

Yanis ulul az'mi

BambangWicaksono

-  thesis 2025
-  Magister 2025
-  Universitas Wijaya Kusuma Surabaya

Document Details

Submission ID

trn:oid::1:3315326418

Submission Date

Aug 18, 2025, 9:13 AM GMT+7

Download Date

Aug 18, 2025, 9:29 AM GMT+7

File Name

22440006_BambangWicaksono.docx

File Size

2.9 MB

177 Pages

25,306 Words

169,134 Characters

18% Overall Similarity

The combined total of all matches, including overlapping sources, for each database.

Filtered from the Report

- ▶ Bibliography
- ▶ Quoted Text

Top Sources

- 16%  Internet sources
- 8%  Publications
- 6%  Submitted works (Student Papers)

Integrity Flags

1 Integrity Flag for Review

-  **Hidden Text**
17 suspect characters on 1 page
Text is altered to blend into the white background of the document.

Our system's algorithms look deeply at a document for any inconsistencies that would set it apart from a normal submission. If we notice something strange, we flag it for you to review.

A Flag is not necessarily an indicator of a problem. However, we'd recommend you focus your attention there for further review.

Top Sources

- 16% Internet sources
- 8% Publications
- 6% Submitted works (Student Papers)

Top Sources

The sources with the highest number of matches within the submission. Overlapping sources will not be displayed.

1	Internet	eprints.iain-surakarta.ac.id	1%
2	Student papers	Universitas Diponegoro	<1%
3	Internet	dspace.uii.ac.id	<1%
4	Internet	eprints.undip.ac.id	<1%
5	Publication	Miranda Tanjung. "A cross-firm analysis of corporate governance compliance and...	<1%
6	Internet	core.ac.uk	<1%
7	Internet	etheses.uin-malang.ac.id	<1%
8	Internet	new.z-pdf.ru	<1%
9	Internet	repository.ubharajaya.ac.id	<1%
10	Internet	repository.uin-suska.ac.id	<1%
11	Internet	text-id.123dok.com	<1%

12	Internet	eprints.walisongo.ac.id	<1%
13	Internet	repository.unifa.ac.id	<1%
14	Internet	repository.uinsu.ac.id	<1%
15	Student papers	LL DIKTI IX Turnitin Consortium Part V	<1%
16	Student papers	Sriwijaya University	<1%
17	Internet	journal.ubaya.ac.id	<1%
18	Internet	repository.ibs.ac.id	<1%
19	Internet	id.123dok.com	<1%
20	Internet	pegadaian.co.id	<1%
21	Student papers	Universitas Negeri Jakarta	<1%
22	Internet	repository.mercubuana.ac.id	<1%
23	Student papers	LPPM	<1%
24	Internet	lib.ibs.ac.id	<1%
25	Internet	ejournal.unikama.ac.id	<1%

26	Internet	www.scribd.com	<1%
27	Internet	123dok.com	<1%
28	Internet	journal.binadarma.ac.id	<1%
29	Internet	repository.upiypk.ac.id	<1%
30	Internet	ejournals.umn.ac.id	<1%
31	Internet	erepository.uwks.ac.id	<1%
32	Internet	repository.pelitabangsa.ac.id	<1%
33	Internet	journal.uta45jakarta.ac.id	<1%
34	Internet	iris.univpm.it	<1%
35	Internet	repo.stie-pembangunan.ac.id	<1%
36	Publication	Miratul Husna Neris, Siti Atikah. "Rasio Likuiditas dan Leverage terhadap Return ..."	<1%
37	Student papers	Universitas Muria Kudus	<1%
38	Student papers	Dr. B R Ambedkar National Institute of Technology, Jalandhar	<1%
39	Student papers	Universitas Jambi	<1%

40	Internet	journal.unismuh.ac.id	<1%
41	Internet	repository.usu.ac.id	<1%
42	Publication	Nicholas Kodanta, Andrew, Herlin Munthe, Siswanto. "ANALISA FAKTOR YANG ...	<1%
43	Student papers	iGroup	<1%
44	Internet	repository.ub.ac.id	<1%
45	Publication	Maria Fransiska Owa da Santo, Ernestha Uba Wohon, Emiliana Martuti Lawalu. "U...	<1%
46	Student papers	Universitas Brawijaya	<1%
47	Student papers	Universitas Pamulang	<1%
48	Internet	johannessimatupang.wordpress.com	<1%
49	Internet	prosidingfrima.digitechuniversity.ac.id	<1%
50	Internet	adoc.pub	<1%
51	Internet	jurnalmadani.org	<1%
52	Internet	repository.ar-raniry.ac.id	<1%
53	Internet	www.idx.co.id	<1%

54	Publication	Ade Widiyanti, Salsabila Dhia Shafa, Niken Kusumawardani. "PENGARUH PENGUN...	<1%
55	Internet	repository.umsu.ac.id	<1%
56	Publication	Ayu Fitriani, Ardiani Ika Sulistyawati. "FAKTOR - FAKTOR YANG MEMPENGARUHI ...	<1%
57	Student papers	Sekolah Tinggi Pariwisata Ambarrukmo Yogyakarta	<1%
58	Internet	mainsaham.id	<1%
59	Internet	repository.stei.ac.id	<1%
60	Internet	repository.uib.ac.id	<1%
61	Internet	repository.widyatama.ac.id	<1%
62	Internet	etd.umy.ac.id	<1%
63	Internet	repositori.uma.ac.id	<1%
64	Publication	Muhamad Mashur Syawal, Azolla Degita Azis, Angga Prasetia. "Pengaruh Intensit...	<1%
65	Internet	es.scribd.com	<1%
66	Internet	journal.undiknas.ac.id	<1%
67	Internet	pt.scribd.com	<1%

68	Student papers	Universitas Islam Indonesia	<1%
69	Student papers	Tarumanagara University	<1%
70	Student papers	Universitas Mulawarman	<1%
71	Internet	etd.iain-padangsidempuan.ac.id	<1%
72	Internet	mediaemiten.com	<1%
73	Internet	theprakarsa.org	<1%
74	Internet	www.econstor.eu	<1%
75	Publication	Agnes Caroline, Icha Fajriana. "Pengaruh Leverage, Capital Intensity, dan Sales G...	<1%
76	Student papers	Forum Perpustakaan Perguruan Tinggi Indonesia Jawa Timur	<1%
77	Publication	Sunita Dasman, Arief Teguh Nugroho, Iska Ayu. "Dampak Kondisi Internal dan Ek...	<1%
78	Student papers	Universitas Islam Syekh-Yusuf Tangerang	<1%
79	Internet	digilib.uin-suka.ac.id	<1%
80	Publication	Sasiska Rani, Meti Zuliyana, Venny Mayasari. "PENGHINDARAN PAJAK: LEVERAGE, ...	<1%
81	Student papers	Trisakti University	<1%

82	Student papers	Unika Soegijapranata	<1%
83	Student papers	Universitas Internasional Batam	<1%
84	Student papers	Universitas Khairun	<1%
85	Student papers	Universitas Sultan Ageng Tirtayasa	<1%
86	Internet	ejournal.umm.ac.id	<1%
87	Internet	eprints.untirta.ac.id	<1%
88	Internet	library.universitaspertamina.ac.id	<1%
89	Internet	repository.uinjkt.ac.id	<1%
90	Internet	www.nafiriz.com	<1%
91	Internet	www2.mdpi.com	<1%
92	Student papers	Universitas Jenderal Soedirman	<1%
93	Internet	docplayer.info	<1%
94	Internet	e-journal.uajy.ac.id	<1%
95	Internet	ejournal.unima.ac.id	<1%

96	Internet	journal-nusantara.com	<1%
97	Internet	muhammadryas.blogspot.com	<1%
98	Internet	repository.unika.ac.id	<1%
99	Publication	Arwa El Zahra, Zuraidah. "PROFITABILITAS DAN LIKUIDITAS TERHADAP AGRESIVI...	<1%
100	Publication	Devie S. R. Siwij, Abdul R. Dilapanga, E. H. Polii. "Transparansi dalam Tata Kelola P...	<1%
101	Student papers	Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia	<1%
102	Publication	M. Yusril Hafidz Nur Izza, Amila Zamzabila Putri. "Comparative Effects of Profitabi...	<1%
103	Internet	digilib.uns.ac.id	<1%
104	Internet	ejournal.unesa.ac.id	<1%
105	Internet	elibrary.ub.ac.id	<1%
106	Internet	eprints2.undip.ac.id	<1%
107	Internet	journal.stieamkop.ac.id	<1%
108	Internet	journal.umg.ac.id	<1%
109	Internet	jurnal.itscience.org	<1%

110	Internet	online-journal.unja.ac.id	<1%
111	Internet	pajakonline.com	<1%
112	Internet	pdfs.semanticscholar.org	<1%
113	Internet	repository.iiq.ac.id	<1%
114	Internet	repository.its.ac.id	<1%
115	Internet	repository.unib.ac.id	<1%
116	Internet	www.coursehero.com	<1%
117	Internet	www.researchgate.net	<1%
118	Publication	Desriko Malayu Putra. "Kontribusi Industri Tekstil dalam Penggunaan Bahan Ber...	<1%
119	Publication	Nur Nilam Sari, Sekar Mayangsari. "Pengaruh Thin Capitalization, Konservatisme ...	<1%
120	Publication	Rury Rizky. H, Afrizal, Enggar Diah Puspa Arum. "Pengaruh Kepemilikan Manaje...	<1%
121	Internet	ajiebond63.student.umm.ac.id	<1%
122	Internet	anzdoc.com	<1%
123	Internet	archive.conscientiabeam.com	<1%

124	Internet	digilib.unila.ac.id	<1%
125	Internet	dinastires.org	<1%
126	Internet	docobook.com	<1%
127	Internet	e-journal.trisakti.ac.id	<1%
128	Internet	ejournal.unhi.ac.id	<1%
129	Internet	elitasuratmi.wordpress.com	<1%
130	Internet	id.laraform.com	<1%
131	Internet	investor.waskitaprecast.co.id	<1%
132	Internet	jam.stieykpn.ac.id	<1%
133	Internet	keenanjliu.wordpress.com	<1%
134	Internet	repository.itbwigalumajang.ac.id	<1%
135	Internet	repository.uhamka.ac.id	<1%
136	Internet	www.docstoc.com	<1%
137	Internet	www.getappquotes.com	<1%

138	Internet	www.jurnal.stie-aas.ac.id	<1%
139	Internet	www.kompasiana.com	<1%
140	Internet	www.trijurnal.lemlit.trisakti.ac.id	<1%
141	Publication	Carina Florensia, Risanda Alirastra Budiantoro. "Determinan agresivitas pajak pa...	<1%
142	Publication	Cindy Laurensia, Haryono Haryono, Ira Grania Mustika. "Pengaruh Good Corpora...	<1%
143	Publication	Dewi Komariah, Eny Purwaningsih. "INFLUENCE BOARD OF DIRECTOR CHARACTE...	<1%
144	Publication	Eka Syofiana, Suwarno Suwarno, Anwar Haryono. "Pengaruh Financial Distress, A...	<1%
145	Publication	Fara Dibah, Franco Benony Limba. "Tax Avoidance dan Faktor Pemicunya: Bukti ...	<1%
146	Publication	Indah Hapsari, Dewi Murdiawati. "DETERMINAN TINGKAT HUTANG PADA PERUSA...	<1%
147	Publication	Rezha Marlina, Siti Quratul Ain. "Pengaruh Media Powerpoint Interaktif Berbantu...	<1%
148	Publication	Temy Setiawan, Aristia Aprilia. "Pengaruh Corporate Social Responsibility, Millen...	<1%
149	Publication	Tirza Chrissentia, Julianti Syarief. "ANALISIS PENGARUH RASIO PROFITABILITAS, L...	<1%
150	Student papers	Universitas Andalas	<1%
151	Publication	Venny Carolina, Poniman Poniman. "Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi ...	<1%

152	Internet	adoc.tips	<1%
153	Internet	bafe.lamiavecchiamoto.it	<1%
154	Internet	bappeda.tangerangselatankota.go.id	<1%
155	Internet	bolamadura.com	<1%
156	Internet	ejournal.bsi.ac.id	<1%
157	Internet	erepo.unud.ac.id	<1%
158	Internet	ideas.repec.org	<1%
159	Internet	inba.info	<1%
160	Internet	j-innovative.org	<1%
161	Internet	journal.amikveteran.ac.id	<1%
162	Internet	journals.univ-danubius.ro	<1%
163	Internet	jurnal.stietotalwin.ac.id	<1%
164	Internet	jurnal.ustjogja.ac.id	<1%
165	Internet	kmmb.co.id	<1%

166	Internet	konsultasiskripsi.com	<1%
167	Internet	lib.ui.ac.id	<1%
168	Internet	owner.polgan.ac.id	<1%
169	Internet	pascasarjanafe.untan.ac.id	<1%
170	Internet	pdffox.com	<1%
171	Internet	publikasiilmiah.unwahas.ac.id	<1%
172	Internet	repositori.buddhidharma.ac.id	<1%
173	Internet	repository.fe.unj.ac.id	<1%
174	Internet	repository.nobel.ac.id	<1%
175	Internet	repository.unsri.ac.id	<1%
176	Internet	repository.unwim.ac.id	<1%
177	Internet	www.x-mol.com	<1%
178	Internet	www.yirenping.org	<1%
179	Publication	Anty Wulandari, Gideon Setyo Budiwitjaksono, Nanda Wahyu Indah Kirana. "Pen..."	<1%

180	Publication	Christ Aldrin Lombo, Michael Ch. Raintung. "Analisis Faktor-faktor yang Mempen...	<1%
181	Publication	Friska Luxmawati, Febrina Nafasati Prihantini. "THE EFFECT OF CORPORATE SOCI...	<1%
182	Publication	Kunto Ayla Balqiya Vietrandita, Indria Angga Dianita, Chairunnisa Widya Priastu...	<1%
183	Publication	Taufiqoh Bina Ariani, Tri Setiady, Muhamad Abas, Imam Budi Santoso. "PENGARU...	<1%
184	Publication	Yusria Safira, Suriyanti Mangkona, Annas Plyriadi. "Pengaruh Flexible Working Sp...	<1%
185	Publication	Afrizal Tahar, Dewi Rachmawati. "Pengaruh Mekanisme Corporate Governance, C...	<1%
186	Publication	Ahmad Hambali. "Komitmen atas SDGs-9, Tingkat Inovasi, dan Dampaknya Pada ...	<1%
187	Publication	Ni Komang Junianingsih, Ni Luh Putu Sri Purnama Pradnyani, Rai Gina Artaningru...	<1%
188	Publication	Raudhatul Jannah, Idaryani Idaryani, Nurhayati Nurhayati. "Pengaruh Jumlah Pe...	<1%

TESIS

**PENGARUH DEWAN DIREKSI WANITA, SIFAT NARSISME *CEO*, DAN
CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY TERHADAP TAX AVOIDANCE
DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI PEMODERASI**



Diajukan Oleh:

BAMBANG WICAKSONO

NPM : 22440006

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS WIJAYA KUSUMA SURABAYA**

2024

Halaman Persetujuan**TESIS**

PENGARUH DEWAN DIREKSI WANITA, SIFAT NARSISME CEO, DAN CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY TERHADAP TAX AVOIDANCE DENGAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE SEBAGAI PEMODERASI

Dipersiapkan dan disusun oleh :

BAMBANG WICAKSONO

NPM : 22440006

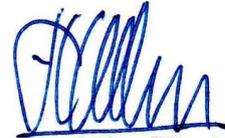
TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH

Dosen Pembimbing I



Dr. Nurul Aini, SE., M.Ak., Ak., CA

Dosen Pembimbing II



Dr. Akhmad Zainuddin, SE., Ak., M.Ak., CA

Mengetahui,

Ketua Program Studi Magister Akuntansi

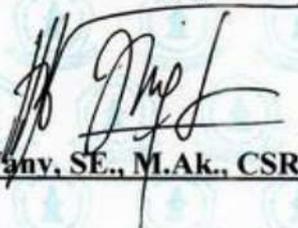
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Wijaya Kusuma



Dr. Nurul Aini, SE., M.Ak., Ak., CA

Halaman Pengesahan**TESIS****PENGARUH DEWAN DIREKSI WANITA, SIFAT NARSISME CEO, DAN CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY TERHADAP TAX AVOIDANCE DENGAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE SEBAGAI PEMODERASI**

Diajukan Oleh :
Bambang Wicaksono
NPM : 22440006

SUSUNAN DEWAN PENGUJI**Pembimbing Utama****Dr. Nurul Aini, SE., M.Ak., Ak., CA****Ketua Penguji****Dr. Tantri Bararoh, M.Si., M.Ak.****Anggota Dewan Penguji Lain****Dr. Eva Wany, SE., M.Ak., CSRS**

Tesis ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan
untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi

Tanggal 12 Agustus 2025

**Dr. Nurul Aini, SE., M.Ak., Ak., CA****Ketua Program Studi**

Halaman Orisinalitas Skripsi

Dengan ini saya menegaskan bahwa dokumen tesis ini bebas dari materi ilmiah apa pun yang pernah saya, atau siapa pun, ajukan untuk mendapatkan pengakuan akademis. Lebih lanjut, dokumen ini tidak memuat teks atau sudut pandang dari sumber eksternal, kecuali materi yang dikutip dan dirujuk dengan tepat yang terdapat dalam isi utama tesis dan daftar sumbernya.

Apabila terbukti bahwa dokumen tesis ini mengandung unsur plagiarisme, saya menerima segala konsekuensinya, termasuk pencabutan kualifikasi tesis saya dan pembatalan ijazah akademik yang saya peroleh (MAGISTER AKUNTANSI), serta tindakan hukum sebagaimana diatur dalam kerangka hukum yang berlaku.

Surabaya, 13 Juli 2025

Yang Membuat Pernyataan

Bambang Wicaksono

22440006

KATA PENGANTAR

62 Saya ingin mengucapkan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat, karunia, dan dukungan yang telah membantu saya menyelesaikan tesis ini, yang berjudul "Pengaruh Anggota Dewan Wanita, Narsisme CEO, dan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak, dengan Tata Kelola Perusahaan yang Baik sebagai Moderator." Tesis ini diperlukan untuk gelar Magister Akuntansi saya di Universitas Wijaya Kusuma di Surabaya.

46
9 Saya juga ingin mengucapkan terima kasih kepada keluarga, guru, teman, dan semua orang yang telah membantu saya, baik secara langsung maupun tidak langsung, dalam menyelesaikan tesis ini. Saya menyadari bahwa karya ini tidak sempurna, oleh karena itu saya menerima masukan dan saran apa pun untuk perbaikan di masa mendatang. Saya berharap tesis ini bermanfaat, baik secara akademis maupun praktis.

Surabaya, 13 Juli 2025

Bambang Wicaksono

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji bagaimana keterlibatan perempuan di dewan perusahaan, keberadaan kepala eksekutif dengan karakteristik narsistik, dan pelaksanaan tindakan tanggung jawab sosial oleh perusahaan memengaruhi strategi untuk meminimalkan pembayaran pajak, dengan tata kelola perusahaan yang baik berfungsi sebagai faktor perantara. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif, memanfaatkan Analisis Regresi Termoderasi sebagai alat statistik yang dipilih. Penelitian ini menguji sekelompok 102 perusahaan, yang dipilih secara cermat menurut standar tertentu. Informasi yang dianalisis dikumpulkan dari laporan tahunan yang tersedia untuk umum, yang diperoleh dari pasar saham Indonesia yang mencakup periode 2018 hingga 2023. Temuan penelitian mengungkapkan bahwa memiliki direktur perempuan dan mengambil bagian dalam upaya tanggung jawab sosial perusahaan sangat positif memengaruhi pendekatan untuk menurunkan kewajiban pajak, tetapi kepala eksekutif yang narsistik memiliki pengaruh yang cukup negatif. Hasil Analisis Regresi Termoderasi menunjukkan bahwa tata kelola perusahaan yang efektif berpotensi mengubah hubungan antara direktur perempuan dan berbagai aspek tanggung jawab sosial perusahaan yang berkaitan dengan penghindaran pajak, tetapi tidak mampu mengubah hubungan antara CEO yang narsis dan penghindaran pajak. Penemuan ini meningkatkan pengetahuan yang ada tentang teknik-teknik yang digunakan untuk menghindari

pajak dan menyoroti fungsi penting tata kelola perusahaan yang kuat dalam membatasi tindakan-tindakan tidak bermoral dalam perusahaan.

Kata Kunci: Direktur perempuan, Dewan direksi, CEO narsis, Sampel perusahaan Indonesia, Laporan tahunan, Bursa Efek Indonesia (BEI).

DAFTAR ISI

Halaman Persetujuan	i
Halaman Pengesahan	ii
Halaman Orisinalitas Skripsi	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	14
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian	15
1.3.1 Tujuan Penelitian	15
1.3.2 Manfaat Penelitian	16
BAB II TELAAH PUSTAKA	17
2.1 Landasan Teori	17
2.1.1 Teori Agensi (Agency Theory)	17
2.1.2 Teori Tindakan Berdasarkan Alasan (<i>Theory of Reasoned Action</i>)	20
2.1.3 Teori Stakeholder	21
2.1.4 Teori Legitimasi (Legitimacy Theory)	24
2.1.5 Tax Avoidance	25
2.1.6 Perbedaan Jenis Kelamin (<i>Diversity Gender</i>)	29

2.1.7	Perilaku Narsis (<i>Narcissistic</i>).....	34
2.1.8	Good Corporate Governance (GCG)	38
2.1.9	Corporate Social Responsibility (CSR)	44
2.2	Penelitian Terdahulu	51
2.3	Kerangka Berpikir	73
2.4	Pengembangan Hipotesis Penelitian	74
2.4.1	Pengaruh Dewan Direksi Wanita Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	75
2.4.2	Pengaruh Sifat Narsisme <i>CEO</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	76
2.4.3	Pengaruh CSR Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	77
2.4.4	<i>Good Corporate Governance</i> Mempengaruhi Hubungan Dewan Direksi Wanita Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	78
2.4.5	<i>Good Corporate Governance</i> Mempengaruhi Hubungan Sifat Narsisme <i>CEO</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	79
2.4.6	<i>Good Corporate Governance</i> Mempengaruhi Hubungan Corporate Social Responsibility Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	79
BAB III METODE PENELITIAN		77
3.1	Pendekatan Penelitian	77
3.2	Populasi dan Sample Penelitian	77
3.3	Identifikasi Variabel	78
3.4	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	79
3.5	Jenis dan Sumber Data Penelitian.....	85
3.5.1	Jenis Data	86
3.5.2	Sumber Data.....	86
3.6	Prosedur Pengumpulan Data.....	87
3.7	Teknik Analisis Data.....	87
3.7.1	Statistik Deskriptif	88
3.7.2	Analisis Regresi Data Panel.....	88
3.8.1	Pemilihan Model Uji Regresi Data Panel	91
3.8.2	Uji Asumsi Klasik.....	93

37

3.8.3 Analisis Regresi Linier Berganda 95

3.8.4 Uji Hipotesis (*t-Test*)..... 96

3.8.5 Uji Simultan (*F-Test*) 97

3.8.6 Koefisien Determinasi (Adjusted R-Square) 97

3.8.7 Analisis Moderated Regression Analysis (MRA)..... 98

2

BAB IV HASIL PENELITIAN 98

35

4.1 Deskripsi Data Penelitian 98

4.2 Analisis Data 100

4.2.1 Deskripsi Variabel Penelitian..... 101

4.2.2 Evaluasi Model Pengukuran 101

4.2.3 Statistik Deskriptif 102

4.2.4 Pemilihan Model Regresi..... 103

4.2.5 Uji Asumsi Klasik..... 108

4.2.6 Regresi Berganda & Uji Hipotesis (*uji t*)..... 114

4.2.7 Uji Simultan (*Uji F*) 116

4.2.8 Uji Koefisien Determinasi 117

4.2.9 Moderated Regression Analysis (MRA)..... 117

11

3

4.3 Pembahasan..... 120

4.3.1 Pengaruh Dewan Direksi Wanita Terhadap Tax Avoidance 120

4.3.2 Pengaruh Sifat Narsisme CEO Terhadap Tax Avoidance 122

4.3.3 Pengaruh Corporate Social Responsibility Terhadap Tax Avoidance 123

4.3.4 Pengaruh Moderasi Good Corporate Governance Variabel Dewan Direksi Wanita Terhadap Tax Avoidance..... 125

4.3.5 Pengaruh Moderasi Good Corporate Governance Variabel Sifat Narsis CEO Terhadap Tax Avoidance..... 126

4.3.6 Pengaruh Moderasi Good Corporate Governance Variabel Corporate Social Responsibility Terhadap Tax Avoidance..... 127

1

135

21

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN 128

5.1 Kesimpulan	128
5.2 Keterbatasan & Saran Penelitian.....	129
DAFTAR PUSTAKA.....	131

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Perbedaan Gaya Kepemimpinan / <i>Leadership</i>	23
Tabel 2.2	Kisi-kisi Pengukuran <i>Good Corporate Governance</i>	32
Tabel 2.3	Daftar Penelitian Terdahulu	50
Tabel 3.1	Indikator GCG	83
Tabel 4.1	Kriteria Sample Penelitian	99
Tabel 4.2	Data Sampel Penelitian	100
Tabel 4.3	Analisis Statistik Deskriptif	103
Tabel 4.4	Hasil Uji Chow	105
Tabel 4.5	Hasil Uji Hausman	107
Tabel 4.6	Hasil Uji LM-Test	108
Tabel 4.7	Hasil Uji Jarque-Bera	110
Tabel 4.8	Hasil uji <i>Glejser</i>	111
Tabel 4.9	Hasil Uji Multikolinieritas	112
Tabel 4.10	Hasil Uji Breusch Godfrey	114
Tabel 4.11	Regresi Linier Berganda <i>Common Effect Model</i>	115
Tabel 4.12	<i>Moderate Regression Analysis Common Effect Model</i>	119

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Bagan Kerangka Penelitian69

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Hasil Tabulasi Data Penelitian	144
--	------------

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Suatu negara mendapatkan uang dari sumber pajak dan non-pajak, beserta kontribusinya. Di antara pilihan-pilihan ini, ada satu yang lebih penting daripada yang lain: pajak. Pajak adalah cara utama pemerintah mengumpulkan dana. Pajak membantu menutupi biaya pemerintah dan memberikan layanan kepada publik. Pajak memindahkan uang dari warga negara ke rekening pemerintah untuk pengeluaran sehari-hari, dan kelebihan dana disimpan untuk proyek-proyek mendatang, yang vital bagi pertumbuhan masyarakat. Pajak sangat penting untuk membantu pemerintah menjaga keseimbangan anggaran mereka. Umumnya, orang tidak suka membayar pajak, tetapi mereka harus mematuhi hukum. Membayar pajak bisa terasa berat karena individu atau perusahaan dapat dikenakan sanksi jika tidak memenuhi kewajiban perpajakannya. Bagi mereka yang membayar, pajak bisa terasa seperti beban karena mengurangi pendapatan mereka tanpa imbalan yang jelas. Selain itu, jika uang pemerintah disalahgunakan oleh individu atau perusahaan, hal itu berdampak negatif pada perekonomian nasional. Tidak membayar pajak dapat mengurangi dana yang seharusnya dialokasikan untuk layanan kesehatan, pendidikan, dan pembangunan infrastruktur. Pemerintah Indonesia perlu memperbaiki negara dengan mengembangkan sumber daya manusia dan sumber daya alamnya untuk mendorong perekonomian. Sektor pajak

merupakan sumber pendapatan pemerintah yang terbesar, yakni sebesar 1.151.028 triliun rupiah atau 99,98% dari total penerimaan.

Catatan pajak memberikan bukti keseluruhan kewajiban pajak yang terutang. Selama lima tahun terakhir, Indonesia, sebagai negara berkembang, sangat bergantung pada pajak sebagai sumber pendapatan utamanya. Sebagai contoh, penerimaan pajak mencapai 81,81% dari total pendapatan pemerintah pada tahun 2022. Tujuan perpajakan adalah untuk meningkatkan pendapatan pemerintah guna mendukung kebutuhan negara dan menjalankan fungsinya. Perpajakan sangat penting untuk mendukung pengeluaran keuangan pemerintah dan pelaksanaan proyek. Otoritas pajak bertanggung jawab untuk memberikan arahan, menjamin kepatuhan, dan menerapkan sanksi bila diperlukan. Efektivitas sistem pelaporan pajak sangat dipengaruhi oleh pemahaman dan keterlibatan publik, yang menggarisbawahi betapa pentingnya edukasi berkelanjutan dan informasi yang mudah diakses.

Lebih lanjut, pembentukan dinas pendapatan negara yang akuntabel, terampil, dan andal, serta alokasi pendapatan negara yang adil dan tidak memihak, diperlukan untuk menjaga kepercayaan terhadap pemerintah dan kantor pajak (Ciftci, 2019). Kantor pajak membutuhkan pemahaman yang luas tentang perpajakan untuk menyempurnakan prosedur perpajakan dan mendorong kepatuhan yang lebih tinggi. Wajar jika pembayar pajak yang memiliki pemahaman mendalam tentang peraturan perpajakan yang berlaku akan lebih siap memenuhi kewajiban perpajakannya secara efisien. Kepatuhan pajak juga dipengaruhi oleh bagaimana sanksi pajak diterapkan (Putra dkk., 2019).

Bisnis, yang merupakan wajib pajak non-pribadi, juga terdampak. Bagi pemilik bisnis, pajak dapat menurunkan pendapatan mereka. Perusahaan berusaha menurunkan pembayaran pajak mereka karena mengurangi pajak dapat meningkatkan keuntungan mereka. Pohan menunjukkan pada tahun 2016 bahwa pajak yang lebih tinggi dapat menyebabkan beberapa wajib pajak melakukan kecurangan dengan tidak melaporkan jumlah pajak mereka yang sebenarnya. Ketika pajak tinggi, bisnis merasa perlu menemukan cara untuk mengelola pajak mereka dengan lebih baik agar dapat membayarnya secara lebih efektif. Untuk menurunkan beban pajak mereka, para pemimpin perusahaan dapat menggunakan berbagai strategi, seperti menghindari pajak secara legal. Direktorat Jenderal Pajak bertujuan untuk meningkatkan penerimaan pajak dengan berfokus pada pertumbuhan, yang mencakup peningkatan jumlah wajib pajak dan peningkatan pendapatan pajak secara keseluruhan, sebagaimana dicatat oleh Putra dkk. pada tahun 2020.

1 Penghindaran pajak berarti menggunakan metode untuk mengurangi tagihan pajak dengan memanfaatkan celah dalam undang-undang perpajakan. Singkatnya, penghindaran pajak bertujuan untuk menurunkan pajak secara legal sambil tetap berada dalam batasan peraturan perpajakan. Namun, meskipun penghindaran pajak diperbolehkan, pemerintah menentangnya. Hal ini karena dapat memperlambat pengumpulan pajak, yang mengakibatkan berkurangnya dana bagi pemerintah. Banyak bisnis yang melakukan penghindaran pajak karena membantu mengurangi beban pajak mereka tanpa melanggar hukum apa pun, seperti yang dicatat oleh Nilasari dan Arisyahidini pada tahun 2021.

Sebuah studi oleh Tax Justice Network (TJN), sebuah organisasi swakelola yang berkantor pusat di London, Inggris, mengungkapkan bahwa penghindaran pajak global berjumlah sekitar US\$427 miliar setiap tahun, yaitu sekitar Rp6.046 triliun (CNN Indonesia, 2020). Hampir setiap negara yang terlibat dalam kolaborasi bisnis tertentu masih menganggap penanganan penghindaran pajak sebagai hal yang sangat penting. Sekretaris Jenderal Forum Indonesia untuk Transparansi Anggaran (FITRA) menegaskan bahwa penghindaran pajak merupakan ancaman serius bagi Indonesia. Penilaian menunjukkan bahwa Indonesia kehilangan sekitar Rp110 triliun per tahun sebagai akibat dari penghindaran pajak. Bisnis merupakan mayoritas dari penghindaran ini, yang mencakup 80%, sementara sisanya disumbangkan oleh wajib pajak orang pribadi (Himawan, 2017).

Penghindaran pajak yang melibatkan pembayaran di bawah meja, seperti yang terjadi dengan Bank Panin, menjadi salah satu ilustrasi penghindaran pajak yang telah terjadi. Bank Panin ditemukan memiliki kekurangan pembayaran pajak sebesar Rp1,3 triliun setelah menjalani pemeriksaan di lokasinya pada tahun 2016, menurut dokumen resmi. Panin sebelumnya tercatat berpotensi memiliki kewajiban pajak sebesar Rp81 miliar. Kekurangan sebesar Rp900 miliar ditemukan saat penelaahan buku besar, perhitungan bunga, dan penyisihan penghapusan aset produktif (PPAP). Bank Panin meminta bantuan konsultan pajak ternama dalam upaya menurunkan kewajibannya untuk menegosiasikan pengurangan pajak sebesar Rp300 miliar. Selain berupaya mendapatkan tagihan pajak yang lebih

murah, penghindaran pajak ini juga melibatkan biaya komitmen sebesar Rp25 miliar, yang merupakan jenis suap pajak (CNN Indonesia, 2021).

Prakarsa, bekerja sama dengan Ford Foundation, memaparkan hasil studi berjudul "Aliran Keuangan Gelap pada Enam Komoditas Ekspor Utama Indonesia" di Madame Delima Resto, Jakarta, Kamis, 28 Maret 2019. Riset yang dilakukan Prakarsa sejak 1989 hingga 2017 ini menemukan total aliran dana gelap sebesar US\$142,07 miliar, atau sekitar Rp1.988,980 triliun. Pergerakan dana gelap ini berkaitan dengan enam komoditas ekspor utama Indonesia: batu bara, tembaga, minyak sawit, karet, kopi, dan udang/krustasea. Pada 2017, keenam komoditas ekspor ini menyumbang 21% dari total ekspor Indonesia. Jumlah ini mencakup aliran dana gelap masuk sebesar US\$101,49 miliar ke Indonesia, terutama akibat over-invoicing, yaitu sekitar Rp1.420,86 triliun. Pada saat yang sama, terjadi aliran keuangan ilegal sebesar US\$40,58 miliar, atau sekitar Rp568,7 triliun, akibat under-invoicing. Perkiraan kehilangan penerimaan pajak Indonesia selama periode ini sekitar US\$11,1 miliar (Rp155,4 triliun), dan industri batu bara sendiri menyumbang US\$5,32 miliar (CNBC Indonesia, 2019).

Sebagaimana tercantum dalam laporan Kementerian Keuangan RI di kemenkeu.go.id tertanggal 29 Maret 2022, penerimaan pajak meningkat sebesar 36,5% hingga Februari 2022, mencapai 15,77% dari target penerimaan pajak yang ditetapkan dalam Anggaran Pendapatan dan Belanja Negara (APBN) 2022. Peningkatan ini didorong oleh pertumbuhan ekonomi, yang ditunjukkan melalui kemajuan industri, perubahan harga komoditas, serta kinerja impor dan ekspor. Pemerintah Indonesia juga telah lebih proaktif dalam memaksimalkan penerimaan

139 pajak. Upaya ini ditegaskan dalam pemutakhiran terbaru **Undang-Undang Pajak Penghasilan, yang diubah dengan Undang-Undang HPP** (Kurnianingsih, 2021).
1 Namun, upaya pemerintah untuk meningkatkan penerimaan pajak menemui tantangan, terutama karena adanya konflik kepentingan **antara pemerintah dan wajib pajak**. Dari **sudut pandang pemerintah**, pajak merupakan sumber pendanaan bagi anggaran negara, sedangkan dunia usaha, terutama korporasi, seringkali memandang pajak sebagai beban yang mengurangi keuntungan mereka (Mayndarto, 2022). Situasi ini mendorong banyak perusahaan untuk mencari berbagai cara guna mengurangi kewajiban perpajakan mereka. Di Indonesia, praktik perpajakan ilegal masih marak. Dengan nilai \$6,48 miliar, **Indonesia merupakan negara pengekspor dana ilegal terbesar ke-11 di dunia**, menurut International Revenue Service (IRS). **Nota Keuangan 2018 dan Rancangan Anggaran Pendapatan dan Belanja Negara (RAPBN)** menunjukkan bahwa rasio pajak Indonesia turun dari 11% antara tahun 2013 dan 2017 (www.katadata.co.id 2018).
118
111

Studi yang dilakukan oleh para peneliti telah mengidentifikasi berbagai elemen yang mampu membentuk keputusan terkait strategi pengurangan kewajiban pajak. Beberapa komponen berperan dalam menentukan apakah bisnis terlibat dalam penghindaran pajak, terutama komite audit, anggota dewan independen, skala perusahaan, tingkat pemanfaatan utang, aset likuid yang tersedia, tingkat profitabilitas, durasi operasi perusahaan, peningkatan penjualan, standar prosedur audit, kepemilikan saham oleh eksekutif, kepemilikan oleh institusi, proporsi aset modal, intensitas pengelolaan inventaris, keterlibatan dalam aktivitas internasional,

ukuran dewan direksi, praktik akuntansi yang konservatif, dinamika arus kas, penggunaan mekanisme penetapan harga transfer, pembatasan keuangan, tingkat ketergantungan pada pelanggan tertentu, karakteristik tim eksekutif, inisiatif tanggung jawab sosial perusahaan, keberadaan direktur non-eksekutif, kompensasi melalui skema bonus, ketidakstabilan keuangan, manipulasi laba, dan berbagai variabel tambahan yang memengaruhi keputusan tentang penghindaran pajak.

Terdapat korelasi yang signifikan antara kehadiran pemimpin perempuan di dewan direksi perusahaan dan sejauh mana perusahaan-perusahaan ini berupaya mengurangi kewajiban pajak mereka. Cara pria dan wanita membuat pilihan dan sifat-sifat yang mendefinisikan mereka sebagai manusia seringkali berbeda. Mereka yang memimpin perusahaan mungkin mengambil pendekatan yang berani, hati-hati, atau seimbang ketika memikirkan risiko. Tingkat risiko yang dihadapi perusahaan secara keseluruhan dapat tercermin dalam cara para pemimpinnya menangani risiko. Sikap dan pilihan yang mereka buat dipengaruhi oleh perbedaan antara pria dan wanita ini. Umumnya, perempuan dianggap lebih menghindari risiko dibandingkan pria. Akibatnya, logis untuk menyimpulkan bahwa perempuan cenderung lebih kecil kemungkinannya untuk mencoba menghindari pajak dibandingkan pria. Keterlibatan perempuan di dewan direksi perusahaan memiliki arti penting karena peran krusial mereka dalam memantau kinerja para manajer. Kehadiran perempuan di dewan direksi seringkali menghasilkan hasil positif, yang menguntungkan perusahaan, para pemegang saham, dan masyarakat luas dengan mendorong perilaku yang bertanggung jawab. Hoseini dkk. menemukan bahwa direktur wanita pada umumnya lebih terinformasi saat membuat keputusan dan

1

lebih baik dalam menyediakan informasi keuangan yang mudah diakses dibandingkan rekan pria mereka.

Menurut Mangoting dkk. (2020), besarnya dewan direksi merupakan elemen penting dalam mengatur perilaku asertif penggelapan pajak oleh pemerintah. Peningkatan distribusi pengawasan oleh pimpinan eksekutif terkait keputusan strategis diyakini muncul dari dewan direksi yang lebih substansial. Keberadaan perempuan di direktorat sangat penting karena mereka berkontribusi signifikan dalam mengawasi hasil kerja manajerial. Eksekutif perempuan biasanya menjalankan tugas mereka dengan standar tertinggi dalam organisasi, sehingga menjunjung tinggi perilaku yang seimbang dan etis yang ditujukan kepada organisasi, pemangku kepentingan, dan publik. Kehadiran eksekutif perempuan sangat penting karena perempuan biasanya menunjukkan penurunan toleransi terhadap perilaku mementingkan diri sendiri dan menunjukkan berkurangnya egosentrisme (Yuhertiana dkk., 2020). Diproyeksikan bahwa melibatkan perempuan dalam perusahaan akan mengurangi penggelapan pajak melalui pola pikir yang cermat (Panjaitan & Mulyani, 2020).

Setiap orang memiliki sifat yang unik, serupa dengan bagaimana pria dan wanita menunjukkan atribut yang berbeda. Salah satu sifat yang diamati pada setiap individu adalah narsisme. Garcia-Meca dan rekan-rekannya pada tahun 2021 mendefinisikan narsisme sebagai hasrat individu akan perhatian, kekaguman, dan validasi yang substansial dari orang lain. Karakteristik ini mencerminkan rasa harga diri yang tinggi, penghargaan diri yang tinggi, kurangnya empati, dan hasrat yang kuat akan pengakuan dan pengaruh. Namun, memiliki sifat narsistik tidak serta

merta menyiratkan bahwa seseorang akan berperilaku tidak bermoral. Reilly dan rekan-rekannya pada tahun 2014 mencatat bahwa individu narsistik juga dapat menjadi inovatif, memotivasi, dan mampu mengatasi tantangan.

Seorang CEO yang narsis sering kali terlibat dalam perilaku yang lebih berisiko dan berani, salah satunya adalah menghindari pajak. Menurut Amran (2020), para CEO ini seringkali kurang percaya pada profesional pajak, sehingga mendorong mereka untuk membuat aturan dan strategi sendiri terkait penghindaran pajak. Peran CEO mencakup berbagai tanggung jawab, termasuk menetapkan visi dan misi perusahaan, beserta strategi yang harus diikuti. Seorang CEO cenderung mengambil peran yang lebih proaktif dalam strategi perpajakan karena strategi tersebut dapat secara langsung memengaruhi pendekatan perusahaan terhadap penghindaran pajak. Dalam hal pengambilan keputusan untuk pertumbuhan perusahaan, CEO memiliki kekuatan dan pengaruh yang signifikan (Kurniawan dkk., 2021). Jelas bahwa terdapat hubungan yang menarik antara karakteristik manusia tertentu, seperti narsisme, dan perilaku penghindaran pajak.

Perilaku yang tidak lazim dapat muncul dalam berbagai situasi, terutama di dunia bisnis. Oleh karena itu, pengawasan yang cermat dan efektif sangat penting untuk mengurangi tindakan-tindakan yang tidak lazim ini (seperti penghindaran pajak).

Salah satu cara untuk mengendalikan tindakan-tindakan ini di dalam bisnis adalah dengan mengungkapkan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan (CSR). Awalnya, pengungkapan CSR bukanlah tindakan yang diwajibkan di Indonesia. Namun, permintaan akan upaya CSR telah meningkat karena dampak globalisasi dan kemajuan teknologi. Lebih lanjut, pelaksanaan CSR merupakan bagian integral dari

12 struktur Tata Kelola Perusahaan yang Baik (GCG), yang mencakup keadilan, 165 transparansi, tanggung jawab, dan rasa tanggung jawab, terutama yang berkaitan dengan lingkungan nyata dan bersama. Dengan mendukung perilaku moral, para eksekutif bisnis harus mendukung tanggung jawab ini. Terdapat kemungkinan penerapan Tata Kelola Perusahaan yang Baik untuk mencegah pilihan yang buruk dan perilaku yang mementingkan diri sendiri, yang meningkatkan nilai yang 14 tercermin dalam hasil ekonomi bisnis. Tujuan utama Tata Kelola Perusahaan yang Baik adalah untuk menerapkan sistem yang menjamin pengawasan yang tepat guna menghentikan salah urus sumber daya dan memajukan bisnis secara berkelanjutan (Nurachyo dkk., 2017).

10 Nasution dan Setiawan (2018) membahas bahwa gagasan tata kelola perusahaan yang baik diciptakan untuk meningkatkan kinerja perusahaan dengan mengawasi tindakan manajemen dan memastikan manajer bertanggung jawab kepada investor, sambil tetap mengikuti pedoman tertentu. Diyakini bahwa 107 memiliki praktik tata kelola perusahaan yang baik yang mendasar dapat meningkatkan nilai perusahaan, memungkinkannya untuk beroperasi secara efektif dan memenuhi target keuntungannya. Salah satu keuntungan dari penerapan tata 131 kelola perusahaan yang baik adalah peningkatan produktivitas dan efektivitas perusahaan, yang pasti akan berdampak besar pada pendapatan dan membentuk tingkat kepercayaan dari para pemangku kepentingan eksternal dan internal. Tata 53 Kelola Perusahaan yang Baik mencakup banyak komponen, seperti dewan direksi, dewan komisaris, komite audit, pelaporan CSR, kebijakan whistleblower, dan 14 banyak lagi. Adanya satu mekanisme tunggal untuk tata kelola perusahaan yang

baik diharapkan dapat membantu dalam memantau kegiatan bisnis, yang mengarah pada manajemen yang lebih baik dan peningkatan kinerja, sekaligus mengurangi risiko penyalahgunaan sumber daya (Septiputri & Mutmainah, 2013).

166 Para eksekutif puncak memandang dedikasi perusahaan terhadap tanggung jawab sosial sebagai hal yang penting untuk membina hubungan yang baik antara perusahaan dan komunitas di sekitarnya. Mengomunikasikan secara terbuka detail mengenai komitmen perusahaan terhadap tanggung jawab sosial sangat memengaruhi nilai perusahaan secara keseluruhan. Dewan Bisnis Dunia untuk Pembangunan Berkelanjutan (World Business Council for Sustainable Development) menggolongkan tanggung jawab sosial perusahaan sebagai janji berkelanjutan untuk beroperasi secara moral dan mendorong kemajuan finansial. Secara bersamaan, tanggung jawab sosial mencakup peningkatan kondisi kehidupan individu dalam komunitas lokal, karyawan beserta kerabat mereka, lingkungan sekitar, dan seluruh populasi di seluruh dunia. Penelitian menunjukkan bahwa bisnis yang menunjukkan transparansi yang lebih besar dalam upaya tanggung jawab sosial mereka biasanya menunjukkan kecenderungan yang lebih rendah terhadap perilaku agresif (Mgbame dkk., 2017). Menurut Rudito & Famiola (2019), tanggung jawab sosial perusahaan memungkinkan perusahaan untuk membangun koneksi dan memupuk keterlibatan dengan kelompok-kelompok lokal, yang menggarisbawahi komitmen tulus mereka. Bagi organisasi, tanggung jawab sosial perusahaan memainkan peran penting dalam menyesuaikan diri dengan keadaan yang terus berkembang dan mendorong transformasi konstruktif di

2

26

27 lingkungan sekitar melalui pembentukan kepercayaan dan hubungan baik dengan para pemangku kepentingan lokal.

149 Salah satu cara perusahaan dapat menginformasikan kepada masyarakat tentang kegiatan CSR mereka adalah dengan mengkomunikasikan inisiatif CSR perusahaan. Hal seperti ini dapat meningkatkan loyalitas konsumen, yang seharusnya mengarah pada peningkatan penjualan. Perusahaan tentu akan lebih berhati-hati dalam mengambil tindakan yang dapat merugikan citra positifnya di mata masyarakat untuk menjaga loyalitas konsumen, sehingga menurunkan kemungkinan penghindaran pajak. CSR mengacu pada upaya perusahaan untuk meningkatkan citra publiknya melalui berbagai program internal maupun eksternal yang dilaksanakan perusahaan. CSR merupakan gagasan yang sudah dikenal luas di kalangan pelaku korporasi dan masyarakat umum, dan terus berkembang serta menarik minat berbagai pihak, karena dinamika antar pemangku kepentingan, maka banyak perspektif yang digunakan untuk menentukan pengertian CSR.

78 Dalam makalah penelitian tahun 2021 oleh Tanujaya dan Anggreany, isu penghindaran pajak dikaji dengan mempertimbangkan ukuran dewan direksi dan keberadaan perempuan di dalamnya. Temuan penelitian menunjukkan bahwa tidak ada hubungan yang signifikan antara ukuran dewan direksi dan penghindaran pajak. 2 Namun, terdapat hubungan negatif yang signifikan antara keragaman gender dan penghindaran pajak. Dalam studi lain yang dilakukan oleh Cahyati dan rekan-rekannya pada tahun 2023, fokusnya adalah pada bagaimana pelaporan lingkungan dan tata kelola perusahaan memengaruhi penghindaran pajak. Dalam studi ini, tata 30 kelola perusahaan ditemukan sebagai faktor perantara. Penelitian tersebut

49 menunjukkan bahwa baik pelaporan lingkungan maupun tata kelola perusahaan tidak memengaruhi penghindaran pajak. Selain itu, faktor perantara tidak mengubah hubungan antara kedua elemen ini. Dalam penelitian lain, Soliha dan Sihono mempelajari penghindaran pajak pada tahun 2023, dengan melihat aspek-aspek seperti profitabilitas, keberadaan direktur independen, kepemilikan institusional, kualitas audit, dan tingkat utang. Temuan mereka menunjukkan bahwa profitabilitas berdampak negatif terhadap penghindaran pajak, direktur independen membantu dengan efek positif, kepemilikan institusional juga menunjukkan efek positif, kualitas audit meningkatkan hasil positif, dan leverage tidak memengaruhi penghindaran pajak.

25 Analisis sebelumnya terhadap berbagai komponen telah menghasilkan pemahaman yang beragam, dengan beberapa studi menggunakan komponen yang sebanding tetapi menghasilkan hasil yang berlawanan. Peneliti akan memfokuskan pendekatan investigasi pada perempuan, egosentrisme CEO, dan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan sebagai faktor-faktor signifikan untuk dianalisis. Faktor yang berpengaruh terhadap komponen-komponen ini adalah Tata Kelola Perusahaan yang efektif. Fakta bahwa komponen-komponen ini belum diteliti secara menyeluruh dalam studi sebelumnya merupakan alasan utama pemilihannya.

20 Rasional di balik penggabungan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan dan Tata Kelola Perusahaan yang Baik didasarkan pada perbedaan yang terlihat dalam hasil penelitian sebelumnya.

Dengan menggunakan fakta-fakta yang diberikan, studi ini berupaya untuk mengeksplorasi dan mengevaluasi "PENGARUH DEWAN DIREKTUR

PEREMPUAN, Egoisme CEO, DAN TANGGUNG JAWAB SOSIAL PERUSAHAAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK, DENGAN FUNGSI TATA KELOLA PERUSAHAAN YANG EFEKTIF SEBAGAI FAKTOR MEDIASI."

1.2 Rumusan Masalah

Dimulai dengan konteks penelitian yang disebutkan sebelumnya, penelitian ini bertujuan untuk mengeksplorasi dan mengkaji pertanyaan-pertanyaan berikut:

1. Adakah dampak signifikan dari representasi perempuan di dewan direksi terkait strategi pengurangan kewajiban pajak?
2. Sejauh mana kecenderungan narsisisme seorang CEO secara signifikan memengaruhi praktik penghindaran pajak?
3. Bagaimana pelaksanaan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan secara substansial memengaruhi perilaku penghindaran pajak di dalam perusahaan?
4. Dapatkah praktik Tata Kelola Perusahaan yang efektif menyesuaikan korelasi yang diamati antara anggota dewan perempuan dan tingkat penghindaran pajak yang diterapkan?
5. Sejauh mana Tata Kelola Perusahaan yang kuat dapat mendefinisikan ulang bagaimana motivasi pribadi seorang CEO selaras dengan keterlibatan perusahaan dalam taktik yang bertujuan mengurangi kewajibannya?

7 6. Bagaimana Tata Kelola Perusahaan yang efektif dapat memengaruhi hubungan antara komitmen perusahaan terhadap inisiatif yang bertanggung jawab secara sosial dan strateginya untuk mengurangi kewajibannya?

4 1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian

1.3.1 Tujuan Penelitian

Dengan mempertimbangkan informasi yang telah dicakup sebelumnya, penelitian ini bertujuan untuk mengeksplorasi dan mengkaji pertanyaan-pertanyaan berikut:

1. Adakah dampak signifikan dari representasi perempuan di dewan direksi terkait strategi pengurangan kewajiban pajak?
2. Sejauh mana kecenderungan narsisisme seorang CEO secara signifikan memengaruhi praktik penghindaran pajak?
3. Bagaimana pelaksanaan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan secara substansial memengaruhi perilaku penghindaran pajak di dalam perusahaan?
4. Dapatkah praktik Tata Kelola Perusahaan yang efektif menyesuaikan korelasi yang diamati antara anggota dewan perempuan dan tingkat penghindaran pajak yang diterapkan?
5. Sejauh mana Tata Kelola Perusahaan yang kuat mampu membentuk kembali hubungan antara kecenderungan narsisisme seorang CEO dan sejauh mana perusahaan menerapkan strategi untuk menurunkan kewajibannya?

6. Dampak apa yang mungkin ditimbulkan oleh sistem pengawasan perusahaan yang kuat terhadap bagaimana komitmen bisnis terhadap praktik tanggung jawab sosial berkaitan dengan cara khusus yang dipilihnya untuk menurunkan beban pajaknya?

1.3.2 Manfaat Penelitian

Manfaat praktis dan pembelajaran dari studi ini diharapkan dapat memberikan pemahaman bagi berbagai pihak yang mencari informasi, seperti:

1. Bagi Perusahaan

Studi ini dapat mengungkap bagaimana dampak perempuan, signifikansi CEO, dan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan (CSR) dalam perusahaan dapat memengaruhi pilihan kebijakan di masa mendatang.

2. Bagi Investor

Penelitian ini dapat mengungkap faktor-faktor yang memengaruhi kesehatan keuangan perusahaan, dengan mempertimbangkan peran perempuan, narsisme CEO, dan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan. Informasi ini dapat membantu investor lebih berhati-hati dalam memilih investasi.

3. Bagi Pemerintah

Penemuan dari penelitian ini dapat dimanfaatkan oleh otoritas yang berwenang sebagai sumber daya dalam penyusunan regulasi perpajakan kontemporer, dengan fokus pada peningkatan praktik regulasi dan pengurangan penghindaran pajak.

4. Bagi Peneliti Lanjutan

Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi panduan dan bantuan bagi mereka yang ingin melakukan penelitian lebih lanjut dan akan menciptakan peluang bagi peneliti mendatang untuk mengembangkan proyek ini.

BAB II

TELAAH PUSTAKA

2.1 Landasan Teori

2.1.1 Teori Agensi (Agency Theory)

Penelitian Bastian dari tahun 2006 menyoroiti teori keagenan, atau disebut juga teori kontrak, sebagai area penting yang perlu dieksplorasi lebih lanjut oleh penelitian akuntansi kontemporer. Kajian teori keagenan dapat menggunakan metodologi top-down maupun bottom-up, yang menandakan jenis studi perilaku tertentu, meskipun prinsip-prinsip intinya lebih selaras dengan keuangan dan ekonomi daripada psikologi dan sosiologi. Keagenan dicirikan sebagai aktivitas atau perilaku individu tertentu yang dibentuk oleh standar dan lingkungan tempat keterlibatan tersebut berlangsung. Teori keagenan berpusat pada biaya yang terkait dengan pengawasan dan pemeliharaan hubungan di antara berbagai pemangku kepentingan. Teori keagenan membahas kompromi yang timbul dari setiap asosiasi yang didasarkan pada keagenan, terutama pengaturan ketenagakerjaan yang menghubungkan pemegang saham dan tim eksekutif perusahaan. Akibatnya, setiap partisipan dalam dinamika keagenan mengalami biaya keagenan, yang tidak hanya berdampak pada prinsipal tetapi juga agen.

Penelitian Jansen & Meckling tahun 1976 menunjukkan bahwa teori keagenan menyediakan struktur yang menjelaskan dinamika situasional yang melibatkan prinsipal dan agen, yang mencakup hubungan antara minimal dua orang, kelompok, atau lembaga. Prinsipal adalah orang yang memegang kekuasaan untuk mengambil

keputusan penting terkait arah organisasi dan menugaskan akuntabilitas kepada agen. Dengan demikian, pemahaman yang lebih mendalam tentang situasi organisasi merupakan hal yang umum dalam teori keagenan. Hal ini dapat mengakibatkan kesenjangan informasi yang dapat memicu tindakan oleh prinsipal yang tidak memiliki kemampuan untuk menentukan secara tepat apakah pilihan agen benar-benar merupakan tindakan yang optimal (Ikhsan & Ishak, 2005).

Prinsipal dan agen masing-masing mengejar tujuan yang berbeda, yang seringkali berbeda. Karena prinsipal hampir tidak pernah mengawasi apa yang dilakukan agen mereka setiap hari, perselisihan di antara mereka kemungkinan akan semakin parah. Di sisi lain, agen mungkin sangat berpengetahuan tentang bakat mereka, di mana mereka bekerja, dan bahkan bagaimana keseluruhan organisasi bekerja. Hal ini dapat menyebabkan asimetri informasi, yaitu ketika prinsipal dan agen dalam bisnis atau organisasi memiliki akses yang tidak setara terhadap informasi. Agen harus mengambil bagian dalam membuat anggaran dan memberikan rincian yang tepat tentang seberapa baik kinerja unit organisasi. Ini akan mengurangi kapasitas agen untuk menyebabkan asimetri informasi yang dapat merugikan bisnis atau organisasi. Namun, karena keinginan agen tidak akan selalu sesuai dengan prinsipal, mungkin ada konflik. Agen memiliki kecenderungan untuk mendistorsi informasi untuk memastikan mereka mendapatkan uang yang mereka butuhkan dan hasil yang mereka inginkan. Skenario ini mengarah pada kelonggaran anggaran.

Sebagaimana dinyatakan oleh Davis pada tahun 1991, informasi mengacu pada data yang telah diubah ke dalam format yang dapat dipahami oleh

penerimanya dan yang membantu dalam pengambilan keputusan, baik sekarang maupun nanti. Informasi memainkan peran krusial dalam perencanaan yang efisien, pengawasan tugas, dan pengambilan keputusan oleh manajemen, sekaligus memastikan bahwa organisasi bertanggung jawab kepada investor, pemberi pinjaman, pemerintah, dan kelompok berkepentingan lainnya. Myers dan Majluf menyebutkan pada tahun 1997 bahwa gagasan asimetri informasi mengakui bahwa dalam transaksi bisnis, pihak-pihak tertentu mungkin memiliki lebih banyak informasi daripada yang lain.

Teori keagenan, yang berlandaskan pengamatan ini, berkaitan dengan cara-cara bisnis mencoba menghindari pembayaran pajak. Keterkaitan ini muncul dari perbedaan tujuan yang diakibatkan oleh ketersediaan informasi yang tidak merata antara pemilik bisnis dan agen. Menanggapi ketidakseimbangan informasi ini, perusahaan bertujuan untuk meningkatkan tata kelola perusahaan dengan melibatkan manajemen secara lebih langsung. Hal ini melibatkan pemberian izin kepada manajer untuk memiliki saham guna meningkatkan kepemilikan saham mereka di perusahaan dan penetapan aturan perpajakan yang meningkatkan pendapatan perusahaan. Perbedaan kepentingan antara pemilik dan manajer dapat memengaruhi kinerja perusahaan, termasuk pendekatan perpajakannya (Dayanara dkk., 2019). Akibatnya, bisnis akan mengadopsi berbagai metode untuk meningkatkan kinerja mereka secara keseluruhan, salah satunya adalah dengan menurunkan kewajiban perpajakan mereka. Menurut teori keagenan, agen dapat memanfaatkan sumber daya yang tersedia bagi perusahaan untuk meningkatkan imbalan kinerja mereka sendiri, yang dapat berarti mengurangi beban pajak

perusahaan untuk meningkatkan kesuksesan secara keseluruhan (Dewinta & Setiawan, 2016).

2.1.2 Teori Tindakan Berdasarkan Alasan (*Theory of Reasoned Action*)

Teori Tindakan Beralasan (TRA) bertujuan untuk memprediksi perilaku terencana dan memberikan wawasan tentang dorongan yang mendasari individu. Menurut teori ini, pilihan individu untuk berpartisipasi atau tidak terlibat dalam perilaku tertentu sangat menentukan kinerja aktual mereka dalam perilaku tersebut. TRA dikenal luas karena efektivitasnya dalam menguraikan perilaku dan preferensi konsumen. Icek Ajzen pertama kali mengembangkan teori ini pada tahun 1967, dengan revisi selanjutnya oleh Martin Fishbein. Sejak tahun 1980-an, teori ini telah digunakan untuk menganalisis perilaku manusia, dengan asumsi bahwa tindakan individu dibentuk oleh kesiapan mereka untuk terlibat atau menghindari perilaku tertentu. Raman (2019) menyoroti bahwa meskipun banyak teori berusaha menghubungkan sentimen dan tindakan, TRA membedakan dirinya melalui kemampuan prediktifnya, yang dicapai dengan mengevaluasi keyakinan, emosi, dan motivasi.

Tindakan manusia didorong oleh niat, yang melibatkan pemikiran tentang apakah akan melakukan sesuatu atau tidak. Pikiran-pikiran ini memainkan peran kunci dalam membuat pilihan untuk bertindak. Teori ini mempertimbangkan pengaruh pribadi dan sosial. Oleh karena itu, kemauan (niat) untuk melakukan tindakan tertentu dibentuk oleh dua faktor utama: sikap dan norma subjektif.

Keyakinan merupakan elemen kunci lain yang memengaruhi perilaku manusia dan berfungsi sebagai motivator utama untuk bertindak. Setiap aspek dipengaruhi oleh keyakinan. Kecenderungan untuk melakukan perilaku tertentu disebut sebagai niat perilaku, sedangkan perilaku merupakan manifestasi fisik dari niat tersebut. Oleh karena itu, Teori Tindakan Beralasan menjelaskan bahwa suatu tindakan terlaksana ketika seseorang memiliki motivasi atau aspirasi untuk melakukannya. Motivasi untuk bertindak ini dibentuk oleh perasaan pribadi dan ekspektasi sosial terhadap perilaku tersebut. Hal ini menunjukkan bahwa individu melakukan tindakan tertentu berdasarkan prediksi yang diperoleh dari perspektif mereka sendiri tentang tindakan tersebut dan persepsi mereka tentang bagaimana orang lain akan mengevaluasi mereka jika mereka melakukan tindakan tersebut, yang dikenal sebagai norma subjektif. Dengan demikian, hubungan antara teori ini dan praktik penghindaran pajak terletak pada premis bahwa individu atau entitas memiliki motivasi untuk melakukan strategi penghindaran pajak berdasarkan sikap pribadi mereka dan juga dipengaruhi oleh sentimen rekan-rekan mereka untuk menjalankan strategi tersebut. Jika individu-individu ini, dalam lingkup profesional mereka, yakin bahwa penghindaran pajak diperbolehkan oleh hukum dan tidak menimbulkan masalah yang signifikan, maka hal itu akan terjadi secara teratur dan berkembang menjadi norma yang diterima. Sebaliknya, jika mereka yakin bahwa penghindaran pajak tidak etis dan merugikan organisasi, mereka akan menghindari segala upaya yang berkaitan dengan penghindaran pajak.

2.1.3 Teori Stakeholder

Konsep ini muncul ketika individu mulai memahami bahwa perusahaan memiliki sekelompok orang atau organisasi yang terlibat, yang disebut pemangku kepentingan. Teori pemangku kepentingan membahas prinsip dan praktik yang berkaitan dengan para pemangku kepentingan ini, keyakinan mereka, dan kepuasan mereka, yang berkontribusi pada pembangunan jangka panjang. Setiap pemangku kepentingan harus diinformasikan tentang aktivitas perusahaan yang dapat memengaruhi keputusan mereka. Menurut Budimanta dan rekan-rekannya dalam Lindawati dan Puspita (2015), terdapat dua cara untuk berinteraksi dengan para pemangku kepentingan: interaksi bisnis konvensional dan interaksi bisnis kontemporer.

Metode konvensional dalam mengelola hubungan korporat berfokus pada pelaksanaan operasional perusahaan secara terpisah, di mana berbagai departemen beroperasi secara independen tanpa upaya terkoordinasi. Sebaliknya, pendekatan modern terhadap hubungan korporat menekankan keterlibatan kooperatif antara perusahaan dan seluruh pemangku kepentingannya. Sebagaimana dinyatakan oleh Deegan (dikutip dalam Mulyono, 2019), teori pemangku kepentingan terbagi menjadi dua sudut pandang utama: normatif dan positif. Dalam sudut pandang normatif, perlakuan yang setara harus diberikan kepada semua pemangku kepentingan, terlepas dari kapasitas mereka untuk memberikan pengaruh, dan perusahaan berkewajiban untuk menjunjung tinggi prinsip-prinsip etika dan menjaga akuntabilitas kepada setiap pemangku kepentingan.

Sebaliknya, sudut pandang optimistis berpendapat bahwa kekuasaan yang dilimpahkan kepada para pemangku kepentingan memengaruhi pilihan yang dibuat

oleh para pemimpin perusahaan, sehingga menghasilkan aliran informasi yang lebih besar yang mencerminkan tingkat dampak yang diberikan oleh para pemangku kepentingan. Perusahaan menerapkan strategi untuk memelihara hubungan dengan para pemangku kepentingan dengan menerbitkan laporan keberlanjutan yang memaparkan pencapaian mereka terkait aspek keuangan, sosial, dan lingkungan. Perusahaan mengedarkan laporan keberlanjutan dengan tujuan membina hubungan yang kuat dan dialog yang transparan dengan investor dan kreditor mereka. Hubungan yang solid dan komunikasi yang transparan meningkatkan nilai komprehensif para pemangku kepentingan sekaligus mengurangi potensi defisit, sehingga mendorong para pemangku kepentingan untuk membantu perusahaan dalam mencapai tujuannya dan mencegah keinginan untuk meningkatkan pendapatan (Yovina, 2018).

140 Dalam makalah Gozali tahun 2013, ditunjukkan bahwa tujuan utama bisnis adalah meningkatkan kekayaan pemiliknya. Pemangku kepentingan mengacu pada setiap orang atau kelompok yang dapat memengaruhi atau dipengaruhi oleh tujuan perusahaan, termasuk kelompok yang mungkin dianggap bermasalah, seperti mereka yang memiliki kepentingan khusus atau badan pengatur. Pemerintah berfungsi sebagai badan pengatur yang penting dan merupakan pemangku kepentingan yang signifikan bagi bisnis. Misalnya, kepentingan pemerintah termasuk mengumpulkan pajak. Perusahaan harus menghindari penggelapan pajak dan mematuhi semua aturan pemerintah. Untuk meningkatkan pendapatan, manajer bisnis mungkin mempertimbangkan penggelapan pajak, tetapi ini dapat berdampak negatif pada pemangku kepentingan

lainnya. Jika perusahaan secara efektif menangani teori pemangku kepentingan, ia dapat menikmati keuntungan substansial atau peningkatan nilai keseluruhannya. Di sisi lain, tidak mematuhi teori ini dapat mengakibatkan penurunan nilai perusahaan.

2.1.4 Teori Legitimasi (Legitimacy Theory)

Gagasan legitimasi berkaitan erat dengan sudut pandang mereka yang terdampak oleh suatu perusahaan. Sebagaimana dijelaskan oleh Rankin dan rekan-rekannya pada tahun 2018, konsep ini menawarkan cara untuk memahami bagaimana bisnis menangani masalah-masalah yang berkaitan dengan lingkungan dan masyarakat. Gagasan utama konsep ini didasarkan pada perjanjian tidak tertulis antara perusahaan dan masyarakat. Perjanjian ini menunjukkan bagaimana perusahaan dapat berinteraksi secara positif dengan masyarakat di tempat mereka berbisnis. Keterlibatan yang baik ini membantu masyarakat membentuk pandangan positif tentang apa yang dilakukan perusahaan, yang membantu menjaga perusahaan tetap kuat di masa depan. Pemahaman ini tidak selalu tertulis secara resmi; sebaliknya, perusahaan seharusnya memenuhi apa yang diharapkan dan diinginkan masyarakat.

Pada tahun 1996, Deephouse menunjukkan bahwa perusahaan harus mengikuti dan bertindak sesuai dengan aturan umum suatu masyarakat agar dapat diterima dengan baik. Ketika apa yang dilakukan perusahaan bertentangan dengan harapan dan tuntutan masyarakat, masalah pasti akan muncul di antara mereka. Perselisihan ini dapat membahayakan masa depan perusahaan, yang mungkin menyebabkan masalah dalam cara beroperasinya di dalam masyarakat. Begitu pula yang

ditunjukkan Febriana dan Suaryana pada tahun 2012, ketika sebuah perusahaan mampu memenuhi kebutuhan dan keinginan masyarakat, maka semua pihak akan dapat bekerja sama dengan baik, memastikan operasional berjalan lancar tanpa henti.

Mendapatkan kepercayaan publik dan mengembangkan perusahaan mereka keduanya difasilitasi oleh para pemimpin melalui legitimasi publik. Gagasan teori legitimasi terhubung dengan seberapa baik kinerja perusahaan secara finansial dan sosial. Jika nilai-nilai perusahaan berbenturan dengan nilai-nilai masyarakat, situasi yang sering disebut kesenjangan legitimasi, perusahaan menghadapi kemungkinan kehilangan legitimasinya, yang dapat membahayakan keberadaannya. Agar sebuah perusahaan dianggap sah, perusahaan tersebut harus diakui oleh publik atas apa yang telah dicapainya dalam hal tujuan sosial dan finansial untuk menjamin kelangsungan bisnisnya. Jika sebuah perusahaan memilih untuk menghindari kewajiban pajaknya, hal itu dapat membuka kesenjangan legitimasi yang akan merugikan cara pandangnya. Oleh karena itu, perusahaan yang beroperasi di Indonesia, baik yang baru berdiri maupun yang telah lama berdiri, diwajibkan untuk memenuhi persyaratan dan menegakkan hak-hak setiap pemangku kepentingannya.

2.1.5 Tax Avoidance

Sebagaimana disebutkan dalam Pasal 1 Undang-Undang Nomor 16 Tahun 2009 tentang Ketentuan Umum Perpajakan dan Tata Caranya, membayar pajak merupakan kewajiban bagi orang pribadi atau badan untuk memberikan

145 sumbangan kepada pemerintah. Pembayaran pajak ini bersifat memaksa, tidak memberikan imbalan langsung, dan digunakan pemerintah untuk meningkatkan kesejahteraan masyarakat secara keseluruhan. Komitmen wajib pajak untuk memahami dan memenuhi kewajiban perpajakannya masih kurang. Masih terdapat keengganan yang cukup besar untuk membayar pajak. Maridasmo, dalam publikasinya tahun 2011, menggambarkan perlawanan pajak sebagai kesulitan-kesulitan yang terjadi selama proses pemungutan pajak. Perlawanan aktif, yang terlihat dalam penghindaran pajak, merupakan salah satu bentuk penggelapan pajak. Hal ini mengacu pada cara-cara yang sah untuk mengurangi kewajiban perpajakan dengan memanfaatkan peraturan perpajakan secara maksimal. Hal ini termasuk memanfaatkan berbagai pengurangan dan pengecualian yang diperbolehkan atau memanfaatkan celah-celah yang tidak jelas dalam peraturan perpajakan yang ada.

171 Para eksekutif bisnis selalu berupaya mencapai target pendapatan mereka dengan menggunakan berbagai strategi perpajakan, seperti penghindaran pajak, yang intinya adalah menurunkan pajak secara legal. Penghindaran pajak, menurut penjelasan Prasiwi pada tahun 2015, mencakup berbagai metode yang dirancang untuk memaksimalkan sisa uang setelah pajak, yang kemudian dapat diberikan kepada pemegang saham atau digunakan untuk mengembangkan bisnis lebih lanjut. Konsep ini dikaji melalui teori keagenan, yang menunjukkan bahwa keinginan pemilik, atau prinsipal, dan keinginan manajemen, atau agen, tidak selalu sama. Pemilik menginginkan bisnis yang kuat dan bertahan lama, tetapi manajemen ingin

meningkatkan keuntungan dengan menemukan dan memanfaatkan celah dalam undang-undang perpajakan yang sudah ada.

10 Pada tahun 2017, Rego menggambarkan penghindaran pajak sebagai strategi yang digunakan orang untuk menurunkan pembayaran pajak penghasilan mereka secara legal. Namun pada tahun 2018, Desai dan Dharmapala memandang penghindaran pajak sebagai tindakan memanfaatkan manfaat pajak secara keliru. Penghindaran pajak yang melanggar hukum, yang juga dikenal sebagai penggelapan pajak, mengacu pada upaya untuk menghindari pembayaran pajak dengan cara yang melanggar undang-undang perpajakan. Perbedaan utama antara penggelapan pajak dan penghindaran pajak adalah bahwa penggelapan pajak adalah ilegal dan membutuhkan tindakan yang disengaja untuk mengabaikan aturan perpajakan guna mengurangi jumlah pajak yang terutang. Di sisi lain, penghindaran pajak berarti memanfaatkan celah hukum perpajakan yang diperbolehkan untuk mengurangi kewajiban perpajakan.

172

2.1.5.1 Faktor Yang Mempengaruhi Tindakan Tax Avoidance

Pada tahun 2013, Hutagaol mencatat bahwa banyak elemen yang mempengaruhi kemungkinan wajib pajak akan berpartisipasi dalam menghindari pembayaran pajak, termasuk:

a. Peluang yang Tersedia

179 Sistem penilaian mandiri saat ini memungkinkan pembayar pajak untuk sepenuhnya memutuskan berapa banyak pajak yang harus mereka bayar, bagaimana cara membayarnya, dan bagaimana cara melaporkannya kepada

otoritas pajak terkait, yang membuka pintu bagi beberapa pembayar pajak untuk menghindari pajak.

b. Kelonggaran dalam Kepatuhan Hukum

Masyarakat berusaha menurunkan pembayaran pajak mereka di bawah jumlah yang seharusnya dengan menggunakan interpretasi yang masuk akal terhadap peraturan perpajakan, yang memungkinkan individu memanfaatkan ambiguitas yang terdapat dalam peraturan perpajakan yang berlaku.

c. Manfaat dan beban (tingkat hukuman)

Perusahaan memandang menghindari pajak sebagai cara untuk mendanai kegiatan mereka, yang memberikan keuntungan besar dengan biaya yang terjangkau. Di dalam bisnis, Anda akan menemukan hubungan antara mereka yang memiliki saham, yang terutama bertanggung jawab atas keputusan, dan orang-orang yang mengelola segala sesuatunya untuk mereka. Pemilik perusahaan ingin membayar pajak lebih rendah agar mereka dapat menghasilkan lebih banyak uang.

d. Ketika suatu masalah terungkap, masalah tersebut dapat diselesaikan dengan mencapai kesepakatan.

Para wajib pajak kini lebih nyaman menghindari pajak karena banyak kasus penghindaran pajak telah ditemukan dan ditangani melalui negosiasi. Mereka berpikir jika penghindaran pajak mereka diketahui, mereka dapat dengan mudah menegosiasikan solusinya.

Penelitian Simarmata pada tahun 2016 menunjukkan bahwa penghindaran pajak memiliki tiga ciri utama: menggunakan pengaturan palsu, sering memanfaatkan celah hukum, dan melibatkan tindakan tersembunyi, yang berarti perusahaan membutuhkan penasihat untuk mengelola kewajiban pajak mereka. Keuntungan terbesar dari penghindaran pajak adalah menghemat lebih banyak uang. Uang yang dihemat ini membantu orang-orang yang memiliki saham di perusahaan. Selain itu, para pemimpin yang membuat pilihan mendapatkan keuntungan karena gaji mereka dapat bergantung pada seberapa baik mereka mengelola pajak, baik secara jelas maupun tidak.

2.1.5.2 Pengukuran *Tax Avoidance*

Dalam penelitian ini, cara untuk menilai seberapa besar penghindaran pajak yang terjadi didasarkan pada penelitian sebelumnya oleh Cahyati dkk. dari tahun 2023. Penilaian ini menggunakan rumus Tarif Pajak Efektif Tunai, atau CETR. Pemilihan CETR untuk perhitungan ini dibuat karena dapat menunjukkan strategi pajak jangka pendek dan jangka panjang, sebagaimana dicatat oleh Dyreng dkk. pada tahun 2008. CETR dihitung dengan membagi kewajiban pajak saat ini dengan laba sebelum pajak. Angka CETR yang lebih kecil berarti perusahaan menghindari lebih banyak pajak, sedangkan angka yang lebih besar berarti sedikit penghindaran pajak.

2.1.6 Perbedaan Jenis Kelamin (*Diversity Gender*)

Representasi laki-laki dan perempuan dalam sebuah perusahaan tercermin dalam komposisi badan pengurusnya. Dewan direksi yang beragam

sangat penting untuk meningkatkan kemampuan pemantauannya, karena dewan direksi dengan anggota yang beragam memperkuat otonominya (Lucas-Pérez dkk., 2015). Secara umum diterima bahwa kehadiran perempuan dalam dewan direksi perusahaan akan memperluas dan memperjelas informasi yang dirilis perusahaan. Jika dewan direksi memiliki keseimbangan gender, hal ini dapat menghasilkan hasil yang lebih baik, bahkan mungkin meningkatkan nilai perusahaan secara keseluruhan (Hamdani & Hatane, 2017). Perusahaan yang mengikutsertakan perempuan sebagai direktur menunjukkan bahwa mereka berdedikasi pada keadilan, sehingga memungkinkan kedua gender untuk meraih posisi kekuasaan di dalam perusahaan. Gagasan kesetaraan gender sering dikaitkan dengan pemikiran feminis. Marx dan Engels, yang merupakan orang-orang pertama yang membahas topik ini, menyoroti bagaimana kerangka kerja sosial dan fungsi pekerjaan yang spesifik gender saling terkait. Hidayat (2019) berpendapat bahwa feminisme sering disalahartikan hanya sebagai pembebasan perempuan, tetapi sebenarnya feminisme adalah gerakan sosial di mana orang-orang dari semua gender memperjuangkan hak-hak mereka (Mala & Ardiyanto, 2021).

Sebagaimana disebutkan Frederick pada tahun 2008, teori feminis mengkaji berbagai pandangan tentang peran perempuan dan keterlibatan mereka di tempat kerja. Teori ini menekankan pentingnya kebebasan dan keadilan bagi perempuan, dengan menyatakan bahwa mereka berhak mendapatkan hak dan kewajiban yang sama dengan laki-laki di segala bidang, misalnya menduduki posisi kepemimpinan di perusahaan. Gagasan keadilan ini umumnya dikenal sebagai kesetaraan gender.

Dalam organisasi, kepemimpinan sangat penting dalam pengambilan keputusan bisnis. Jumlah perempuan dibandingkan laki-laki dalam manajemen tingkat tinggi dapat memengaruhi kualitas pengambilan keputusan. Hal ini terjadi karena perempuan dan laki-laki secara alami memiliki kualitas yang berbeda. Perempuan dipandang lebih intuitif, mampu menangani banyak tugas sekaligus, dan berbakat dalam menciptakan koneksi dengan orang lain saat mengambil keputusan. Sebaliknya, laki-laki dipandang lebih fokus pada tujuan mereka dan umumnya bergantung pada data dan aturan dalam pengambilan keputusan mereka. Perspektif lain menunjukkan bahwa laki-laki mungkin mengambil lebih banyak risiko, sementara perempuan biasanya lebih berhati-hati dan, oleh karena itu, cenderung tidak mengambil risiko saat mengambil keputusan bisnis, sebagaimana dicatat oleh Mishra dan Jhunjhunwala pada tahun 2013. Kehadiran perempuan di sebuah perusahaan diharapkan dapat membantu dalam memutuskan apakah akan menghindari praktik perpajakan.

2.1.6.1 Perbedaan Gaya Kepemimpinan Pria & Wanita

Kepemimpinan dipandang sebagai bakat untuk membentuk kompetensi, sudut pandang, dan keyakinan guna mencapai tujuan komersial yang signifikan. Ciri-ciri pemimpin perempuan memiliki kemampuan untuk meningkatkan kepemimpinan yang sukses, yang menghasilkan tingkat keberhasilan organisasi yang lebih tinggi (Nosratollah & Aryan, 2022). Karena kondisi dan atribut pribadi yang berbeda, pria dan wanita menggunakan cara kepemimpinan yang berbeda. Prinsip moral yang tinggi dan kemampuan berinteraksi memungkinkan perempuan untuk menyelaraskan tujuan pihak-pihak yang terlibat, berpartisipasi dalam

163 percakapan, dan mencapai kesimpulan tentang hal-hal yang paling penting bagi perusahaan. Cara perempuan memimpin bisa berbeda dengan cara laki-laki, dan hal ini dapat memengaruhi hasil yang dicapai bisnis secara berbeda. Biasanya, metode yang digunakan perempuan untuk kepemimpinan lebih berfokus pada tindakan etis dan pemenuhan tanggung jawab sosial dibandingkan metode yang digunakan laki-laki. Oleh karena itu, melibatkan eksekutif perempuan dalam jajaran direksi dapat membantu mengarahkan keputusan-keputusan penting bagi organisasi, karena mereka seringkali bertindak dengan cara yang lebih teliti, canggih, teratur, dan teliti dibandingkan rekan kerja laki-laki mereka (Pucheta-Martínez dkk., 2018). Perbedaan yang terlihat dalam cara pria dan wanita dalam menjalankan kepemimpinan akan diilustrasikan dalam poin-poin di bawah ini.

Tabel 2.1
Perbedaan Gaya Kepemimpinan / *Leadership*

Perbedaan	Pria	Wanita
Pendekatan Kepemimpinan	Pria menunjukkan gaya kepemimpinan yang lebih otoriter, tegas, dan percaya diri, sehingga cenderung lebih kompetitif.	Perempuan cenderung menunjukkan tingkat kasih sayang, kesadaran emosional, dan pemahaman yang lebih tinggi terhadap orang lain, yang menunjukkan kecenderungan yang

		lebih tinggi untuk bekerja sama.
Pilihan dalam Kepemimpinan	Dalam hal pengambilan keputusan penting bagi perusahaan, mereka biasanya kurang mempertimbangkan dan sensitif dibandingkan dengan pemimpin wanita.	Perempuan menunjukkan penilaian yang superior dalam hal membuat keputusan penting dalam kerangka kerja organisasi.
Cara Kerja	Pria kurang fokus pada hal-hal spesifik, lebih percaya pada anggota tim, dan biasanya menjaga keseimbangan emosi.	Mereka memiliki ketajaman dalam hal-hal spesifik, berpegang teguh pada pendekatan metadis, menunjukkan ketidakfleksibelan, cenderung cepat marah, dan mudah membagi tanggung jawab kepada bawahan mereka.
Memahami Karyawan	Mereka sering kali menunjukkan lebih	Mereka sering kesulitan memahami perasaan

	<p>banyak pengertian dan kasih sayang dibandingkan wanita.</p>	<p>orang lain, sering membandingkan orang lain dengan kemampuan mereka sendiri, berasumsi bahwa setiap orang harus mengelola tugas seefektif mereka.</p>
--	--	--

Sumber: Meizara & Dewi, (2016), Kim, (2013), Levi et al., (2022)

2.1.6.2 Pengukuran *Diversity Gender*

Dalam lingkup penelitian ini, keberagaman perempuan dan gender akan dievaluasi menggunakan kerangka kerja yang telah ditetapkan dalam penelitian sebelumnya oleh Ulfa dan Wiweko pada tahun 2022. Evaluasi variabel khusus ini melibatkan perhitungan rasio anggota dewan perempuan terhadap jumlah keseluruhan direktur di dewan.

2.1.7 Perilaku Narsis (*Narcissistic*)

Konsep narsisme diperkenalkan ke dalam bidang psikologi oleh Sigmund Freud, yang meminjamnya dari kisah Yunani tentang seorang tokoh bernama Narcissus. Tokoh ini terobsesi dengan dirinya sendiri setelah melihat bayangannya sendiri di air tenang di hutan. Sepanjang hidupnya, Narcissus mencari koneksi dengan orang lain, tetapi gagal karena tidak ada yang menerima lebih banyak kekaguman daripada dirinya. Pada akhirnya, ia menjadi begitu putus asa

133 hingga ia bunuh diri karena tidak dapat menemukan seseorang yang ia cintai lebih dari ia mencintai dirinya sendiri. Namun, penjelasan Freud tidak memberikan detail yang cukup untuk menjelaskan sepenuhnya apa sebenarnya narsisme itu. Oleh karena itu, Kernberg memodifikasi dan menguraikan pemikiran Freud tentang asal-usul psikologis narsisme. Kernberg berpendapat bahwa seseorang yang menunjukkan sifat narsistik kemungkinan besar mengalami masa kecil yang kurang mendapatkan kasih sayang dari pengasuhnya, terutama sebelum berusia tiga tahun. Akibatnya, narsisme berfungsi sebagai pertahanan terhadap perasaan marah, kehilangan, dan kurangnya kasih sayang. Ciri-ciri penting narsisme meliputi perasaan lebih baik daripada orang lain, egosentrisme yang ekstrem, kurangnya empati terhadap orang lain, dan kebutuhan yang kuat akan pujian dan persetujuan dari orang-orang terdekat. Selain itu, rasa iri terhadap orang lain juga merupakan tanda lain yang menunjukkan terbatasnya kebahagiaan dalam hidup. Perilaku narsistik seringkali menjadi lebih kuat ketika seseorang merasa tidak nyaman atau memiliki harga diri yang rendah. Ketika emosi-emosi ini muncul, sifat-sifat narsistik dapat muncul bersamaan dengan mimpi-mimpi yang berlebihan.

2.1.7.1 Ciri-Ciri Narsistik

130 Dalam karyanya yang terbit tahun 2012, Roberts menunjukkan bahwa narsisme biasanya ditandai dengan rasa penting diri yang berlebihan. Mereka yang berjuang dengan gangguan ini biasanya mengharapkan perlakuan khusus dari orang lain dan seringkali kurang memperhatikan perasaan orang lain. Umumnya, ciri utama kepribadian narsistik adalah kurangnya pemahaman terhadap perasaan orang lain. Menurut DSM-IV (versi keempat dari Manual Diagnostik dan Statistik

Gangguan Mental), seseorang harus menunjukkan minimal 5 dari 9 ciri kepribadian tertentu untuk didiagnosis dengan gangguan kepribadian narsistik. Berikut ini adalah ikhtisar ciri-ciri narsistik, sebagaimana dijelaskan dalam DSM-IV:

- a. Menunjukkan pandangan yang berlebihan tentang pentingnya diri sendiri.
- b. Sering kali diliputi oleh lamunan, fantasi, atau visi yang tidak realistis tentang meraih kesuksesan, pengaruh, kecerdasan, daya tarik fisik, atau romansa yang diidealkan.
- c. Memiliki keyakinan akan superioritas, keunikan, atau keistimewaan, dan ingin orang lain mengakui dan menghargainya.
- d. Memiliki kebutuhan mendalam untuk dikagumi secara berlebihan oleh orang lain.
- e. Mencari situasi di mana mereka diberi keuntungan khusus.
- f. Ingin diakui oleh orang lain.
- g. Tidak memahami perasaan orang lain.
- h. Merasa iri terhadap orang lain atau meyakini bahwa orang lain iri kepada mereka.
- i. Sombong, membanggakan diri, merasa penting diri, dan tidak sopan.

2.1.3.2 Faktor Penyebab Perilaku Narsis

Dari sudut pandang ilmiah, tidak ada satu pun alasan yang teridentifikasi yang menjelaskan mengapa gangguan kepribadian narsistik terjadi. Di sisi lain, berbagai proyek penelitian telah menunjukkan sejumlah aspek yang berkontribusi

yang dapat menunjukkan bahwa seseorang memiliki gangguan kepribadian narsistik. Penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Rudi pada tahun 2017 menjelaskan bahwa unsur-unsur yang memicu tindakan narsistik meliputi:

1. Ingin merasa penting dan diakui oleh orang-orang di sekitar.
2. Merasa berbeda dan penting.
3. Senang menerima pujian dan terkadang memuji diri sendiri.
4. Terobsesi dengan gambar atau memotret.
5. Menghabiskan banyak waktu untuk memandangi bayangan diri sendiri.
6. Memiliki rasa harga diri yang tinggi.

Dalam penelitian ini, kami akan mengkaji faktor perilaku narsistik seorang CEO dan melihat apakah hal tersebut memengaruhi penggelapan pajak. Jika narsisme memang merupakan masalah kepribadian, maka hal tersebut dapat mendorong seorang CEO untuk melakukan praktik-praktik yang tidak jujur. Orang-orang dengan sifat narsistik seringkali dianggap berbahaya bagi perusahaan mereka karena mereka memiliki harga diri yang tinggi, biasanya menghindari partisipasi, dan kurang percaya pada profesional pajak. Akibatnya, mereka mungkin sering melakukan berbagai tindakan tidak jujur, seperti penggelapan pajak, untuk meningkatkan reputasi perusahaan (Abadi dkk., 2021).

2.1.7.3 Pengukuran Perilaku Narsis

Teknik yang digunakan dalam penelitian ini untuk mengukur kecenderungan narsistik mengacu pada karya Kalbuana (2023). Evaluasi narsisme di kalangan CEO dilakukan dengan menggunakan ukuran dua kategori yang mengkaji aspek-aspek persona CEO sebagaimana disajikan dalam ringkasan tahunan masing-masing entitas, dengan skala 1 hingga 5.

2.1.8 Good Corporate Governance (GCG)

151 Pada tahun 1992, Komite Cadbury awalnya menggunakan frasa "Tata Kelola Perusahaan" dalam sebuah makalah yang dikenal sebagai Laporan Cadbury. Laporan tersebut menggolongkan Tata Kelola Perusahaan sebagai kerangka kerja yang dirancang untuk pengarahan dan pengawasan suatu bisnis. Konsep Tata Kelola Perusahaan mulai populer di Indonesia sekitar tahun 1998, bertepatan dengan gejolak keuangan. Lebih lanjut, Bank Pembangunan Asia bersama dengan Konsultan Risiko Politik dan Ekonomi menyimpulkan bahwa manajemen perusahaan yang buruk merupakan faktor kunci yang berkontribusi terhadap krisis keuangan. Menurut Basirudin dan Abdul pada tahun 2015, Tata Kelola Perusahaan yang Baik melibatkan berbagai aturan yang ditegakkan oleh berbagai pihak internal dan eksternal untuk menangani konflik kepentingan dan melindungi hak-hak pemegang saham. Bertindak secara bertanggung jawab dan transparan sangat penting bagi bisnis karena akan menghasilkan hasil yang lebih baik secara keseluruhan. Lebih lanjut, sebagaimana tercantum dalam Peraturan Menteri Badan Usaha Milik Negara No. KEP-117/M-MBU/2002, Tata Kelola Perusahaan yang

67

60

Baik berfungsi sebagai struktur yang membantu badan usaha milik negara menjadi lebih akuntabel. Tujuan dari struktur ini adalah untuk memastikan bahwa pemegang saham menerima manfaat jangka panjang sambil juga mempertimbangkan kebutuhan pihak lain yang terlibat dan mematuhi persyaratan hukum dan prinsip moral.

100 Organisasi untuk Kerja Sama dan Pembangunan Ekonomi (OECD) mendefinisikan tata kelola perusahaan yang efektif sebagai bagaimana manajemen perusahaan, anggota dewan, pemegang saham, dan kelompok penting lainnya berinteraksi satu sama lain. Sistem tata kelola perusahaan yang solid dan efisien menjabarkan kerangka kerja dan pendekatan untuk mencapai tujuan dan mengevaluasi seberapa baik kinerja perusahaan. Tata kelola perusahaan yang baik menguntungkan bagi pihak internal dan eksternal, membantu mereka mencapai tujuan yang menguntungkan perusahaan dan pemegang sahamnya, sekaligus mendorong pengawasan dan keseimbangan yang efektif yang mengarah pada penggunaan sumber daya yang lebih baik. Ada lima elemen kunci yang membentuk gagasan tata kelola perusahaan yang baik: keadilan, keterbukaan, tanggung jawab, akuntabilitas, dan independensi. Kelima faktor ini dapat meningkatkan kualitas laporan keuangan dari waktu ke waktu, dan juga dapat mencegah perubahan hasil keuangan, yang mengarah pada laporan keuangan yang benar-benar mewakili situasi keuangan perusahaan yang sebenarnya.

58

14

7 2.1.8.1 Asas Good Corporate Governance

Setiap perusahaan harus memastikan penerapan prinsip-prinsip GCG dalam setiap kegiatannya karena prinsip-prinsip ini krusial untuk menjaga kestabilan bisnis sekaligus mempertimbangkan kebutuhan para pemangku kepentingan (Komite Kebijakan Nasional, 2006). Prinsip-prinsip GCG meliputi:

a. Keterbukaan

Bisnis wajib mengomunikasikan detail penting dan relevan kepada para pemangku kepentingan di seluruh aspek kegiatannya, memastikan informasi tersebut mudah dipahami dan tersedia. Bisnis harus mengungkapkan detail sebagaimana diamanatkan oleh kerangka hukum dan peraturan, di samping informasi penting yang memengaruhi keputusan yang dibuat oleh pemegang saham, pemberi pinjaman, dan berbagai pihak terkait lainnya.

b. Tanggung Jawab

Sangat penting untuk menangani pencapaian organisasi dengan cara yang jujur dan transparan, serta menjunjung tinggi protokol yang adil. Kegiatan bisnis harus ditangani secara profesional, menggunakan data yang terukur, selaras dengan tujuan yang diinginkan, dan memperhatikan kebutuhan pemegang saham serta investor lainnya.

c. Tanggung Jawab

Untuk mempertahankan keberhasilan berkelanjutan dalam bisnis dan menciptakan citra perusahaan yang disegani, bisnis perlu mematuhi semua hukum dan peraturan serta harus menghormati kewajiban mereka terhadap masyarakat lokal dan pemeliharaan lingkungan.

d. Kemandirian

Manajemen organisasi harus dilakukan secara otonom, mencegah satu unit organisasi pun memberikan pengaruh yang tidak semestinya terhadap yang lain atau menjadi sasaran campur tangan eksternal.

e. Keadilan dan Kesetaraan

Bisnis harus selalu mengutamakan kesejahteraan investor dan individu lain yang berkepentingan, sembari menjunjung tinggi prinsip keadilan dan memastikan penanganan yang adil bagi semua pihak yang terlibat.

2.1.8.2 Tujuan Dari Good Corporate Governance dan Cara Pengukuran Good Corporate Governance

Tujuan yang disebutkan di bawah ini menggambarkan keuntungan yang diharapkan bagi semua pihak yang terlibat dalam menjalankan sistem Tata Kelola Perusahaan yang Baik (GCG) yang efektif:

- a. Meningkatkan keberhasilan organisasi.
- b. Memperkuat integritas hukum organisasi yang adil dan bertanggung jawab.
- c. Melindungi hak dan tanggung jawab para pemangku kepentingan.

Sementara itu, evaluasi yang dilakukan untuk menilai GCG didasarkan pada studi Tanjung (2020). Terdapat 15 faktor yang digunakan untuk mengevaluasi GCG.

Tabel 2.2
Kisi-kisi Pengukuran *Good Corporate Governance*

<i>Sub-Indexes</i>	<i>Acronym</i>	<i>Description</i>
<i>1. Ethical Guidelines</i>	<i>ETHIC</i>	<i>A variable marked as 1 if a company has a written code of conduct, and 0 if it does not have one.</i>
<i>2. Corruption Prevention</i>	<i>ANTICOR</i>	<i>A variable given the value of 1 if the company has a formal policy against bribery and corruption, and 0 if it does not.</i>
<i>3. Trading on Inside Information</i>	<i>INSIDER</i>	<i>A variable noted as 1 to show that the company has a rule against insider trading, and 0 if it does not have that rule.</i>
<i>4. Major Shareholder</i>	<i>LSHARE</i>	<i>A dummy variable that is 1 if the largest shareholder of a company holds less than half of the voting rights, and 0 otherwise.</i>
<i>5. Available Shares</i>	<i>PUBLIC</i>	<i>A dummy variable that is 1 if minority shareholders, like public investors, own over 7.5% of the voting rights in total, and 0 otherwise.</i>
<i>6. Staff Shareholding</i>	<i>ESOP</i>	<i>A dummy variable that is 1 if a company offers an employee</i>

		<i>stock option plan, and 0 in other cases.</i>
<i>7. Corporate Social Responsibility</i>	<i>CSR</i>	<i>A dummy variable that is 1 if a company includes information about CSR programs in its annual report, and 0 if it does not.</i>
<i>8. Reporting Misconduct</i>	<i>WSB</i>	<i>A dummy variable that is 1 if a company has a system for internal whistleblowing, and 0 if it does not.</i>
<i>9. Penalties</i>	<i>SANCTION</i>	<i>A variable takes the value of 1 when the main shareholder of a company owns less than 50% of the voting rights, and it is 0 in other situations.</i>
<i>10. Four Major Audit Firms</i>	<i>AUDIT</i>	<i>A variable that takes the value of 1 when minority shareholders, like public investors, have more than 7.5% control of the voting rights, and it is 0 otherwise.</i>
<i>11. Revealing the Real Beneficial Shareholders</i>	<i>DISCLOSURE</i>	<i>A variable marked as 1 if the company has an employee stock option program, and 0 in other cases.</i>
<i>12. Non-Biased Director</i>	<i>IDIR</i>	<i>A variable is assigned a value of 1 when a company discloses its corporate social responsibility initiatives in the</i>

		<i>annual financial report, and a value of 0 when it does not.</i>
<i>13. Non-Biased Commissioner</i>	<i>ICOM</i>	<i>A variable gets a score of 1 when a business has an established procedure for internal reporting of misconduct, and 0 if such a procedure is absent.</i>
<i>14. Number of Board Members</i>	<i>BODSIZE</i>	<i>If a company's director count falls within the range of 5 to 9, a binary variable is assigned a value of 1; if not, it is assigned a value of 0.</i>
<i>15. Number of Commissioners on the Board</i>	<i>BOCSIZE</i>	<i>When a company's board includes between 4 and 8 commissioners, a binary variable is set to 1; otherwise, it's set to 0.</i>

Sumber: Tanjung, (2020)

2.1.9 Corporate Social Responsibility (CSR)

Secara umum, inti etika bisnis berkisar pada gagasan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan (CSR). Sebagaimana didefinisikan oleh ISO 26000, sangat penting bagi organisasi untuk menunjukkan bahwa mereka sadar sosial dan mengintegrasikan kesadaran ini ke dalam kegiatan sehari-hari mereka, memandangnya sebagai komponen penting untuk meningkatkan pencapaian mereka secara keseluruhan (Ramadhani, 2019). Tanggung Jawab Sosial Perusahaan (CSR) mencakup langkah-langkah yang dilakukan perusahaan untuk mengakui

tugas mereka melampaui sekadar memenuhi tuntutan para pemegang saham mereka; hal ini menekankan perlunya melibatkan semua pemangku kepentingan yang terkait dengan perusahaan secara bertanggung jawab (Kartini et al., 2019). Sejalan dengan perspektif ini, Undang-Undang Nomor 25 Tahun 2007 tentang Penanaman Modal menetapkan bahwa CSR merupakan kewajiban dasar bagi semua perusahaan investasi, yang mengamanatkan mereka untuk membangun hubungan yang langgeng yang saling menguntungkan, adil, dan selaras dengan kondisi lingkungan, norma etika, dan warisan budaya penduduk sekitar.

Peraturan yang mengatur pelaksanaan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan (CSR) adalah Undang-Undang Nomor 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas (UUPT), khususnya Pasal 74, yang menguraikan tanggung jawab CSR bagi Perseroan Terbatas (PT), yaitu sebagai berikut:

1. Perusahaan yang bergerak di bidang sumber daya alam wajib melaksanakan tanggung jawab sosial dan lingkungan.
2. Tanggung jawab terkait masalah sosial dan lingkungan, sebagaimana disebutkan pada poin pertama, merupakan biaya yang wajib dianggarkan dan dibiayai oleh badan usaha agar pelaksanaannya dapat dilaksanakan dengan baik dan adil.
3. Apabila badan usaha tidak mematuhi ketentuan yang disebutkan pada poin pertama, akan dikenakan sanksi sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku.
4. Ketentuan tambahan terkait kewajiban terkait isu sosial dan lingkungan diatur dalam peraturan pemerintah.

2.1.9.1 Manfaat Corporate Social Responsibility

Berikut ini adalah beberapa keuntungan bagi bisnis yang menerapkan inisiatif tanggung jawab sosial:

- a. Mengembangkan dan menjaga reputasi bisnis.
- b. Meningkatkan persepsi publik terhadap bisnis.
- c. Memperluas cakupan operasi bisnis.
- d. Menjaga agar merek perusahaan tetap kokoh.
- e. Mempertahankan karyawan yang terampil.
- f. Memperoleh opsi pendanaan yang lebih mudah.
- g. Meningkatkan pengendalian risiko.

Mengintegrasikan tanggung jawab sosial perusahaan menawarkan banyak keuntungan, menciptakan dampak positif tidak hanya bagi bisnis tetapi juga bagi masyarakat, lingkungan, dan berbagai pihak yang terlibat. Berikut adalah beberapa keuntungan yang diperoleh dari penerapan CSR:

1. Pertama, CSR memungkinkan perusahaan untuk berkembang dan mempertahankan eksistensinya, sehingga meningkatkan citranya di mata masyarakat umum. Lebih lanjut, CSR menyederhanakan proses perusahaan untuk mengamankan sumber daya keuangan. Selain itu, CSR membantu perusahaan mempertahankan karyawan yang cakap dan terampil. Pada akhirnya,

entitas dapat menyempurnakan cara pengambilan keputusan dalam hal-hal penting dan menyederhanakan cara menangani potensi ancaman.

- 26 2. Bagi masyarakat setempat, upaya efektif dalam tanggung jawab sosial perusahaan akan meningkatkan reputasi perusahaan di tingkat lokal melalui penciptaan lapangan kerja dan peningkatan kesejahteraan masyarakat. Kesejahteraan tenaga kerja di wilayah tersebut akan terjamin.
3. Upaya CSR di bidang lingkungan akan memastikan bahwa sumber daya alam tidak dimanfaatkan secara berlebihan. CSR juga membantu menjaga lingkungan tetap baik dengan mengurangi tingkat polusi. Dunia usaha akan berperan aktif dalam membentuk dunia di sekitar mereka.

162 2.1.9.2 Tujuan dan Prinsip Corporate Social Responsibility

Corporate Social Responsibility (CSR) includes different goals, such as: First, companies can develop products that follow accepted ethical and moral guidelines to create items that satisfy what consumers want. Second, businesses can access trustworthy data sources that help promote genuine products. Additionally, CSR offers firms in the raw material sector thorough information about the substances used to make their products. This data covers advantages, durability, possible downsides, suitable uses, other product options, quality, and the prices shown on the labels to help customers make informed choices. Third, companies aim to enhance and improve their methods for assessing and tracking how well their products perform. They also focus on ensuring the health and safety

of the customers who use these products because businesses have a major social duty to safeguard and guarantee consumer protection. According to John Elkington, as referenced by Hasibuan and Sedyono, Corporate Social Responsibility is grounded in three fundamental principles known as the Triple Bottom Line (3P):

a. Profit

Fokus utama dan tujuan terbesar semua operasi bisnis, seperti halnya perusahaan, adalah menghasilkan uang. Namun, bisnis perlu melakukan lebih dari sekadar menghasilkan keuntungan untuk diri sendiri; mereka juga harus membantu para pemangku kepentingan mereka dalam mencapai pertumbuhan ekonomi, sebagaimana ditunjukkan oleh tindakan-tindakan yang telah mereka ambil untuk meningkatkan kekuatan ekonomi masyarakat.

b. Individu

Bisnis perlu bertanggung jawab dalam meningkatkan dan memajukan kesejahteraan masyarakat dan semua pihak yang terlibat. Dengan memahami bahwa masyarakat setempat merupakan peserta kunci, bisnis dapat menjalankan inisiatif untuk mendukung pertumbuhan masyarakat dan mengembangkan sumber daya manusia.

c. Bumi

Bisnis harus melestarikan lingkungan, terutama di wilayah mereka, karena merupakan kewajiban mereka untuk menjaga alam. Mereka harus menerapkan metode produksi yang bersih, aman, dan bertanggung jawab.

2.1.9.3 Teori yang Mendasari *Corporate Social Responsibility* (CSR)

Gagasan mendasar yang mendasari Tanggung Jawab Sosial Perusahaan (CSR) mencakup teori keagenan, teori pemangku kepentingan, dan teori legitimasi. Intinya, teori keagenan menyatakan bahwa korporasi berfungsi sebagai penghubung antara pemilik dan eksekutif. Dalam situasi di mana ketidaksepakatan muncul dalam hubungan ini, beban yang terkait dengan dinamika keagenan menjadi jelas. Teori keagenan berfungsi sebagai kerangka kerja untuk menjelaskan kemungkinan adanya keinginan yang bertentangan di antara berbagai kelompok yang memiliki kepentingan dalam bisnis. Perselisihan ini muncul dari tujuan khusus yang dipegang oleh masing-masing peserta, sesuai dengan peran dan perhatian spesifik mereka dalam bisnis (Rokhlinasari, 2015).

Teori pemangku kepentingan menggarisbawahi gagasan bahwa keberlangsungan keberadaan perusahaan tidak hanya bergantung pada masukan dari pemangku kepentingan internal dan eksternalnya, tetapi juga pada serangkaian kepentingan unik yang dimiliki oleh masing-masing pemangku kepentingan (Lindawati & Puspita, 2015). Lebih lanjut, teori legitimasi mewujudkan sudut pandang yang selaras dengan individu atau kolektif tertentu yang menunjukkan tingkat kesadaran yang tinggi, baik secara konkret maupun abstrak. Perspektif yang diberikan oleh teori legitimasi menyoroti pentingnya persetujuan pemangku kepentingan bagi suatu perusahaan untuk memastikan kelangsungan hidupnya dari waktu ke waktu (Hadi, 2009).

2.1.9.4 Pengukuran Pengungkapan *Corporate Social Responsibility*

Detail tentang **Tanggung Jawab Sosial Perusahaan** dinilai menggunakan **Indeks Tanggung Jawab Sosial Perusahaan**. Metode terbaru untuk mengukur CSR adalah **Indeks Inisiatif Pelaporan Global 2021**, yang terdiri dari 117 kriteria berbeda. **Inisiatif Pelaporan Global** adalah entitas global terpisah yang menyediakan standar pelaporan CSR dengan membantu perusahaan dan pemerintah dalam mengomunikasikan praktik keberlanjutan yang terkait dengan pedoman tanggung jawab sosial.

Setiap klasifikasi menjelaskan aspek-aspek tertentu. Klasifikasi yang berkaitan dengan struktur organisasi dan metode pelaporan berkaitan dengan konsekuensi ekonomi yang ditimbulkan suatu bisnis bagi mereka yang terlibat, yang mencakup dimensi keuangan regional dan nasional. Klasifikasi khusus ini menyoroti pergerakan dana antara berbagai pihak yang berkepentingan dan dampak ekonomi signifikan organisasi di semua lapisan masyarakat. Klasifikasi selanjutnya dalam kerangka GRI 2021 berpusat pada operasi dan personel. Klasifikasi ini membahas dampak yang ditimbulkan suatu bisnis terhadap kehidupan tenaga kerjanya, sekaligus menyoroti karakteristik kegiatan operasional bisnis. Perusahaan seringkali mempertahankan tenaga kerja yang substansial di komunitas lokal tempat mereka beroperasi, yang menekankan transparansi terkait semua kegiatan yang dilakukan dalam bisnis.

Klasifikasi ketiga berkaitan dengan pengawasan perusahaan. Klasifikasi ini membahas dampak yang ditimbulkan organisasi terhadap struktur sosial di wilayah operasinya. Klasifikasi keempat dan kelima mencakup strategi, regulasi, dan implementasi. Klasifikasi ini mengukur pelaksanaan semua prosedur bisnis, ada

atau tidaknya pelanggaran hak asasi manusia, dan kemampuan beradaptasi para pihak yang berkepentingan dalam menjalankan dan mengamankan hak asasi manusia mereka. Klasifikasi ini juga berkaitan dengan lingkungan sekitar (alam), yang mencakup komponen hidup dan mati seperti air, tanah, udara, ekosistem, dan unsur-unsur lainnya, yang berkaitan erat dengan hasil pengolahan sumber daya alam, termasuk memprioritaskan transportasi, menjaga keanekaragaman hayati, dan konsekuensi yang timbul dari barang dan jasa manufaktur.

2.2 Penelitian Terdahulu

Menerapkan strategi untuk menurunkan beban pajak Anda dapat diterima, karena wajib pajak bertujuan untuk mengurangi, menghindari, atau meringankan kewajiban pajak mereka dengan menggunakan metode yang mematuhi peraturan perpajakan yang berlaku. Presentasi ini akan menyoroti sumber dan informasi yang diperoleh dari studi sebelumnya:

Tabel 2.3

Daftar Penelitian Terdahulu

No	Nama Peneliti, Tahun, & Judul Penelitian Terdahulu	Variabel X (Independen), Y (Dependen), Z (Moderasi)	Hasil Penelitian Terdahulu	Alasan Diteliti Kembali (<i>Gap Riset</i>)
1.	Adinda Putri Puspitasari & Sartika Wulandari – 2022	(X1) Komite Audit (X2) Komisaris Independen	1. Komite Audit, yang merupakan faktor independen, tidak	1. Nilai R^2 hanya menunjukkan 25% 2. Sampel hanya dari

	"Telaah Elemen-Elemen yang Mempengaruhi Penghindaran Pajak di Lembaga Keuangan"	(X3) Ukuran Perusahaan (X4) Leverage (X5) Likuiditas (Y) Tax Avoidance	memengaruhi penghindaran pajak. 2. Komisaris Independen, dipandang sebagai faktor terpisah, memengaruhi penghindaran pajak secara positif dan signifikan.	perusahaan perbankan 3. Jangka waktu data penelitian hanya 3 tahun
2.	Handika Kusumadani & Deasy Ariyanti Rahayuningsih – 2023 "Apakah Fitur-Fitur Khusus Bisnis dan Kualitas Audit Berdampak pada Upaya Penurunan Kewajiban Pajak?"	(X1) Seberapa menguntungkan suatu bisnis. (X2) Tingkat pinjaman yang digunakan oleh suatu bisnis. (X3) Skala operasi bisnis. (X4) Periode bisnis telah beroperasi. (X5) Persentase peningkatan pendapatan. (X6) Kelompok yang mengawasi prosedur pelaporan keuangan. (X7) Tingkat	1. Tingkat laba yang diperoleh perusahaan, yang diukur dengan Return on Assets (ROA), meningkatkan tingkat penghindaran pajak. 2. Proporsi pendanaan perusahaan yang berasal dari utang, yang diukur dengan Debt to Assets Ratio (RDA), memiliki pengaruh yang semakin kecil terhadap	1. Salah satu kendala penelitian ini adalah terbatasnya jumlah individu yang terlibat, yang berasal dari bisnis berbasis produksi. Oleh karena itu, penelitian selanjutnya dapat mengkaji sektor-sektor yang berbeda. 3. Penelitian selanjutnya dapat mengkaji faktor-faktor independen lainnya seperti intensitas modal, carryforward

65

65

144

		<p>ketelitian dan keandalan audit.</p> <p>(Y) Tindakan yang diambil untuk meminimalkan kewajiban pajak.</p>	<p>penghindaran pajak.</p> <p>3. Skala operasi perusahaan tidak memengaruhi sejauh mana perusahaan tersebut menerapkan strategi penghindaran pajak.</p> <p>4. Lamanya perusahaan beroperasi tidak berdampak pada praktik penghindaran pajak.</p> <p>5. (X5) Pertumbuhan Penjualan tidak memengaruhi penghindaran pajak.</p> <p>6. (X6) Komite Audit (KOA) tidak memengaruhi penghindaran pajak.</p>	<p>kerugian fiskal, dan kepemilikan institusional.</p> <p>Nilai R2 hanya 5%.</p>
--	--	---	---	--

			7. Kualitas audit tidak mempengaruhi penghindaran pajak.	
3.	<p>Wirmie Eka Putra – 2021</p> <p>"MANAJEMEN PERUSAHAAN YANG EFEKTIF DAN STRATEGI UNTUK MENGURANGI BEBAN PAJAK"</p>	<p>(X1) Tingkat kepemilikan yang dimiliki oleh manajer.</p> <p>(X2) Kepemilikan oleh lembaga keuangan besar.</p> <p>(X3) Dewan pengurus dengan anggota yang tidak berafiliasi dengan organisasi.</p> <p>(X4) Panel yang bertanggung jawab untuk memantau audit dan pelaporan keuangan.</p> <p>(X5) Standar dan keandalan proses audit.</p> <p>(Y) Upaya untuk mengurangi jumlah pajak yang terutang secara hukum.</p>	<p>1. X1 tidak ada pengaruh</p> <p>2. X2 ada pengaruh tapi tidak tahu positif / negatif</p> <p>3. X3 tidak ada pengaruh</p> <p>4. X4 ada pengaruh tapi tidak tahu positif / negatif</p> <p>5. X5 ada pengaruh tapi tidak tahu positif / negatif</p>	<p>1. Peneliti selanjutnya sebaiknya mempertimbangkan faktor-faktor tambahan yang diduga memengaruhi penghindaran pajak, seperti ukuran perusahaan, laba, dan detail tata kelola perusahaan, serta proporsi komite audit dan dewan direksi. Mengingat R-Square yang disesuaikan rendah, yaitu hanya 11,6%,</p>
4.	<p>Andini Agisti Yunita Utami – 2023</p>	<p>(X1) Jumlah saham yang dimiliki oleh</p>	<p>1. (X1) Kepemilikan oleh institusi</p>	<p>1. R2 hanya mencapai 25,8%.</p>

1

	<p>"Pengaruh Kepemilikan oleh Lembaga, Kepemilikan oleh Manajemen, Jumlah Anggota Dewan, Persentase Komisaris Tidak Terafiliasi, dan Dewan Pengawas terhadap Pengurangan Beban Pajak"</p>	<p>entitas seperti dana pensiun.</p> <p>(X2) Persentase kepemilikan saham perusahaan oleh tim manajemennya.</p> <p>(X3) Jumlah total individu yang menjabat di dewan direksi.</p> <p>(X4) Dewan pengawas yang anggotanya bebas dari konflik kepentingan.</p> <p>(X5) Komite yang mengawasi laporan keuangan dan audit.</p> <p>(Y) Mengurangi kewajiban pajak melalui jalur hukum.</p>	<p>tidak berdampak signifikan terhadap cara perusahaan pertambahan mengelola pajaknya.</p> <p>2. (X2) Kepemilikan oleh manajer tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen pajak.</p> <p>3. (X3) Ukuran Dewan Direksi memainkan peran penting dalam bagaimana perusahaan pertambahan menangani perpajakan mereka.</p>	<p>2. Subjek penelitian ini terbatas pada perusahaan pertambangan.</p> <p>3. Penelitian ini dilakukan hanya selama empat tahun, dari 2017 hingga 2021.</p>
5.	<p>Kevin Hartanto & Fanny Anggraeni – 2023</p> <p>"Dampak Kehati-hatian Akuntansi dan Elemen Lainnya</p>	<p>(X1) Ekspansi Penjualan</p> <p>(X2) Perolehan Laba</p> <p>(X3) Tingkat Utang</p>	<p>1. (X1) Pertumbuhan Penjualan tidak memengaruhi cara perusahaan menghindari pajak.</p>	<p>1. R2 hanya mencapai 11%</p> <p>2. Selain itu, jangka waktu penelitian ini dibatasi hanya 3 tahun (2019-2021).</p>

	<p>terhadap Penghindaran Pajak"</p>	<p>(X4) Luas Usaha</p> <p>(X5) Direktorat Tata Kelola</p> <p>(X6) Pelaporan Keuangan yang Bijaksana</p> <p>(X7) Ketergantungan pada Aset Tetap</p> <p>(X8) Volume Persediaan</p> <p>(Y) Pengurangan Kewajiban Pajak</p>	<p>2. (X2) Profitabilitas berpengaruh terhadap cara pajak dikelola.</p> <p>3. (X5) Rasio Dewan Komisaris Independen tidak memengaruhi manajemen pajak.</p> <p>4. (X6) Konservatisme Akuntansi tidak memengaruhi pengelolaan pajak.</p> <p>5. (X7) Rasio Intensitas Modal tidak memengaruhi pengelolaan pajak.</p> <p>6. (X8) Rasio Intensitas Persediaan tidak memengaruhi pengelolaan pajak.</p>	<p>3. Sisa data yang dikumpulkan tidak terdistribusi normal.</p>
6.	<p>Vinka Jumailah – 2020</p> <p>“Bagaimana Kapitalisasi Tipis dan Kehati-hatian</p>	<p>(X1) Thin Capitalization</p> <p>(X2) Konservatisme</p> <p>(Z1) Thin</p>	<p>1. (X1) Penghindaran pajak cenderung dipengaruhi secara positif oleh rendahnya</p>	<p>1. R² hasilnya 18.4%</p> <p>2. Tahun pengamatan hanya 4 tahun</p>

<p>Akuntansi Mempengaruhi Penghindaran Pajak dengan Kepemilikan Institusional sebagai Faktor Moderasi”</p>	<p>Capitalization – Kepem Institusional</p> <p>(Z2) Konservatisme - Kepem Institusional</p> <p>(Y) Tax Avoidance</p>	<p>tingkat pembiayaan ekuitas.</p> <p>2. (X2) Penghindaran pajak tidak terpengaruh oleh praktik akuntansi yang lebih mudah mengakui kerugian daripada keuntungan.</p> <p>2. (Z1) Dampak dari basis ekuitas yang terbatas terhadap strategi untuk menurunkan kewajiban pajak dapat dikurangi dengan adanya investor institusional.</p> <p>3. (Z2) Peningkatan kehati-hatian akuntansi tidak mengarah pada kemungkinan yang lebih besar untuk menurunkan kewajiban pajak karena kepemilikan</p>	
--	--	---	--

			institusional.	
7.	<p>Melina Fajrin Utami & Ferry Irawan – 2022</p> <p>“Bagaimana Kapitalisasi Tipis dan Strategi Penetapan Harga Agresif Mempengaruhi Penghindaran Pajak dengan Batasan Keuangan sebagai Faktor Moderasi”</p>	<p>(X1) Thin Capitalization</p> <p>(X2) Transfer Pricing</p> <p>(X3) Financial Constraint</p> <p>(Z1) Thin Capitalization – Financial const</p> <p>(Z2) Transfer Pricing – Financial constr Tax Avoidance</p> <p>Varibel Control : ROA 1.Inventory 2.Intensity 3.Leverage</p>	<p>1. (X1) Penghindaran pajak dipengaruhi secara positif oleh kapitalisasi tipis.</p> <p>2. (X2) Penghindaran pajak dipengaruhi secara signifikan dan positif, sehingga hipotesis kedua diterima.</p> <p>3. (X3) Penghindaran pajak dipengaruhi secara signifikan dan positif oleh kendala keuangan, yang mengonfirmasi hipotesis ketiga.</p> <p>4. (Z1) Kesimpulan ya, pengaruh kapitalisasi tipis terhadap penghindaran pajak dimoderasi oleh kendala keuangan.</p>	<p>1. R² hasilnya 12.87%</p> <p>2. Tahun pengamatan hanya 3 tahun</p>

160

			5. (Z2) Pengaruh agresivitas penetapan harga transfer terhadap penghindaran pajak tidak dimoderasi oleh kendala keuangan.		
7	8.	<p>Bella Yohana, Dewi Darmastuti, Shinta Widyastuti – 2022</p> <p>“Penghindaran Pajak di Indonesia: Pengaruh Penetapan Harga Transfer dan Fokus Pelanggan yang Dipengaruhi oleh Peran Komisaris Independen”</p>	<p>(X1) Transfer Pricing</p> <p>(X2) Customer Concentration</p> <p>(Z1) TP – Komisaris Indp</p> <p>(Z2) CC – Komisaris Indp</p> <p>(Y) Tax Avoidance</p>	<p>1. (X1) Kesimpulan ya, penetapan harga transfer berpotensi memengaruhi penghindaran pajak.</p> <p>2. (X2) Kesimpulan ya, penghindaran pajak dapat dipengaruhi oleh konsentrasi pelanggan.</p> <p>3. (Z1) Kesimpulan ya, penetapan harga transfer, sebagaimana dimoderasi oleh komisaris independen, tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak.</p>	<p>1. R² hasilnya 17.9%</p> <p>2. Tahun pengamatan hanya 2 tahun</p>
10					

			4. (Z2) Sebagai kesimpulan, konsentrasi pelanggan, sebagaimana dimoderasi oleh komisaris independen, tidak memiliki pengaruh terhadap penghindaran pajak.	
9.	<p>Ni Putu Lissya Suryantari & Ni Putu Sri Harta Mimba – 2022</p> <p>“Pertumbuhan Penjualan Mempengaruhi Penetapan Harga Transfer, Kapitalisasi Tipis, Profitabilitas, dan Rencana Bonus terhadap Aktivitas Penghindaran Pajak”</p>	<p>(X1) Transf Pricing</p> <p>(X2) Thin Cap</p> <p>(X3) Profitabilitas</p> <p>(X4) Bonus Plan</p> <p>(Z1) Transf Pricing – Sales Growth</p> <p>(Z2) Thin Cap – Sales Gro</p> <p>(Z3) Profitabilitas – Sales gro</p> <p>(Z4) Bonus Plan – Sales gro</p> <p>(Y) Tax Avoidance</p>	<p>1. (X1) Cara penetapan harga transfer tidak memengaruhi penghindaran pajak.</p> <p>2. (X2) Memiliki kepemilikan yang kecil berdampak buruk pada penghindaran pajak.</p> <p>3. (X3) Menjadi menguntungkan membantu menurunkan penghindaran pajak.</p> <p>4. (X4) Program insentif tidak mengubah</p>	<p>1. R² nilainya 84.2 %</p> <p>2. Tahun pengamatan hanya 4 tahun</p> <p>3. sampel hanya perusahaan manufaktur multinasional</p>

1

59

112

			<p>penghindaran pajak.</p> <p>5. (Z1) Peningkatan penjualan tidak mengurangi dampak penetapan harga transfer terhadap penghindaran pajak.</p> <p>6. (Z2) Peningkatan penjualan mengurangi efek kapitalisasi tipis terhadap penghindaran pajak.</p> <p>7. (Z3) Ditetapkan bahwa peningkatan penjualan mengurangi pengaruh profitabilitas terhadap penghindaran pajak.</p> <p>8. Telah dipastikan bahwa ketika angka penjualan meningkat, pengaruh program insentif pada strategi untuk</p>	
--	--	--	---	--

			menurunkan kewajiban pajak berkurang.	
10.	<p>Mauliddini Nadhifah & Abubakar Arif – 2020</p> <p>“PENETAPAN HARGA TRANSFER, KAPITALISASI TIPIS, KEUANGAN MASALAH, MANAJEMEN LABA, DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK YANG DIPENGARUHI PERTUMBUHAN PENJUALAN”</p>	<p>(X1) Penetapan Harga Transfer</p> <p>(X2) Kapitalisasi/Leverage Tipis</p> <p>(X3) Masalah Ekonomi</p> <p>(X4) Pengelolaan Laba</p> <p>(X5) Persyaratan Modal Tinggi</p> <p>(X6) Pertumbuhan Penjualan</p> <p>(Z1) Penetapan Harga Transfer - Pertumbuhan Penjualan</p> <p>(Z2) Kapitalisasi Tipis - Pertumbuhan Penjualan</p> <p>(Z3) Masalah Keuangan - Pertumbuhan Penjualan</p> <p>(Z4) Manajemen Laba -</p>	<p>1. (X1) Tingkat penetapan harga transfer tidak memengaruhi penghindaran pajak.</p> <p>2. (X2) Memiliki sedikit uang dapat membantu menghindari pajak.</p> <p>3. (X3) Menghadapi masalah keuangan dapat menghambat penghindaran pajak.</p> <p>4. (X4) Mengelola laba berdampak negatif terhadap penghindaran pajak.</p> <p>5. (X5) Intensitas modal tidak</p>	<p>1. R² nilainya 27.2%</p> <p>2. Tahun pengamatan hanya 2 tahun</p> <p>3. Kesimpulan penelitian ini kurang dapat diterapkan secara luas karena sejumlah besar bisnis tidak termasuk dalam kelompok yang diperiksa.</p>

3

		<p>Pertumbuhan Penjualan</p> <p>(Z5) Persyaratan Modal Tinggi - Pertumbuhan Penjualan</p> <p>(Y) Penghindaran Pajak</p> <p>Variabel Kontrol: Pengembalian Aset & Ukuran Perusahaan</p>	<p>memengaruhi penghindaran pajak.</p> <p>6. (X6) Penghindaran pajak dipengaruhi secara negatif oleh peningkatan penjualan.</p> <p>7. (Z1) Dampak negatif penetapan harga transfer terhadap penghindaran pajak berkurang atau meningkat oleh ekspansi penjualan.</p> <p>8. (Z2) Dampak menguntungkan kapitalisasi tipis terhadap penghindaran pajak berkurang atau meningkat oleh ekspansi penjualan.</p> <p>9. (Z3) Dampak</p>	
--	--	--	---	--

			<p>negatif kesulitan keuangan terhadap penghindaran pajak berkurang atau meningkat oleh ekspansi penjualan.</p> <p>10. (Z4) Pengaruh negatif manajemen laba terhadap penghindaran pajak tidak berkurang maupun berkurang oleh pertumbuhan penjualan.</p> <p>11. (Z5) Dampak menguntungkan intensitas modal terhadap penghindaran pajak berkurang atau meningkat oleh ekspansi penjualan.</p>	
11.	Nawang Kalbuana, Muhamad Taqi, Lia Uzliawati & Dadan	(X1) Kesombongan CEO (X2) Ukuran	1. (X1) CEO Praktik penghindaran pajak perusahaan	1. DATA Penelitian ini hanya berlangsung selama 4 tahun.

177

<p>Ramdhani – 2023</p> <p>“Apakah Narsisme CEO, Tata Kelola Perusahaan, Masalah Keuangan, dan Ukuran Perusahaan Berdampak pada Penghindaran Pajak Perusahaan”</p>	<p>Dewan Direksi</p> <p>(X3) Perempuan di Dewan Direksi</p> <p>(X4) Masalah Ekonomi</p> <p>(X5) Ukuran Perusahaan</p> <p>(Y) Penghindaran Pajak</p>	<p>secara signifikan dan negatif dipengaruhi oleh perilaku narsistik yang ditunjukkan oleh CEO.</p> <p>2. (X2) Ukuran dewan direksi bermanfaat.</p> <p>3. (X3) Memiliki anggota dewan direksi perempuan bermanfaat.</p> <p>Penelitian menunjukkan bahwa ketika perempuan menjabat sebagai direktur di dewan direksi, hal tersebut sangat meningkatkan seberapa besar perusahaan menghindari pajak.</p> <p>4. (X4) Kesulitan keuangan tidak memengaruhi</p>	<p>2. Nilai R2 hanya 18%.</p>
---	---	--	-------------------------------

			<p>penghindaran pajak.</p> <p>Masalah keuangan tidak mengubah cara perusahaan menghindari pajak.</p> <p>5. (X5) Ukuran perusahaan memiliki efek negatif yang signifikan.</p> <p>Menurut temuan statistik, tingkat penghindaran pajak berkurang secara signifikan seiring dengan ukuran perusahaan.</p>	
74	12.	<p><u>Iman Harymawan, Nadia Anridho, Adib Minanurohman, Sri Ningsih, Khairul Anuar Kamarudin & Yulianti Raharjo</u> – 2023</p> <p>(X1) <i>CEO facial masculinity</i></p> <p>(Y) <i>Tax Avoidance</i></p>	<p>1. (X1) Temuan penelitian kami menunjukkan bahwa maskulinitas seorang CEO memiliki hubungan positif yang kuat.</p>	<p>Angka R2 hanya 11,6%.</p> <p>1. Penelitian selanjutnya dapat menggunakan perangkat kecerdasan buatan (AI) untuk menilai rasio lebar dan tinggi wajah secara akurat.</p>

	<p>“Apakah CEO dengan Ciri-ciri Maskulin Lebih Banyak Menunjukkan Penghindaran Pajak? Temuan dari Indonesia”</p>			<p>Penjelasan untuk nilai R2 belum ada.</p>
13.	<p>Hidaya Al Lawati dan Khaled Hussainey – 2021</p> <p>“Apakah Tumpang Tindih Direksi Komite Audit Mempengaruhi Penghindaran Pajak”</p>	<p><i>Tumpang Tindih Keanggotaan AC</i></p> <p><i>Tumpang Tindih Ketua AC</i></p> <p><i>(Y) Penghindaran Pajak</i></p> <p><i>Faktor Kontrol:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - <i>Besaran Perusahaan (LogAsset)</i> - <i>Laba Perusahaan (ROE)</i> - <i>Rasio Utang Perusahaan</i> - <i>Standar Audit</i> - <i>Otonomi Dewan Direksi (BrdInd)</i> - <i>Jumlah Dewan Direksi (BrdSize)</i> - <i>Otonomi Anggota AC (ACInd)</i> - <i>Jumlah AC (ACize)</i> 	<p>1. (X1) Kami mengamati pengaruh negatif yang kuat dari tumpang tindih jabatan direktur komite audit terhadap metrik penghindaran pajak kami.</p> <p>2. (X2) Temuan penelitian kami menunjukkan bahwa mempertahankan peran ketua komite audit secara konsisten menyebabkan penurunan yang signifikan dalam tarif pajak efektif.</p>	<p>1. Ukuran sampel dianggap kecil karena tidak banyak lembaga keuangan yang tersedia di Oman.</p> <p>2. Penelitian selanjutnya juga dapat mempertimbangkan indikator kualitas tata kelola yang berbeda, seperti komite audit yang beranggotakan orang-orang berpengalaman di bidang keuangan, komite dengan berbagai peran di dewan direksi, dan keberadaan anggota perempuan di komite audit, terkait dengan penghindaran pajak di kawasan GCC.</p> <p>3. Akan menarik untuk meneliti bagaimana direktur</p>

				<p>dari keluarga kerajaan memengaruhi hubungan antara tumpang tindih jabatan ketua atau direktur komite audit dan penghindaran pajak. Penelitian lebih lanjut dapat menyelidiki bagaimana investor institusional memoderasi hubungan antara tumpang tindih jabatan ketua atau direktur komite audit dan penghindaran pajak.</p> <p>4. Akan menarik untuk menilai dampak dewan direksi eksternal terhadap tingkat penghindaran pajak.</p>
14.	<p><u>Ari Dewi Cahyati, Tri Lestari, Windu Mulyasari & Ina Idriana</u> – 2023</p> <p>“Lingkungan Pengungkapan, Peringkat Tata</p>	<p>(X1) <i>Environtmental Disclosure</i></p> <p>(X2) <i>Corporate Governance</i></p> <p>(Z1) <i>Corporate Governance</i></p>	<p>1. (X1) Ditemukan bahwa pengungkapan informasi lingkungan tidak memengaruhi penghindaran</p>	<p>1. data belum terbebas dari multikolinieritas</p> <p>2. Data pengamatan hanya dari sector energi. & hanya 3 tahun</p>

123

	<p>Kelola, dan Penghindaran Pajak: Bukti dari Perusahaan di Sektor Energi Indonesia”</p>	<p>(Y) <i>Tax Avoidance</i></p>	<p>pajak. 2. (X2) Dapat dikatakan bahwa cara perusahaan dijalankan tidak memengaruhi kemampuannya untuk menghindari pajak.</p>	<p>3. R² hanya bernilai 24%</p>
117	<p>15. Chwee Ming Tee, Teng-Tenk Melissa Teoh & Chee Wooi Hooy – 2022 “Jenis Koneksi Politik dan Penghindaran Pajak Perusahaan: Bukti dari Malaysia”</p>	<p>(X1) <i>OLDER PCF</i> (X2) <i>GLC</i> (Z1) <i>OLDER PCF – CEO SHAREHOLDING</i> (Z2) <i>GLC – CEO SHAREHOLDING</i> (Z3) <i>OLDER PCF – INSTITUSIONAL OWNERSHIP</i> (Z4) <i>GLC – INSTITUSIONAL OWNERSHIP</i> (Y) <i>Tax Avoidance</i> Variabel Kontrol : -<i>firm size (LogAsset)</i> -<i>Capital Expenditur</i></p>	<p>1. (X1) Hal ini menunjukkan bahwa faktor-faktor kinerja tertentu berhubungan dengan peningkatan penghindaran pajak perusahaan. 2. (X2) Perusahaan yang terkait dengan pemerintah secara signifikan terkait dengan peningkatan penghindaran pajak perusahaan. 3. (Z1) Kepemilikan</p>	<p>1. R² nilainya tidak ada yang mencapai 40%</p>

		<p>-CASH -Inventory -Cash Flow -ROA -INTAN -RD -AQ</p>	<p>saham CEO dan kepemilikan institusional sangat memengaruhi hubungan antara faktor kinerja dan penghindaran pajak perusahaan.</p> <p>4. (Z3) Hal ini menunjukkan bahwa hubungan antara faktor kinerja lama dan peningkatan penghindaran pajak perusahaan diperkuat oleh kepemilikan institusional yang lebih besar.</p> <p>5. Hal ini menunjukkan bahwa hubungan antara faktor kinerja masa lalu dan meningkatnya penghindaran pajak</p>	
--	--	--	--	--

			perusahaan menjadi lebih buruk seiring dengan meningkatnya jumlah kepemilikan oleh lembaga.	
16.	<p>Vidiyanna Rizal Putri, Nor Balkish Zakaria, Jamaliah Said, Farha Ghapar, dan Rizqa Anita – 2024</p> <p>“Tali Pajak: Risiko Kepemilikan Asing, Insentif Eksekutif, dan Penetapan Harga Transfer di Perbankan Indonesia”</p>	<p>(X1) <i>Foreign Ownership / Kepemilikan Asing</i></p> <p>(X2) <i>Executive Incentives / Komisi Eksekutif</i></p> <p>(X3) <i>Transfer Pricing</i></p> <p>(Y) <i>Tax Avoidance</i></p>	<p>1. Memiliki entitas asing sebagai pemilik secara substansial dan positif berdampak pada strategi untuk menurunkan kewajiban pajak.</p> <p>2. (X3) Penetapan harga transfer tidak memengaruhi penghindaran pajak.</p>	<p>1. R² nilainya 37.8%</p> <p>2. Jangka data penelitian hanya 4 tahun</p>
17.	<p>Ilhang Shin & Sorah Park – 2020</p> <p>“Pengaruh Serikat Pekerja terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan: Bukti dari Korea”</p>	<p>(X1) <i>Labor Union</i></p> <p>(Y) <i>Tax Avoidance</i></p>	<p>1. (X1) Praktik penghindaran pajak suatu perusahaan tidak terpengaruh oleh keberadaan serikat pekerja atau tidak.</p>	<p>1. R² nilainya 27%</p>

91

158

<p>18.</p>	<p>Alfred James Kimea, Msizi Mkhize & Haruna Maama – 2023</p> <p>“Pengaruh Sosiokultural dan Kelembagaan terhadap Penghindaran Pajak di Afrika Sub-Sahara”</p>	<p>(X1) <i>Management Quality</i></p> <p>(X2) <i>Culture (Uncertainty Avoidance)</i></p> <p>(X3) <i>Regulatory Quality</i></p> <p>(X4) <i>Ethics</i></p> <p>(X5) <i>Audit Quality</i></p> <p>(Y) <i>Tax Avoidance</i></p>	<p>1. (X1) Analisis data menunjukkan korelasi terbalik yang signifikan antara efektivitas manajemen dan tarif pajak efektif perusahaan, dengan tingkat signifikansi di bawah 0,01.</p> <p>2. (X2) Koefisien budaya menunjukkan korelasi positif yang signifikan, signifikan pada ambang batas 1%.</p> <p>3. (X3) CETR berkorelasi positif dengan standar kepatuhan regulasi.</p> <p>4. (X4) Analisis data menunjukkan bahwa faktor pertimbangan etika</p>	<p>1. R² nilainya 78%</p>
------------	--	---	---	--------------------------------------

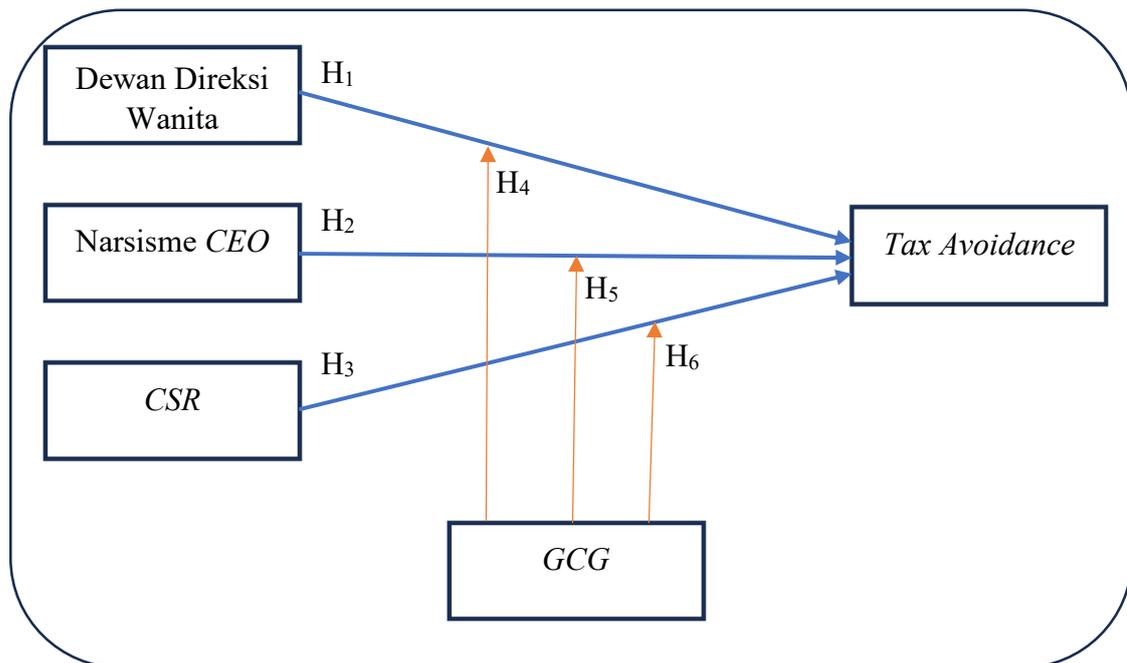
			<p>menunjukkan hubungan yang kuat dan bermakna pada tingkat 5%.</p> <p>5. (X5) Hubungan negatif dan bermakna ditemukan antara standar auditor dan tarif pajak efektif perusahaan, dengan nilai p di bawah 0,01.</p>	
--	--	--	---	--

Sumber : Data diolah peneliti, 2024.

2.3 Kerangka Berpikir

Penelitian ini memanfaatkan wawasan dari survei makalah akademis terkini dan mengembangkan lebih lanjut beberapa penelitian sebelumnya yang mengkaji bagaimana berbagai faktor penjelas memengaruhi penghindaran pajak, yang merupakan hasil yang diukur. Penelitian ini berfokus pada tiga faktor penjelas: bagaimana bisnis menjalankan tugas sosialnya, jumlah perempuan yang menjadi direktur, dan seberapa egoisnya CEO. Dalam penelitian ini, variabel manajemen bisnis yang baik akan berperan sebagai elemen mediasi. Meskipun penelitian sebelumnya telah mengkaji bagaimana bisnis menjalankan tugas sosialnya, variabel ini dipilih berdasarkan observasi dari survei penelitian sebelumnya yang menghasilkan temuan yang beragam dan tidak pasti. Pilihan untuk melihat

representasi perempuan dan keegoisan CEO sebagai faktor dipicu oleh betapa sedikitnya pembahasan kedua faktor tersebut dalam studi penghindaran pajak, yang mendorong peneliti untuk melihat dampak yang mungkin ditimbulkannya. Peneliti memilih manajemen bisnis yang baik sebagai variabel mediasi karena mereka berpendapat bahwa praktik manajemen yang baik dan efektif dapat memengaruhi hubungan antara variabel penjelas dan variabel hasil, baik yang memperkuat maupun melemahkannya. Variabel mediasi ini dipilih karena banyak digunakan dalam penelitian terdahulu, baik sebagai variabel penjelas maupun variabel mediasi, yang mana sering kali menghasilkan hasil yang tidak konsisten, sehingga mendorong peneliti untuk meneliti fungsinya dalam situasi ini.



Gambar 2.1 Bagan Kerangka Penelitian

2.4 Pengembangan Hipotesis Penelitian

Menurut Sugiyono pada tahun 2014, hipotesis berfungsi sebagai jawaban jangka pendek atas pertanyaan penelitian. Oleh karena itu, isu penelitian biasanya diungkapkan sebagai pertanyaan. Disebut sementara karena jawabannya hanya didasarkan pada teori yang ada dan belum divalidasi oleh data aktual yang dikumpulkan dari penelitian.

2.4.1 Pengaruh Dewan Direksi Wanita Terhadap *Tax Avoidance*

Dalam studi Lukviarman tahun 2016, Eisenhardt menyatakan pada tahun 1989 bahwa dewan direksi memainkan peran penting dalam mengawasi tindakan eksekutif ketika tujuan para eksekutif selaras dengan tujuan para pemegang saham perusahaan. Kehadiran perempuan di dewan direksi, yang cenderung mengambil risiko lebih sedikit, membantu menciptakan suasana yang aman dan mengurangi risiko kesalahan, sehingga mendorong keputusan yang benar-benar mematuhi persyaratan hukum. Mencerminkan keyakinan feminis, perempuan dipandang setara dengan laki-laki. Meningkatnya kehadiran perempuan di dewan perusahaan memengaruhi banyak strategi bisnis, terutama yang berkaitan dengan perpajakan.

Penelitian Mala dan Ardiyanto tahun 2021 menunjukkan bahwa keberadaan direktur perempuan atau beragam gender tidak berdampak pada cara-cara untuk mengurangi jumlah utang pajak mereka. Hal ini berbeda dengan temuan Tanujaya dan Anggreany dalam studi mereka tahun 2021, yang menunjukkan bahwa memiliki beragam gender secara signifikan mengurangi tingkat penghindaran pajak yang dilakukan seseorang. Demikian pula, penelitian Hudha dan Utomo pada tahun 2021 menunjukkan bahwa memiliki gender yang berbeda secara signifikan

menurunkan jumlah penghindaran pajak. Di sisi lain, penelitian Felinda dkk. pada tahun 2019 menyiratkan bahwa memiliki perempuan dalam posisi kepemimpinan dapat menurunkan jumlah penghindaran pajak, karena mereka cenderung lebih berhati-hati. Hal ini juga didukung oleh penelitian Jarboui pada tahun 2020, yang menunjukkan bahwa memiliki campuran gender berdampak buruk pada penghindaran pajak. Berdasarkan beragam hasil dari penelitian-penelitian ini, berikut ini adalah beberapa dugaan yang masuk akal mengenai hal ini:

H1: Kehadiran perempuan dalam dewan komisaris sangat membantu mengurangi penggelapan pajak.

2.4.2 Pengaruh Sifat Narsisme CEO Terhadap Tax Avoidance

Dalam sebuah studi yang dilakukan oleh Garcia-Meca dan rekan-rekannya pada tahun 2021, narsisme dicirikan sebagai hasrat individu akan pengakuan, kekaguman, dan dukungan dari rekan-rekannya. Dalam konteks CEO, kecenderungan narsistik ditunjukkan melalui rasa percaya diri yang berlebihan dan kekaguman diri yang berlebihan, dikombinasikan dengan kurangnya rasa welas asih dan kerinduan yang kuat akan otoritas dan dominasi.

Amran (2020) mengemukakan bahwa CEO yang menunjukkan sifat narsistik seringkali menunjukkan skeptisisme terhadap profesional pajak, yang memotivasi mereka untuk menciptakan strategi dan aturan penghindaran pajak mereka sendiri.

Penelitian Garcia-Meca dkk. (2021) mengungkapkan bahwa narsisme pada CEO berkorelasi positif dengan praktik penghindaran pajak. Selain itu, penelitian Dewi (2023) menunjukkan korelasi terbalik yang signifikan antara narsisme CEO.

Demikian pula, penelitian Kalbuana dkk. (2023) tentang narsisme CEO menemukan bahwa elemen ini memberikan pengaruh negatif yang cukup besar. Dengan mempertimbangkan hasil penelitian ini, premis penelitian yang dirumuskan untuk aspek ini disajikan sebagai berikut:

H2: Penghindaran pajak dipengaruhi secara signifikan dan negatif oleh narsisme CEO.

2.4.3 Pengaruh CSR Terhadap *Tax Avoidance*

Carroll memaparkan konsep Tanggung Jawab Sosial Perusahaan, yang umumnya dikenal sebagai CSR, dalam kerangka kerjanya yang menguraikan perilaku yang tepat bagi bisnis. Ia menyarankan agar tanggung jawab perusahaan dapat dikaji menggunakan empat kategori yang terpisah namun saling terkait: ekonomi, hukum, etika, dan filantropi. Agar perusahaan dapat memenuhi kewajiban ekonominya, menghasilkan pendapatan sangat penting untuk mempertahankan eksistensi dan ekspansinya. Sebagai bisnis yang berfokus pada perolehan keuntungan, kewajiban ekonomi ini merupakan prioritas utamanya.

Menurut Adityamurti dan Ghozali pada tahun 2017, teori keagenan berperan karena perusahaan mencoba menurunkan beban pajak mereka dengan menghindari pajak untuk meningkatkan keuntungan. Meskipun hal ini menguntungkan bagi perusahaan, pemegang saham menganggap perilaku ini tidak dapat diterima karena menghindari pajak dapat menyebabkan laporan keuangan yang dimanipulasi dan informasi yang tidak merata. Lebih lanjut, praktik ini berisiko, karena dapat merusak reputasi perusahaan di mata publik, karena penghindaran pajak dianggap

salah secara moral. Konflik ini tidak dapat dihindari; manajemen harus mempertimbangkan biaya, keuntungan, dan potensi pendapatan ketika membuat pilihan.

Sebuah penelitian yang dilakukan oleh Hamdany dan Helmi pada tahun 2023 meneliti hubungan antara tanggung jawab sosial perusahaan dan penghindaran pajak dan menemukan bahwa CSR sama sekali tidak memengaruhi penghindaran pajak. Sebaliknya, penelitian Setyawan pada tahun 2021 menunjukkan bahwa CSR memiliki dampak negatif yang signifikan. Selain itu, sebuah penelitian pada tahun 2020 oleh Setiawati dan Adi mengungkapkan bahwa CSR berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak. Di sisi lain, penelitian pada tahun 2022 oleh Parhusip dan Simarmata menunjukkan bahwa CSR memiliki dampak negatif terhadap penghindaran pajak. Berdasarkan hasil ini, hipotesis terkait variabel ini dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

H3: Perusahaan yang memprioritaskan tanggung jawab sosial perusahaan benar-benar meningkatkan cara mereka menangani penghindaran pajak.

2.4.4 *Good Corporate Governance* Mempengaruhi Hubungan Dewan Direksi Wanita Terhadap Tax Avoidance.

Partisipasi perempuan dalam dewan direksi dianggap mengurangi kemungkinan perusahaan menghindari pajak. Struktur tata kelola yang efektif diharapkan dapat mengurangi tindakan yang diambil oleh perusahaan untuk menghindari pajak. Perubahan ini diharapkan dapat menghasilkan bisnis yang lebih sehat dan stabil seiring waktu. Gagasan ini berawal dari nilai-nilai tata kelola yang

telah mapan seperti keterbukaan, tanggung jawab, akuntabilitas, independensi, dan kesetaraan. Oleh karena itu, pernyataan berikut disarankan:

66 H4: Tata kelola perusahaan yang kuat meningkatkan hubungan positif antara keberadaan perempuan di dewan direksi dan penghindaran pajak.

2.4.5 *Good Corporate Governance* Mempengaruhi Hubungan Sifat Narsisme CEO Terhadap *Tax Avoidance*.

30 Pandangan umum adalah bahwa rasa penting diri seorang CEO memengaruhi cara pajak ditangani; jika rasa percaya diri yang berlebihan ini menyebabkan meningkatnya upaya untuk menghindari kewajiban pajak, citra perusahaan di mata publik pasti akan tercoreng. Sistem tata kelola perusahaan yang 40 kuat diharapkan akan mengurangi upaya perusahaan untuk menghindari 24 pembayaran pajak. Oleh karena itu, perusahaan akan memiliki kekuatan dan keamanan yang lebih besar, sehingga menciptakan fondasi bagi kelangsungan 58 jangka panjangnya. Postulat-postulat yang diuraikan di bawah ini dibangun di atas prinsip-prinsip tata kelola perusahaan yang baik: keterbukaan, akuntabilitas, dedikasi, independensi, serta keadilan dan kesetaraan.

H5: *Good corporate governance* memperlemah pengaruh negatif hubungan sifat narsisme ceo terhadap *tax avoidance*.

17 2.4.6 *Good Corporate Governance* Mempengaruhi Hubungan Corporate Social Responsibility Terhadap *Tax Avoidance*.

1 CSR adalah sebuah konsep yang menunjukkan bagaimana sebuah perusahaan memiliki tanggung jawab kepada semua pihak yang terlibat, seperti

pelanggan, pekerja, investor, masyarakat lokal, dan lingkungan, di seluruh aspek operasionalnya, termasuk aspek ekonomi, sosial, dan lingkungan. Dengan mengadopsi praktik CSR, sebuah perusahaan dapat meningkatkan cara pandang semua pihak yang terkait dengannya. Ketika sistem GCG yang kuat dipadukan dengan kegiatan CSR perusahaan, diyakini bahwa bisnis akan mengalami penurunan penghindaran pajak. Hal ini mendorong perusahaan untuk berkembang dan maju, yang membantu memastikan keberlangsungannya. Hal ini didasarkan pada prinsip-prinsip GCG, yang berfokus pada kejelasan, tanggung jawab, akuntabilitas, independensi, dan memperlakukan semua orang secara adil dan setara, yang mengarah pada terciptanya hipotesis berikut:

H6: Sistem pengawasan perusahaan yang kuat meningkatkan hubungan menguntungkan yang ada antara komitmen perusahaan terhadap tanggung jawab sosial dan pelaksanaan rencana yang dirancang untuk menurunkan jumlah pajak yang terutang.

14

70

BAB III

METODE PENELITIAN

3.1 Pendekatan Penelitian

Teknik numerik digunakan dalam penelitian ini. Tujuan teknik ini adalah untuk menguji hipotesis. Menurut Sugiyono pada tahun 2019, penelitian kuantitatif merupakan strategi yang didasarkan pada gagasan positivisme. Penelitian ini digunakan untuk mengeksplorasi kelompok atau sampel tertentu, di mana informasi dikumpulkan menggunakan instrumen penelitian dan dinilai melalui metode numerik atau statistik, yang dirancang untuk mengonfirmasi hipotesis yang ada. Sebagaimana dinyatakan oleh Indriantoro dan Supomo pada tahun 2014, penelitian kuantitatif terutama berupaya menguji teori dengan mengkuantifikasi komponen penelitian sebagai angka dan menginterpretasikan data melalui pendekatan statistik.

3.2 Populasi dan Sample Penelitian

Populasi pada dasarnya adalah kumpulan hal-hal yang memiliki kesamaan sifat tertentu, dan sifat-sifat ini berguna ketika kita ingin membuat kesimpulan (Sanusi, 2013). Populasi dapat dianggap sebagai wilayah yang mencakup hal-hal atau orang-orang yang memiliki kualitas dan sifat unik yang sama, yang dimanfaatkan peneliti untuk memahami informasi dan kemudian membentuk opini. Fokus utama penelitian ini adalah populasi yang terdiri dari perusahaan-perusahaan yang diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia (BEI) antara

tahun 2018 dan 2023. Alasan pemilihan rentang waktu ini adalah karena menandakan perubahan dari pelaporan lingkungan sukarela menjadi pelaporan lingkungan wajib (yang merupakan salah satu bagian dari CSR).

Menurut Sugiyono (2019), sampel adalah sekumpulan kecil yang diambil dari kelompok besar yang memiliki kesamaan ciri. Dalam penelitian ini, metode yang digunakan untuk memilih sampel adalah non-random sampling, khususnya purposive sampling. Sugiyono (2019) menyebutkan bahwa purposive sampling adalah metode pemilihan berdasarkan kondisi tertentu. Kriteria pemilihan sampel dalam penelitian ini tercantum di bawah ini:

- a. Perusahaan dari sektor keuangan dan perbankan tidak akan menjadi bagian dari sampel penelitian.
- b. Perusahaan yang dipilih harus memiliki data yang lengkap dan dapat dipercaya selama keseluruhan durasi penelitian.
- c. Perusahaan yang dipilih harus menyediakan laporan keuangan dalam rupiah selama jangka waktu penelitian.
- d. Perusahaan yang dipilih harus menunjukkan laba sebelum pajak yang positif selama periode penelitian.
- e. Perusahaan yang dipilih tidak boleh menerima penalti atau denda apa pun selama periode penelitian.

3.3 Identifikasi Variabel

Hatch & Farhady mengklarifikasi dalam publikasi mereka tahun 2021 bahwa variabel adalah karakteristik atau entitas yang memiliki nilai yang berbeda-beda. Semua penelitian pada dasarnya mengutamakan beberapa peristiwa atau indikator krusial beserta beberapa peristiwa terkait lainnya. Penelitian ini menggabungkan lima variabel berbeda, yaitu:

- a. Variabel Independen: Perempuan, Narsisme CEO, Tanggung Jawab Sosial Perusahaan.
- b. Variabel Terikat: Penghindaran Pajak.
- c. Variabel Moderasi: Tata Kelola Perusahaan yang Baik

3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel

1. Penghindaran Pajak

Dalam penelitian ini, fokus utama (Y) adalah bagaimana cara menghindari pajak. Budiman dan Setiyono (2012) menjelaskan bahwa penghindaran pajak berarti tindakan yang dilakukan oleh wajib pajak untuk mengurangi pajak mereka secara legal. Dalam penelitian ini, penghindaran pajak dilihat melalui CASH ETR (tarif pajak efektif tunai) perusahaan, yang mengukur proporsi kas yang dibelanjakan untuk pajak dibandingkan dengan laba sebelum pajak (Dyreg dkk., 2010). Rumus untuk menemukan CASH ETR adalah:

$$\text{CETR} = \frac{\text{Pembayaran pajak}}{\text{Laba Sebelum Pajak}}$$

Tarif pajak efektif yang substansial berdasarkan uang tunai menunjukkan organisasi kurang terlibat dalam penghindaran pajak, tetapi tarif pajak efektif yang menyusut yang dihitung dengan angka uang tunai menunjukkan entitas menggunakan lebih banyak metode untuk menurunkan beban pajaknya.

2. Perempuan dalam Peran Kepemimpinan

Dalam penelitian ini, faktor independen utama yang diteliti adalah kehadiran perempuan. Diyakini bahwa memiliki pemimpin perempuan dalam posisi pengambilan keputusan penting akan menghasilkan hasil yang lebih baik bagi organisasi. Partisipasi perempuan dalam dewan direksi penting karena mereka cenderung tidak bertindak berdasarkan kepentingan pribadi dan kurang berfokus pada keuntungan pribadi. Melibatkan perempuan dalam manajemen perusahaan bertujuan untuk menurunkan penghindaran pajak dengan menggunakan strategi yang cermat dan bertanggung jawab. Faktor ini diukur dengan mencari tahu berapa banyak perempuan yang berada di dewan direksi.

3. Sifat Narsisme CEO

Faktor independen kedua adalah narsisme pada CEO. Orang yang sangat narsis sering dianggap berisiko bagi bisnis apa pun karena mereka memiliki harga diri yang tinggi, cenderung tidak terlibat, dan sering kali tidak memercayai profesional pajak. Akibatnya, mereka mungkin melakukan berbagai tindakan tidak

pantas, seperti menghindari pajak, untuk meningkatkan reputasi perusahaan. Untuk menilai narsisme pada CEO, variabel sederhana diterapkan dengan melihat seberapa besar citra CEO dalam laporan tahunan setiap perusahaan, menggunakan peringkat 1 hingga 5 berdasarkan standar berikut:

- a. Jika laporan keuangan tahunan tidak memuat foto CEO, laporan tersebut diberi skor 1.
- b. Jika foto CEO ditampilkan bersama minimal satu manajer tingkat atas lainnya, laporan akan diberi peringkat 2.
- c. Jika foto CEO menempati kurang dari setengah luas halaman, laporan akan diberi peringkat 3.
- d. Peringkat 4 diberikan jika foto CEO menempati lebih dari setengah halaman.
- e. Laporan diberi skor 5 jika foto CEO memenuhi seluruh halaman.

4. *Corporate Social Responsibility*

Elemen ketiga yang menonjol adalah CSR. Menurut Rudito dan Famiola (2023), Tanggung Jawab Sosial Perusahaan (CSR) berperan sebagai metode bagi perusahaan untuk menjalin ikatan dan berinteraksi dengan masyarakat di sekitarnya. CSR menyoroti betapa pentingnya bagi bisnis untuk berubah dan meraih manfaat sosial seperti kepercayaan dan hubungan dengan masyarakat setempat. Informasi mengenai Tanggung Jawab Sosial Perusahaan dikaji menggunakan Indeks Tanggung Jawab Sosial Perusahaan (CSRI). Metode evaluasi CSR

dilakukan melalui Indeks Global Reporting Initiative (GRI), yang mencakup 117 standar berbeda.

Pengukuran ini dibagi menjadi beberapa bagian, dengan masing-masing bagian membahas komponen-komponen tertentu. Analisis terperinci mencakup enam bagian berbeda, dengan masing-masing bagian berisi 34 komponen secara keseluruhan. Dalam evaluasi ini, skor 1 diberikan untuk setiap pengukuran yang diungkapkan dalam laporan tahunan perusahaan. Sebaliknya, skor 0 diberikan jika pengukuran tersebut tidak ada.

5. *Good Corporate Governance*

Elemen terakhir yang akan kita bahas adalah faktor moderasi yang disebut GCG. Tata Kelola Perusahaan yang Baik, atau tata kelola perusahaan, mencakup pedoman yang menguraikan hak dan kewajiban pemegang saham, manajer, pemberi pinjaman, pemerintah, karyawan, dan pihak lain yang terlibat, baik di dalam maupun di luar perusahaan. Dengan kata lain, tata kelola perusahaan adalah kerangka kerja yang mengendalikan dan mengarahkan operasional suatu bisnis. Ada beberapa cara untuk mengamati dan mengukur GCG, termasuk memeriksa kualitas audit, memiliki dewan komisaris terpisah, dewan direksi yang berbeda, dan komite audit, di antara cara-cara lainnya. Dalam penelitian ini, kami merujuk pada karya Tanjung (2020) untuk mengevaluasi GCG. Terdapat 15 indikator yang membantu kita dalam menilai GCG.

Tabel 3.1
Indikator GCG

<i>Sub-Indexes</i>	<i>Acronym</i>	<i>Description</i>
1. <i>Ethical Guidelines</i>	<i>ETHIC</i>	<i>A variable that takes the value 1 if a firm formally adopts a code of ethical conduct, and 0 otherwise.</i>
2. <i>Combating Corruption</i>	<i>ANTICOR</i>	<i>A variable that takes the value 1 if a firm has a policy that prohibits corruption and bribery, and 0 otherwise.</i>
3. <i>Illicit Stock Transactions</i>	<i>INSIDER</i>	<i>A variable that takes the value 1 if a firm clearly expresses its opposition to insider trading practices, and 0 otherwise.</i>
4. <i>Predominant Equity Holder</i>	<i>LSHARE</i>	<i>A variable that takes the value 1 if no single shareholder controls a majority (more than 50%) of the company's voting rights, and 0 otherwise.</i>
5. <i>Publicly Traded Shares</i>	<i>PUBLIC</i>	<i>A variable that takes the value 1 if small shareholders (general public investors) collectively hold over 7.5% of</i>

		<i>the total voting rights, and 0 otherwise.</i>
<i>6. Staff Stock Acquisition</i>	<i>ESOP</i>	<i>A variable that takes the value 1 if a firm provides its employees with the opportunity to participate in a stock option program, and 0 otherwise.</i>
<i>7. Corporate Social Responsibility</i>	<i>CSR</i>	<i>A variable that takes the value 1 if a firm publishes information about its corporate social responsibility (CSR) activities in its annual report, and 0 otherwise.</i>
<i>8. Reporting Misconduct</i>	<i>WSB</i>	<i>A variable that takes the value 1 if a firm has implemented a process for employees to report concerns internally, and 0 otherwise.</i>
<i>9. Penalties</i>	<i>SANCTION</i>	<i>A variable that takes the value 1 if a firm discloses information regarding any breaches of stock market laws or regulations, and 0 otherwise.</i>
<i>10. Top Accounting Firms</i>	<i>AUDIT</i>	<i>A variable that takes the value 1 if a firm hires one of the four largest global accounting firms for its</i>

8

181

5

5

8

		<i>auditing services, and 0 otherwise.</i>
8 <i>11. Revealing the True Owners of Shares</i>	<i>DISCLOSURE</i>	<i>A variable that takes the value 1 if a firm makes known who the real individuals or entities are that benefit from owning its shares, and 0 otherwise.</i>
8 <i>12. Unaffiliated Board Member</i>	<i>IDIR</i>	<i>A variable that takes the value 1 if a firm has a board consisting of more than one director who is independent, and 0 otherwise.</i>
8 5 <i>13. Unaffiliated Supervisory Board Member</i>	<i>ICOM</i>	<i>A variable that takes the value 1 if more than 30% of the board consists of independent members, and 0 otherwise.</i>
34 34 <i>14. Number of Board Members</i>	<i>BODSIZE</i>	<i>A variable that takes the value 1 if the number of directors serving on the board is within the range of five to nine, and 0 otherwise.</i>
34 <i>15. Number of Supervisory Board Members</i>	<i>BOCSIZE</i>	<i>A variable that takes the value 1 if the number of commissioners on the board falls between four and eight, and 0 otherwise.</i>

27 **3.5 Jenis dan Sumber Data Penelitian**

3.5.1 Jenis Data

Dalam penelitian ini, peneliti memilih metode numerik karena data yang dikumpulkan berbentuk angka. Informasi numerik yang terkumpul akan dianalisa menggunakan berbagai cara. Penelitian ini mempertimbangkan lima elemen: perempuan, rasa penting diri CEO, tanggung jawab sosial perusahaan, dan tata kelola perusahaan yang baik sebagai faktor penjelas, sementara penghindaran pajak berperan sebagai faktor hasil. Tata kelola perusahaan yang baik akan berperan dalam memengaruhi hubungan antara variabel-variabel lainnya.

3.5.2 Sumber Data

Sumber data didefinisikan sebagai segala sesuatu yang mampu memberikan fakta spesifik tentang suatu informasi. Berdasarkan sumbernya, informasi dikelompokkan menjadi dua jenis utama: data yang dikumpulkan secara langsung dan data yang dikumpulkan dari sumber lain.

1. Informasi langsung dikumpulkan oleh analis dengan tujuan eksplisit untuk mengatasi masalah yang sedang berlangsung. Analis mengumpulkan informasi ini langsung dari sumber aslinya atau tempat eksplorasi dilakukan.
2. Informasi dari sumber lain mengacu pada pengetahuan yang dikumpulkan untuk tujuan yang lebih luas daripada sekadar mengatasi masalah yang sedang berlangsung, termasuk juga penguatan kerangka teoritis yang sedang diselidiki. Karena sangat mudah diakses, jenis pengetahuan ini mudah ditemukan.

9 Informasi yang digunakan dalam karya ini berasal dari sumber lain,
64 khususnya, catatan tahunan perusahaan yang diperdagangkan secara publik di Bursa Efek Indonesia dari tahun 2018 hingga 2023.

10 3.6 Prosedur Pengumpulan Data

64 Penelitian ini mengumpulkan data dengan memeriksa dokumen dan melakukan observasi langsung. Pengamatan yang cermat memungkinkan kami mempelajari bagaimana bisnis meminimalkan pajak di area yang kami teliti. Pengumpulan data meliputi pengambilan, pencatatan, dan analisis laporan keuangan dari tahun 2018 hingga 2023 untuk perusahaan-perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI), yang merupakan perusahaan-perusahaan yang dieksplorasi dalam penelitian ini.

3.7 Teknik Analisis Data

Sebagaimana disoroti oleh Ibnu Hadjar dalam karya Hardani dkk., (2020), instrumen penelitian berfungsi sebagai mekanisme untuk memperoleh informasi yang dapat diukur, yang memungkinkan pengukuran disparitas atribut variabel tertentu secara tidak bias. Penyusunan instrumen penelitian memerlukan strategi pengembangan skala yang dirancang untuk mengukur atau meramalkan kecenderungan atau perilaku individu terhadap orang lain atau lingkungannya, sehingga memudahkan penilaian variabel yang diteliti. Metodologi penelitian yang

6 digunakan mencakup pendekatan deskriptif dan verifikatif. Penelitian deskriptif berpusat pada penggambaran indikator, realitas, atau kejadian yang sistematis dan tepat terkait dengan ciri-ciri kelompok atau wilayah geografis tertentu. Strategi analitis yang diterapkan dalam penelitian ini menggabungkan pemeriksaan data, terutama melalui penerapan statistik deskriptif, penilaian asumsi fundamental, dan pelaksanaan pengujian hipotesis.

3.7.1 Statistik Deskriptif

Statistik deskriptif membantu menyederhanakan pemahaman data. Perangkat lunak Eviews membantu menemukan statistik deskriptif, yang mempermudah perhitungan. Statistik deskriptif memberikan ringkasan atau garis besar data, yang mencakup angka-angka seperti nilai terendah dan tertinggi, rata-rata, median, deviasi standar, dan varians variabel yang diperiksa.

3.7.2 Analisis Regresi Data Panel

18 Data panel adalah data yang diperoleh pada satu waktu tertentu atau mencakup rentang waktu tertentu. Keuntungan penggunaan data panel meliputi:

- a.) Karena panel menggabungkan detail deret waktu dan lintas bagian, panel memberikan informasi yang lebih luas dan beragam. Hal ini memperluas kemungkinan yang ada dan berpotensi menghasilkan estimasi yang lebih tepat.
- b.) Data panel mampu mengidentifikasi perbedaan antar individu yang mungkin tidak mudah terlihat namun dapat memengaruhi hasil analisis.

21 c.) Data panel dapat mengenali dan menilai dampak yang tidak dapat dilihat hanya dengan data cross-sectional atau time-series saja.

d.) Data panel bermanfaat untuk mengkaji bagaimana berbagai hal berkembang seiring waktu. Hal ini menunjukkan bahwa data panel dapat menggambarkan bagaimana keadaan seseorang pada suatu waktu berkaitan dengan keadaan mereka di waktu yang berbeda.

6 138 e.) Data panel memungkinkan pengembangan dan evaluasi model yang lebih canggih dibandingkan dengan hanya mengandalkan data cross-sectional atau time-series.

3.7.3 Metode Regresi Data Panel

96 Metodologi data panel menyediakan tiga pendekatan unik untuk pemodelan analitis: metode Pooled Least Squares, yang juga dapat dijelaskan sebagai Model Efek Umum, Model Efek Tetap, dan Model Efek Acak.

32 3.7.3.1 Common Effect Model (CEM)

Pendekatan yang dijelaskan melibatkan penggunaan informasi dari dua jenis data yang berbeda: data deret waktu dan data potong lintang. Dengan menggabungkan kedua jenis data ini, teknik Kuadrat Terkecil Biasa dapat berguna untuk mengestimasi model yang melibatkan data panel. Pendekatan ini mengabaikan faktor-faktor yang berkaitan dengan individu atau waktu tertentu, beroperasi dengan keyakinan bahwa pola data antar perusahaan tetap sama dalam

rentang waktu yang berbeda. Namun, keyakinan ini tidak tepat, karena atribut bisnis sangat berbeda, baik berdasarkan lokasi maupun wilayah.

3.7.3.2 Fixed Effect Model (FEM)

Metode Efek Tetap (FEM) digunakan untuk menganalisis situasi yang melibatkan data panel di mana kemungkinan terdapat hubungan variabel gangguan pada rentang waktu yang berbeda dan di antara berbagai subjek. Perangkat lunak Eviews sering menyarankan untuk segera menerapkan model FEM; namun, untuk lebih meyakinkan, para peneliti melakukan uji Rasio Kemungkinan (Likelihood Ratio), yang menunjukkan skor probabilitas Chi-square yang signifikan sebesar 0,0000, sehingga memverifikasi bahwa model FEM menghasilkan hasil terbaik.

Metode ini mengasumsikan bahwa variabel individual akan berbeda (secara cross-sectional), dan perbedaan ini dapat dilihat dari nilai intersep yang bervariasi. Manfaat utama penggunaan teknik ini adalah dapat membedakan efek elemen individual dan yang terkait waktu. Dengan demikian, komponen kesalahan tidak lagi diperlukan untuk tidak terkait dengan variabel yang independen.

3.7.3.3 Random Effect Model (REM)

Dengan menggunakan metode ini, pengaruh faktor-faktor yang berkaitan dengan setiap orang secara spesifik dimasukkan ke dalam istilah kesalahan. Model ini mengasumsikan bahwa istilah kesalahan selalu ada dan dapat menunjukkan korelasi baik dari waktu ke waktu maupun di antara berbagai kelompok. Teknik ini

paling efektif untuk data panel ketika jumlah individu melebihi periode waktu yang tersedia.

3.8.1 Pemilihan Model Uji Regresi Data Panel

Dengan bantuan perangkat lunak Eviews, beberapa analisis akan dilakukan untuk menentukan metode yang paling efektif di antara ketiga model persamaan. Uji Chow, Uji Hausman, dan Uji Pengganda Lagrange (LM) akan digunakan dalam studi ini untuk menguji data.

3.8.1.1 Uji Chow

Uji Chow adalah metode yang digunakan untuk menentukan pilihan terbaik antara Model Efek Umum (CEM) dan Model Efek Tetap (FEM) yang paling sesuai untuk menganalisis data panel. Aturan pengujian hipotesis adalah sebagai berikut: jika H_0 terkonfirmasi, maka CEM akan diterapkan, sedangkan jika H_1 terkonfirmasi, maka FEM akan dipilih.

1. Ketika nilai-p melebihi α (dengan ambang batas signifikansi 0,05), H_0 dianggap valid, yang menunjukkan bahwa model terbaik untuk diterapkan adalah CEM.
2. Sebaliknya, jika nilai-p turun di bawah α (signifikansi ditetapkan pada 0,05), H_0 tidak valid, yang menunjukkan bahwa FEM adalah model yang paling cocok untuk diterapkan.

3.8.1.2 Uji Hausman

Pengujian ini digunakan untuk mengidentifikasi pendekatan mana yang lebih disukai, baik Model Efek Tetap (FEM) maupun Model Efek Acak (REM). Uji

Hausman dilakukan dengan mengikuti aturan pengujian hipotesis berikut: Jika hipotesis nol (H_0) didukung, maka REM lebih disukai; jika hipotesis alternatif (H_1) didukung, maka FEM lebih disukai.

1. Ketika nilai probabilitas lebih besar dari α (ambang batas signifikansi ditetapkan pada 0,05), kami gagal menolak H_0 , yang menunjukkan bahwa penggunaan Model Efek Acak adalah pendekatan yang paling tepat.

2. Jika nilai probabilitas berada di bawah α (dengan ambang batas signifikansi 0,05), kami menolak H_0 , yang mengarah pada kesimpulan bahwa penggunaan Model Efek Tetap adalah tindakan yang optimal.

3.8.1.3 Uji Lagrange Multiplier (LM)

Penganda Lagrange (LM) berfungsi sebagai evaluasi untuk menilai apakah suatu model efek acak memberikan kesesuaian yang lebih tepat dibandingkan dengan model efek umum yang paling tepat. Bruesch Pagan memelopori uji signifikansi ini untuk efek acak. Pendekatan yang diciptakan oleh Bruesch Pagan untuk mengevaluasi pentingnya efek acak bergantung pada kuantitas residual yang diperoleh dari pendekatan kuadrat terkecil biasa (OLS). Berikut adalah standar untuk melakukan uji hipotesis:

1. Jika nilai LM lebih tinggi dari nilai chi-kuadrat, dan nilai-p yang menunjukkan signifikansi di bawah 0,05, kami tidak menerima H_0 . Hal ini menunjukkan bahwa pilihan yang tepat untuk mengestimasi model regresi data panel adalah model REM.

41 2. Jika nilai LM lebih rendah dari nilai chi-kuadrat, dan nilai-p yang menunjukkan signifikansi di atas 0,05, kami menerima H_0 . Dengan demikian, model yang tepat untuk digunakan adalah model CEM.

1 3.8.2 Uji Asumsi Klasik

Tujuan dari uji asumsi standar adalah untuk menjamin presisi, keandalan, dan kenetralan rumus regresi yang dihasilkan. Asumsi konvensional merupakan kriteria penting yang harus dipenuhi oleh model regresi linier yang menggunakan kuadrat terkecil biasa agar dapat dianggap sebagai alat prediksi yang andal. Normalitas, multikolinearitas, autokorelasi, dan heteroskedastisitas merupakan beberapa uji asumsi standar; hal-hal ini diuraikan dalam bagian-bagian berikut:

12 3.8.2.1 Uji Normalitas

23 Uji normalitas bertujuan untuk mengetahui apakah variabel tambahan atau nilai sisa dalam model regresi terdistribusi normal. Agar model regresi efektif, model tersebut harus berdistribusi normal atau mendekati normal. Untuk melihat apakah data mengikuti distribusi normal, Anda dapat menggunakan uji Jarque-Bera (J-B). Kesimpulan diambil dari nilai (J-B); jika melebihi 0,05, data dianggap terdistribusi normal. Di sisi lain, jika nilai (J-B) di bawah 0,05, data dianggap tidak terdistribusi normal.

16 3.8.2.2 Uji Multikolinieritas

Tujuan penilaian multikolinearitas adalah untuk memastikan apakah prediktor independen dalam suatu kerangka regresi menunjukkan interkoneksi yang

signifikan atau absolut. Kerangka regresi yang dirancang dengan baik idealnya menunjukkan tidak adanya interkoneksi di antara prediktor independennya. Mengevaluasi multikolinearitas antar prediktor melibatkan pemeriksaan koefisien korelasi antar prediktor independen. Sesuai pernyataan Ghozali pada tahun 2018, multikolinearitas dapat diidentifikasi dengan menganalisis Variance Inflation Factor (VIF). Multikolinearitas dianggap tidak ada jika VIF kurang dari 10, tetapi dianggap ada jika VIF melebihi 10.

3.8.2.3 Uji Autokorelasi

Uji autokorelasi bertujuan untuk mengidentifikasi apakah terdapat hubungan antara galat pada suatu waktu dan galat pada waktu sebelumnya dalam model regresi linier. Hubungan ini disebut masalah autokorelasi. Autokorelasi terjadi karena data yang dikumpulkan dari waktu ke waktu saling terkait (Ghozali, 2018). Masalah ini muncul karena nilai sisa (galat) tidak berbeda dari satu observasi ke observasi berikutnya. Hal ini sering terlihat dalam data deret waktu karena perubahan pada satu orang atau kelompok sering kali memengaruhi perubahan pada orang atau kelompok yang sama di waktu berikutnya.

Dalam penelitian ini, Uji Korelasi Serial Breusch-Godfrey (LM) digunakan untuk mengevaluasi autokorelasi. Uji ini melibatkan pemeriksaan nilai probabilitas yang dihitung terhadap tingkat signifikansi yang telah ditetapkan. Jika nilai probabilitas dari uji Breusch-Godfrey (LM) lebih tinggi dari tingkat signifikansi, hal ini menunjukkan tidak adanya autokorelasi. Sebaliknya, jika nilai probabilitas lebih rendah dari tingkat signifikansi, hal ini menunjukkan adanya autokorelasi dalam

penelitian ini. Model studi dianggap bebas dari autokorelasi apabila nilai Chi-Square Prob. kurang dari 0,05, dan ObsR-kuadrat lebih dari 0,05.

3.8.2.4 Uji Heteroskedastisitas

Tujuan uji heteroskedastisitas adalah untuk menilai apakah variasi suku galat untuk setiap titik dalam model regresi tidak konsisten. Homoskedastisitas mengacu pada kondisi di mana variasi suku galat tetap sama di semua titik, sementara heteroskedastisitas mengacu pada kondisi di mana variasi tersebut berbeda. Model regresi sebaiknya menunjukkan homoskedastisitas. Uji Glejser menawarkan cara untuk menguji keberadaan heteroskedastisitas. Uji ini menguji bagaimana ukuran absolut suku galat berhubungan dengan variabel independen. Kita dapat menilai nilai probabilitas untuk mengetahui keberadaan heteroskedastisitas. Heteroskedastisitas disarankan jika nilainya berada di bawah 0,05; jika tidak, berarti tidak ada heteroskedastisitas.

3.8.3 Analisis Regresi Linier Berganda

Penelitian ini menggunakan metode yang disebut analisis regresi linier berganda, yang dilakukan dengan perangkat lunak Eviews. Analisis regresi mengamati bagaimana satu variabel bergantung pada satu atau lebih variabel lain. Tujuannya adalah untuk memperkirakan atau meramalkan rata-rata keseluruhan atau angka tertentu dari suatu variabel independen, berdasarkan nilai-nilai variabel independen yang telah ditetapkan (Ghozali, 2018). Dalam uji regresi, peneliti menggunakan regresi berganda untuk menilai pengaruh antar variabel, dengan persamaan sebagai berikut:

$$\text{Model 1} = Y = a + b_1 X_1 + b_2 X_2 + b_3 X_3 + e$$

$$\text{Model 2} = Y = a + b_1 X_1 * \text{Moderasi} + b_2 X_2 * \text{Moderasi} + b_3 X_3 * \text{Moderasi} + e$$

Keterangan :

Y = Tax Avoidance

a = Koefisien Konstanta

b1 = Koefisien Regresi Dewan Direksi Wanita

X1 = Dewan Direksi Wanita (DDW)

b2 = Koefisien Regresi Sifat Narsisme *CEO*

X2 = Sifat Narsisme *CEO*

b3 = Koefisien Regresi *CSR*

X3 = *CSR*

3.8.4 Uji Hipotesis (*t-Test*)

Ghozali menyatakan dalam publikasinya tahun 2022 bahwa uji-t mengevaluasi tingkat dampak suatu variabel independen terhadap variabel yang dipengaruhinya. Pelaksanaan uji-t melibatkan pemeriksaan nilai signifikansi (sig). Menerima H_0 atau menerima H_a (yang menyiratkan adanya pengaruh parsial atau

terisolasi) terjadi ketika nilai signifikansi di bawah 0,05. Sebaliknya, menerima H_0 atau menolak H_a (yang menyiratkan tidak adanya pengaruh parsial atau terisolasi) terjadi ketika nilai signifikansi di atas 0,05.

3.8.5 Uji Simultan (*F-Test*)

Evaluasi hipotesis simultan digunakan untuk mengetahui apakah faktor-faktor independen memiliki dampak bersama terhadap faktor dependen (Ghozali dan Dwi, 2017). Uji F dilakukan menggunakan tingkat signifikansi yang ditetapkan dalam penelitian ini, dengan fokus pada evaluasi probabilitasnya. Jika probabilitas di bawah 0,05, H_0 diterima, yang berarti H_a juga diterima, yang menunjukkan adanya efek gabungan. Di sisi lain, jika probabilitas di atas 0,05, H_0 ditolak, yang mengarah pada konfirmasi H_a , dan menunjukkan tidak adanya efek gabungan.

3.8.6 Koefisien Determinasi (*Adjusted R-Square*)

Uji koefisien determinasi, yang direpresentasikan sebagai R^2 , berfungsi sebagai metode untuk menilai daya penjelasan suatu model terhadap variabel independen. Namun demikian, terdapat kelemahan yang signifikan dalam uji ini; kerentanannya terhadap bias muncul dari banyaknya variabel independen yang ada dalam model. Penyertaan variabel independen selalu menyebabkan peningkatan nilai R^2 , terlepas dari relevansi aktualnya terhadap variabel dependen. Akibatnya, R^2 yang disesuaikan, yang berfluktuasi antara 0 dan 1, digunakan dalam penelitian ini. Nilai R^2 yang disesuaikan mendekati 1 menunjukkan peningkatan kemampuan model dalam menjelaskan variabel dependen.

3.8.7 Analisis Moderated Regression Analysis (MRA)

Penelitian ini menggunakan berbagai teknik regresi beserta Analisis Regresi Termoderasi (MRA) untuk menilai seberapa penting hubungan antara variabel moderasi dan variabel hasil. Analisis Regresi Termoderasi (MRA) adalah jenis khusus teknik regresi linier berganda yang mengintegrasikan interaksi dua atau lebih variabel prediktor ke dalam rumus regresi (Sumiyati, 2017). Sebagaimana dijelaskan oleh Sugiyono (2018), variabel moderasi adalah variabel yang memengaruhi (baik meningkatkan maupun mengurangi) hubungan antara variabel prediktor dan variabel hasil.

BAB IV

HASIL PENELITIAN

4.1 Deskripsi Data Penelitian

Objek penelitian adalah apa yang diteliti atau dianalisis oleh peneliti. Menentukan objek penelitian merupakan langkah penting untuk mengumpulkan data yang memperdalam pemahaman kita tentang subjek yang diteliti (Anshori & Iswati, 2022).

Laporan tahunan dan laporan keuangan yang bersumber dari seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dari tahun 2018 hingga 2023, tidak termasuk lembaga keuangan, dibagikan dalam studi ini. Sektor-sektor seperti Bahan Baku, Siklus Konsumen, Non-Siklus Konsumen, Energi, Kesehatan, Industri, Infrastruktur, Properti & Real Estat, Teknologi, dan Transportasi & Logistik menjadi sumber informasi yang digunakan dalam analisis ini. Dari setiap sektor, perusahaan yang memenuhi persyaratan penelitian akan dipilih. Pada sektor Bahan Baku, hanya tiga perusahaan yang memenuhi kriteria; terdapat dua perusahaan di sektor Siklus Konsumen; tiga perusahaan dari sektor Non-Siklus Konsumen; dua perusahaan dari sektor Energi; tiga perusahaan dari sektor Kesehatan; hanya satu perusahaan dari sektor Industri; Terdapat satu perusahaan di sektor Infrastruktur; sektor Properti & Real Estat dan Teknologi masing-masing tidak memiliki perusahaan yang memenuhi syarat, dan sektor Transportasi & Logistik memiliki satu perusahaan. Pemilihan sampel menggunakan metode purposive sampling ditampilkan pada tabel di bawah ini.

Tabel 4.1
Kriteria Sample Penelitian

No.	Kriteria	Jumlah
1.	Perusahaan yang terdaftar di BEI selama periode 2018-2023.	937
2.	Perusahaan yang masuk kategori <i>financial</i> .	(105)
3.	Perusahaan yang tidak memiliki data keuangan lengkap.	(228)
4.	Perusahaan yang laporan keuangannya tidak menggunakan mata uang rupiah.	(21)
5.	Perusahaan yang mengalami rugi sebelum pajak positif.	(23)
6.	Perusahaan yang terkena sanksi maupun denda administratif.	(543)
	Jumlah Perusahaan	17
	Tahun Pengamatan	6 tahun
	Jumlah Sampel (17 x 6)	102

168

7

Sepanjang penelitian, informasi yang dikumpulkan bersifat menyeluruh dan konsisten. Data yang dipilih dalam penelitian ini mencakup perusahaan-perusahaan yang menerbitkan laporan keuangannya dalam Rupiah, melaporkan laba, dan tidak menghadapi penalti atau denda selama periode penelitian. Dengan menggunakan purposive sampling, 17 perusahaan terpilih sebagai contoh yang sesuai selama periode penelitian 6 tahun. Ukuran sampel yang kecil, yang hanya mencakup 17 perusahaan, merupakan akibat dari tingginya jumlah perusahaan yang menghadapi sanksi dan denda, sebagaimana tercantum dalam laporan notifikasi di situs web www.idx.com.

Tabel 4.2
Data Sampel Penelitian

No.	Kode	Nama Perusahaan
1.	ANTM	Aneka Tambang Tbk.
2.	ESSA	ESSA Industries Indonesia Tbk.
3.	SMGR	Semen Indonesia (Persero) Tbk.
4.	SCMA	Surya Citra Media Tbk.
5.	SMSM	Selamat Sempurna Tbk.
6.	BISI	BISI International Tbk.
7.	DSNG	Dharma Satya Nusantara Tbk.
8.	JPFA	Japfa Comfeed Indonesia Tbk.
9.	AKRA	AKR Corporindo Tbk.
10.	ELSA	Elnusa Tbk.
11.	PTRO	Petrosea Tbk.
12.	KLBF	Kalbe Farma Tbk.
13.	MERK	Merck Tbk.
14.	SIDO	Industri Jamu dan Farmasi Sidomuncul Tbk.
15.	ASII	Astra International Tbk.
16.	TOTL	Total Bangun Persada Tbk.
17.	ASSA	Adi Sarana Armada Tbk.

Sumber: Data BEI, 2024.

4.2 Analisis Data

4.2.1 Deskripsi Variabel Penelitian

Penelitian ini mengkaji sejumlah faktor penelitian. Faktor penjas awal adalah jumlah eksekutif perempuan dalam dewan direksi, yang ditampilkan sebagai indikator biner. Faktor penjas berikutnya adalah keegoisan CEO, yang juga ditampilkan sebagai indikator biner pada spektrum 1 hingga 5, mencerminkan temuan penelitian Kalbuana pada tahun 2023. Faktor penjas ketiga adalah komitmen perusahaan terhadap tanggung jawab sosial, yang diukur melalui standar GRI terbaru dari tahun 2021, yang mencakup 117 metrik evaluasi. Faktor mediasi adalah kesehatan tata kelola perusahaan, yang diukur sesuai dengan penelitian yang dilakukan oleh Tanjung pada tahun 2020, yang menggunakan 15 metrik untuk menilai GCG.

Faktor luaran dalam penelitian ini adalah tindakan pengurangan kewajiban pajak, yang ditunjukkan melalui perhitungan CETR. Nilai CETR yang tinggi menunjukkan perusahaan menghindari strategi untuk menghindari kewajiban pajak, sementara nilai CETR yang rendah menunjukkan perusahaan mungkin menggunakan strategi untuk menghindari kewajiban pajak. Dalam penelitian ini, faktor-faktor mediasi juga akan diteliti sebagai faktor penjas. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menggambarkan faktor-faktor yang digunakan oleh peneliti.

4.2.2 Evaluasi Model Pengukuran

Pendekatan statistik dalam penelitian ini mencakup analisis moderasi, khususnya MRA yang dilakukan menggunakan Eviews, untuk mengetahui apakah faktor moderasi memperlemah atau memperkuat hubungan antara variabel prediktor dan hasil. Dengan Eviews, langkah pertama dalam menganalisis data adalah memilih model terbaik, kemudian melakukan uji Chow, Hausman, dan LM. Selain itu, penting untuk memeriksa asumsi standar, yang terdiri dari evaluasi normalitas, heteroskedastisitas, multikolinearitas, dan autokorelasi. Langkah terakhir melibatkan pengujian hipotesis dan melakukan MRA untuk melihat bagaimana variabel moderasi memengaruhi kerangka penelitian.

4.2.3 Statistik Deskriptif

Statistik deskriptif menawarkan penjelasan statistik atas data. Istilah "statistik deskriptif" dalam penelitian ini mengacu pada nilai rata-rata, deviasi standar, minimum, dan maksimum yang diamati untuk setiap variabel yang dipertimbangkan, termasuk Penghindaran Pajak (Y), Kehadiran Dewan Direksi Wanita (X1), Narsisme CEO (X2), Tanggung Jawab Sosial Perusahaan (X3), dan Tata Kelola Perusahaan yang Baik (Z). Periode yang dicakup dalam analisis ini adalah dari tahun 2018 hingga 2023, dan statistik ini dirinci dalam Tabel 4.2, yang disajikan di bawah ini.

Tabel 4.3
Analisis Statistik Deskriptif

Deskriptif					
Date: 12/28/24 Time: 10:49					
Sample: 1 102					
	Y_TA	X1_DDW	X2_SNC	X3_CSR	Z_GCG
Mean	0.487819	0.140196	4.127451	0.455271	0.732679
Median	0.299245	0.000000	5.000000	0.401710	0.733330
Maximum	7.077670	0.600000	5.000000	0.923080	0.866670
Minimum	0.027450	0.000000	2.000000	0.078632	0.466670
Std. Dev.	0.763073	0.170182	1.105088	0.202352	0.076500
Observations	102	102	102	102	102

Sumber: Output Eviews (diolah, 2024)

Data yang ditampilkan dalam tabel menunjukkan bahwa penelitian ini melibatkan total 102 partisipan. Variabel yang diukur, Penghindaran Pajak, memiliki skor rata-rata 0,48, dengan skor tertinggi 7,07 dan skor terendah 0,02, serta deviasi standar 0,76. Variabel independen, Dewan Direksi Wanita, memiliki skor rata-rata 0,14, dengan skor maksimum 0,60, skor minimum 0, dan deviasi standar 0,17. Variabel independen lainnya, Narsisme CEO, mencatat skor rata-rata 4,12, dengan skor tertinggi 5, terendah 2, dan deviasi standar 1,10.

Variabel independen ketiga, Tanggung Jawab Sosial Perusahaan, memiliki skor rata-rata 0,45, dengan skor tertinggi 0,92 dan terendah 0,07, serta deviasi standar 0,20. Sementara itu, variabel moderasi, Tata Kelola Perusahaan yang Baik, yang juga berfungsi sebagai variabel independen, memiliki skor rata-rata 0,73. Nilai tertinggi mencapai 0,86, sementara nilai terendah 0,46, dengan deviasi standar 0,07.

4.2.4 Pemilihan Model Regresi

86 Saat bekerja dengan data panel, analisis regresi dapat dilakukan menggunakan tiga jenis model yang berbeda: model efek umum, model efek tetap, dan model efek acak. Pemilihan model yang tepat bergantung pada penilaian peneliti dan kriteria yang harus dipenuhi untuk analisis data statistik yang akurat, yang penting untuk menjaga integritas statistik. 32 Oleh karena itu, langkah pertama yang harus dilakukan adalah memilih model terbaik dari ketiga model ini dengan menggunakan uji seperti uji Chow, uji Hausman, dan uji Lagrange Multiplier (LM). 7

4.2.4.1 Uji Chow

61 Uji Chow membantu menentukan apakah akan menggunakan model efek tetap atau model efek umum untuk menganalisis data panel. Hipotesis berdasarkan penelitian yang digunakan dalam uji Chow dinyatakan sebagai berikut:

- 28 a. Model efek tetap harus dipilih jika probabilitas F cross-section di bawah 0,05.
- 28 b. Model efek umum harus dipilih jika probabilitas F cross-section di atas 0,05.

186 Jika uji Chow menunjukkan model efek umum, Uji Penganda Lagrange (Uji LM) diperlukan untuk memeriksa apakah model efek umum tersebut sesuai dibandingkan dengan model efek acak. Di sisi lain, jika uji Chow menunjukkan bahwa model efek tetap lebih baik, uji Hausman diperlukan untuk memvalidasi pilihan antara model efek tetap dan model efek acak. 77 Bagian selanjutnya akan menunjukkan temuan uji Chow, yang dilakukan menggunakan perangkat lunak eViews.

18

Tabel 4.4
Hasil Uji Chow

Redundant Fixed Effects Tests				
Equation: Untitled				
Test cross-section fixed effects				
Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.	
Cross-section F	1.655487	(16,81)	0.0731	
Cross-section Chi-square	28.858662	16	0.0249	
Cross-section fixed effects test equation:				
Dependent Variable: Y_TA				
Method: Panel Least Squares				
Date: 12/26/24 Time: 11:27				
Sample: 2018 2023				
Periods included: 6				
Cross-sections included: 17				
Total panel (balanced) observations: 102				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.184929	0.845835	-0.218635	0.8274
X1_DDW	0.281005	0.474504	0.592207	0.5551
X2_SNC	0.011199	0.073439	0.152490	0.8791
X3_CSR	-0.071273	0.392871	-0.181416	0.8564
Z_GCG	0.845634	1.020960	0.828274	0.4095
R-squared	0.011382	Mean dependent var	0.487819	
Adjusted R-squared	-0.029386	S.D. dependent var	0.763073	
S.E. of regression	0.774203	Akaike info criterion	2.373813	
Sum squared resid	58.14092	Schwarz criterion	2.502488	
Log likelihood	-116.0645	Hannan-Quinn criter.	2.425918	
F-statistic	0.279193	Durbin-Watson stat	2.163271	
Prob(F-statistic)	0.890803			

Sumber: Output Eviews (diolah, 2024)

Prob. Cross-section F, tempat hasil uji Chow ditampilkan, dapat dilihat pada tabel yang disajikan sebelumnya. Sebagaimana dinyatakan dalam instruksi, model efek tetap (FEM) sesuai jika nilai yang diperoleh di bawah 0,05. Di sisi lain, model efek umum (CEM) merupakan pilihan yang tepat jika nilai yang diperoleh di atas 0,05. Dalam uji Chow khusus ini, Prob. Cross-section F menghasilkan nilai 0,07; nilai ini melebihi 0,05, yang menyiratkan bahwa model yang tepat adalah model efek umum (CEM).

164

41

4.2.4.2 Uji Hausman

Pengujian ini bertujuan untuk menemukan model terbaik untuk data penelitian dengan mengevaluasi model efek tetap dan model efek acak. Asumsi-asumsi berikut diterapkan dalam uji Hausman ini:

- a. Jika angka penampang Prob. Acak < 0,05, maka model efek tetap lebih disukai.
- b. Sebaliknya, jika angka penampang Prob. Acak melebihi > 0,05, maka model efek acak lebih disukai.

Tabel 4.5
Hasil Uji Hausman

Correlated Random Effects - Hausman Test				
Equation: Untitled				
Test cross-section random effects				
Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.	
Cross-section random	6.839235	4	0.1446	
Cross-section random effects test comparisons:				
Variable	Fixed	Random	Var(Diff.)	Prob.
X1_DDW	-0.527829	0.294208	1.325005	0.4751
X2_SNC	-0.245447	-0.025153	0.009553	0.0242
X3_CSR	-0.019789	-0.077707	0.066845	0.8227
Z_GCG	0.000889	0.594424	1.480569	0.6257
Cross-section random effects test equation:				
Dependent Variable: Y_TA				
Method: Panel Least Squares				
Date: 12/26/24 Time: 11:28				
Sample: 2018 2023				
Periods included: 6				
Cross-sections included: 17				
Total panel (balanced) observations: 102				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	1.583246	1.230860	1.286292	0.2020
X1_DDW	-0.527829	1.270117	-0.415575	0.6788
X2_SNC	-0.245447	0.125917	-1.949277	0.0547
X3_CSR	-0.019789	0.473301	-0.041810	0.9668
Z_GCG	0.000889	1.635431	0.000544	0.9996
Effects Specification				
Cross-section fixed (dummy variables)				
R-squared	0.255003	Mean dependent var	0.487819	
Adjusted R-squared	0.071053	S.D. dependent var	0.763073	
S.E. of regression	0.735464	Akaike info criterion	2.404611	
Sum squared resid	43.81348	Schwarz criterion	2.945046	
Log likelihood	-101.6351	Hannan-Quinn criter.	2.623451	
F-statistic	1.386265	Durbin-Watson stat	2.573153	
Prob(F-statistic)	0.153789			

Sumber: Output Eviews (diolah, 2024)

Hasil uji Hausman, yang disajikan pada tabel sebelumnya, menunjukkan skor kemungkinan untuk penampang acak. Skor tersebut adalah 0,14, dan karena lebih tinggi dari 0,05, hal ini menunjukkan bahwa model efek acak adalah model yang tepat untuk digunakan.

4.2.4.3 Uji LM

Uji Pengganda Lagrange digunakan untuk menentukan apakah model efek umum atau model efek acak yang tepat. Asumsi yang dievaluasi dalam uji LM ini tercantum di bawah ini:

- a. Jika skor penampang Breusch-Pagan satu sisi lebih rendah dari 0,05, maka model efek acak (REM) dipilih.
- b. Jika skor penampang Breusch-Pagan satu sisi lebih tinggi dari 0,05, maka model efek umum (CEM) dipilih.

Tabel 4.6
Hasil Uji LM-Test

Lagrange multiplier (LM) test for panel data			
Date: 12/26/24 Time: 11:12			
Sample: 2018 2023			
Total panel observations: 102			
Probability in ()			
Null (no rand. effect) Alternative	Cross-section One-sided	Period One-sided	Both
Breusch-Pagan	0.374061 (0.5408)	0.148057 (0.7004)	0.522118 (0.4699)
Honda	0.611606 (0.2704)	-0.384781 (0.6498)	0.160389 (0.4363)
King-Wu	0.611606 (0.2704)	-0.384781 (0.6498)	-0.037432 (0.5149)
SLM	1.243327 (0.1069)	0.012916 (0.4948)	-- --
GHM	-- --	-- --	0.374061 (0.4778)

Sumber: Output Eviews (diolah, 2024)

10 Berdasarkan hasil uji LM yang disajikan pada tabel sebelumnya, statistik Breusch-Pagan One-sided Cross-section adalah 0,54. Mengingat nilai ini
16 melampaui ambang batas 0,05, model efek umum muncul sebagai pilihan yang paling tepat. Setelah menjalankan ketiga uji, hasil uji Chow menunjukkan bahwa
28 model efek umum adalah pilihan yang lebih unggul. Sebaliknya, hasil uji Hausman menunjukkan bahwa model efek acak adalah yang paling tepat, sedangkan hasil uji
150 LM sekali lagi menunjukkan bahwa model efek umum adalah yang optimal. Oleh karena itu, model efek umum akan digunakan sebagai model analisis regresi. Sebelum melanjutkan ke fase analisis regresi, uji asumsi klasik akan dilakukan terlebih dahulu.

6 4.2.5 Uji Asumsi Klasik

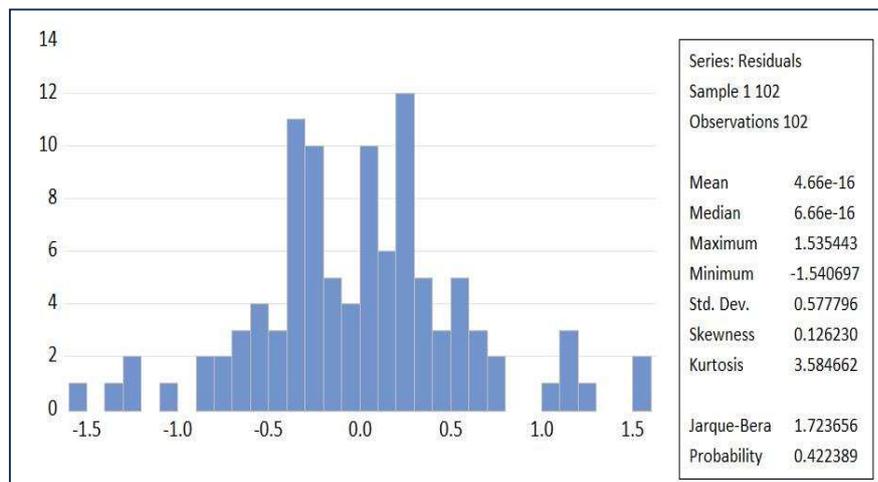
4.2.5.1 Uji Normalitas

122 Tujuan uji normalitas adalah untuk menentukan apakah suatu model regresi, yang mencakup variabel dependen dan independen, menunjukkan distribusi normal. Ciri khas suatu model adalah distribusi datanya yang terlihat normal. Oleh karena itu, penggunaan uji Jarque-Bera dalam perangkat lunak eViews merupakan salah satu metode untuk memeriksa normalitas data. Uji Jarque-Bera adalah alat statistik yang menilai apakah data terdistribusi normal. Sebagaimana dinyatakan oleh Gujarati (2018), untuk mengetahui apakah data normal, seseorang harus menganalisis uji Jarque-Bera, yang bersifat asimtotik. Artinya, uji ini membutuhkan data dalam jumlah besar dan bergantung pada residual Kuadrat Terkecil Biasa (OLS). Aturan untuk uji ini dijelaskan di bawah ini:

- 57
- a. Nilai probabilitas Jarque-Bera di bawah 0,05 menunjukkan data menyimpang dari distribusi normal, yang berarti kriteria uji normalitas tidak terpenuhi.
- b. Nilai probabilitas Jarque-Bera di atas 0,05 menunjukkan data selaras dengan distribusi normal, yang berarti kriteria uji normalitas terpenuhi.

Tabel 4.7

Hasil Uji Jarque-Bera



Sumber: Output Eviews (diolah, 2024)

26

Hasil penilaian normalitas yang ditampilkan pada tabel di atas mudah terlihat pada angka Probabilitas Jarque-Bera. Angka yang ditemukan adalah 0,42, yang lebih besar dari 0,05. Oleh karena itu, data tersebut memenuhi persyaratan normal dan sesuai dengan distribusi normal.

2 4.2.5.2 Uji Heteroskedastisitas

Tujuan uji heteroskedastisitas adalah untuk mengetahui apakah variasi galat berbeda antar titik data individual dalam analisis regresi. Homoskedastisitas terjadi ketika variasi galat tetap sama dari satu titik data ke titik data lainnya. Sebaliknya, heteroskedastisitas terjadi jika variasi galat berfluktuasi atau tidak

13 konsisten. Model regresi yang reliabel menunjukkan homoskedastisitas, yang berarti tidak terdapat heteroskedastisitas. Uji Glejser digunakan untuk melakukan uji ini, yang melibatkan regresi setiap variabel independen terhadap galat absolut sebagai variabel hasil. Galat mewakili selisih antara nilai aktual dan nilai prediksi, sedangkan nilai absolut menunjukkan besarnya tanpa mempertimbangkan tanda. Dalam uji Glejser, nilai galat absolut diregresikan terhadap variabel independen. Standar untuk menilai heteroskedastisitas diuraikan di bawah ini:

- a. Heteroskedastisitas dianggap ada jika nilai Chi-Square Prob. ObsR-kuadrat tercatat di bawah ambang batas 0,05.
- b. Heteroskedastisitas dianggap tidak ada jika nilai Chi-Square Prob. ObsR-kuadrat tercatat di atas ambang batas 0,05.

18

Tabel 4.8
Hasil uji Glejser

Heteroskedasticity Test: Glejser				
Null hypothesis: Homoskedasticity				
F-statistic	0.983011	Prob. F(4,97)	0.4544	
Obs*R-squared	7.953542	Prob. Chi-Square(4)	0.4380	
Scaled explained SS	12.12201	Prob. Chi-Square(4)	0.1458	
Test Equation:				
Dependent Variable: ARESID				
Method: Least Squares				
Date: 12/26/24 Time: 11:36				
Sample: 1 102				
Included observations: 102				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.212492	0.025951	8.188336	0.0000
X1_DDW	0.063097	0.205728	0.306703	0.7598
X2_SNC	-0.017002	0.026075	-0.652057	0.5160
X3_CSR	-0.178229	0.116624	-1.528236	0.1299
Z_GCG	-0.451307	0.346469	-1.302591	0.1960
R-squared	0.078748	Mean dependent var	0.203936	
Adjusted R-squared	-0.001361	S.D. dependent var	0.255252	
S.E. of regression	0.255426	Akaike info criterion	0.193117	
Sum squared resid	6.002298	Schwarz criterion	0.426147	
Log likelihood	-0.752399	Hannan-Quinn criter.	0.287454	
F-statistic	0.983011	Durbin-Watson stat	1.300298	
Prob(F-statistic)	0.454427			

Sumber: Output Eviews (diolah, 2024)

Dengan memeriksa bagian berjudul Prob. Chi-Square (4), hasil uji Glejser sebelumnya untuk penyebaran data yang tidak merata ditunjukkan. Karena nilai yang diperoleh adalah 0,43, dan angka ini melebihi batas 0,05, dapat disimpulkan bahwa data tersebut secara efektif memenuhi kriteria untuk pengujian heteroskedastisitas.

51

4.2.5.3 Uji Multikolinieritas

Sebagaimana dinyatakan oleh Ghozali dalam publikasinya tahun 2018, uji multikolinieritas berfungsi untuk memastikan adanya korelasi di antara variabel-variabel independen yang tergabung dalam suatu model regresi. Model regresi yang dibangun dengan baik idealnya harus menunjukkan tidak adanya

2

korelasi semacam itu di antara variabel-variabel independen. Kriteria untuk melakukan uji multikolinearitas diuraikan di bawah ini:

- a. Tidak adanya multikolinearitas dalam data diindikasikan ketika nilai VIF di bawah 10,00.
- b. Sebaliknya, adanya multikolinearitas dalam data diindikasikan ketika nilai VIF di atas 10,00.

Tabel 4.9

Hasil Uji Multikolinieritas

Variance Inflation Factors			
Date: 12/26/24 Time: 11:40			
Sample: 1 102			
Included observations: 102			
Variable	Coefficient Variance	Uncentered VIF	Centered VIF
C	0.715436	121.7478	NA
X1_DDW	0.225154	1.851875	1.098795
X2_SNC	0.005393	16.74532	1.109844
X3_CSR	0.154348	6.509087	1.064943
Z_GCG	1.042359	96.24937	1.027890

Sumber: Output Eviews (diolah, 2024)

Berdasarkan informasi yang ditunjukkan pada tabel sebelumnya, angka VIF terpusat sudah jelas. Nilai untuk semua variabel independen adalah 1 atau di bawah 10, yang menunjukkan bahwa tidak ada masalah multikolinearitas untuk semua variabel ini.

4.2.5.4 Uji Autokorelasi

Berdasarkan informasi yang ditunjukkan pada tabel sebelumnya, angka VIF terpusat sudah jelas. Nilai untuk semua variabel independen adalah 1 atau di bawah 10, yang menunjukkan bahwa tidak ada masalah multikolinearitas untuk semua variabel ini.

- a. Indikasi autokorelasi dalam data penelitian muncul ketika statistik Prob. ObsR-kuadrat mencatat nilai di bawah 0,05.
- b. Autokorelasi tidak terindikasi ketika statistik Prob. ObsR-kuadrat melebihi ambang batas 0,05.

Tabel 4.10

Hasil Uji Breusch Godfrey

Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test:				
Null hypothesis: No serial correlation at up to 2 lags				
F-statistic	1.207624	Prob. F(2,95)	0.3037	
Obs*R-squared	2.639608	Prob. Chi-Square(2)	0.2672	
Test Equation:				
Dependent Variable: RESID				
Method: Least Squares				
Date: 12/26/24 Time: 11:41				
Sample: 1 102				
Included observations: 102				
Presample missing value lagged residuals set to zero.				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.002252	0.034632	-0.065023	0.9483
X1_DDW	-0.005532	0.276179	-0.020030	0.9841
X2_SNC	-0.000662	0.034782	-0.019033	0.9849
X3_CSR	-0.010883	0.158214	-0.068786	0.9453
Z_GCG	-0.084440	0.467476	-0.180629	0.8571
RESID(-1)	-0.186979	0.121774	-1.535463	0.1282
RESID(-2)	-0.075298	0.115669	-0.650975	0.5167
R-squared	0.026135	Mean dependent var	-9.80E-18	
Adjusted R-squared	-0.082073	S.D. dependent var	0.327352	
S.E. of regression	0.340521	Akaike info criterion	0.785828	
Sum squared resid	10.43588	Schwarz criterion	1.070643	
Log likelihood	-28.68433	Hannan-Quinn criter.	0.901130	
F-statistic	0.241525	Durbin-Watson stat	1.909798	
Prob(F-statistic)	0.991050			

Sumber: Output Eviews (diolah, 2024)

Melihat hasil uji Breusch-Godfrey yang ditunjukkan sebelumnya, kita dapat melihat angka-angka pada bagian ObsR-kuadrat Prob. Chi-Kuadrat(2).

Angka yang ditunjukkan adalah 0,26, dan ini lebih besar dari 0,05. Oleh karena itu, kita dapat mengatakan bahwa informasi tersebut telah lolos uji autokorelasi.

4.2.6 Regresi Berganda & Uji Hipotesis (uji t)

Dalam penelitian ini, uji regresi linier berganda akan dilakukan dengan penekanan pada variabel hasil. Sebelumnya, tiga uji terpisah telah dilakukan: uji Chow, uji Hausman, dan uji Lagrange Multiplier (LM). Tujuan dari uji-uji ini adalah untuk mengidentifikasi model regresi terbaik yang akan diterapkan. Setelah ketiga uji awal ini selesai, hasilnya menunjukkan bahwa model efek umum (CEM) adalah pilihan terbaik. Tabel di bawah ini menunjukkan hasil regresi linier berganda, serta hasil uji hipotesis.

Tabel 4.11
Regresi Linier Berganda *Common Effect Model*

Dependent Variable: Y_TA				
Method: Least Squares				
Date: 12/26/24 Time: 15:02				
Sample: 1 102				
Included observations: 102				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-3.406391	0.627592	-5.427719	0.0000
X1_DDW	0.753180	0.327730	2.298174	0.0239
X2_SNC	-0.119384	0.050893	-2.445802	0.0212
X3_CSR	0.360993	0.270709	2.346411	0.0228
Z_GCG	2.131698	0.759802	2.805597	0.0062
R-squared	0.598082	Mean dependent var	0.487819	
Adjusted R-squared	0.548958	S.D. dependent var	0.763073	
S.E. of regression	0.524606	Akaike info criterion	1.657794	
Sum squared resid	24.76906	Schwarz criterion	1.966614	
Log likelihood	-72.54748	Hannan-Quinn criter.	1.782846	
F-statistic	12.17511	Durbin-Watson stat	1.932456	
Prob(F-statistic)	0.000000			

Sumber: Output Eviews (diolah, 2024)

Merujuk pada tabel 4.9 yang telah dibahas sebelumnya, rumus regresi berganda dapat dinyatakan dengan cara berikut:

$$Y = -3,406391 + 0,753180 \text{ DDW} - 0,119384 \text{ SNC} + 0,360993 \text{ CSR} + e$$

Berdasarkan hasil analisis regresi yang telah ditunjukkan sebelumnya, suatu variabel independen dianggap berpengaruh signifikan jika nilai probabilitasnya di bawah 0,05. Di sisi lain, jika nilai probabilitasnya di atas 0,05, variabel independen tersebut tidak memengaruhi variabel dependen. Berdasarkan nilai t hitung, suatu variabel independen berpengaruh jika nilainya lebih besar daripada nilai t tabel. Sebaliknya, jika nilai t hitung lebih kecil daripada nilai t tabel, variabel independen tersebut tidak memengaruhi hasil. Dalam penelitian ini, nilai t tabel yang kami gunakan adalah 1,984723.

Pertama-tama, mari kita lihat variabel independen DDW (Dewan Direksi Wanita). Nilai probabilitasnya adalah 0,02, yang berada di bawah 0,05, dan nilai t hitungnya adalah 2,29, yang lebih tinggi daripada nilai t tabel sebesar 1,98. Koefisiennya berada pada nilai positif 0,75. Hasilnya, kita dapat mengatakan bahwa variabel independen pertama ini berpengaruh besar dan positif terhadap penghindaran pajak.

Sekarang, kita beralih ke variabel independen berikutnya, SNC (CEO Narcissism). Di sini, nilai probabilitasnya adalah 0,02, yang berada di bawah angka 0,05. Skor uji-t terukur sebesar 0,02, yang juga berada di bawah 0,05, sementara uji-t memberikan skor -2,44, yang melebihi 1,98. Perhitungan menunjukkan koefisien -0,11, yang menunjukkan pengaruh negatif. Oleh karena itu, untuk variabel

independen kedua ini, kita menyimpulkan bahwa SNC secara signifikan memengaruhi beberapa faktor secara negatif.

Selanjutnya, kita akan meninjau CSR (Corporate Social Responsibility), variabel independen ketiga. Nilai probabilitas yang tercatat adalah 0,02, yang juga kurang dari 0,05, dan skor uji-t adalah 2,34, yang berada di atas 1,98. Variabel CSR memiliki koefisien 0,36, angka positif. Oleh karena itu, kita dapat menentukan bahwa variabel CSR mempunyai pengaruh positif yang signifikan terhadap variabel dependen.

4.2.7 Uji Simultan (Uji F)

Uji-F, terkadang disebut sebagai uji global, adalah pendekatan statistik yang digunakan untuk menentukan dampak kolektif semua variabel independen terhadap variabel dependen. Lebih lanjut, uji ini berharga untuk mengonfirmasi validitas model regresi linier berganda. Syarat-syarat untuk melakukan uji-F diuraikan di bawah ini:

- a. Dapat disimpulkan bahwa semua variabel independen, jika dipertimbangkan secara keseluruhan, memberikan pengaruh yang signifikan jika hasil Prob(F-statistik) di bawah 0,05.
- b. Dapat disimpulkan bahwa gabungan variabel independen memiliki dampak yang substansial jika nilai-F yang dihitung melampaui nilai yang sesuai yang terdapat dalam tabel-F.
- c. Nilai F-tabel yang digunakan dalam analisis ini adalah 2,465480.

13 Berdasarkan Tabel 4.9, probabilitas F-statistik adalah 0,00, yang lebih rendah dari 0,05. Nilai F yang dihitung adalah 12,17, yang lebih tinggi daripada nilai pada tabel F, yaitu 2,46. Oleh karena itu, dapat dipastikan bahwa semua variabel independen (DDW, SNC, CSR, dan GCG) secara bersama-sama memiliki pengaruh yang signifikan terhadap variabel TA.

4.2.8 Uji Koefisien Determinasi

21 Uji koefisien determinasi adalah metode statistik yang digunakan untuk menentukan seberapa baik model regresi dapat memprediksi variasi yang terlihat pada variabel dependen. Koefisien ini juga dikenal sebagai R^2 atau r-kuadrat. Berdasarkan data yang ditampilkan pada Tabel 4.9, analisis regresi linier berganda menghasilkan nilai R-kuadrat yang Disesuaikan sebesar 0,548958. Pada dasarnya, variabel DDW, SNC, CSR, dan GCG menjelaskan 54,9% varians dalam TA jika digabungkan, yang berarti variabel tambahan menjelaskan varians yang tersisa.

4.2.9 Moderated Regression Analysis (MRA)

124 Dalam penelitian ini, pendekatan yang digunakan adalah analisis MRA menggunakan data panel untuk menilai bagaimana masing-masing faktor independen memengaruhi faktor dependen, sekaligus melihat Tata Kelola Perusahaan yang Baik sebagai variabel yang memengaruhi hubungan tersebut. Pemilihan metode estimasi yang telah dibahas sebelumnya menunjukkan bahwa teknik estimasi yang paling sesuai untuk penelitian ini adalah model efek umum

(Common Effects Model/CEM). Berikut ini adalah petunjuk untuk Analisis Regresi Termoderasi:

- 1 a. Jika nilai probabilitas interaksi antara variabel independen dan dependen berada di bawah 0,05, berarti variabel moderasi berperan signifikan dalam hubungan antara variabel independen dan dependen.
- 11 b. Ketika nilai t variabel interaksi lebih tinggi daripada nilai t tabel, hal ini menunjukkan bahwa variabel moderasi efektif memengaruhi hubungan penting antara variabel independen dan dependen.
- 1 c. Nilai t tabel untuk analisis ini adalah 1,985523.
- 7 d. Dalam konteks Analisis Regresi Berganda, koefisien yang tinggi untuk variabel independen dibandingkan dengan Regresi Berganda standar menunjukkan bahwa variabel moderasi memperkuat dampak variabel independen terhadap variabel dependen.

Tabel 4.12

Moderate Regression Analysis Common Effect Model

Dependent Variable: Y_TA				
Method: Least Squares				
Date: 12/28/24 Time: 09:45				
Sample: 1 102				
Included observations: 102				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.587218	0.450821	-2.212207	0.0315
X1_DDW	4.347849	0.730181	4.888995	0.0000
X2_SNC	-0.255246	0.368093	-2.240160	0.0291
X3_CSR	0.511706	0.482686	2.381175	0.0207
Z_GCG	2.667759	0.955949	3.852660	0.0045
X1_Z	4.505560	0.517217	4.692772	0.0000
X2_Z	0.050841	0.481305	1.411087	0.2124
X3_Z	0.623789	0.344336	2.295590	0.0221
R-squared	0.627934	Mean dependent var	0.487819	
Adjusted R-squared	0.567660	S.D. dependent var	0.763073	
S.E. of regression	0.284165	Akaike info criterion	0.625407	
Sum squared resid	4.441242	Schwarz criterion	1.834953	
Log likelihood	15.10424	Hannan-Quinn criter.	1.115194	
F-statistic	15.39534	Durbin-Watson stat	1.955977	
Prob(F-statistic)	0.000000			

Sumber: Output Eviews (diolah, 2024)

Persamaan regresi MRA berikutnya diperoleh dari rincian yang disajikan dalam Tabel 4.10, yang terletak sebelumnya dalam dokumen ini.

$$Y = -0,587218 + 4,347849 DDW - 0,255246 SNC + 0,511706 CSR + 2,667759 GCG + 4,505560 X1*Z + 0,050841 X2*Z + 0,623789 X3*Z + e$$

Pertama, kami meneliti aspek "Dewan Direksi Wanita" (FBO), yang dipengaruhi oleh Tata Kelola Perusahaan yang Baik (GCG). Nilai probabilitas yang kami temukan adalah 0,00, yang lebih kecil dari 0,05. Uji-t menghasilkan skor 4,69, melebihi 1,98. Dengan demikian, dapat dikatakan bahwa GCG berpengaruh positif terhadap pengaruh FBO terhadap TA. Koefisien MRA lebih besar daripada

koefisien regresi berganda, yang menunjukkan bahwa GCG memperkuat hubungan positif antara FBO dan TA.

Selanjutnya, kami mengkaji faktor pengaruh kedua, Narsisme CEO (SNC), dalam kaitannya dengan Penghindaran Pajak (TA). Nilai probabilitasnya adalah 0,21, yang lebih besar dari 0,05. Hasil uji-t adalah 1,41, yang lebih kecil dari 1,98. Oleh karena itu, GCG tidak berpengaruh terhadap hubungan FBO dengan TA.

Terakhir, kami mengkaji faktor "Tanggung Jawab Sosial Perusahaan" (CSR) terkait TA. Nilai probabilitasnya adalah 0,21, yang lebih besar dari 0,05. Nilai yang dihitung adalah 0,02, yang lebih kecil dari 0,05. Nilai t yang kami temukan adalah 2,29, yang lebih besar dari 1,98. Oleh karena itu, kami menyimpulkan bahwa GCG dapat memengaruhi hubungan CSR dengan TA. Koefisien uji MRA lebih besar daripada koefisien regresi berganda, yang menunjukkan bahwa GCG meningkatkan efek positif CSR terhadap TA.

4.3 Pembahasan

4.3.1 Pengaruh Dewan Direksi Wanita Terhadap Tax Avoidance

Berdasarkan evaluasi uji-t, variabel DDW menunjukkan skor probabilitas 0,02 dengan nilai-t yang dihitung sebesar 2,29. Koefisien yang diperoleh adalah 0,75, yang menunjukkan hubungan yang berbanding lurus. Uji-t ini menyiratkan bahwa variabel DDW memiliki pengaruh yang signifikan dan positif terhadap metode yang digunakan untuk penghindaran pajak. Dengan mempertimbangkan data pendukung ini, hipotesis awal, yang dikenal sebagai H_a , tervalidasi, dan hipotesis nol, yang dikenal sebagai H_0 , ditolak.

95 Temuan dari penelitian ini sejalan dengan penelitian Hidayati (2022), yang juga menemukan bahwa kehadiran anggota dewan perempuan memiliki efek positif dalam menurunkan penghindaran pajak. Demikian pula, penelitian oleh William & Indrati (2023) menunjukkan bahwa terdapat hubungan yang berbanding lurus antara jumlah perempuan di dewan dan tingkat penghindaran pajak.

11 Teori keagenan menjelaskan dinamika antara prinsipal dan agen, yang mencakup interaksi antar individu, kelompok, atau badan organisasi (Jansen & Meckling, 1976). Seringkali, situasi ini ditandai oleh disparitas pengetahuan, di mana agen lebih terinformasi daripada prinsipal. Ketidakseimbangan tersebut menimbulkan ancaman signifikan bagi organisasi, yang harus senantiasa menjunjung tinggi konsep kelangsungan usaha. Secara teori, agen harus mempertahankan nilai-nilai yang mencerminkan nilai-nilai prinsipal mereka. Menunjuk perempuan dalam dewan komisaris pada tingkat manajemen tertinggi dapat mengurangi kemungkinan penyimpangan organisasi, termasuk praktik-praktik seperti penghindaran pajak, yang menurunkan nilai jangka panjang perusahaan.

Teori feminis, sebagaimana dijelaskan oleh Frederick (2008), memperluas pemahaman kita tentang peran dan partisipasi perempuan di sektor korporasi. Teori ini, yang mengadvokasi pemberdayaan perempuan dan kesempatan yang setara, secara efektif ditunjukkan ketika perempuan mencapai peran eksekutif, sehingga mengurangi insiden pelanggaran organisasi. Penerapan teori tindakan beralasan menunjukkan bahwa perempuan dalam manajemen puncak dapat secara positif mengarahkan organisasi ke arah tindakan yang meningkatkan nilainya, terutama mengurangi penghindaran pajak. Hal ini juga mendukung teori pemangku

kepentingan dan legitimasi dengan menumbuhkan rasa pemahaman dan pengakuan terhadap prinsip-prinsip perusahaan. Yang dikelola secara efektif adalah kebijakan dan rutinitas yang memperhatikan kepentingan pemangku kepentingan, nilai-nilai, dan pemenuhan kontribusi yang memuaskan di bawah payung prinsip kelangsungan usaha.

4.3.2 Pengaruh Sifat Narsisme CEO Terhadap Tax Avoidance

Berdasarkan hasil uji hipotesis menggunakan uji-t, faktor SNC memiliki nilai probabilitas 0,02 dan nilai t -2,44. Selain itu, koefisien yang diberikan adalah -0,11, yang menunjukkan nilai negatif. Oleh karena itu, dapat disimpulkan bahwa hipotesis kedua, H_a , terdukung, sementara H_0 tidak terdukung.

Hasil ini sejalan dengan penelitian tahun 2023 oleh Kalbuana dkk., yang menunjukkan bahwa narsisme seorang CEO berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak. Lebih lanjut, penelitian lain tahun 2023 oleh Dewi mengidentifikasi adanya hubungan positif dengan penghindaran pajak.

Dalam teori agensi yang menjelaskan permasalahan terkait pihak principal dan pihak agen terjadi disini. Hasil penelitian yang menunjukkan hubungan negatif antara SNC terhadap *tax avoidance*, membuktikan bahwa konflik dapat terjadi dalam struktur suatu organisasi/perusahaan. Hal seperti ini sangat tidak baik bagi perusahaan dan mengancam sistem *going concern* yang diterapkan suatu perusahaan. Perusahaan harus segera menemukan solusi untuk mengurangi terjadinya asimetri informasi ini. Dalam penelitian ini membuktikan bahwa sifat narsis seseorang tidak selalu mengarah ke hal yang positif, bisa juga mengarah ke

hal yang negatif. Hal ini juga berkaitan langsung dengan *theory of reasoned action* bahwa setiap individu melakukan aktivitas apapun didasarkan memang dari rasa ingin melakukan. Maka dari penelitian ini tindakan yang dilakukan *CEO* lebih cenderung ke arah yang merugikan bagi perusahaan.

Jika ditinjau dari sudut pandang teori pemangku kepentingan dan legitimasi, yang menyatakan bahwa bisnis mematuhi kebijakan, kebiasaan, dan standar yang berlaku umum di suatu negara dan lingkungan operasionalnya, jelaslah bahwa situasi ini tidak efektif. Kesimpulan ini didukung oleh temuan penelitian yang menunjukkan kemungkinan penghindaran pajak yang lebih tinggi ketika seorang *CEO* menunjukkan sifat narsis. Pendorong mendasar di balik perilaku ini kemungkinan besar adalah ambisi egosentris untuk mendapatkan pengakuan, karena *CEO* yang sukses sering kali dipandang sebagai seseorang yang dapat meningkatkan nilai perusahaan secara signifikan. Pemimpin narsis yang memimpin akan secara aktif mencari cara untuk mendapatkan kekaguman dan meningkatkan reputasi mereka, terutama dengan memprioritaskan maksimalisasi keuntungan dan meningkatkan valuasi perusahaan melalui strategi seperti penghindaran pajak (Doho & Santoso, 2020).

4.3.3 Pengaruh Corporate Social Responsibility Terhadap Tax Avoidance

Hasil uji hipotesis menunjukkan variabel CSR dengan angka kemungkinan 0,02 dan nilai t tercatat sebesar 2,34. Koefisien sebesar 0,36 muncul, tercatat sebagai nilai positif. Kesimpulannya, CSR terbukti menyebabkan

peningkatan praktik penghindaran pajak yang signifikan. Oleh karena itu, hipotesis alternatif, yang diidentifikasi sebagai H_a , terdukung, yang mengarah pada penolakan H_0 .

3 Penemuan ini sejalan dengan pengamatan yang dilakukan oleh Hermi dan Petrawati dalam penelitian mereka di tahun 2020, yang menunjukkan adanya korelasi antara CSR dan penghindaran pajak. Di sisi lain, penelitian yang dilakukan oleh Hermi dan Parhusip pada tahun 2022 menunjukkan hasil yang berbeda, yang menunjukkan bahwa CSR memiliki efek yang menekan terhadap penghindaran pajak.

10 Di Indonesia, banyak organisasi memanfaatkan strategi CSR untuk membangun citra publik yang lebih kuat dan mendapatkan kredibilitas di mata masyarakat umum, media berita, dan pemegang saham. Inisiatif CSR berperan dalam menjembatani kesenjangan yang disorot oleh teori keagenan antara entitas pemilik bisnis dan perwakilannya. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa CSR berpotensi memitigasi penghindaran pajak, sehingga memberikan solusi atas permasalahan yang terkait dengan teori keagenan. Dengan mengomunikasikan kegiatan CSR secara terbuka, perusahaan dapat menghindari praktik-praktik merugikan seperti penghindaran pajak, sehingga meningkatkan reputasi mereka di mata publik. Sesuai dengan Firmansyah dkk. pada tahun 2022, ketika perusahaan secara aktif terlibat dalam Tanggung Jawab Sosial Perusahaan (CSR), hal tersebut dapat memupuk ikatan yang saling menguntungkan dengan masyarakat setempat dan instansi pemerintah terkait.

Dengan terjadinya pelaporan *CSR* yang baik maka teori legitimasi ataupun teori stakeholder berjalan dengan baik. Hubungan antara perusahaan dengan publik (masyarakat) baik, dengan investor juga baik dengan lingkungan sekitar juga baik. Hal ini juga dikarenakan perusahaan memang tujuannya adalah *going concern* sehingga perusahaan tidak akan melakukan tindakan yang merugikan dirinya.

4.3.4 Pengaruh Moderasi Good Corporate Governance Variabel Dewan Direksi Wanita Terhadap Tax Avoidance

Poin kelima yang dibahas dalam penelitian ini, yang berfokus pada Tata Kelola Perusahaan yang Baik, memperkuat hubungan positif antara keberadaan direktur perempuan di dewan direksi dan tindakan penghindaran pajak. Temuan dari Analisis Regresi Termoderasi menunjukkan bahwa Tata Kelola Perusahaan yang Baik memengaruhi hubungan antara anggota dewan direksi perempuan dengan tingkat penghindaran pajak. Nilai probabilitas yang dihasilkan adalah 0,00, dan nilai t yang dihitung adalah 4,69. Hasil ini menunjukkan bahwa faktor moderasi memengaruhi hubungan antara variabel X_1 dan Y . Akibatnya, hipotesis alternatif H_a terdukung, dan hipotesis nol H_0 ditolak.

Temuan dari penilaian MRA mengungkapkan bahwa GCG berpotensi memitigasi pelanggaran korporasi, termasuk kasus penghindaran pajak. Fungsi GCG adalah untuk mengawasi dan mengevaluasi kinerja organisasi demi kepentingan beragam pemangku kepentingan, baik internal maupun eksternal. Kerangka kerja GCG, yang menggabungkan prinsip-prinsip kesetaraan, keterbukaan, tanggung jawab,

akuntabilitas, dan otonomi, terbukti efisien dalam mengekang penyimpangan korporasi. Oleh karena itu, tantangan terkait teori keagenan juga dapat diatasi melalui penerapan praktik GCG yang kuat. Penerapan prinsip-prinsip GCG yang baik secara tidak langsung meningkatkan nilai perusahaan secara keseluruhan, selaras dengan teori pemangku kepentingan dan teori legitimasi, yang mana peningkatan nilai perusahaan berkontribusi pada pemenuhan prinsip kelangsungan usaha.

4.3.5 Pengaruh Moderasi Good Corporate Governance Variabel Sifat Narsis CEO Terhadap Tax Avoidance

Dalam studi ini, hipotesis keenam yang diajukan menyatakan bahwa tata kelola perusahaan yang kuat mengurangi dampak negatif narsisme CEO terkait praktik penghindaran pajak. Nilai probabilitas yang diperoleh dari analisis adalah 0,21, dan nilai t yang sesuai dihitung sebesar 1,41. Berdasarkan pengamatan ini, disimpulkan bahwa tata kelola perusahaan yang baik tidak secara substansial mengubah hubungan antara CEO narsistik dan keterlibatan mereka dalam penghindaran pajak. Oleh karena itu, hipotesis alternatif H_a tidak terdukung, sehingga hipotesis nol H_0 diterima.

Hasil uji MRA menunjukkan bahwa tata kelola perusahaan yang kuat tidak mengurangi perilaku buruk di perusahaan yang dipimpin oleh CEO narsis. Pemimpin dengan sifat narsis sering mencari perhatian dan kegembiraan, yang menyebabkan para CEO ini mengambil tindakan yang lebih besar dan lebih berisiko untuk bisnis mereka. Studi ini mengungkapkan bahwa pilihan yang berani dan

berisiko ini seringkali memiliki efek yang lebih buruk bagi perusahaan. Bahkan, ketika sebuah perusahaan menghindari pembayaran pajak, hal itu berdampak langsung pada pendapatannya dan dapat menyebabkan peningkatan laba. Akibatnya, berbagai pihak yang terkait dengan perusahaan mungkin memandang CEO sebagai seseorang yang berhasil meningkatkan nilai perusahaan. Masalah ini berlanjut dalam teori keagenan, di mana terdapat benturan kepentingan antara prinsipal dan agen, sehingga sulit untuk menerapkan prinsip kelangsungan usaha secara efektif.

4.3.6 Pengaruh Moderasi Good Corporate Governance Variabel Corporate Social Responsibility Terhadap Tax Avoidance

Penelitian ini mengajukan pernyataan akhir yang menunjukkan bahwa tata kelola perusahaan yang solid meningkatkan hubungan positif antara tanggung jawab sosial perusahaan dan metode untuk menurunkan kewajiban pajak. Analisis menghasilkan angka probabilitas 0,02, dan statistik-t yang dihitung sebesar 2,29. Temuan ini menunjukkan bahwa elemen moderasi secara substansial memengaruhi korelasi positif yang ada antara variabel penjelas ketiga dan variabel hasil. Akibatnya, asumsi alternatif mendapatkan dukungan, yang mengakibatkan penolakan asumsi awal.

Hasil uji MRA ini menunjukkan bahwa Tata Kelola Perusahaan (GCG) yang kuat dapat membantu bisnis yang mempraktikkan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan (CSR) dalam menghindari penggelapan pajak. Menurut Bank Dunia sebagaimana disebutkan oleh Effendi pada tahun 2016, GCG terdiri dari berbagai

undang-undang, kebijakan, dan pedoman yang harus dipatuhi oleh organisasi. Hal ini dapat mendorong penggunaan sumber daya perusahaan secara efektif untuk menciptakan manfaat ekonomi yang berkelanjutan bagi pemegang saham dan masyarakat luas. Temuan penelitian ini menunjukkan bahwa GCG dapat mengatasi tantangan yang terkait dengan teori keagenan; ketika GCG dilakukan secara efektif, hal itu dapat menyebabkan peningkatan nilai total perusahaan. Hal ini sejalan dengan teori pemangku kepentingan dan teori legitimasi, di mana pihak internal dan eksternal yang terlibat dengan bisnis mengakui keuntungan dari keberadaan perusahaan. GCG yang kuat memungkinkan pemeliharaan praktik operasional yang berkelanjutan.

16

148

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan

Setelah melakukan pemeriksaan dan interpretasi komprehensif terhadap informasi yang dikumpulkan, tim peneliti merumuskan penilaian berikut mengenai faktor-faktor yang memengaruhi penghindaran pajak, dengan menggunakan data yang diperoleh dari Bursa Efek Indonesia selama periode 2018 hingga 2023:

1. Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel-variabel yang dipertimbangkan—khususnya, proporsi perempuan di dewan direksi, kecenderungan narsisisme CEO, partisipasi dalam inisiatif yang bertanggung jawab secara sosial, dan penerapan prinsip-prinsip manajemen perusahaan yang baik—secara keseluruhan menjelaskan 56% variasi yang ditemukan dalam variabel penghindaran pajak yang diteliti. Persentase yang tidak dibahas dapat dikaitkan dengan fitur-fitur yang tidak dibahas dalam desain penelitian.
2. Terdapat hubungan positif yang signifikan antara keberadaan direktur perempuan di dewan direksi dan strategi yang digunakan untuk menghindari pajak. Hal ini menunjukkan bahwa semakin banyak perempuan di dewan direksi, semakin kecil kemungkinan perusahaan akan mencoba menghindari pajak.
3. Terdapat hubungan negatif yang cukup besar antara perilaku narsisisme CEO dan tindakan penghindaran pajak. Ini berarti bahwa organisasi yang dipimpin oleh CEO yang menunjukkan lebih banyak narsisme cenderung menggunakan metode untuk mengurangi kewajiban pajak mereka.

4. Ketika tata kelola perusahaan yang baik (GCG) diperhitungkan sebagai faktor moderasi, variabel mengenai direktur perempuan di dewan menunjukkan bahwa GCG yang efektif justru memperkuat dampak positif representasi perempuan di dewan dalam mengurangi penghindaran pajak. Intinya, keberadaan mekanisme GCG yang kuat, ditambah dengan jumlah direktur perempuan yang substansial, menyebabkan penurunan perilaku penghindaran pajak.
5. Tingkat Narsisme CEO, sebuah faktor yang dibentuk oleh Tata Kelola Perusahaan yang Baik (GCG), menunjukkan bahwa GCG tidak berdampak. Hal ini menunjukkan bahwa GCG tidak mengubah hubungan antara Narsisme CEO dan praktik Penghindaran Pajak.
6. Tingkat Tanggung Jawab Sosial Perusahaan, yang juga dipengaruhi oleh GCG, menunjukkan bahwa GCG memang berpengaruh terhadap hubungan tersebut, sehingga memperkuat hubungan positif antara Tanggung Jawab Sosial Perusahaan dan Penghindaran Pajak. Hal ini menunjukkan bahwa GCG yang efektif bersama dengan upaya CSR yang baik dapat berperan dalam mengurangi aktivitas penghindaran pajak.

5.2 Keterbatasan & Saran Penelitian

Batasan penelitian ini, yang bertujuan untuk memberikan standar baru bagi penelitian ilmiah mendatang, terdiri dari:

1. Dalam penelitian khusus ini, angka R-kuadrat komprehensif yang disesuaikan hanya sebesar 56%. Diharapkan penelitian selanjutnya akan menemukan elemen-elemen tambahan yang berdampak pada penurunan kewajiban pajak.

2. Seleksi sampel data penelitian terkait dengan pelanggaran sanksi maupun denda yang tercantum di BEI hanya 2 tahun dari tahun akhir penelitian, sehingga tidak bisa diketahui pada tahun-tahun sebelumnya apakah perusahaan dalam sampel penelitian telah melakukan pelanggaran yang dikenakan sanksi maupun denda. Disarankan bagi pihak BEI dapat menyediakan data yang lebih lengkap lagi, sehingga dalam penelitian yang dilakukan selanjutnya oleh pihak lain bisa dilakukan dengan lebih baik.

3. Metodologi yang digunakan untuk menilai Narsisme CEO memiliki kendala tertentu, yang menunjukkan bahwa penelitian selanjutnya harus mengeksplorasi metode alternatif yang kurang konvensional untuk mengukur tingkat narsisme CEO, seperti alat penilaian LinkedIn yang dibuat oleh Aabo & Eriksen pada tahun 2018.

DAFTAR PUSTAKA

- Agustini, Y., Azwardi, & Mukhtaruddin. 2023. *Pengaruh Environment, Social, and Governance, dan Financial Distress terhadap Tax Aggressiveness di Indonesia: CEO Gender sebagai Variabel Moderasi*. Jurnal Informatika Ekonomi Bisnis, 5, 920–926. <https://doi.org/10.37034/infv5i3.670>
- Ajron, M., & Yohanes, A. 2023. *Pengaruh Profitabilitas, Capital Intensity Dan Leverage Terhadap Tax Avoidance*. <http://jurnaltsm.id/index.php/EJATSM>. (Vol. 3, Issue 1)
- Al-Rahamneh, N. M., Al Zobi, M. K., & Bidin, Z. 2023. *The influence of tax transparency on sales tax evasion among Jordanian SMEs: The moderating role of moral obligation*. Cogent Business and Management, 10(2). <https://doi.org/10.1080/23311975.2023.2220478>
- Al Lawati, H., & Hussainey, K. 2021. *Risk and Financial Management Do Overlapped Audit Committee Directors Affect Tax Avoidance?* Risk and Financial Management, 14. <https://doi.org/10.3390/jrfm1410>
- Ananda, D. D. (2021). *Pengaruh Kompensasi Manajemen Dan Narcissism CEO Dengan Dimoderasi Ooleh Reputasi Auditor Terhadap Manajemen Pajak*. <https://doi.org/10.1080/23311975.2023.2220477>
- Andreas, T., Suryarini, T., Akuntansi, J., Ekonomi, F., & Negeri Semarang, U. 2023. *Pengaruh Rasio Keuangan terhadap Penghindaran Pajak pada Perbankan di Indonesia*. In Jurnal Pustaka Nusantara Multidisplin (Vol. 1,

Issue 1).

Anugerah, G., Herianti, E., & Ekonomi dan Bisnis, F. 2022. *Pengaruh Financial Distress Dan Intensitas Aset Tetap Terhadap Tax Avoidance: Peran Good Corporate Governance Sebagai Pemoderasi*. Jurnal Riset Bisnis, 5(2), 190–207.

Arinda, H., & Dwimulyani, S. 2019. *Analisis Pengaruh Kinerja Keuangan Dan Kualitas Audit Terhadap Tax Avoidance Dengan Good Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi*. Jurnal Akuntansi Trisakti, 5(1), 123–140. <https://doi.org/10.25105/jat.v5i1.5246>

Cahyati, A. D., Lestari, T., Mulyasari, W., & Idriana, I. 2023. *Environmental disclosure, governance score, and tax avoidance: Evidence from Indonesian energy sector companies*. International Journal of Management and Sustainability, 12(4), 488–504. <https://doi.org/10.18488/11.v12i4.3525>

Cortellese, F. 2022. *Does the Gender Composition of the Board of Directors Have Any Effect on Tax Aggressiveness in Western Countries?* Economics and Sociology, 15(1), 11–22. <https://doi.org/10.14254/2071-789X.2022/15-1/1>

Dewi, L. K. 2023. *Pengaruh Ceo Narcissism, Ceo Tenure, Dan Ceo Compensation Terhadap Tax Avoidance*. Jurnal Akuntansi Trisakti, 5(1), 123–140. <https://doi.org/10.25105/jat.v6i1.5243>

Febriyanto, F. C., & Laurensius. 2022. *Pengaruh Financial Distress Dan Prudence Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Good Corporate*

Governance Sebagai Variabel Moderasi. *Fortunate*, 2 No.1.

Fen, S., & Riswandari, E. 2019. *Effect Of Executive Compenastion, Representatives Of Female CFO, Institutional Ownership And Company Sizes On Tax Agressivity Measures*. In *Economics and Accounting Journal* (Vol. 2, Issue 2).

Fitrifiani, F., & Oktris, L. 2023. *The Effect of Profitability, Public Ownership and Fiscal Loss Compensation on Tax Avoidance Moderated by Audit Quality*. *Economics and Sociology*, 17(1), 9–20. <https://doi.org/10.14241/2061-789X.2022/15-1/1>

Gumelar, A. M. 2022. *Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance Dengan Good Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi*. *Jurnal Riset Bisnis*, 5(2), 190–210.

Hamdani, R., & Helmy, H. 2023. *Pengaruh Corporate Social Responsibility terhadap Penghindaran Pajak dengan Kepemilikan Institusional sebagai Moderasi*. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 5(3), 1192–1205. <https://doi.org/10.24036/jea.v5i3.871>

Hartanto, K., & Anggraeni, F. 2023. *Pengaruh Konservatisme Akuntansi Dan Faktor Lainnya Terhadap Penghindaran Pajak*. 3(2), 387–396. <http://jurnaltsm.id/index.php/EJATSM>

Harymawan, I., Anridho, N., Minanurohman, A., Ningsih, S., Kamarudin, K. A., & Raharjo, Y. 2023. *Do more masculine-faced CEOs reflect more tax*

avoidance? Evidence from Indonesia. Cogent Business and Management, 10(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2023.2171644>

Hermi, H., & Petrawati, P. 2023. *The Effect of Management Compensation, Thin Capitalization And Sales Growth on Tax Avoidance With Institutional Ownership As Moderation.* Media Riset Akuntansi, Auditing & Informasi, 23(1), 1–14. <https://doi.org/10.25105/mraai.v23i1.16790>

Hilmi, M. F., Amalia, S. N., Amry, Z., & Setiawati, S. 2022. *Pengaruh Dewan Komisaris Independen, Komite Audit, Leverage dan Intensitas Modal Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017.* Owner, 6(4), 3533–3540. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i4.1178>

Hudha, B., & Utomo, D. C. 2021. *Pengaruh Ukuran Dewan Direksi, Komisaris Independen, Keragaman Gender, Dan Kompenasis Eksekutif Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan.* Diponegoro Journal of Accounting, 10 No. 1(2337–3806), 10.

Ikhtias Cendani, D., Sofianty Prodi Akuntansi, D., Ekonomi dan Bisnis, F., & Islam Bandung, U. 2022. *Pengaruh Beban Pajak Tangguhan dan Gender Diversity terhadap Penghindaran Pajak.* Bandung Conference Series: Accountancy, 2(1), 253–259. <https://doi.org/10.29313/bcsa.v2i1.1356>

Jumailah, V. 2020. *Pengaruh Thin Capitalization dan Konservatisme Akuntansi terhadap Tax Avoidance dengan Kepemilikan Institusional sebagai*

Variabel Moderasi. In Management & Accounting Expose e-ISSN (Vol. 3, Issue 1). <http://jurnal.usahid.ac.id/index.php/accounting>

Kalbuana, N., Taqi, M., Uzliawati, L., & Ramdhani, D. 2023. ***CEO Narcissism, Corporate Governance, Financial Distress, and Company Size on Corporate Tax Avoidance.*** Cogent Business and Management, 10(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2023.2167550>

Kemala Octisari, S., Nia Iskandar, C., Wijaya, M., & Lestari, P. 2023. ***Factors Influencing Tax Avoidance Practices In Multinational Companies In Indonesia.*** JAE (Jurnal Akuntansi Dan Ekonomi), 8(2), 1–10. <https://doi.org/10.29407/jae.v8i2.19885>

Kemala Ratu, M., & Meiriasari, V. 2021. ***Analisis Pengaruh Corporate Social Responsibility, Corporate Risk, Capital Intensity Dan Profitability Terhadap Tax Avoidance.*** Jurnal Ilmiah Ekonomi Global Masa Kini, 12 No.02(2089–6018). www.kemenkeu.go.id

Kimea, A. J., Mkhize, M., & Maama, H. 2023. ***The Sociocultural and Institutional factors influencing Tax Avoidance in sub-Saharan Africa.*** Cogent Business and Management, 10(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2023.2186744>

Kiswanto, & Akbarudin. 2023. ***Pengaruh Foreign Activity, Pertumbuhan Penjualan, Dewan Komisaris Independen Dan Komite Audit Terhadap Tax Avoidance.*** Jurnal Pustaka Nusantara Multidisplin, 1 No. 1.

Kurniasih, L., Yusri, Y., Kamarudin, F., & Sheikh Hassan, A. F. 2023. ***The role of***

country by country reporting on corporate tax avoidance: Does it effective for the tax haven? Cogent Business and Management, 10(1).
<https://doi.org/10.1080/23311975.2022.2159747>

Kusumadani, H., & Rahayuningsih, D. A. 2022. *Apakah Karakteristik Perusahaan Dan Atribut Audit Memengaruhi Tax Avoidance?* Jurnal Studi Akuntansi dan Keuangan (Vol. 6, Issue 1).

Mala, N. N., & Ardiyanto, M. D. 2021. *Pengaruh Diversitas Gender Dewan Direksi Dan Ukuran Dewan Direksi Terhadap Penghindaran Pajak.* Diponegoro Journal Of Accounting, 10 No. 1(2337–3806), 11.

Maulidya, N. P., & Purwaningsih, E. 2023. *Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Dan Tingkat Utang Terhadap Penghindaran Pajak.* Cemerlang, 3 no. 2.

Meliyanti, & Munawati, S. 2022. *Edukasi Sains Melalui Eksperimen Sederhana Pengaruh Konsentrasi Terhadap Laju Reaksi guna Meningkatkan Rasa Ingin Tahu Siswa.* Prosiding Seminar Nasional Pendidikan Kimia UIN Raden Fatah Palembang, 272–279.

Moreno-Gómez, J., Lafuente, E., & Vaillant, Y. 2018. *Gender diversity in the board, women's leadership and business performance.* Gender in Management, 33(2), 104–122. <https://doi.org/10.1108/GM-05-2017-0058>

Muhammad, E., Efni, Y., & Rahmayanti, E. 2022. *The Effect of Profitability, Institutional Ownership on Tax Avoidance Moderated by Disclosure of Good Corporate Governance (Study on Consumer Goods Industry*

Companies Listed in the Indonesia Stock Exchange in 2016 – 2020).

International Journal of Economics And Application, 7(1), 53.

<https://doi.org/10.31258/ijeba.7.1.53-66>

Nadhifah, M., & Arif, A. 2020. *Transfer Pricing, Thin Capitalization, Financial Distress, Earning Management, Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance Dimoderasi Oleh Sales Growth.* Jurnal Magister Akuntansi Trisakti, 7(2), 145–170. <https://doi.org/10.25105/jmat.v7il.6311>

Nauli Sipayung, E. S., Aulia Putri, Y., Henny, D., & Budi Yanti, H. 2023. *Tax Avoidance Practices On The Indonesian Stock Exchange.* Media Riset Akuntansi, Auditing & Informasi, 23(1), 169–182. <https://doi.org/10.25105/mraai.v23i1.17274>

Nawang Sari, A. 2022. *Pengaruh Corporate Social Responsibility Disclosure dan Profitability Terhadap Tax Avoidance di Jakarta Islamic Index (JII) Pada Tahun 2017-2020.* Journal of Accounting Science, 6(2). <https://doi.org/10.21070/jas.v6i2.1614>

Pareek, R., Sahu, T. N., & Gupta, A. 2023. *Gender diversity and corporate sustainability performance: empirical evidence from India.* Vilakshan - XIMB Journal of Management, 20(1), 140–153. <https://doi.org/10.1108/xjm-10-2020-0183>

Parhusip, P. T., & Simarmata, M. F. 2022. *Pengaruh Corporate Social Responsibility (CSR), Sales Growth, Dan Leverage Terhadap Tax*

Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019. JRAK, 8 No. 1(p-ISSN: 2443-1079), 14.

Pertiwi, S. R., & Prihandini, W. 2021. *Gender Diversity As The Moderating Effect On Tax Avoidance, Economic Value Added, And Firm Value: A Study Of Companies Listed On Indonesia Stock Exchange*. Business and Accounting Research (IJEBAR) Peer Reviewed-International Journal, 5. <https://jurnal.stie-aas.ac.id/index.php/IJEBAR>

Puspitasari, A. P., & Wulandari, S. 2022. *Analisis Faktor yang Mempengaruhi Tax Avoidance Perusahaan Perbankan*. Jurnal Ilmiah Akuntansi, 10 No. 2,. <https://doi.org/10.37641/jiakes.v10i1.1330>

Putra, W. E. 2021. *Good Corporate Governance Dan Praktek Penghindaran Pajak (Tax Avoidance)*. Jurnal Manajemen Terapan Dan Keuangan (Mankeu), 10(03).

Putri, V. R., Zakaria, N. B., Said, J., Ghapar, F., & Anita, R. 2024. Tax Tightrope: The Perils of Foreign Ownership, Executive Incentives and Transfer Pricing in Indonesian Banking. *Journal of Risk and Financial Management*, 17(1). <https://doi.org/10.3390/jrfm17010026>

Putri, Y. A., & Yanti, H. B. 2022. *Pengaruh Corporate Social Responsibility, Kompensasi Manajemen, Intensitas Modal, Financial Distress Terhadap Tax Avoidance*. Trijurnal, 2 No. 2(e-ISSN 2339-0840), 13.

<https://doi.org/10.25105/jet.v2i2.14221>

Rahadiyan Tedja Novia Wijaya, A. 2022. *Studi Empiris: Tax Avoidance Pada Perusahaan Non Keuangan di Bursa Efek Indonesia*. (Vol. 14, Issue 2).

<http://jurnaltsm.id/index.php/MB>

Rizky Nurdiansyah, & Masripah. 2023. *Factors causing tax avoidance practices in multinational companies: Evidence from Indonesia*. International Journal of Research in Business and Social Science (2147- 4478), 12(3), 391–398.

<https://doi.org/10.20525/ijrbs.v12i3.2565>

Sari, R. K., Abbas, D. S., Hidayat, I., & Rahandri, D. 2022. *Pengaruh Thin Capitalization, Karakter Eksekutif, CSR Dan Profitabilitasnya Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak*. Jurnal Mahasiswa Manajemen Dan Akuntansi, 1 No. 2(2828–7118).

Setiawati, F., & Adi, P. H. 2020. *Pengaruh Corporate Social Responsibility Terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2017*. Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan, 9 No. 2(ISSN: 2580-510X).

Setyawan, S. 2021. *Pengaruh Corporate Social Responsibility (CSR) Dan Good Corporate Governance (GCG) Terhadap Tax Avoidance*. Jurnal Akademi Akuntansi, 4(2), 152–161. <https://doi.org/10.22219/jaa.v4i2.17992>

Shin, I., & Park, S. 2020. *The impact of labor unions on corporate tax avoidance: Evidence from Korea*. Problems and Perspectives in Management (Vol. 18,

Issue 2, pp. 114–127). *LLC CPC Business Perspectives*.
[https://doi.org/10.21511/ppm.18\(2\).2020.11](https://doi.org/10.21511/ppm.18(2).2020.11)

Silvera, D. L., Hizazi, A., Syurya Hidayat, M., & Rahayu, S. 2022. *Financial constraints and corporate governance as moderating variables for the determinants of tax avoidance*. *Investment Management and Financial Innovations*, 19(1), 274–286. [https://doi.org/10.21511/imfi.19\(1\).2022.21](https://doi.org/10.21511/imfi.19(1).2022.21)

Solihah, E., & Sihono, A. 2023. *Profitabilitas, Tata Kelola Perusahaan dan Penghindaran Pajak Perusahaan Otomotif di Indonesia*. *Jurnal Riset Mahasiswa Akuntansi*, XI(11). <https://doi.org/10.21067/jrma.v10i2.xxxx>

Suryantari, N. P. L., & Mimba, N. P. S. H. 2022. *Sales Growth Memoderasi Transfer Pricing, Thin Capitalization, Profitabilitas, dan Bonus Plan Terhadap Tax Avoidance Practice*. *Jurnal Akuntansi*, 32 No. 4(2302–8556), 831–844. <https://doi.org/10.24843/EJA.2022.v>

Suryatna, I. K. D. (2023). *The Effect of Institutional Ownership, Sales Growth, Firm Size on Tax Avoidance with Corporate Social Responsibility as a Moderating Variable*. *International Journal of Social Science and Business*, 7(3), 618–629. <https://doi.org/10.23887/ijssb.v7i3.55757>

Susilo, J., & Adli, A. 2023. *Tax Avoidance of Coal Mining Companies In Indonesia*. *Journal Research of Social Science, Economics, and Management*, 2(9). <https://doi.org/10.59141/jrssem.v2i09.445>

- Suwaldiman, S., & Fitriani, I. N. 2023. *Auditors Reputation Moderates the Determinants of Tax Avoidance*. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 11(1), 73. <https://doi.org/10.29103/jak.v11i1.9736>
- Tanjung, M. 2020. *A cross-firm analysis of corporate governance compliance and performance in Indonesia*. *Managerial Auditing Journal*, 35(5), 621–643. <https://doi.org/10.1108/MAJ-06-2019-2328>
- Tanujaya, K., & Anggreany, E. 2021. *Hubungan Dewan Direksi, Keberagaman Gender dan Kinerja Berkelanjutan terhadap Penghindaran Pajak*. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 11(1), 73. <https://doi.org/10.29101/jak.v11i1.9566>
- Tarmizi, A., Hikmah Perkasa, D., Meliantari, D., & Annisa Wahdiawati, S. 2023. *The Effect of Institutional Ownership, Family Ownership, and Thin Capitalization on Tax Avoidance*. *KnE Social Sciences*. <https://doi.org/10.18502/kss.v8i12.13645>
- Tee, C. M., Teoh, T. T. M., & Hooy, C. W. 2022. *Political Connection Types and Corporate Tax Avoidance: Evidence from Malaysia*. *Malaysian Journal of Economic Studies*, 59(2), 199–220. <https://doi.org/10.22452/MJES.vol59no2.2>
- Tran, T. K., Truong, M. T., Bui, K. T., Duong, P. D., Huynh, M. V., & Nguyen, T. T. H. 2023. *Firm Risk and Tax Avoidance in Vietnam: Do Good Board Characteristics Interfere Effectively?* *Risks*, 11(2). <https://doi.org/10.3390/risks11020039>

- Trisnaningsih, S., & Sari, E. M. 2021. *Good Corporate Governance Memoderasi Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Aavoidance*. Prosiding Senapan, 1 No. 2(ISSN 2776-2092), 17.
- Utami, A. A. Y. 2023. *Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Ukuran Direksi, Proporsi Dewan Komisaris Independen dan Komite Audit Terhadap Penghindaran Pajak*. Jurnal Ilmiah Ilmu Pendidikan, 6 No. 6.
- Utami, M. F., & Irawan, F. 2022. *Pengaruh Thin Capitalization dan Transfer Pricing Aggressiveness terhadap Penghindaran Pajak dengan Financial Constraints sebagai Variabel Moderasi*. Owner, 6(1), 386–399. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.607>
- Wahyudi, I., & Pascasarjana Perbanas Institute Jakarta Sri Rustinawati, S. 2023. *Pengaruh Tata Kelola Perusahaan, Leverage Dan Return On Assets Terhadap Tax Avoidance*. Prosiding Senapan, 3 No. 2(ISSN 2776-2092), 14
- William, & Indrati, M. 2023. *Pengaruh Dewan Direksi, Direksi Wanita, Profitabilitas, Leverage, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance*. Journal Of Social Science Research, 4(1), 88–100.
- Yohana, B., Darmastuti, D., & Widyastuti, S. 2022. *Penghindaran Pajak Di Indonesia: Pengaruh Transfer Pricing dan Customer Concentration Dimoderasi Oleh Peran Komisaris Independen*. Reviu Akuntansi Dan Bisnis Indonesia, 6(1), 112–129. <https://doi.org/10.18196/rabin.v6i1.13468>

Zoebar, M. K. Y., & Miftah, D. 2020. **Pengaruh Corporate Social Responsibility, Capital Intensity Dan Kualitas Audit Terhadap Penghindaran Pajak.** Jurnal Magister Akuntansi Trisakti, 7(1), 25–40.
<https://doi.org/10.25105/jmat.v7i1.6315>

Lampiran 1 Hasil Tabulasi Data Penelitian

Code	Tahun	X1-DDW	X2-SNC	X3-CSR	Z-GCG	Y-TA	X1*Z	X2*Z	X3*Z
ANT M	2018	0,000 00	5,000 00	0,384 62	0,733 33	0,429 23	0	3,666 65	0,282053 385
ANT M	2019	0,000 00	5,000 00	0,401 71	0,733 33	1,525 50	0	3,666 65	0,294585 994
ANT M	2020	0,000 00	5,000 00	0,529 91	0,733 33	0,727 48	0	3,666 65	0,388598 9
ANT M	2021	0,200 00	5,000 00	0,547 01	0,733 33	0,708 52	0,146666	3,666 65	0,401138 843
ANT M	2022	0,200 00	5,000 00	0,880 34	0,733 33	0,582 87	0,146666	3,666 65	0,645579 732
ANT M	2023	0,200 00	5,000 00	0,923 08	0,733 33	0,783 06	0,146666	3,666 65	0,676922 256
ESS A	2018	0,000 00	5,000 00	0,111 11	0,733 33	0,165 99	0	3,666 65	0,081480 296

ESS A	2019	0,000 00	5,000 00	0,094 02	0,666 67	0,468 93	0	3,333 35	0,062680 313
ESS A	2020	0,000 00	3,000 00	0,094 02	0,533 33	0,153 53	0	1,599 99	0,050143 687
ESS A	2021	0,000 00	3,000 00	0,247 86	0,600 00	0,114 87	0	1,8	0,148716
ESS A	2022	0,000 00	5,000 00	0,290 60	0,733 33	0,227 38	0	3,666 65	0,213105 698
ESS A	2023	0,000 00	3,000 00	0,299 15	0,666 67	0,044 65	0	2,000 01	0,199434 331
SM GR	2018	0,000 00	5,000 00	0,299 15	0,466 67	0,132 26	0	2,333 35	0,139604 331
SM GR	2019	0,142 85	5,000 00	0,290 60	0,666 67	0,192 98	0,095233 81	3,333 35	0,193734 302
SM GR	2020	0,142 85	5,000 00	0,444 44	0,666 67	0,342 63	0,095233 81	3,333 35	0,296294 815
SM GR	2021	0,000 00	5,000 00	0,675 21	0,666 67	0,354 78	0	3,333 35	0,450142 251

SM	2022	0,000	5,000	0,752	0,600	0,313	0	3	0,451284
GR		00	00	14	00	98			
SM	2023	0,166	5,000	0,717	0,666	0,226	0,111107	3,333	0,478635
GR		66	00	95	67	68	222	35	727
SCM	2018	0,600	3,000	0,136	0,733	0,262	0,439998	2,199	0,100282
A		00	00	75	33	35		99	878
SCM	2019	0,600	4,000	0,128	0,733	0,352	0,439998	2,933	0,094020
A		00	00	21	33	78		32	239
SCM	2020	0,500	4,000	0,384	0,866	0,148	0,433335	3,466	0,333338
A		00	00	62	67	59		68	615
SCM	2021	0,500	3,000	0,478	0,866	0,239	0,433335	2,600	0,414814
A		00	00	63	67	31		01	262
SCM	2022	0,500	5,000	0,564	0,866	0,449	0,433335	4,333	0,488888
A		00	00	10	67	35		35	547
SCM	2023	0,500	5,000	0,606	0,866	0,808	0,433335	4,333	0,525930
A		00	00	84	67	79		35	023
SMS	2018	0,000	2,000	0,170	0,666	0,233	0	1,333	0,113960
M		00	00	94	67	03		34	57

SMS	2019	0,000	2,000	0,170	0,666	0,245	0	1,333	0,113960
M		00	00	94	67	51		34	57
SMS	2020	0,000	2,000	0,316	0,733	0,201	0	1,466	0,231908
M		00	00	24	33	43		66	279
SMS	2021	0,000	3,000	0,333	0,733	0,182	0	2,199	0,244440
M		00	00	33	33	07		99	889
SMS	2022	0,000	3,000	0,418	0,733	0,220	0	2,199	0,307118
M		00	00	80	33	01		99	604
SMS	2023	0,000	3,000	0,470	0,800	0,201	0	2,4	0,376072
M		00	00	09	00	20			
BISI	2018	0,000	2,000	0,196	0,800	0,248	0	1,6	0,157264
		00	00	58	00	48			
BISI	2019	0,000	2,000	0,196	0,666	0,325	0	1,333	0,131053
		00	00	58	67	03		34	989
BISI	2020	0,000	2,000	0,350	0,800	0,319	0	1,6	0,280344
		00	00	43	00	11			
BISI	2021	0,000	2,000	0,350	0,800	0,274	0	1,6	0,280344
		00	00	43	00	89			

BISI	2022	0,000 00	2,000 00	0,393 16	0,733 33	0,227 59	0	1,466 66	0,288316 023
BISI	2023	0,000 00	2,000 00	0,435 90	0,866 67	0,248 07	0	1,733 34	0,377781 453
DSN G	2018	0,250 00	5,000 00	0,478 63	0,666 67	0,496 97	0,166667 5	3,333 35	0,319088 262
DSN G	2019	0,285 71	4,000 00	0,478 63	0,666 67	1,106 60	0,190474 286	2,666 68	0,319088 262
DSN G	2020	0,285 71	5,000 00	0,572 65	0,666 67	0,154 43	0,190474 286	3,333 35	0,381768 576
DSN G	2021	0,285 71	5,000 00	0,649 57	0,666 67	0,309 99	0,190474 286	3,333 35	0,433048 832
DSN G	2022	0,333 33	4,000 00	0,794 87	0,733 33	0,288 50	#VALU E!	2,933 32	0,582902 017
DSN G	2023	0,250 00	4,000 00	0,794 87	0,733 33	0,454 49	0,183332 5	2,933 32	0,582902 017
JPF A	2018	0,000 00	2,000 00	0,384 62	0,866 67	0,250 23	0	1,733 34	0,333338 615

JPF	2019	0,000	2,000	0,341	0,866	0,471	0	1,733	0,296297
A		00	00	88	67	19		34	14
JPF	2020	0,000	2,000	0,615	0,800	0,199	0	1,6	0,492304
A		00	00	38	00	75			
JPF	2021	0,000	2,000	0,623	0,800	0,285	0	1,6	0,499144
A		00	00	93	00	23			
JPF	2022	0,000	2,000	0,717	0,733	0,392	0	1,466	0,526494
A		00	00	95	33	54		66	274
JPF	2023	0,000	4,000	0,760	0,866	0,343	0	3,466	0,659258
A		00	00	68	67	88		68	536
AKR	2018	0,375	5,000	0,350	0,733	1,349	0,274998	3,666	0,256980
A		00	00	43	33	81	75	65	832
AKR	2019	0,375	5,000	0,324	0,733	1,259	0,274998	3,666	0,238178
A		00	00	79	33	78	75	65	251
AKR	2020	0,428	4,000	0,504	0,733	0,547	0,314283	2,933	0,369796
A		57	00	27	33	84	238	32	319
AKR	2021	0,428	5,000	0,078	0,733	0,881	0,314283	3,666	0,057663
A		57	00	63	33	67	238	65	205

AKR	2022	0,428	5,000	0,846	0,733	0,578	0,314283	3,666	0,620507
A		57	00	15	33	45	238	65	18
AKR	2023	0,428	5,000	0,777	0,733	0,534	0,314283	3,666	0,570369
A		57	00	78	33	32	238	65	407
ELS	2018	0,000	5,000	0,179	0,866	0,569	0	4,333	0,155558
A		00	00	49	67	38		35	598
ELS	2019	0,000	5,000	0,247	0,800	0,473	0	4	0,198288
A		00	00	86	00	74			
ELS	2020	0,250	5,000	0,273	0,800	0,673	0,2	4	0,2188
A		00	00	50	00	67			
ELS	2021	0,200	5,000	0,367	0,800	0,789	0,16	4	0,294016
A		00	00	52	00	09			
ELS	2022	0,200	5,000	0,367	0,733	0,099	0,146666	3,666	0,269513
A		00	00	52	33	87		65	442
ELS	2023	0,250	5,000	0,829	0,866	0,027	0,216667	4,333	0,718521
A		00	00	06	67	45	5	35	43
PTR	2018	0,000	3,000	0,333	0,666	0,094	0	2,000	0,222221
O		00	00	33	67	18		01	111

PTR	2019	0,000	4,000	0,384	0,666	0,318	0	2,666	0,256414
O		00	00	62	67	89		68	615
PTR	2020	0,333	4,000	0,641	0,666	0,424	0,222221	2,666	0,427355
O		33	00	03	67	70	111	68	47
PTR	2021	0,333	4,000	0,538	0,666	0,164	0,222221	2,666	0,358975
O		33	00	46	67	63	111	68	128
PTR	2022	0,000	4,000	0,735	0,733	0,373	0	2,933	0,539026
O		00	00	04	33	34		32	883
PTR	2023	0,200	4,000	0,794	0,666	0,952	0,133334	2,666	0,529915
O		00	00	87	67	14		68	983
KLB	2018	0,000	5,000	0,230	0,733	0,253	0	3,666	0,169230
F		00	00	77	33	48		65	564
KLB	2019	0,000	5,000	0,222	0,733	0,246	0	3,666	0,162960
F		00	00	22	33	72		65	593
KLB	2020	0,000	5,000	0,401	0,733	0,166	0	3,666	0,294585
F		00	00	71	33	09		65	994
KLB	2021	0,000	4,000	0,521	0,733	0,233	0	2,933	0,382336
F		00	00	37	33	53		32	262

KLB	2022	0,000	4,000	0,700	0,733	0,261	0	2,933	0,513954
F		00	00	85	33	32		32	331
KLB	2023	0,166	5,000	0,735	0,733	0,278	0,122224	3,666	0,539026
F		67	00	04	33	68	111	65	883
ME	2018	0,200	5,000	0,435	0,600	1,364	0,12	3	0,26154
RK		00	00	90	00	27			
ME	2019	0,333	4,000	0,495	0,533	2,924	0,177774	2,133	0,264387
RK		33	00	73	33	04	889	32	681
ME	2020	0,333	5,000	0,504	0,600	0,093	0,199998	3	0,302562
RK		33	00	27	00	87			
ME	2021	0,333	5,000	0,393	0,733	0,142	0,244440	3,666	0,288316
RK		33	00	16	33	74	889	65	023
ME	2022	0,333	2,000	0,692	0,733	0,312	0,244440	1,466	0,507691
RK		33	00	31	33	84	889	66	692
ME	2023	0,333	5,000	0,547	0,733	0,247	0,244440	3,666	0,401138
RK		33	00	01	33	39	889	65	843
SID	2018	0,000	3,000	0,324	0,733	0,218	0	2,199	0,238178
O		00	00	79	33	63		99	251

SID	2019	0,000	5,000	0,324	0,666	0,207	0	3,333	0,216527
O		00	00	79	67	31		35	749
SID	2020	0,000	4,000	0,410	0,733	0,203	0	2,933	0,300855
O		00	00	26	33	70		32	966
SID	2021	0,000	4,000	0,435	0,733	0,195	0	2,933	0,319658
O		00	00	90	33	58		32	547
SID	2022	0,000	5,000	0,589	0,733	0,236	0	3,666	0,432474
O		00	00	74	33	88		65	034
SID	2023	0,000	5,000	0,752	0,733	0,221	0	3,666	0,551566
O		00	00	14	33	49		65	826
ASII	2018	0,100	5,000	0,282	0,733	0,228	0,073333	3,666	0,206835
		00	00	05	33	89		65	727
ASII	2019	0,090	5,000	0,282	0,733	0,321	0,066659	3,666	0,206835
		90	00	05	33	34	697	65	727
ASII	2020	0,111	5,000	0,333	0,733	0,278	0,081480	3,666	0,244440
		11	00	33	33	37	296	65	889
ASII	2021	0,090	5,000	0,393	0,733	0,171	0,066659	3,666	0,288316
		90	00	16	33	19	697	65	023

ASII	2022	0,100 00	5,000 00	0,700 85	0,733 33	0,227 49	0,073333	3,666 65	0,513954 331
ASII	2023	0,100 00	5,000 00	0,735 04	0,666 67	0,260 54	0,066667	3,333 35	0,490029 117
TOT L	2018	0,250 00	4,000 00	0,393 16	0,733 33	0,432 26	0,183332 5	2,933 32	0,288316 023
TOT L	2019	0,250 00	4,000 00	0,401 71	0,733 33	0,425 15	0,183332 5	2,933 32	0,294585 994
TOT L	2020	0,250 00	4,000 00	0,401 71	0,733 33	0,637 17	0,183332 5	2,933 32	0,294585 994
TOT L	2021	0,250 00	5,000 00	0,452 99	0,733 33	0,585 49	0,183332 5	3,666 65	0,332191 157
TOT L	2022	0,250 00	5,000 00	0,658 12	0,733 33	0,684 44	0,183332 5	3,666 65	0,482619 14
TOT L	2023	0,250 00	4,000 00	0,683 76	0,733 33	0,469 48	0,183332 5	2,933 32	0,501421 721
ASS A	2018	0,000 00	5,000 00	0,264 96	0,733 33	1,000 00	0	3,666 65	0,194303 117

ASS	2019	0,000	5,000	0,341	0,866	0,336	0	4,333	0,296297
A		00	00	88	67	16		35	14
ASS	2020	0,000	4,000	0,341	0,800	0,423	0	3,2	0,273504
A		00	00	88	00	26			
ASS	2021	0,000	5,000	0,333	0,800	0,178	0	4	0,266664
A		00	00	33	00	16			
ASS	2022	0,000	3,000	0,384	0,866	7,077	0	2,600	0,333338
A		00	00	62	67	67		01	615
ASS	2023	0,000	5,000	0,461	0,866	0,662	0	4,333	0,400002
A		00	00	54	67	28		35	872

