

BAB V

PENUTUP

5.1. Kesimpulan

Berdasarkan analisis data penelitian maka kesimpulan penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap *tax avoidance*. Perusahaan besar memiliki keinginan yang besar pula untuk meminimalkan beban pajak. Hal ini disebabkan laba yang menjadi salah satu faktor pertimbangan ukuran perusahaan, pada perusahaan besar akan berjumlah lebih besar dibandingkan di perusahaan kecil.
2. Kepemilikan institusional tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Kepemilikan institusional yang bertindak sebagai pihak yang memonitor perusahaan belum tentu mampu memberikan kontrol yang baik terhadap tindakan manajemen atas oportunistiknya dalam melakukan praktik *tax avoidance*. Hal ini bisa saja terjadi karena kepemilikan institusional mempercayakan pengawasan dan pengelolaan perusahaan kepada dewan komisaris.
3. Komisaris independen berpengaruh negatif terhadap *tax avoidance*. Kehadiran dewan komisaris dapat meningkatkan pengawasan terhadap kinerja direksi dimana dengan semakin banyaknya jumlah komisaris independen maka pengawasan dari manajemen akan semakin ketat. Pengawasan yang semakin ketat akan membuat manajemen bertindak

lebih berhati-hati dalam mengambil keputusan dan transparan dalam menjalankan perusahaan sehingga dapat meminimalisasi praktik *tax avoidance*.

4. Karakter eksekutif berpengaruh positif terhadap *tax avoidance*. Semakin tinggi karakter eksekutif yang *risk-taker*, maka akan semakin tinggi tingkat penghindaran pajak.

5.2. Keterbatasan Penelitian dan Saran

Penelitian ini memiliki keterbatasan yaitu proksi *tax avoidance* menggunakan *cash ETR*. *Cash ETR* hanya dapat melihat penghindaran pajak di tahun yang terjadi. Oleh karena itu tidak dapat dilakukan perbandingan dengan tahun-tahun sebelumnya. Saran bagi penelitian selanjutnya yaitu menggunakan proksi lain dalam mengukur *tax avoidance*.

DAFTAR REFERENSI

- Annisa, N. A., dan Kurniasih, L. (2012), Pengaruh *Corporate Governance* Terhadap *Tax Avoidance*. *Jurnal Akuntansi dan Auditing*.
- Anthony, R. N., dan Govindarajan, V. (2005). *Management Control System*. Jakarta, Indonesia: Salemba Empat.
- Asnawi, S. K., dan Wijaya, C. (2005). *Riset Keuangan: Pengujian-pengujian Empiris*. Jakarta: Gramedia Pustaka Utama.
- Badriyah, S. L. (2017). *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Likuiditas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance*. Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pasundan.
- Bloomfield, S. (2013). *Theory and Practice of Corporate Governance (an integrated approach)*. United Kingdom: MPG Books Group.
- Boediono, G. (2005). Pengaruh Mekanisme *Corporate Governance* dan Dampak Manajemen Laba Terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*
- Brigham, E. F., and Houston, J. F. (2010). *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan Buku 1*. (Edisi 11). Jakarta: Salemba Empat.
- Budiman, J., dan Setiyono. (2012). *Pengaruh Karakter Eksekutif terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance)*. Skripsi, Fakultas Ekonomi, Universitas Gadjah Mada.
- Carolina, V., Maria N. dan Debbianita. 2014. Karakteristik Eksekutif Terhadap *Tax Avoidance* Dengan *Leverage* Sebagai Variabel *Intervening*. *Jurnal Keuangan dan Perbankan*. Volume 18. Nomor 3.
- Daniri. (2005). *Good Corporate Governance, Konsep dan Penerapannya dalam Konteks*. Jakarta, Indonesia: Gloria Printing.
- Dewinta, Ida Ayu R. dan Putu Ery Setiawan. 2016. Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas, *Leverage*, dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap *Tax Avoidance*. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*. Volume 14. Nomor 3.
- Diantari, Putu R. dan IGK Agung Ulupui. 2016. Pengaruh Komite Audit, Proporsi Komisaris Independen, Dan Proporsi Kepemilikan Institusional Terhadap *Tax Avoidance*. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*. Volume 16. Nomor 1.

- Effendi, M. A. (2009). *The Power of Good Corporate Governance: Teori dan Implementasi*. Jakarta: Salemba Empat.
- Fidel. (2010). *Cara Memahami Masalah-Masalah Perpajakan Mulai dari Konsep Dasar Sampai Aplikasi*. Jakarta: Murai Kencana.
- Ghozali, I. (2011). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 19* (Edisi 5). Semarang, Indonesia: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hamid, S. (2014). *Manajemen Sumber Daya Manusia Lanjutan* (Edisi 1). Yogyakarta, Indonesia: Deepublish
- Hanlon, H.S. (2010). *A Review of Tax Research*. *Journal of Accounting and Economics*.
- Hartono, J. (2013). *Metodologi Penelitian Bisnis* (Edisi 6). Yogyakarta: BPFE UGM.
- Indriani, A. (2015). *Analisis Pengaruh Current Ratio, Sales Growth, Return On Asset, Retained Earning, dan Size terhadap Debt to Equity Ratio*. Tesis Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro.
- Jogiyanto, H. M. (2000). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Yogyakarta: BPFE.
- Khoirunnisa. (2014). *Pengaruh Corporate Governance Terhadap Tax Avoidance*. Skripsi. Universitas Sebelas Maret, Surakarta.
- Low, A. (2006). *Managerial Risk Taking Behaviour and Equity Based Compensation*, Fisher College of Business Working Paper.
- Ngadiman dan C. Puspitasari. 2014. Pengaruh *Leverage*, Kepemilikan Institusional, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) pada Perusahaan Sektor Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2010-2012. *Jurnal Akuntansi*. Volume XVIII. Nomor 3.
- Paligorova, T. (2010). *Corporate Risk Taking and Ownership Structure*. Canada: Bank of Canada Working Paper.
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik
- Pohan, C. A. (2011). *Optimizing Corporate Tax Management Kajian Perpajakan dan Tax Planning-nya Terkini*. Jakarta: Bumi Aksara.

- Pranata, F. M. dkk. (2014). *Pengaruh Karakter Eksekutif dan Corporate Governance Terhadap Tax Avoidance*. Skripsi, Fakultas Ekonomi, Universitas Bung Hatta, Padang.
- Putri, Larasati Eka. 2018. Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Preferensi Risiko Eksekutif, *Leverage* Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak. *Artikel Ilmiah*. Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas. Surabaya.
- Rahayu, S. K. (2010). *Perpajakan Indonesia: Konsep dan Aspek Formal*. Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Rusydi, M. (2013). *Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Agresive Tax Avoidance di Indonesia*. Skripsi, Fakultas Ekonomi, Universitas Brawijaya, Surabaya.
- Salinan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 33 /POJK.04/2014 Tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik.
- Sawir, A. (2004). *Kebijakan Pendanaan dan Restrukturisasi Perusahaan*. Jakarta: Gramedia Pustaka Utama.
- Simarmata, S. (2014). *Media dan Politik: Sikap Pers Terhadap Pemerintahan Koalisi di Indonesia*. Yayasan Pustaka Obor Yogyakarta.
- Suandy, E. (2008). *Perencanaan Pajak*. (Edisi 4). Jakarta: Salemba Empat.
- Sulistyanto, H. S. (2008). *Manajemen Laba Teori dan Model Empiris*. Jakarta, Indonesia: Grasindo.
- Sumihandayani, A. (2013). *Pengaruh Hubungan Tax avoidance Terhadap Nilai Perusahaan dengan Kinerja Corporate Social Responsibility dan Corporate Governance sebagai Variabel Pemoderasi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2011*. Skripsi, Program Eksistensi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia, Depok.
- Surya, I., dan Yustiavandana, I. (2006). *Penerapan Good Corporate Governance: Mengesampingkan Hak-Hak Istimewa Demi Kelangsungan Usaha*. Jakarta, Indonesia: Kencana dan Lembaga Kajian Pasar Modal dan Keuangan, Universitas Indonesia.
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 16 Tahun 2009 Tentang *Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan*.
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 28 Tahun 2007 Tentang *Ketentuan Umum Dan Tata Cara Perpajakan*.

Zain, M. (2007). *Manajemen Perpajakan* (Edisi 3). Jakarta, Indonesia: Salemba Empat



No	Perusahaan	Kode	CETR			
			2015	2016	2017	2018
1	Indocement Tunggul Prakarsa Tbk	INTP	0.1797	0.1336	0.0662	0.0731
2	Semen Baturaja (Persero) Tbk.	SMBR	0.1593	0.1829	0.1388	0.2724
3	Semen Gresik (Persero) Tbk	SMGR	0.1895	0.2640	0.2257	0.1977
4	Wijaya Karya Beton Tbk	WTON	0.5382	1.1595	1.0856	1.3243
5	Arwana Citramulia Tbk	ARNA	0.1910	0.3181	0.2817	0.3315
6	Surya Toto Indonesia Tbk	TOTO	0.3078	0.2482	0.3032	0.2612
7	Indal Alumunium Industry Tbk	INAI	0.5233	0.2567	0.2236	0.2850
8	Saranacentral Bajatama Tbk.	ISSP	0.2961	0.2622	0.1522	0.4922
9	Lionmesh Prima Tbk	LMSH	0.1348	0.2528	0.3931	0.2627
10	Barito Pacific Timber Tbk	BRPT	4.9191	1.9962	0.4323	0.6601
11	Budi Acid Jaya Tbk	BUDI	0.5112	0.3219	0.1015	0.4228
12	Ekadharna International Tbk	EKAD	0.3269	0.2266	0.3230	0.2836
13	Indo Acidatama Tbk	SRSN	0.3236	0.2365	0.5953	0.4396
14	Chandra Asri Petrochemical Tbk	TPIA	1.0971	1.2378	0.4087	0.2902
15	Asiaplast Industries Tbk	APLI	0.5092	2.4577	0.1721	1.4177
16	Champion Pacific Indonesia Tbk	IGAR	0.2734	0.2585	0.3486	0.2837
17	Impack Pratama Industri Tbk.	IMPC	0.1741	0.2668	0.2175	0.3023
18	Trias Sentosa Tbk	TRST	0.5306	0.4180	1.1598	1.6245
19	Charoen Pokphand Indonesia Tbk	CPIN	0.2982	0.2474	0.3647	0.2820
20	JAPFA Comfeed Indonesia Tbk	JPFA	0.0462	0.6011	0.2439	0.4442
21	Tirta Mahakam Resources Tbk	TIRT	1.8975	6.7501	0.2919	3.0561
22	Alkindo Naratama Tbk	ALDO	0.3413	0.3204	0.3407	0.2066
23	Kedawung Setia Industrial Tbk.	KDSI	0.3311	0.5317	0.4274	0.3595
24	Astra International Tbk	ASII	0.2376	0.2105	0.2862	0.2744
25	Astra Otoparts Tbk	AUTO	0.1861	0.4164	0.4466	0.3892
26	Indo Kordsa Tbk	BRAM	0.2371	0.3652	0.3281	0.2735
27	Indospring Tbk	INDS	0.2441	5.7877	0.0254	0.2969
28	Prima Alloy Steel Tbk	PRAS	0.1595	0.2944	0.7403	2.7267
29	Selamat Sempurna Tbk	SMSM	0.2781	0.2313	0.2537	0.2678
30	Pan Brothers Tex Tbk	PBRX	0.5560	0.5151	0.3593	0.4990
31	Ricky Putra Globalindo Tbk	RICY	0.4318	0.4663	0.4859	0.4729
32	Sri Rejeki Isman Tbk.	SRIL	0.1830	0.1551	0.1813	0.1794
33	Star Petrochem Tbk	STAR	0.9927	2.4329	1.0816	1.2340
34	Trisula International Tbk	TRIS	0.3398	0.3997	0.1071	0.5692
35	Nusantara Inti Corpora Tbk	UNIT	0.7202	0.5513	0.3168	1.3908
36	Primarindo Asia Infrastructure Tbk	BIMA	0.0499	2.4549	0.2916	0.4408
37	Sepatu Bata Tbk	BATA	0.3878	0.1935	0.3370	0.4279
38	KMI Wire and Cable Tbk	KBLI	0.4783	0.4046	0.2719	0.1159
39	Sucaco Tbk	SCCO	0.2368	0.7603	0.1803	0.2408
40	Cahaya Kalbar Tbk	CEKA	0.4894	0.2716	0.1702	0.0971
41	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	ICBP	0.3511	0.3817	0.3733	0.3852
42	Indofood Sukses Makmur Tbk	INDF	0.3746	0.3181	0.4635	0.4519
43	Mayora Indah Tbk	MYOR	0.0006	0.0002	0.3188	0.3309
44	Nippon Indosari Corpindo Tbk	ROTI	0.3018	0.2671	0.1329	0.1428
45	Sekar Bumi Tbk	SKBM	0.2226	0.3230	0.4449	0.3419

No	Perusahaan	Kode	CETR			
			2015	2016	2017	2018
46	Sekar Laut Tbk	SKLT	0.6563	0.2932	0.3273	0.2462
47	Ultra Jaya Milk Tbk	ULTJ	0.2976	0.3611	0.3721	0.2845
48	Gudang Garam Tbk	GGRM	0.2540	0.2786	0.0295	0.2776
49	Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk	HMSP	0.2788	0.2746	0.2550	0.2612
50	Wisnilak Inti Makmur Tbk.	WIIM	0.2768	0.2547	0.2157	0.3316
51	Kimia Farma Tbk	KAEF	0.2161	0.2151	0.1860	0.3713
52	Kalbe Farma Tbk	KLBF	0.2535	0.2766	0.2531	0.2586
53	Merck Tbk	MERK	0.2737	0.3525	0.2944	0.3329
54	Pyridam Farma Tbk	PYFA	0.3818	0.4994	0.3482	0.3085
55	Tempo Scan Pacific Tbk	TSPC	0.6159	0.6596	0.7491	0.7075
56	Akasha Wira International Tbk.	ADES	0.3057	0.1556	0.1029	0.1196
57	Unilever Indonesia Tbk	UNVR	0.2410	0.2640	0.2807	0.2498
58	Chitose Internasional Tbk.	CINT	0.3526	0.2381	0.3383	0.2660
59	Kedaung Indah Can Tbk	KICI	0.3717	0.2941	2.1486	0.0935



No	Perusahaan	Kode	Ukuran Perusahaan			
			2014	2015	2016	2017
1	Indocement Tunggal Prakarsa Tbk	INTP	30.9943	30.9502	31.0372	30.9936
2	Semen Baturaja (Persero) Tbk.	SMBR	28.7048	28.8154	29.1055	29.2525
3	Semen Gresik (Persero) Tbk	SMGR	31.1666	31.2726	31.4204	31.5221
4	Wijaya Karya Beton Tbk	WTON	28.9666	29.1253	29.1705	29.5866
5	Arwana Citramulia Tbk	ARNA	27.8615	27.9892	28.0649	28.1019
6	Surya Toto Indonesia Tbk	TOTO	28.3377	28.5228	28.5794	28.6701
7	Indal Alumunium Industry Tbk	INAI	27.5226	27.9164	27.9230	27.8249
8	Saranacentral Bajatama Tbk.	ISSP	29.3254	29.3264	29.4297	29.4667
9	Lionmesh Prima Tbk	LMSH	25.6643	25.6195	25.8160	25.8057
10	Barito Pacific Timber Tbk	BRPT	30.9958	31.0676	31.1731	31.5300
11	Budi Acid Jaya Tbk	BUDI	28.5381	28.8146	28.7066	28.7092
12	Ekadharna International Tbk	EKAD	26.7427	26.6886	27.2779	27.4038
13	Indo Acidatama Tbk	SRSN	26.8617	27.0760	27.2986	27.2044
14	Chandra Asri Petrochemical Tbk	TPIA	30.8061	30.8772	30.9847	31.3316
15	Asiaplast Industries Tbk	APLI	26.5340	26.4554	26.4742	26.7115
16	Champion Pacific Indonesia Tbk	IGAR	26.5809	26.6737	26.8088	26.9636
17	Impack Pratama Industri Tbk.	IMPC	28.1830	28.1470	28.4535	28.4616
18	Trias Sentosa Tbk	TRST	28.8131	28.8422	28.8221	28.8349
19	Charoen Pokphand Indonesia Tbk	CPIN	30.6690	30.8372	30.8176	30.8306
20	JAPFA Comfeed Indonesia Tbk	JPFA	30.3866	30.4736	30.5886	30.6798
21	Tirta Mahakam Resources Tbk	TIRT	27.2937	27.3607	27.4277	27.4794
22	Alkindo Naratama Tbk	ALDO	26.6005	26.6259	26.7402	26.9353
23	Kedawung Setia Industrial Tbk.	KDSI	27.5820	27.7941	27.7640	27.9149
24	Astra International Tbk	ASII	33.0950	33.1341	33.1988	33.3202
25	Astra Otoparts Tbk	AUTO	30.2969	30.2940	30.3129	30.3231
26	Indo Kordsa Tbk	BRAM	28.9752	29.0238	29.0118	29.0481
27	Indospring Tbk	INDS	28.4564	28.5687	28.5382	28.5208
28	Prima Alloy Steel Tbk	PRAS	27.8832	28.0574	28.0988	28.0643
29	Selamat Sempurna Tbk	SMSM	28.1903	28.4286	28.4441	28.5244
30	Pan Brothers Tex Tbk	PBRX	29.1482	29.4408	29.5741	29.6810
31	Ricky Putra Globalindo Tbk	RICY	27.7887	27.8118	27.8846	27.9491
32	Sri Rejeki Isman Tbk.	SRIL	29.7936	30.0111	30.1747	30.4136
33	Star Petrochem Tbk	STAR	27.3773	27.3150	27.2602	27.1444
34	Trisula International Tbk	TRIS	26.9846	27.0765	27.1843	26.8674
35	Nusantara Inti Corpora Tbk	UNIT	26.8117	26.8557	26.7938	26.7786
36	Primarindo Asia Infrastructure Tbk	BIMA	25.3682	25.3240	25.2455	25.2156
37	Sepatu Bata Tbk	BATA	27.3760	27.4019	27.4138	27.4752
38	KMI Wire and Cable Tbk	KBLI	27.9217	28.0704	28.2577	28.7342
39	Sucaco Tbk	SCCO	28.1354	28.2038	28.5271	29.0209
40	Cahaya Kalbar Tbk	CEKA	27.8811	28.0270	27.9859	27.9622
41	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	ICBP	30.8463	30.9105	30.9949	31.0848
42	Indofood Sukses Makmur Tbk	INDF	32.0847	32.1510	32.0399	32.1077
43	Mayora Indah Tbk	MYOR	29.9623	30.0596	30.1900	30.3334
44	Nippon Indosari Corpindo Tbk	ROTI	28.3932	28.6266	28.7025	29.1483
45	Sekar Bumi Tbk	SKBM	27.1995	27.3625	27.6327	28.1153

No	Perusahaan	Kode	Ukuran Perusahaan			
			2014	2015	2016	2017
46	Sekar Laut Tbk	SKLT	26.5271	26.6558	27.0658	27.1789
47	Ultra Jaya Milk Tbk	ULTJ	28.7016	28.8951	29.0754	29.2772
48	Gudang Garam Tbk	GGRM	31.6953	31.7821	31.7734	31.8321
49	Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk	HMSP	30.9767	31.2689	31.3807	31.3955
50	Wisnilak Inti Makmur Tbk.	WIIM	27.9184	27.9257	27.9338	27.8345
51	Kimia Farma Tbk	KAEF	28.7190	28.8054	29.1598	29.4387
52	Kalbe Farma Tbk	KLBF	30.1507	30.2482	30.3540	30.4414
53	Merck Tbk	MERK	27.2978	27.1873	27.3352	27.4650
54	Pyridam Farma Tbk	PYFA	25.8750	25.7981	25.8416	25.7957
55	Tempo Scan Pacific Tbk	TSPC	29.3525	29.4691	29.5159	29.6372
56	Akasha Wira International Tbk.	ADES	26.9476	27.2052	27.3664	27.4569
57	Unilever Indonesia Tbk	UNVR	30.2899	30.3866	30.4492	30.5705
58	Chitose Internasional Tbk.	CINT	26.6234	26.6708	26.7131	26.8899
59	Kedaung Indah Can Tbk	KICI	25.2954	25.6199	25.6635	25.7300



No	Perusahaan	Kode	Kepemilikan Institusional			
			2014	2015	2016	2017
1	Indocement Tunggul Prakarsa Tbk	INTP	0.5100	0.5100	0.5100	0.5100
2	Semen Baturaja (Persero) Tbk.	SMBR	0.7624	0.7624	0.7624	0.7557
3	Semen Gresik (Persero) Tbk	SMGR	0.5101	0.5101	0.5101	0.5101
4	Wijaya Karya Beton Tbk	WTON	0.1190	0.1190	0.0845	0.0792
5	Arwana Citramulia Tbk	ARNA	0.4089	0.3412	0.0000	0.0000
6	Surya Toto Indonesia Tbk	TOTO	0.3948	0.3790	0.3790	0.3790
7	Indal Alumunium Industry Tbk	INAI	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
8	Saranacentral Bajatama Tbk.	ISSP	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
9	Lionmesh Prima Tbk	LMSH	0.3222	0.3222	0.3222	0.3222
10	Barito Pacific Timber Tbk	BRPT	0.6000	0.6000	0.6000	0.0000
11	Budi Acid Jaya Tbk	BUDI	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
12	Ekadharna International Tbk	EKAD	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
13	Indo Acidatama Tbk	SRSN	0.3521	0.3521	0.3521	0.0000
14	Chandra Asri Petrochemical Tbk	TPIA	0.4038	0.5074	0.5074	0.3532
15	Asiaplast Industries Tbk	APLI	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
16	Champion Pacific Indonesia Tbk	IGAR	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
17	Impack Pratama Industri Tbk.	IMPC	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
18	Trias Sentosa Tbk	TRST	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
19	Charoen Pokphand Indonesia Tbk	CPIN	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
20	JAPFA Comfeed Indonesia Tbk	JPFA	0.0000	0.0000	0.1198	0.1198
21	Tirta Mahakam Resources Tbk	TIRT	0.4545	0.4554	0.2854	0.0022
22	Alkindo Naratama Tbk	ALDO	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
23	Kedawung Setia Industrial Tbk.	KDSI	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
24	Astra International Tbk	ASII	0.5011	0.5011	0.5011	0.5011
25	Astra Otoparts Tbk	AUTO	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
26	Indo Kordsa Tbk	BRAM	0.6021	0.6021	0.6021	0.6070
27	Indospring Tbk	INDS	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
28	Prima Alloy Steel Tbk	PRAS	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
29	Selamat Sempurna Tbk	SMSM	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
30	Pan Brothers Tex Tbk	PBRX	0.0000	0.0541	0.0000	0.0000
31	Ricky Putra Globalindo Tbk	RICY	0.3258	0.3258	0.3258	0.3258
32	Sri Rejeki Isman Tbk.	SRIL	0.0000	0.0820	0.0000	0.0000
33	Star Petrochem Tbk	STAR	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
34	Trisula International Tbk	TRIS	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
35	Nusantara Inti Corpora Tbk	UNIT	0.5479	0.5479	0.5479	0.2940
36	Primarindo Asia Infrastructure Tbk	BIMA	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
37	Sepatu Bata Tbk	BATA	0.8715	0.8711	0.8711	0.8710
38	KMI Wire and Cable Tbk	KBLI	0.5838	0.5752	0.5852	0.5507
39	Sucaco Tbk	SCCO	0.1181	0.1181	0.1181	0.1181
40	Cahaya Kalbar Tbk	CEKA	0.9201	0.9201	0.9201	0.0499
41	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	ICBP	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
42	Indofood Sukses Makmur Tbk	INDF	0.5007	0.5007	0.5007	0.5007
43	Mayora Indah Tbk	MYOR	0.0013	0.0013	0.0000	0.0000
44	Nippon Indosari Corpindo Tbk	ROTI	0.3925	0.3925	0.3787	0.4451
45	Sekar Bumi Tbk	SKBM	0.7265	0.7172	0.7185	0.7295

No	Perusahaan	Kode	Kepemilikan Institusional			
			2014	2015	2016	2017
46	Sekar Laut Tbk	SKLT	0.6993	0.6993	0.5739	0.5789
47	Ultra Jaya Milk Tbk	ULTJ	0.0950	0.0742	0.0000	0.0000
48	Gudang Garam Tbk	GGRM	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
49	Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk	HMSP	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
50	Wisnilak Inti Makmur Tbk.	WIIM	0.2248	0.2248	0.2248	0.0000
51	Kimia Farma Tbk	KAEF	0.9003	0.9003	0.9003	0.9003
52	Kalbe Farma Tbk	KLBF	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
53	Merck Tbk	MERK	0.8665	0.8665	0.8665	0.8665
54	Pyridam Farma Tbk	PYFA	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
55	Tempo Scan Pacific Tbk	TSPC	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
56	Akasha Wira International Tbk.	ADES	0.9194	0.9194	0.9152	0.9152
57	Unilever Indonesia Tbk	UNVR	0.8499	0.8499	0.8499	0.8499
58	Chitose Internasional Tbk.	CINT	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
59	Kedaung Indah Can Tbk	KICI	0.3944	0.3944	0.3944	0.3974



No	Perusahaan	Kode	Komisaris Independen			
			2014	2015	2016	2017
1	Indocement Tunggul Prakarsa Tbk	INTP	0.5714	0.4286	0.4286	0.4286
2	Semen Baturaja (Persero) Tbk.	SMBR	0.6000	0.6000	0.6000	0.2000
3	Semen Gresik (Persero) Tbk	SMGR	0.4286	0.2857	0.2857	0.2857
4	Wijaya Karya Beton Tbk	WTON	0.3333	0.3333	0.3333	0.4286
5	Arwana Citramulia Tbk	ARNA	0.6667	1.0000	0.3333	0.5000
6	Surya Toto Indonesia Tbk	TOTO	0.4000	0.4000	0.4000	0.4000
7	Indal Alumunium Industry Tbk	INAI	0.5000	0.5000	0.5000	0.5000
8	Saranacentral Bajatama Tbk.	ISSP	0.5000	0.4000	0.4000	0.4000
9	Lionmesh Prima Tbk	LMSH	0.3333	0.3333	0.3333	0.3333
10	Barito Pacific Timber Tbk	BRPT	0.3333	0.3333	0.3333	0.3333
11	Budi Acid Jaya Tbk	BUDI	0.3333	0.3333	0.3333	0.3333
12	Ekadharna International Tbk	EKAD	0.5000	0.5000	0.5000	0.5000
13	Indo Acidatama Tbk	SRSN	0.3750	0.3750	0.3750	0.3750
14	Chandra Asri Petrochemical Tbk	TPIA	0.2857	0.4286	0.4286	0.4286
15	Asiaplast Industries Tbk	APLI	0.3333	0.3333	0.3333	0.3333
16	Champion Pacific Indonesia Tbk	IGAR	0.3333	0.3333	0.3333	0.3333
17	Impack Pratama Industri Tbk.	IMPC	0.5000	0.5000	0.3333	0.5000
18	Trias Sentosa Tbk	TRST	0.5000	0.5000	0.5000	0.3333
19	Charoen Pokphand Indonesia Tbk	CPIN	0.3333	0.3333	0.5000	0.3333
20	JAPFA Comfeed Indonesia Tbk	JPFA	0.3333	0.5000	0.4000	0.5000
21	Tirta Mahakam Resources Tbk	TIRT	0.3333	0.5000	0.5000	0.5000
22	Alkindo Naratama Tbk	ALDO	0.3333	0.3333	0.3333	0.3333
23	Kedawung Setia Industrial Tbk.	KDSI	0.6667	0.5000	0.5000	0.5000
24	Astra International Tbk	ASII	0.5455	0.3636	0.3333	0.3333
25	Astra Otoparts Tbk	AUTO	0.3000	0.3333	0.3750	0.3750
26	Indo Kordsa Tbk	BRAM	0.4615	0.4000	0.4000	0.4000
27	Indospring Tbk	INDS	0.3333	0.3333	0.3333	0.3333
28	Prima Alloy Steel Tbk	PRAS	0.3333	0.3333	0.3333	0.3333
29	Selamat Sempurna Tbk	SMSM	0.3333	0.3333	0.3333	0.3333
30	Pan Brothers Tex Tbk	PBRX	0.3333	0.3333	0.6667	0.6667
31	Ricky Putra Globalindo Tbk	RICY	0.2500	0.3333	0.3333	0.3333
32	Sri Rejeki Isman Tbk.	SRIL	0.3333	0.3333	0.3333	0.3333
33	Star Petrochem Tbk	STAR	0.5000	0.5000	0.5000	0.5000
34	Trisula International Tbk	TRIS	0.3333	0.3333	0.3333	0.3333
35	Nusantara Inti Corpora Tbk	UNIT	0.5000	0.5000	0.5000	0.5000
36	Primarindo Asia Infrastructure Tbk	BIMA	0.6667	0.6667	0.6667	0.6667
37	Sepatu Bata Tbk	BATA	0.4000	0.4000	0.5000	0.5000
38	KMI Wire and Cable Tbk	KBLI	0.4000	0.4000	0.4000	0.3333
39	Sucaco Tbk	SCCO	0.3333	0.3333	0.3333	0.3333
40	Cahaya Kalbar Tbk	CEKA	0.3333	0.3333	0.3333	0.3333
41	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	ICBP	0.5000	0.2857	0.5000	0.5000
42	Indofood Sukses Makmur Tbk	INDF	0.3750	0.3750	0.3750	0.3750
43	Mayora Indah Tbk	MYOR	0.4000	0.4000	0.4000	0.4000
44	Nippon Indosari Corpindo Tbk	ROTI	0.3333	0.3333	0.3333	0.3333
45	Sekar Bumi Tbk	SKBM	0.3333	0.3333	0.3333	0.3333

No	Perusahaan	Kode	Komisaris Independen			
			2014	2015	2016	2017
46	Sekar Laut Tbk	SKLT	0.3333	0.3333	0.3333	0.3333
47	Ultra Jaya Milk Tbk	ULTJ	0.3333	0.3333	0.3333	0.3333
48	Gudang Garam Tbk	GGRM	0.5000	0.5000	0.5000	0.5000
49	Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk	HMSP	0.5000	0.4000	0.4000	0.4000
50	Wisnilak Inti Makmur Tbk.	WIIM	0.3333	0.3333	0.3333	0.3333
51	Kimia Farma Tbk	KAEF	0.4000	0.3333	0.2000	0.2000
52	Kalbe Farma Tbk	KLBF	0.3333	0.5000	0.4286	0.4286
53	Merck Tbk	MERK	0.3333	0.3333	0.3333	0.3333
54	Pyridam Farma Tbk	PYFA	0.3333	0.5000	0.5000	0.5000
55	Tempo Scan Pacific Tbk	TSPC	0.7500	0.5000	0.5000	0.6000
56	Akasha Wira International Tbk.	ADES	0.3333	0.3333	0.3333	0.3333
57	Unilever Indonesia Tbk	UNVR	0.8000	0.8000	0.8000	0.8000
58	Chitose Internasional Tbk.	CINT	0.5000	0.5000	0.5000	0.5000
59	Kedaung Indah Can Tbk	KICI	0.3333	0.3333	0.3333	0.3333



No	Perusahaan	Kode	Karakter Eksekutif			
			2014	2015	2016	2017
1	Indocement Tunggul Prakarsa Tbk	INTP	0.0091	0.0187	0.0484	0.0355
2	Semen Baturaja (Persero) Tbk.	SMBR	0.0180	0.0012	0.0431	0.0431
3	Semen Gresik (Persero) Tbk	SMGR	0.2160	0.0391	0.0277	0.0629
4	Wijaya Karya Beton Tbk	WTON	0.0060	0.0443	0.0240	0.0447
5	Arwana Citramulia Tbk	ARNA	0.0011	0.1507	0.0217	0.0188
6	Surya Toto Indonesia Tbk	TOTO	0.0013	0.0215	0.0417	0.0230
7	Indal Alumunium Industry Tbk	INAI	0.0153	0.0137	0.0059	0.0058
8	Saranacentral Bajatama Tbk.	ISSP	0.0063	0.0033	0.0077	0.0175
9	Lionmesh Prima Tbk	LMSH	0.0390	0.0352	0.0164	0.0396
10	Barito Pacific Timber Tbk	BRPT	0.0123	0.0038	0.0960	0.0356
11	Budi Acid Jaya Tbk	BUDI	0.0032	0.0205	0.0114	0.0080
12	Ekadharna International Tbk	EKAD	0.0170	0.0330	0.0124	0.0255
13	Indo Acidatama Tbk	SRSN	0.0074	0.0229	0.0243	0.0277
14	Chandra Asri Petrochemical Tbk	TPIA	0.0062	0.0097	0.1145	0.0406
15	Asiaplast Industries Tbk	APLI	0.0237	0.0212	0.0693	0.0729
16	Champion Pacific Indonesia Tbk	IGAR	0.0443	0.0358	0.0326	0.0250
17	Impack Pratama Industri Tbk.	IMPC	0.0395	0.0780	0.0179	0.0073
18	Trias Sentosa Tbk	TRST	0.0068	0.0009	0.0040	0.0090
19	Charoen Pokphand Indonesia Tbk	CPIN	0.0801	0.0067	0.0543	0.0258
20	JAPFA Comfeed Indonesia Tbk	JPFA	0.0077	0.0036	0.0636	0.0407
21	Tirta Mahakam Resources Tbk	TIRT	0.2074	0.0236	0.0305	0.0296
22	Alkindo Naratama Tbk	ALDO	0.0169	0.0133	0.0103	0.0108
23	Kedawung Setia Industrial Tbk.	KDSI	0.0187	0.0327	0.0338	0.0044
24	Astra International Tbk	ASII	0.0099	0.0085	0.0157	0.0084
25	Astra Otoparts Tbk	AUTO	0.0178	0.0246	0.0093	0.0006
26	Indo Kordsa Tbk	BRAM	0.0109	0.0046	0.0293	0.0017
27	Indospring Tbk	INDS	0.0043	0.0493	0.0186	0.0237
28	Prima Alloy Steel Tbk	PRAS	0.0134	0.0024	0.0008	0.0020
29	Selamat Sempurna Tbk	SMSM	0.0238	0.0433	0.0149	0.0022
30	Pan Brothers Tex Tbk	PBRX	0.0227	0.0056	0.0111	0.0064
31	Ricky Putra Globalindo Tbk	RICY	0.0385	0.0040	0.0021	0.0006
32	Sri Rejeki Isman Tbk.	SRIL	0.0019	0.0031	0.0062	0.0051
33	Star Petrochem Tbk	STAR	0.0040	0.0018	0.0007	0.0039
34	Trisula International Tbk	TRIS	0.0272	0.0038	0.0090	0.0232
35	Nusantara Inti Corpora Tbk	UNIT	0.0072	0.0008	0.0044	0.0013
36	Primarindo Asia Infrastructure Tbk	BIMA	0.0448	0.0250	0.0914	0.1413
37	Sepatu Bata Tbk	BATA	0.0341	0.0352	0.0737	0.0042
38	KMI Wire and Cable Tbk	KBLI	0.0058	0.0204	0.0767	0.0487
39	Sucaco Tbk	SCCO	0.0361	0.0002	0.0344	0.0707
40	Cahaya Kalbar Tbk	CEKA	0.0125	0.0295	0.0775	0.0774
41	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	ICBP	0.0010	0.0136	0.0073	0.0026
42	Indofood Sukses Makmur Tbk	INDF	0.0012	0.0072	0.0222	0.0046
43	Mayora Indah Tbk	MYOR	0.0548	0.0658	0.0064	0.0011
44	Nippon Indosari Corpindo Tbk	ROTI	0.0151	0.0213	0.0122	0.0776
45	Sekar Bumi Tbk	SKBM	0.0061	0.0680	0.0158	0.0162

No	Perusahaan	Kode	Karakter Eksekutif			
			2014	2015	2016	2017
46	Sekar Laut Tbk	SKLT	0.0160	0.0036	0.0347	0.0051
47	Ultra Jaya Milk Tbk	ULTJ	0.0167	0.0444	0.0101	0.0221
48	Gudang Garam Tbk	GGRM	0.0137	0.0092	0.0056	0.0057
49	Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk	HMSP	0.0318	0.0832	0.0215	0.0039
50	Wisnilak Inti Makmur Tbk.	WIIM	0.0144	0.0194	0.0220	0.0397
51	Kimia Farma Tbk	KAEF	0.0021	0.0022	0.0172	0.0084
52	Kalbe Farma Tbk	KLBF	0.0007	0.0179	0.0053	0.0065
53	Merck Tbk	MERK	0.0009	0.0149	0.0101	0.0297
54	Pyridam Farma Tbk	PYFA	0.0065	0.0030	0.0057	0.0083
55	Tempo Scan Pacific Tbk	TSPC	0.0125	0.0123	0.0016	0.0070
56	Akasha Wira International Tbk.	ADES	0.0364	0.0259	0.0190	0.0103
57	Unilever Indonesia Tbk	UNVR	0.0082	0.0358	0.0112	0.0115
58	Chitose Internasional Tbk.	CINT	0.3606	0.0063	0.0298	0.0057
59	Kedaung Indah Can Tbk	KICI	0.0282	0.0345	0.0033	0.0460



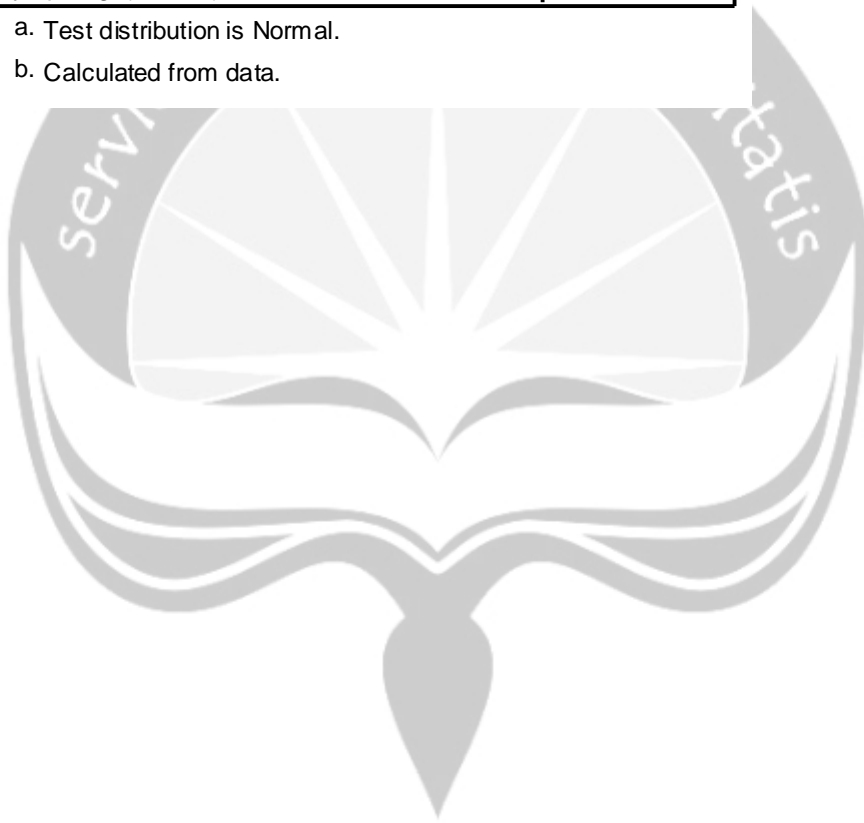
Uji Normalitas Sebelum Trimming

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		Unstandardized Residual
N		236
Normal Parameters ^{a,b}	Mean	.0000000
	Std. Deviation	.75398317
Most Extreme Differences	Absolute	.316
	Positive	.316
	Negative	-.254
Kolmogorov-Smirnov Z		4.860
Asymp. Sig. (2-tailed)		.000

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.



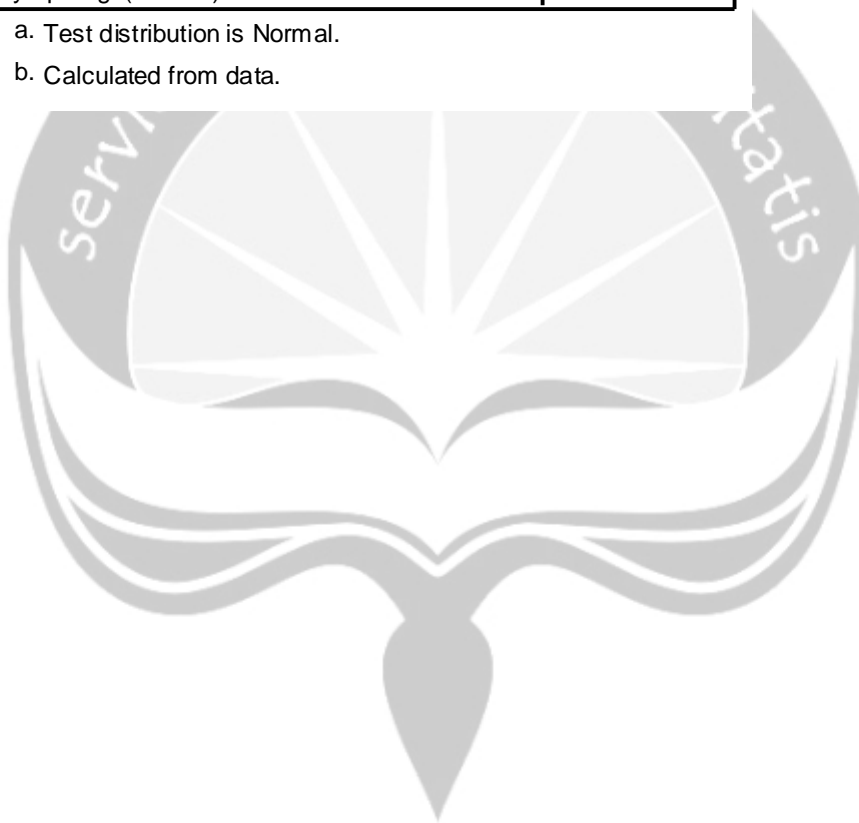
Uji Normalitas Sesudah Trimming

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		Unstandardized Residual
N		206
Normal Parameters ^{a,b}	Mean	.0000000
	Std. Deviation	.12817480
Most Extreme Differences	Absolute	.082
	Positive	.082
	Negative	-.050
Kolmogorov-Smirnov Z		1.174
Asymp. Sig. (2-tailed)		.127

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.



Uji Multikolinearitas

Variables Entered/Removed^a

Model	Variables Entered	Variables Removed	Method
1	Karakter eksekutif, Ukuran perusahaan, Kepemilikan institusional, Komisaris independen	.	Enter

- a. All requested variables entered.
 b. Dependent Variable: Tax Avoidance

Coefficients^a

Model		Collinearity Statistics	
		Tolerance	VIF
1	Ukuran perusahaan	.993	1.007
	Kepemilikan institusional	.990	1.010
	Komisaris independen	.983	1.018
	Karakter eksekutif	.982	1.018

- a. Dependent Variable: Tax Avoidance

Uji Heteroskedastisitas

Variables Entered/Removed^b

Model	Variables Entered	Variables Removed	Method
1	Karakter eksekutif, Ukuran perusahaan, Kepemilikan institusional, Komisaris independen ^a	.	Enter

a. All requested variables entered.

b. Dependent Variable: abs

Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.116 ^a	.014	-.006	.08362

a. Predictors: (Constant), Karakter eksekutif, Ukuran perusahaan, Kepemilikan institusional, Komisaris independen

ANOVA^b

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	.019	4	.005	.691	.599 ^a
	Residual	1.406	201	.007		
	Total	1.425	205			

a. Predictors: (Constant), Karakter eksekutif, Ukuran perusahaan, Kepemilikan institusional, Komisaris independen

b. Dependent Variable: abs

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	.117	.097		1.210	.228
	Ukuran perusahaan	-.002	.003	-.034	-.489	.625
	Kepemilikan institusional	-.005	.018	-.018	-.261	.795
	Komisaris independen	.075	.050	.107	1.514	.131
	Karakter eksekutif	-.126	.210	-.043	-.602	.548

a. Dependent Variable: abs

Uji Autokorelasi

Variables Entered/Removed^d

Model	Variables Entered	Variables Removed	Method
1	Karakter eksekutif, Ukuran perusahaan, Kepemilikan institusional, Komisaris independen ^a	.	Enter

- a. All requested variables entered.
 b. Dependent Variable: Tax Avoidance

Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.270 ^a	.073	.054	.12944	2.091

- a. Predictors: (Constant), Karakter eksekutif, Ukuran perusahaan, Kepemilikan institusional, Komisaris independen
 b. Dependent Variable: Tax Avoidance

ANOVA^b

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	.264	4	.066	3.944	.004 ^a
	Residual	3.368	201	.017		
	Total	3.632	205			

- a. Predictors: (Constant), Karakter eksekutif, Ukuran perusahaan, Kepemilikan institusional, Komisaris independen
 b. Dependent Variable: Tax Avoidance

Coefficients^d

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	.578	.150		3.861	.000
	Ukuran perusahaan	-.011	.005	-.143	-2.104	.037
	Kepemilikan institusional	-.035	.028	-.086	-1.254	.211
	Komisaris independen	.160	.077	.142	2.072	.040
	Karakter eksekutif	-.839	.325	-.177	-2.584	.010

- a. Dependent Variable: Tax Avoidance

Descriptives

Descriptive Statistics

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
Tax Avoidance	206	.0002	.7491	.303438	.1331100
Ukuran perusahaan	206	25.2156	33.3202	28.664805	1.7642791
Kepemilikan institusional	206	.0000	.9201	.264666	.3219032
Komisaris independen	206	.2000	1.0000	.412363	.1183135
Karakter eksekutif	206	.0006	.2160	.024342	.0280956
Valid N (listwise)	206				



Regression

Variables Entered/Removed^a

Model	Variables Entered	Variables Removed	Method
1	Karakter eksekutif, Ukuran perusahaan, Kepemilikan institusional, Komisaris independen	.	Enter

- a. All requested variables entered.
b. Dependent Variable: Tax Avoidance

Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.270 ^a	.073	.054	.12944

- a. Predictors: (Constant), Karakter eksekutif, Ukuran perusahaan, Kepemilikan institusional, Komisaris independen

ANOVA^b

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	.264	4	.066	3.944	.004 ^a
	Residual	3.368	201	.017		
	Total	3.632	205			

- a. Predictors: (Constant), Karakter eksekutif, Ukuran perusahaan, Kepemilikan institusional, Komisaris independen
b. Dependent Variable: Tax Avoidance

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	.578	.150		3.861	.000
	Ukuran perusahaan	-.011	.005	-.143	-2.104	.037
	Kepemilikan institusional	-.035	.028	-.086	-1.254	.211
	Komisaris independen	.160	.077	.142	2.072	.040
	Karakter eksekutif	-.839	.325	-.177	-2.584	.010

- a. Dependent Variable: Tax Avoidance