesederhanaan pengetahuan, pengalaman, dan singkatnya waktu yang tersedia, skripsi ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu penulis akan dengan senang hati menerima saran dan kritik untuk menyempurnakan skripsi ini.

Akhir kata, dengan segala keredahan hati, penulis berharap skripsi ini dapat menyumbangkan pengetahuan dan memberikan manfaat bagi pembaca, khususnya mahasiswa/i Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.

Jakarta, Desember 2013

Penulis

Hermawan

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	i
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR TABEL.....	vii
DAFTAR GAMBAR.....	viii
DAFTAR LAMPIRAN.....	ix
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Permasalahan.....	1
B. Identifikasi Masalah.....	3
C. Ruang Lingkup.....	4
D. Perumusan Masalah.....	4
E. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	4
F. Sistematika Pembahasan.....	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN KERANGKA PEMIKIRAN	
A. Tinjauan Pustaka.....	7
1. Pengertian Pajak.....	7
2. Pengertian <i>Tax Planning</i> (Perencanaan Pajak).....	9
3. Pengertian Ukuran Perusahaan (<i>Firm Size</i>).....	12
4. Pengertian <i>Leverage</i>	13
5. Pengertian <i>Return On Asset</i> (ROA).....	14
6. Pengertian Intensitas Modal (<i>Capital Intensity</i>).....	15
7. Penelitian Terdahulu.....	15
B. Kerangka Pemikiran.....	19

1. Definisi Variabel.....	22
2. Identifikasi Variabel.....	22
3. Hipotesis Penelitian.....	23
BAB III METODE PENELITIAN	
A. Pemilihan Objek Penelitian.....	25
B. Metode Penarikan Sampel.....	25
1. Populasi dan Teknik Pemilihan Sampel.....	25
2. Operasionalisasi Variabel.....	26
C. Teknik Pengumpulan Data.....	28
D. Teknik Pengolahan Data.....	29
1. Uji Statistik Deskriptif.....	29
2. Uji Asumsi Klasik.....	30
a. Uji Normalitas.....	30
b. Uji Autokorelasi.....	30
c. Uji Multikolinearitas.....	31
d. Uji Heteroskedastisitas.....	32
3. Analisis Regresi Berganda.....	32
E. Teknik Pengujian Hipotesis.....	33
1. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	33
2. Uji t.....	34
BAB IV HASIL PENELITIAN	
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	35
B. Analisis dan Pembahasan.....	37

1. Statistik Deskriptif.....	37
2. Uji Asumsi Klasik.....	41
a. Uji Normalitas.....	41
b. Uji Autokorelasi.....	44
c. Uji Multikolinearitas.....	45
d. Uji Heteroskedastisitas.....	48
3. Pengujian Hipotesis.....	50
a. Koefisien Determinasi (R^2).....	54
b. Uji t (<i>t-test</i>).....	56
4. Perbandingan Hasil Penelitian dengan Penelitian Terdahulu..	61

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan.....	63
B. Saran.....	64

DAFTAR PUSTAKA

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1.	Penelitian Terdahulu.....	15
Tabel 4.1.	Daftar Sampel Perusahaan Manufaktur.....	36
Tabel 4.2.	<i>Output</i> Hasil Uji Statistik Deskriptif Tahun 2010-2012.....	38
Tabel 4.3.	<i>Output</i> Hasil Uji Normalitas Tahun 2010-2012.....	42
Tabel 4.4.	<i>Output</i> Hasil Uji Autokorelasi Tahun 2010-2012.....	44
Tabel 4.5.	<i>Output</i> Hasil Uji Multikolinearitas Tahun 2010-2012.....	46
Tabel 4.6.	<i>Output</i> Hasil Uji Heteroskedastisitas Tahun 2010-2012.....	49
Tabel 4.7.	<i>Output</i> SPSS <i>Variables Entered/Removed</i> Tahun 2010-2012	51
Tabel 4.8.	<i>Output</i> Hasil Koefisien Regresi Tahun 2010-2012.....	52
Tabel 4.9.	<i>Output</i> Hasil Uji Koefisien Determinasi Tahun 2010-2012...	55
Tabel 4.10.	<i>Output</i> Hasil Uji t Tahun 2010-2012.....	56
Tabel 4.11.	Perbandingan Hasil Penelitian dengan Penelitian Terdahulu	61

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1.	Skema Kerangka Pemikiran.....	21
Gambar 2.2.	Bagan Perumusan Hipotesis Penelitian.....	24
Gambar 4.1.	<i>Output</i> Uji Normalitas (<i>PP Plot</i>).....	43

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Daftar Sampel Perusahaan
- Lampiran 2 Data Penelitian
- Lampiran 3 Hasil *Output* SPSS

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Permasalahan

Pajak merupakan salah satu sumber penerimaan negara yang sangat penting di Indonesia. Tanpa pajak, sebagian besar kegiatan negara sulit untuk dapat dilaksanakan. Pendapatan pajak bagi negara Indonesia tidak dapat dikatakan kecil, Direktur Jenderal Pajak A. Fuad Rahmany mengatakan, realisasi penerimaan perpajakan pada tahun 2010 sebesar Rp 723,3 triliun, tahun 2011 sebesar Rp 872,6 triliun dan pada tahun 2012 sebesar Rp 980,1 triliun.

Bagi perusahaan, pajak adalah beban yang akan mengurangi laba bersih. Perbedaan kepentingan dari fiskus yang menginginkan penerimaan pajak yang besar dan kontinyu tentu bertolak belakang dengan kepentingan dari perusahaan yang menginginkan pembayaran pajak seminimal mungkin. Upaya minimalisasi pajak untuk pelaksanaan efisiensi bagi perusahaan yang tidak melanggar undang-undang umumnya disebut *tax planning*. Upaya meminimalisasi pajak secara legal dengan memanfaatkan celah pada Undang-Undang perpajakan disebut *tax avoidance*, sedangkan jika dilakukan dengan cara ilegal disebut *tax evasion*.(Kurniasih dan Sari,2013)

Perencanaan pajak atau *Tax planning* dipengaruhi oleh beberapa faktor, adapun penelitian-penelitian berkaitan dengan hal tersebut telah dilakukan oleh peneliti luar negeri maupun peneliti dalam negeri yaitu Indonesia, diantaranya Annisa dan

Kurniasih (2012), Sabli dan Noor (2012), Meilinda dan Cahyonowati (2012), Kurniasih dan Sari (2013), Hanum dan Zulaikha (2013), dan lainnya.

Ukuran perusahaan sebagai salah satu faktor *tax planning*. Menurut Kurniasih dan Sari (2013), ukuran perusahaan dibagi menjadi dua yaitu perusahaan berukuran besar dan perusahaan berukuran kecil. Pada penelitian yang dilakukan oleh Meilinda dan Cahyonowati (2013) menunjukkan bahwa ukuran perusahaan memiliki hubungan negatif dan signifikan terhadap manajemen pajak. Dalam penelitian Kurniasih dan Sari (2013) dan Sabli dan Noor (2012) menunjukkan hasil yang sama yaitu ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap *tax planning*.

Dalam penelitian Fotrios dan Rusli (2012) mengatakan intensitas modal mencerminkan seberapa besar modal yang dibutuhkan perusahaan untuk menghasilkan pendapatan. Pada penelitian Noor et al (2010) menunjukkan *capital intensity* tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax planning*. Sedangkan dalam penelitian Sabli dan Noor (2012) mengatakan intensitas modal memiliki pengaruh signifikan terhadap *tax planning*.

Return on Assets (ROA) merupakan satu indikator yang mencerminkan performa keuangan perusahaan, semakin tinggi nilai ROA, maka akan semakin bagus performa perusahaan tersebut. ROA berkaitan dengan laba bersih perusahaan dan pengenaan pajak penghasilan untuk Wajib Pajak Badan. (Kurniasih dan Sari,2013). Pada penelitian Kurniasih dan Sari (2013) menunjukkan ROA memiliki hubungan signifikan terhadap *tax planning*. Dalam penelitian Meilinda dan Cahyonowati (2013), Sabli dan Noor (2012),

menunjukkan kinerja perusahaan memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap manajemen pajak.

Rasio *Leverage* menunjukkan pembiayaan suatu perusahaan dari utang yang mencerminkan semakin tingginya nilai perusahaan. *Leverage* merupakan penambahan jumlah utang yang mengakibatkan timbulnya pos biaya tambahan berupa bunga atau *interest* dan pengurangan beban pajak penghasilan WP Badan (Kurniasih dan Sari, 2013). Pada penelitian Sabli dan Noor (2012) menunjukkan *Leverage* memiliki pengaruh signifikan terhadap *Tax Planning*. Namun dalam penelitian Kurniasih dan Sari (2013) menunjukkan *Leverage* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Tax Planning*.

Berdasarkan uraian diatas, maka penulis tertarik untuk meneliti lebih dalam tentang masalah tersebut dengan menyusun skripsi yang berjudul “PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, *LEVERAGE*, INTENSITAS MODAL DAN *RETURN ON ASSET* TERHADAP *TAX PLANNING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2010-2012”

B. Identifikasi Masalah

Masalah dalam penelitian ini adalah cara meminimalkan pembayaran pajak kepada negara dengan tidak melanggar Undang-Undang Perpajakan yang disebut *tax planning*. Atas hal tersebut, dilakukanlah penelitian mengenai faktor-faktor apa saja yang mempengaruhi *tax planning*, seperti ukuran perusahaan, *leverage*, intensitas modal dan *return on asset*.

C. Ruang Lingkup

Mengingat luasnya bidang kajian terkait dengan faktor-faktor yang mempengaruhi *tax planning*, dan luasnya populasi yang diteliti, pembahasan dalam penelitian ini hanya terbatas pada beberapa faktor saja, antara lain ukuran perusahaan, *leverage*, intensitas modal dan *return on asset* yang akan diuji mempengaruhi *tax planning* atau tidak. Objek penelitian yang digunakan adalah laporan keuangan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2010-2012 sebagai populasi yang diteliti.

D. Perumusan Masalah

Masalah-masalah yang dapat dirumuskan dalam penelitian ini antara lain:

1. Apakah terdapat pengaruh ukuran perusahaan terhadap *tax planning*.
2. Apakah terdapat pengaruh *leverage terhadap tax planning*.
3. Apakah terdapat pengaruh intensitas modal terhadap *tax planning*.
4. Apakah terdapat pengaruh *return on asset terhadap tax planning*.

E. Tujuan Dan Manfaat Penelitian

Tujuan dari penelitian ini adalah:

1. Untuk mengetahui pengaruh ukuran perusahaan terhadap *tax planning*.
2. Untuk mengetahui pengaruh *leverage terhadap tax planning*.
3. Untuk mengetahui pengaruh intensitas modal terhadap *tax planning*.
4. Untuk mengetahui pengaruh *return on asset terhadap tax planning*.

Manfaat dari penelitian ini adalah:

1. Bagi bidang akademik, untuk memberikan informasi mengenai pengaruh ukuran perusahaan, *leverage*, intensitas modal dan *return on asset* terhadap *tax planning* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI.
2. Bagi peneliti, untuk menambah wawasan mengenai pengaruh ukuran perusahaan, *leverage*, intensitas modal dan *return on asset* terhadap *tax planning* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI.
3. Bagi penelitian selanjutnya, untuk memberikan informasi tambahan dan sebagai bahan referensi mengenai *tax planning* perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI.

F. Sistematika Pembahasan

Sistematika pembahasan dari skripsi ini akan dibagi menjadi 5 (lima) bab.

Garis besar mengenai isi tiap bab tersebut adalah sebagai berikut:

BAB I PENDAHULUAN

Dalam bab ini dibahas tentang latar belakang permasalahan, identifikasi masalah, pembatasan ruang lingkup penelitian, perumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian serta sistematika penelitian.

BAB II LANDASAN TEORI DAN KERANGKA PEMIKIRAN

Dalam bab ini diuraikan teori-teori yang berkaitan dengan penelitian disertai dengan tinjauan literatur, pendapat para ahli dan hasil penelitian terdahulu, kerangka pemikiran yang akan digunakan dalam analisa dan pembahasan, dan perumusan hipotesis penelitian.

BAB III METODE PENELITIAN

Dalam bab ini akan diuraikan mengenai pemilihan objek penelitian, metode pemilihan sampel, teknik pengumpulan data, teknik pengolahan data, dan teknik pengujian hipotesis.

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

Dalam bab ini akan dibahas mengenai pengaruh ukuran perusahaan, *leverage*, intensitas modal dan *return on asset* terhadap *tax planning* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2010-2012

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

Dalam bab ini akan dijelaskan mengenai kesimpulan yang diperoleh dari penelitian yang telah dilakukan dan saran untuk penelitian selanjutnya kepada para pembaca.

DAFTAR PUSTAKA

- Annisa, Nuralifmida Ayu dan Kurniasih, Lulus. (2012). pengaruh corporate governance terhadap tax avoidance. *Jurnal Akuntansi dan Auditing*. 8(2). hal. 123-136
- Ghozali, Imam. (2011). *Aplikasi Analisis Multivariative Dengan Program IBM SPSS 19*, Edisi lima. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro
- Gupta, Sanjay dan Newberry, Kaye. (1997). Determinants of the variability in corporate effective tax rates: evidence from longitudinal data. *Journal of Accounting and Public Policy*. hal. 1-34
- Handayani, RR Sri dan Rachadi, Agustono Dwi. (2009). Pengaruh. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*. 11(1). hal. 33-56
- Hanum, Hashemi Rodhian dan Zulaikha. (2013). Pengaruh karakteristik corporate governance terhadap effective tax rate. *Diponegoro Journal of Accounting*. 2(2). hal. 1-10
- Haryadi, Teddy. (2013). Pengaruh intensitas modal, leverage, dan ukuran perusahaan terhadap tarif pajak efektif pada perusahaan pertambangan di BEI tahun 2010-2011. *Univesitas Riau*.
- Kurniasih, Tommy dan Sari, MM. Ratna. (2013). pengaruh return on assets, leverage, corporate governance, ukuran perusahaan dan kompensasi rugi fiskal pada tax avoidance. *Buletin Studi Ekonomi*. 18(1). hal. 58-66
- Khaoula, Alliani dan ali, Zarai Mohamed. (2012). Demographic Diversity in the board and corporate tax planning in american firms. *Business Management and Strategy*. 3(1). hal. 72-86
- Liu, Xing dan Cao, Shujun. (2007). Determinant of corporate effective tax rates. *The Chinese Economy*. 40(6). hal. 49-67

- Mangoting, Yenni. (2004). Tax planning : sebuah pengantar sebagai alternatif meminimalkan pajak. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*. 1(1). hal. 43-53
- Marlina, Lisa dan Danica, Clara. (2009). Analisa pengaruh cash position, debt to equity ratio, dan return on asset terhadap dividend payout ratio. *Jurnal Manajemen Bisnis*. 2(1). hal. 1-6.
- Meilinda, Maria dan Cahyonowati, Nur. (2012). Pengaruh corporate governance terhadap manajemen pajak. *Diponegoro Journal of Accounting*. 2(3). hal. 1-13
- Noor, Rohaya Md, *et al.* (2010). Corporate tax planning: a study on corporate effective tax rates of malaysian listed company. *International Journal of Trade, Economics, and Finance*. 1(2). hal. 188-193
- Priyatno, Duwi. (2013). *Analisis Korelasi, Regresi, dan Multivariative dengan SPSS*, Cetakan 1. Yogyakarta: Gava Media
- Richardson, Grant dan Lanis, Roman. (2007). Determinants of the variability in corporate effective ta rates and tax reform: evidence from australia. *Journal of Accounting and Public Policy*. hal. 689-704
- Resmi, Siti.(2011). *Perpajakan Teori dan Kasus*. Edisi 6 Buku 1. Jakarta: Salemba Empat
- Sabli, Nurshamimi dan Noor, Rohaya MD. (2012). Tax planning and corporate governance. *International Conference on Business and economic research*. 3. hal. 1996-2019
- Suandy, Erly. (2011). *Perencanaan Pajak*, Edisi 5 Buku 1. Jakarta: Salemba Empat
- Yuyetta, E.N Afri. (2009). Pengaruh leverage terhadap nilai perusahaan pada masa krisis. *Jurnal Akuntansi dan Auditing*. 5(2). hal. 148-163

Zimmerman, Jerold L. (1983). Taxes and firm size. *Journal of Accounting and Economics*. hal. 119-149

www.idx.co.id

www.pajak.go.id

www.wikipedia.org

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