

DAFTAR ISI

Halaman Judul	i
Lembar Persetujuan	ii
Pernyataan	iii
Kata Pengantar	iv
Daftar Isi	viii
Daftar Gambar	xi
Daftar Tabel	xii
Daftar Lampiran	xiii
Intisari	xiv
<i>Abstract</i>	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1.Latar Belakang	1
1.2.Pertanyaan Penelitian	12
1.3.Motivasi Penelitian	13
a. Motivasi Kontekstual	13
b. Motivasi Teoritis	14
1.4.Tujuan Penelitian	15
1.5.Kontribusi Penelitian	16
a. Kontribusi Teoritis	16
b. Kontribusi Praktik	17
BAB II KAJIAN TEORI DAN PEMBAHASAN	19
2.1. Kajian Teori	19
2.1.1. Teori Keagenan	19
2.1.2. <i>Stewardship Theory</i>	27
2.1.3. <i>Pecking Order Theory</i>	31
2.2. Risiko Perusahaan	33
2.2.1. Definisi Risiko Perusahaan	33
2.2.2. Jenis Risiko Perusahaan	33
2.2.3. Determinan Risiko Perusahaan	34
2.2.4. Perhitungan Risiko Perusahaan	38
2.3. Penghindaran Pajak	38
2.3.1. Definisi Penghindaran Pajak	38
2.3.2. Penghindaran Pajak yang Legal dan Ilegal	41
2.3.3. Manfaat Penghindaran Pajak	44
2.3.4. Kerugian Penghindaran Pajak	45
2.3.5. Determinan Penghindaran Pajak	46
2.3.6. Risiko Penghindaran Pajak	50
2.3.7. Cara Pengukuran Penghindaran Pajak	54
2.4. <i>Corporate Governance</i>	58
2.4.1. Definisi <i>Corporate Governnce</i>	58
2.4.2. Komponen <i>Corporate Governance</i>	61

2.4.3. Peran <i>Corporate Governance</i>	63
2.4.4. Pengukuran <i>Corporate Governance</i>	64
2.5. <i>Financial Constraint</i>	69
2.5.1. Definisi <i>Financial Constraint</i>	69
2.5.2. Pengukuran <i>Financial Constraint</i>	69
2.6. Hipotesis	76
2.6.1. Pengaruh Kecenderungan Penghindaran Pajak terhadap Risiko Perusahaan (H1)	76
2.6.2. Pengaruh Kecenderungan Penghindaran Pajak terhadap Risiko Perusahaan dengan <i>Corporate Governance</i> sebagai Variabel Moderasi (H2)	78
2.6.3. Pengaruh Kecenderungan Penghindaran Pajak terhadap Risiko Perusahaan dengan <i>Financial Constraint</i> sebagai Variabel Moderasi (H3)	80
2.7. Kerangka Penelitian	82
2.8. Peta Jalan Penelitian/ <i>Research Road Map</i>	85
BAB III METODA PENELITIAN	86
3.1. Jenis dan Sumber Data	87
3.2. Sampel dan Data Penelitian	88
3.3. Variabel dan Pengukurannya	88
3.3.1. Variabel Dependen	90
3.3.2. Variabel Independen	92
3.3.3. Variabel <i>Moderating</i>	94
3.3.4. Variabel Kontrol	96
3.4. Analisis Data	100
3.4.1. Analisis Deskriptif	100
3.4.2. Uji Asumsi Klasik	100
3.4.3. <i>Moderated Regression Analysis (MRA)</i>	103
3.4.4. Analisis Sub Kelompok	108
3.5. Analisis Tambahan	109
BAB IV HASIL PENELITIAN	114
4.1. Pemilihan Data	115
4.2. Statistik Deskriptif	118
4.3. Pengujian Asumsi Klasik	120
4.4. Hasil Pengujian Hipotesis	120
4.4.1. Hipotesis Pertama	120
4.4.2. Hipotesis Kedua	124
4.4.3. Hipotesis Ketiga	130
4.5. Hasil Pengujian Analisis Tambahan	134
4.5.1. Hasil Pengujian dengan Mengubah Proksi <i>Corporate Governance</i> dengan Jumlah Dewan Komisaris	134
4.5.2. Hasil Pengujian dengan Mengubah Proksi <i>Corporate Governance</i> dengan Reputasi Auditor	139

4.5.3.	Hasil Pengujian dengan Mengubah Proksi <i>Corporate Governance</i> dengan Kepemilikan Institusional	145
4.5.4.	Hasil Pengujian dengan Memperpanjang Periode Perhitungan Kecenderungan Penghindaran Pajak dan Risiko	150
BAB V SIMPULAN DAN SARAN		154
5.1.	Simpulan	154
5.2.	Implikasi	156
5.3.	Keterbatasan	160
5.4.	Saran	161
Daftar Pustaka		162
Ringkasan Disertasi (dalam Bahasa Indonesia)		205
Ringkasan Disertasi (dalam Bahasa Inggris)		245
Lampiran		383

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1.	Kerangka Konseptual <i>Tax Planning</i> , <i>Tax Avoidance</i> , <i>Tax Aggressiveness</i> , <i>Tax Sheltering</i> , dan <i>Tax Evasion</i>	40
Gambar 2.2.	Tahapan Pengklasifikasian Perusahaan Mengalami <i>Financial Constraint</i>	74
Gambar 2.3.	Kerangka Penelitian	82
Gambar 2.4.	Peta Jalan Penelitian/ <i>Research Road Map</i>	85
Gambar 4.1.	Sebaran Perusahaan berdasarkan Kondisi <i>Financial Constraint</i>	118
Gambar 4.2.	Sebaran Perusahaan berdasarkan Reputasi Auditor	118

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1.	Prosedur Pemilihan Sampel	114
Tabel 4.2.	Statistik Deskriptif	116
Tabel 4.3.	Hasil <i>Redundant Fixed Effect Test</i> dan <i>Hausman Test</i>	121
Tabel 4.4.	Hasil Uji Regresi Berganda Kecenderungan Penghindaran Pajak Terhadap Risiko Perusahaan	121
Tabel 4.5.	Hasil <i>Redundant Fixed Effect Test</i> dan <i>Hausman Test</i>	124
Tabel 4.6.	Hasil <i>Moderated Regression Analysis (MRA) Corporate Governance</i>	125
Tabel 4.7.	Hasil Analisis Sub Sampel <i>Corporate Governance</i>	126
Tabel 4.8.	Hasil <i>Redundant Fixed Effect Test</i> dan <i>Hausman Test</i>	130
Tabel 4.9.	Hasil <i>Moderated Regression Analysis (MRA) Financial Constraint</i>	131
Tabel 4.10.	Hasil Analisis Sub Sampel <i>Financial Constraint</i>	132
Tabel 4.11.	Hasil <i>Redundant Fixed Effect Test</i> dan <i>Hausman Test</i>	135
Tabel 4.12.	Hasil <i>Moderated Regression Analysis (MRA) Corporate Governance (Dekom)</i>	136
Tabel 4.13.	Hasil Analisis Sub Sampel <i>Corporate Governance (Dekom)</i> ..	137
Tabel 4.14.	Hasil <i>Redundant Fixed Effect Test</i> dan <i>Hausman Test</i>	139
Tabel 4.15.	Hasil <i>Moderated Regression Analysis (MRA) Corporate Governance (Reputasi Auditor)</i>	140
Tabel 4.16.	Hasil Analisis Sub Sampel <i>Corporate Governance (Reputasi Auditor)</i>	141
Tabel 4.17.	Hasil <i>Redundant Fixed Effect Test</i> dan <i>Hausman Test</i>	146
Tabel 4.18.	Hasil <i>Moderated Regression Analysis (MRA) Corporate Governance (Kepemilikan Institusional)</i>	146
Tabel 4.19.	Hasil Analisis Sub Sampel <i>Corporate Governance (Kepemilikan Institusional)</i>	148
Tabel 4.20.	Hasil <i>Redundant Fixed Effect Test</i> dan <i>Hausman Test</i>	151
Tabel 4.21.	Hasil Uji Regresi Berganda Kecenderungan Penghindaran Pajak Terhadap Risiko Perusahaan (Perioda Pengukuran 7 tahun) ..	151

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Ilustrasi <i>Tax Avoidance</i> dengan Menaikkan Biaya dan Dapat Menurunkan Laba Setelah Pajak	383
Lampiran 2	Tabel Perbandingan Definisi <i>Database Osiris, Database Bloomberg</i> , dan <i>Annual Report</i>	386
Lampiran 3	Statistik Deskriptif	391
Lampiran 4	Uji Asumsi Klasik	393
Lampiran 5	Analisis Regresi Hipotesis 1	412
Lampiran 6	<i>Moderated Regression Analysis</i> untuk <i>Corporate Governance</i> ..	438
Lampiran 7	<i>Moderated Regression Analysis</i> untuk <i>Financial Constraint</i>	452
Lampiran 8	<i>Moderated Regression Analysis</i> untuk Dewan Komisaris	479
Lampiran 9	<i>Moderated Regression Analysis</i> untuk Reputasi Auditor	506
Lampiran 10	Analisis Sub Sampel dengan <i>Eviews</i>	533
Lampiran 11	Pengambilan Simpulan Hasil Regresi Berarah (<i>One-Tail</i>) Menggunakan T-Tabel	542
Lampiran 12	Analisis Tambahan Kepemilikan Institusional	561
Lampiran 13	Analisis Tambahan CETR 7 Tahun.....	590