

**PENGARUH AGRESIVITAS PAJAK TERHADAP PERGANTIAN CEO
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI**

TAHUN 2014 – 2018

SKRIPSI



DISUSUN OLEH

APRILIANTI PASKALINA SETIAWATI

12160090

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS BISNIS UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA

YOGYAKARTA

2020

*Acc untuk ujian
pendaftaran
08 Juni 2020*

Fritta, SH, SE, MS, Ak.

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
SKRIPSI/TESIS/DISERTASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademika Universitas Kristen Duta Wacana, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Aprilianti Paskalina Setiawati
NIM : 12160090
Program studi : Akuntansi
Fakultas : Bisnis
Jenis Karya : Skripsi

demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Kristen Duta Wacana **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** (*None-exclusive Royalty Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

**“Pengaruh Agresivitas Pajak Terhadap Pergantian CEO”
Pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI selama 2014-2018**

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti/Noneksklusif ini Universitas Kristen Duta Wacana berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama kami sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Yogyakarta
Pada Tanggal : 07 Juli 2020

Yang menyatakan



Aprilianti Paskalina Setiawati
12160090

HALAMAN PENGAJUAN SKRIPSI

Diajukan kepada Fakultas Bisnis Program Studi Akuntansi

Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta

Untuk Memenuhi Sebagian Syarat-syarat

Guna Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi

Disusun Oleh:

Aprilianti Paskalina Setiawati

12160090

FAKULTAS BISNIS PROGRAM STUDI AKUNTANSI

UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA

YOGYAKARTA

2020

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul:

“PENGARUH AGRESIVITAS PAJAK TERHADAP PERGANTIAN CEO”

Pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI selama 2014-2018

telah diajukan dan dipertahankan oleh:

APRILIANTI PASKALINA SETIAWATI

12160090

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 24 Juni 2020

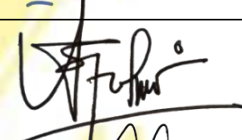
Nama Dosen

Tanda Tangan

1. Dra. Erni Ekawati, MBA, MSA., Ph.D.
(Dosen Penguji)



2. Astuti Yuli Setyani, S.E., M.Si. Ak., CA
(Dosen Penguji)



3. Frista, SH., SE., MSAk.
(Dosen Pembimbing)



Yogyakarta, 06 Juli 2020

Disahkan Oleh

Dekan Fakultas Bisnis

Ketua Program Studi Akuntansi



Dr. Perminas Pangeran, SE., M.Si. Christine Novita Dewi, SE., MAcc., Ak., CA., CMA., CPA.

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan bahwa sesungguhnya skripsi dengan judul:

“Pengaruh Agresivitas pajak terhadap Pergantian CEO pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018”

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 mana pun, kecuali bagian yang sumber informasi sudah dicantumkan sebagaimana mestinya.

Jika di kemudian hari didapati hasil skripsi ini adalah hasil plagiasi atau tiruan dari pihak lain, maka saya bersedia dikenai sanksi pencabutan gelar.

Yogyakarta, 6 Juni 2020



Aprilianti Paskalina Setiawati

12160090

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur saya panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Kuasa, karena atas penyertaan dan campur tangannya sehingga penyusunan skripsi dengan judul Pengaruh Agresivitas Pajak terhadap Pergantian CEO pada perusahaan di sektor manufaktur dapat selesai. Dan juga tujuan penyusunan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi sebagian syarat-syarat guna mencapai gelar Sarjana Akuntansi di Universitas Kristen Duta Wacana.

Penulis mengucapkan terima kasih kepada Bapak Frista, SH., SE., MSAK., selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, tambahan ilmu, semangat, dukungan, doa dan solusi pada setiap permasalahan atas kesulitan dalam penulisan skripsi ini dan pikirannya untuk membimbing penulis. Seluruh Bapak/Ibu dosen Fakultas Bisnis yang telah memberikan pengetahuan yang sangat bermanfaat selama masa perkuliahan.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi para pembaca dan semua pihak khususnya dalam bidang akuntansi perpajakan.

Yogyakarta, 6 juni 2020

Aprilianti Paskalina Setiawati

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGAJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPS	iv
HALAMAN MOTTO.....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
ABSTRAK.....	xv
<i>ABSTRACT</i>	xvi
BAB 1.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1 LATAR BELAKANG.....	1
1.2 Rumusan masalah.....	4
1.3 Tujuan penelitian.....	4
1.4 Manfaat penelitian.....	4
1.5 Batasan Masalah.....	5
BAB II.....	6
LANDASAN TEORI.....	6
2.1 Landasan Teori.....	6
2.1.1 Teori Keagenan.....	6
2.1.2 Pergantian CEO.....	8

2.1.3 Agresivitas Pajak.....	7
2.2 Penelitian Terdahulu.....	10
2.3 Kerangka Teori.....	11
2.4 Pengembangan Hipotesis.....	11
2.4.1 Pengaruh Agresivitas pajak tinggi terhadap Pergantian CEO.....	11
2.4.2 Pengaruh Agresivitas pajak rendah terhadap Pergantian CEO.....	13
BAB III.....	15
METODE PENELITIAN.....	15
3.1. Data.....	15
3.1.1 Metode Pengumpulan Data dan sampel.....	15
Pemilihan sampel.....	16
3.2. Definisi Variabel dan Pengukuran.....	16
3.2.1. Variabel Dependen (Y).....	16
3.2.2 Variabel Independen (X).....	17
3.2.3 Variabel Kontrol.....	17
3.3. Model statistis dan pengujian hipotesis.....	19
3.4 Desain Penelitian.....	20
3.4.1 Uji Statistik Deskriptif.....	20
3.4.2 Uji korelasi.....	21
3.4.3. Uji Regresi Logistik.....	22
BAB IV.....	25
HASIL DAN PEMBAHASAN.....	25
4.1. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	25
4.2 Hasil uji korelasi.....	27
4.3. Hasil Uji Regresi Logistik.....	28
4.3.1. Hasil Uji Nagelkerke's R Square.....	28

4.3.2. Hasil Uji Goodness of Fit.....	28
4.4. Hasil Uji Koefisien Regresi.....	29
4.5 Analisis regresi.....	30
BAB V.....	32
KESIMPULAN DAN SARAN.....	32
5.1. Kesimpulan.....	32
5.2. Keterbatasan dan Saran.....	32
DAFTAR PUSTAKA.....	34
LAMPIRAN.....	38

©UKDW

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Daftar Penelitian Terdahulu.....	8
Tabel 3.1 Sampel Perusahaan.....	12-13
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif.....	21
Tabel 4.2 Hasil Uji korelasi.....	23
Tabel 4.3 Hasil Uji Nagelkerke's R Square.....	24
Tabel 4.4 Hasil Uji Goodness of fit.....	24
Tabel 4.5 Hasil Uji hipotesis.....	25

©UKDW

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Penelitian.....	10
-------------------------------------	----

©UKDW

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Daftar Perusahaan Sampel Manufaktur.....	37
Lampiran 2 : Data Olah.....	40
Lampiran 3: Statistik Deskriptif.....	45
Lampiran 4 : Korelasi.....	45
Lampiran 5 : Nagelkerke R Square.....	46
Lampiran 6 : Goodness of Fit.....	46
Lampiran 7 : Variable sin the Equation.....	46

©UKDWN

PENGARUH AGRESIVITAS PAJAK TERHADAP PERGANTIAN CEO

Aprilianti Paskalina Setiawati

12160090

Program Studi Akuntansi

Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh agresivitas pajak terhadap pergantian CEO. Pergantian CEO diukur dengan menggunakan variabel *dummy*. Nilai 1 untuk perusahaan yang mengganti CEO dan 0 untuk perusahaan yang tidak mengganti CEO. Sedangkan agresivitas pajak diukur dengan menggunakan *Effective Tax Rates* (ETR). Penelitian ini menggunakan 86 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2014 – 2018 sebagai sampel sehingga terdapat 430 data observasi penelitian. Hasil pengujian menunjukkan bahwa agresivitas pajak tinggi berpengaruh positif terhadap pergantian CEO. Semakin tinggi agresivitas pajak maka semakin kecenderungan untuk mengganti CEO.

Kata kunci : *Agency Theory*, Agresivitas Pajak, Pergantian CEO.

THE EFFECT OF TAX AGGRESSIVENESS ON CEO TURNOVER

Aprilianti Paskalina Setiawati

12160090

Program Studi Akuntansi

Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of tax aggressiveness on CEO turnover. CEO turnover is measured by using a dummy variable. A value of 1 for companies that replace CEOs and 0 for companies that do not replace CEOs. Whereas tax aggressiveness is measured using Effective Tax Rates (ETR). This study uses 86 manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2014 - 2018 as samples so that there are 430 research observation data. The test results show that high tax aggressiveness has a positive effect on CEO turnover. The higher the tax aggressiveness, the more the tendency to replace the CEO.

Keywords : Agency Theory, Tax Aggresiveness, CEO turnover

BAB 1

PENDAHULUAN

1.1 LATAR BELAKANG

Di negara Indonesia pajak merupakan sesuatu yang penting dalam sumber pendanaan negara tetapi tidak semua wajib pajak melakukan kewajibannya, Seperti halnya bagi perusahaan, Salah satu beban yang harus dikelola oleh perusahaan ialah beban pajak. Upaya dalam melakukan penghematan pajak akan dilakukan dengan berbagai cara, baik yang masih memenuhi ketentuan perpajakan maupun yang melanggar peraturan perpajakan (Suandy, 2011). Namun, Pemerintah tetap merancang perpajakan agar para wajib pajak tidak melakukan penghindaran pajak secara agresif.

Dalam sebuah perusahaan, CEO (*Chief Executive Officer*) merupakan pimpinan tertinggi di dalam perusahaan yang memiliki keterlibatan langsung untuk mengatur jalannya kegiatan operasional perusahaan selama masa kepemimpinannya (Yuliana, 2011) salah satunya adalah keputusannya terhadap agresivitas pajak yang dilakukan suatu perusahaan selama CEO itu menjabat (Martinez dan Britto, 2019). Masa jabatan CEO pada masing-masing perusahaan tidak ditentukan berdasarkan batasan tertentu, namun CEO dipilih berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) yang biasanya diadakan tiap tahun.

Pergantian CEO adalah salah satu tindakan penting bagi perusahaan. Apabila kinerja dari CEO tersebut dinilai baik selama menjabat maka ketika RUPS diadakan, Para pemegang saham akan memutuskan perpanjangan masa jabatan CEO, sebaliknya jika pemegang saham merasa kinerja dari CEO tersebut

kurang baik, maka pemegang saham dapat memecat CEO melalui RUPS tahunan (Yuliana, 2011). Beberapa penelitian menurut Zhang, Wierschem, Mediavilla, and Hong (2016) mengungkapkan bahwa Pergantian CEO merupakan sebuah penentuan yang signifikan dalam kinerja suatu perusahaan.

Agresivitas pajak dalam hal ini merupakan tindakan perencanaan pajak yang dianggap legal tidak melanggar hukum. Sedangkan menurut Frank, Lynch, & Rego (2009) agresivitas pajak merupakan suatu tindakan perencanaan pendapatan kena pajak yang dirancang melalui tindakan perencanaan pajak dengan menggunakan cara yang tergolong legal atau tidak tergolong legal.

Tindakan agresivitas pajak menurut Lanis & Richardson, (2012) adalah suatu keinginan untuk meminimalkan beban pajak melalui cara-cara yang secara legal, ilegal, ataupun kedua-duanya. Agresivitas pajak timbul karena adanya perbedaan kepentingan antara wajib pajak dengan pemerintah. Dari sisi pemerintah, pemerintah memerlukan adanya dana agar dapat membiayai penyelenggaraan kegiatan pemerintah yang sebagian besar penghasilannya dari pajak. Sementara perusahaan sebagai wajib pajak menganggap bahwa pajak termasuk dalam biaya yang harus dikeluarkan oleh perusahaan, dengan demikian perusahaan akan cenderung lebih suka melakukan manajemen perusahaan dengan tindakan pajak agresif (Cen et al :2008)

Studi menunjukkan bahwa beberapa perusahaan mempertahankan tarif pajak rendah yang efektif untuk waktu yang lama sedangkan yang lain mempertahankan tingkat yang konsisten yang memenuhi atau melampaui tingkat yang ditetapkan menurut undang-undang atau yang diantisipasi secara hukum (Dyreng, Hanlon & Maydew, 2008; Blouin, 2014). Selain itu menurut Armstrong,

Blouin, dan Larcker (2012), beberapa peneliti mengamati bahwa CEO yang tidak cukup agresif pajak lebih cenderung diganti. Sedangkan Rego dan Wilson (2012), Gaertner (2014) dan Powers, Robinson, dan Stomberg (2016) menemukan bukti bahwa adanya hubungan antara kompensasi CEO dan agresivitas pajak di perusahaan AS.

Dengan demikian, hal ini yang membuat terjadinya masalah pajak yang mengakibatkan perubahan dalam kepemimpinan suatu perusahaan yang dapat mempengaruhi keputusan dewan untuk menggantikan CEO perusahaan.

Penelitian ini mengacu pada penelitian disertasi yang dilakukan oleh Martinez dan Britto (2019) dengan beberapa perbedaan yang terdapat pada penelitian ini dan penelitian sebelumnya salah satunya pada proksi, regulasi, dan sampel yang digunakan. Penelitian ini juga merupakan penelitian terbaru yang belum pernah diteliti di Indonesia. Sehingga peneliti mencoba melakukan penelitian ini dengan regulasi yang berlaku di Indonesia. Pada penelitian sampel penulis mengambilnya dari perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Proksi penelitian ini juga hanya menggunakan *Effective Tax Rates* (ETR) untuk mengukur agresivitas pajak. Sehingga, berdasarkan penjelasan tersebut maka penulis menjadi tertarik untuk melakukan penelitian yang belum pernah diteliti di Indonesia ini untuk menguji apakah agresivitas pajak perusahaan dapat mempengaruhi pergantian CEO di perusahaan yang ada di Indonesia.

Berdasarkan uraian latar belakang yang telah dijelaskan dan beberapa hasil penelitian terdahulu maka judul penelitian ini yaitu mengenai “Pengaruh agresivitas pajak terhadap pergantian CEO”. Penelitian ini akan dilakukan pada

perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2014–2018.

1.2 Rumusan masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah dijelaskan sebelumnya, maka rumusan masalah ini adalah apakah agresivitas pajak perusahaan berpengaruh terhadap pergantian CEO pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI ?

1.3 Tujuan penelitian

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh agresivitas pajak terhadap pergantian CEO di perusahaan manufaktur yang terdaftar pada BEI.

1.4 Manfaat penelitian

Berdasarkan tujuan penelitian diatas maka manfaat penelitian yang diharapkan dapat bermanfaat bagi ;

a. Bagi Akademik

Dengan dilakukannya penelitian ini maka diharapkan dapat menjadi bahan referensi pada penelitian selanjutnya dan juga dapat membantu sebagai pembanding dalam menambah wawasan. selain itu, hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi konseptual untuk perkembangan ilmu dan riset dalam bidang akuntansi untuk dapat memahami secara lebih komprehensif mengenai apakah ada pengaruh agresivitas pajak terhadap pergantian CEO.

- b. Bagi masyarakat, agar dapat menjadi sebuah sarana informasi mengenai pengetahuan tentang pajak khususnya mengenai pengaruh agresivitas pajak terhadap pergantian CEO.
- c. Bagi Perusahaan, dengan adanya penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi kepada perusahaan mengenai pengaruh agresivitas pajak terhadap pergantian CEO dan diharapkan hasil penelitian ini dapat dijadikan sebagai bahan pertimbangan bagi perusahaan yang berhubungan dengan pengambilan kebijakan untuk membantu meningkatkan nilai perusahaan serta mengevaluasi, memperbaiki, dan meningkatkan kinerja manajemen dimasa yang akan datang.
- d. Bagi Pemerintah, diharapkan dapat membantu dalam mencegah dan menanggulangi praktik-praktik pajak terutama melakukan agresivitas pajak yang dilakukan oleh kebanyakan perusahaan.

1.5 Batasan Masalah

Berikut adalah beberapa batasan masalah dalam penelitian ini adalah variabel kontrolnya yang digunakan ada 2 yaitu *Size* dan *leverage*. Periode penelitian dilakukan selama 5 tahun (2014-2018) dan hanya perusahaan manufaktur yang telah terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia.

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1. Kesimpulan

Berdasarkan hasil pengujian yang dilakukan mengenai pengaruh agresivitas pajak terhadap pergantian CEO, dapat disimpulkan bahwa perusahaan yang melakukan agresivitas pajak yang tinggi memiliki kecenderungan untuk mengganti CEO, Hal ini menunjukkan bahwa agresivitas pajak yang tinggi membuat sebuah perusahaannya untuk berusaha menurunkan tarif pajak menjadi relatif rendah. Sehingga pergantian CEO lebih memungkinkan terjadi pada perusahaan yang melakukan tarif pajak efektif yang relatif rendah, karena jika tidak dilakukan pergantian CEO pada suatu perusahaan dengan agresivitas pajak tinggi maka perusahaan akan semakin berusaha untuk menggelapkan pajak dan perusahaan akan menjadi bermasalah akibat perbuatan CEO.

5.2. Keterbatasan dan Saran

Keterbatasan dalam penelitian ini dapat dijelaskan sebagai berikut :

1. Pengukuran penelitian untuk agresivitas pajak hanya menggunakan satu pengukuran yang dimana hanya menggunakan *Effective Tax Rates (ETR)* sebagai proksi pengukuran untuk menguji variabel biner dari pengaruh pergantian CEO. Penelitian selanjutnya disarankan untuk menggunakan proksi lain dan lebih dari satu proksi untuk mengukur agresivitas pajak agar hasil yang diperoleh lebih signifikan dan meyakinkan.
2. Penelitian ini hanya mengambil sampel pada perusahaan manufaktur,

sehingga sebaran data dalam penelitian ini masih belum cukup efektif karena belum bisa mengambil sampel data untuk sektor perusahaan lainnya yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian selanjutnya disarankan untuk bisa menambahkan sektor perusahaan dibidang lainnya.

3. Peneliti hanya menggunakan dua proksi untuk variabel kontrol dalam penelitian ini. Penelitian selanjutnya disarankan agar bisa menambahkan proksi pengukuran dari variabel kontrol yang lebih banyak lagi agar lebih meyakinkan.

©UKDW

DAFTAR PUSTAKA

- Adiasih dan Kusuma (2011). Manajemen Laba Pada Saat Pergantian CEO (Dirut) Di Indonesia. *Jurnal Akuntansi dan keuangan*, VOL.13, NO.2, November 2011: 67-79
- Armstrong, C. S., Blouin, J. L., Jagolinzer, A. D., & Larcker, D. F. (2015). *Corporate governance, incentives, and tax avoidance. Journal of Accounting and Economics*, 60(1), 1–17.
<https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2015.02.003>
- Armstrong, C. S., Blouin, J. L., & Larcker, D. F. (2012). *The incentives for tax planning. Journal of Accounting and Economics*, 53(1), pp. 391–411. doi: <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2011.04.001>
- Asroni & Yuyetta (2019). Analisis pengaruh Tata kelola perusahaan dan karakteristik direktur utama terhadap tindakan pajak agresif di indonesia. *DIPONEGORO JOURNAL OF ACCOUNTING* Volume 8, Nomor 2, Tahun 2019, Halaman 1-10
- Balakrishnan, K., J. Blouin, and W, Guay. (2011). *Does Tax Aggressiveness Reduce Financial Reporting Transparency? Social Science Research Network*, Vol. 23, 46-68
- Bimo (2017). Langkah analisis regresi logistik. <http://www.statistikolahdata.com/2017/01/langkah-analisis-regresi-logistik.html>
- Blouin, J. (2014). *Defining and Measuring Tax Planning Aggressiveness. National Tax Journal*, 67(4), pp. 875– 900.
<http://www.jstor.org/stable/24370010>
- Changu, K. Hyung, T. K. Byungjin, K., & Seungwon, L. (2018). *The Effect of Ex-ante CEO Turnover Risk on Firms' Discretionary Expenditures. Quarterly Journal of Finance & Accounting*. Vol. 56 Issue 1/2, p53-90. 38p
- Chen, Z; Ebrahim, A. (2018). *Turnover threat and CEO risk-taking behavior in the banking industry. Journal of Banking & Finance*. Vol. 96, p 87-105.
<https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2018.08.007>

- Chen, S., et.al. (2010). Are Family Firms More Tax Aggressive than Non-Family Firms?. *Journal of Financial Economics*. 95(1), pp. 41-61.
- Desai, M. A., & Dharmapala, D. (2006). *Corporate tax avoidance and high-powered incentives*. *Journal of Financial Economics*, 79(1), pp. 145–179. doi: <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2005.02.002>
- Dyreng, S. D., Hanlon, M., & Maydew, E. L. (2008). *Long-Run Corporate Tax Avoidance*. *The Accounting Review*, 83(1), pp 61–82. doi: <https://doi.org/10.2308/accr.2008.83.1.61>
- Dyreng, S. D., Hanlon, M., & Maydew, E. L. (2010) *The Effects of Executives on Corporate Tax Avoidance*. *The Accounting Review* 85 (4): 1163-1189. <https://doi.org/10.2308/accr.2010.85.4.1163>
- Frank, M.M., Luann, L. J., and Rego, S.O., 2009. „*Tax Reporting Aggressiveness and Its Relation to Aggressive Financial Reporting*“. *The Accounting Review*, Vol. 84 No.2, pp. 467-496.
- Frista. (2018). PENGARUH PERUBAHAN TARIF PAJAK TERHADAP HUBUNGAN AGRESIVITAS PELAPORAN KEUANGAN DAN AGRESIVITAS PAJAK. Universitas Indonesia, 1-134
- Gaertner, F. B. (2014). *CEO After-Tax Incentives and Corporate Tax Avoidance*. *Contemporary Accounting Research* 31 (4): 1077-1102. <https://doi.org/10.1111/19113846.12058>
- Ghozali, I. (2001). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hanlon, M., Heitzman, S., 2010. *A review of tax research*. *Journal of Accounting and Economics* 50 (2-3), 127-178.
- Hasan, M. I. (2001). *Pokok - pokok materi statistik 2 (Statistik Inferensif)*. Jakarta: PT. Bumi Aksara.
- Hidayat (2015). *Interpretasi regresi logistik dengan SPSS* <https://www.statistikian.com/2015/02/interpretasi-regresi-logistik-dengan-spss.html>.
- Jensen, M. C., Meckling, W.H. (1976). *Theory of the Firm : Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure* . *Journal of Financial*

Economics, Oktober, 1976, V. 3, No. 4, pp. 305-360. Available from:
<http://papers.ssrn.com>

Jogiyanto. (2008). Metodologi Penelitian : Sistem Informasi. Yogyakarta: C.V
ANDI OFFSET

Juliawaty & Astuti (2019) Tata kelola, kompensasi CEO, karakteristik
CEO, *Accounting irregularities dan tax aggressiveness*. Jurnal Akuntansi
Trisakti ISSN : 2339-0832 (Online) Volume. 6 No. 2. September 2019 :
285-300 Doi : <http://dx.doi.org/10.25105/jat.v6i2.5451>

Liandayuva (2019). Penjelasan lengkap dan contoh analisis korelasi
<https://yuvalianda.com/analisis-korelasi/>

Martinez & Brito (2019). *Effect of tax aggressiveness on ceo turnover*. Jurnal
Disertasi

Putri & Fadhlia (2017) pergantian ceo, penghindaran pajak, kompensasi
eksekutif dan manajemen laba studi kausalitas pada perusahaan
manufaktur di indonesia, Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi
(JIMEKA) Vol. 2, No. 3, (2017) Halaman 86-99

Rego, S. O., & Wilson, R. (2012). Equity Risk Incentives and Corporate Tax
Aggressiveness. *Journal of Accounting Research* 50 (3): 775-810.
<https://doi.org/10.1111/j.1475679X.2012.00438.x>

Rizzotti, D. F., & Mazzone, R. (2017). *The impact of family owners' monitoring
on CEO turnover decisions and the role of trust*. *Journal of
Management & Governance*. Vol. 21 Issue 3, p599-621. DOI
10.1007/s10997-016-9367-z

Satria, D. (2018, Juli). Research Gate. Retrieved from Publication:
[https://www.researchgate.net/publication/326394644_Modul_panel_data_
dengan_menggunakan_STATA](https://www.researchgate.net/publication/326394644_Modul_panel_data_dengan_menggunakan_STATA)

Septi. (2019). Pengaruh penghindaran pajak terhadap ketepatan waktu
pengumuman laporan keuangan pada perusahaan manufaktur yang
terdaftar di BEI tahun 2016-2018. Universitas Kristen Duta
Wacana, 1-37

- Sugiyono. (2015). *Statistika Untuk Penelitian*. Bandung: CV Alfabeta.
- Wang, Z., dan Deng, X. (2006). Corporate Governance and Financial Distress : Evidence from Chinese Listed Companies. *The Chinese Economy*, 39(5), 5–27. <https://doi.org/10.2753/CES1097-1475390501>
- Yuliana, C. (2011). Pengaruh Leverage, Pergantian CEO dan Motivasi Pajak Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan*. 7(1), hlm. 134-261.
- Zhang P., Wierschem. D., Mediavilla, F. A. M., & Hong, K. P. (2016). *An Empirical Investigation on CEO Turnover in IT Firms and Firm Performance. Journal of International Technology & Information Management.*, Vol. 25 Issue 2, 67-82. <https://scholarworks.lib.csusb.edu/jitim/vol25/iss2/5>