

SKRIPSI

**PENGARUH MULTINASIONALITAS, *TAX HAVEN*, *FIRM SIZE*, DAN
THIN CAPITALIZATION TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK (STUDI
EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MULTINASIONAL SEKTOR
CONSUMER NON-CYCLICALS YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2020-2024)**

**NABILA PUPUT FAMILIARDI
NIM. 2110313220022**



**PROGRAM STUDI
S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT
BANJARMASIN
2025**

SKRIPSI

**PENGARUH MULTINASIONALITAS, *TAX HAVEN*, *FIRM SIZE*, DAN
THIN CAPITALIZATION TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK (STUDI
EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MULTINASIONAL SEKTOR
CONSUMER NON-CYCLICALS YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2020-2024)**

**NABILA PUPUT FAMILIARDI
NIM. 2110313220022**

SKRIPSI

**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar
SARJANA
Prodi S1 Akuntansi**

**PROGRAM STUDI
S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT
BANJARMASIN
2025**

LEMBAR LEGALITAS

**PENGARUH MULTINASIONALITAS, *TAX HAVEN*, *FIRM SIZE*, DAN
THIN CAPITALIZATION TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK (STUDI
EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MULTINASIONAL SEKTOR
CONSUMER NON-CYCLICALS YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2020-2024)**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

NABILA PUPUT FAMILIARDI

NIM. 2110313220022

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal 01 Oktober 2025
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Dosen Pembimbing,



Hj. Fatimah, SE, M.Si, Ak, CA, CPER, CPFRA
NIP. 19660504 199403 2 001

Dosen Penguji I,



Dra. Hj. Sustinah L. Mariani, SH, MM, Ak, CA
NIP. 19650904 199203 2 002

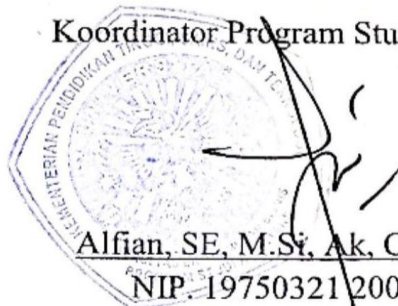
Dosen Penguji II,



Yohana Yustika Sari, SE, MSA
NIP. 19830820 200501 2 001

Mengetahui,

Koordinator Program Studi S1 Akuntansi



Alfian, SE, M.Si, Ak, CA, CPS (Aus)
NIP. 19750321 200312 1 001

**LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT BANJARMASIN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

Judul : **Pengaruh Multinasionalitas, *Tax Haven*, Firm Size, dan *Thin Capitalization* terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Multinasional Sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024)**

Nama : Nabila Puput Familiardi

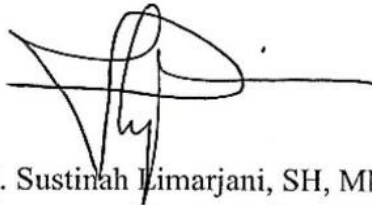
NIM : 2110313220022

disetujui,

Komisi Pembimbing



Hj. Fatimah, SE, M.Si, Ak, CA, CPFR, CPFRA
Ketua



Dra. Hj. Sustinah Limarjani, SH, MM, Ak, CA
Anggota I



Yohana Yustika Sari, SE, MSA
Anggota II

diketahui,

Koordinator Prodi S1 Akuntansi



Alfian, SE, M.Si, Ak, CA, CPS (Aus)

Tanggal Lulus: Rabu, 01 Oktober 2025

BERITA ACARA PERBAIKAN SKRIPSI

Berdasarkan hasil ujian skripsi yang telah dilaksanakan oleh mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat:

Nama : Nabila Puput Familiardi
NIM : 2110313220022
Program Studi : S-1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Multinasionalitas, *Tax Haven*, *Firm Size*, dan *Thin Capitalization* terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Multinasional Sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024)
Hari, Tanggal Ujian : Rabu, 01 Oktober 2025
Waktu, Tempat : 11.00-13.00 WITA & Ruang Ujian 1 FEB ULM

Dengan ini telah melakukan perbaikan skripsi berdasarkan saran Tim Penguji.

Demikian Berita Acara Perbaikan Skripsi yang telah mendapatkan persetujuan dari Tim Penguji.

Mengetahui,
Dosen Pembimbing

Banjarmasin, 15 Oktober 2025

Mahasiswa



Hj. Fatimah, SE, M.Si, Ak, CA, CPFR, CPFRA
NIP. 19660504 199403 2 001



Nabila Puput Familiardi
NIM. 2110313220022

Koordinator Program Studi S1 Akuntansi



Alfian, SE, M.Si, Ak, CA, CPS (Aus)
NIP. 19750321 200312 1 001

PERNYATAAN KEASLIAN TULISAN

Saya bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Nabila Puput Familiardi
NIM : 2110313220022
Program Studi : S1 Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Perguruan Tinggi : Universitas Lambung Mangkurat
Judul : **“Pengaruh Multinasionalitas, *Tax Haven*,
Firm Size, dan *Thin Capitalization* terhadap
Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada
Perusahaan Multinasional Sektor
Consumer Non-Cyclicals yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024)”**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa Skripsi yang saya tulis ini benar-benar merupakan hasil karya saya sendiri, bukan merupakan pengambil alihan tulisan atau pikiran orang lain yang saya akui sebagai tulisan atau pikiran saya sendiri, kecuali dicantumkan sebagai kutipan/acuan dalam naskah dengan disebutkan sumber kutipan/acuan dan apabila dikemudian hari terbukti atau dapat dibuktikan skripsi ini hasil jiplakan, plagiat maupun manipulasi, maka saya bersedia menerima sanksi atas perbuatan tersebut.

Demikian pernyataan ini saya buat dalam keadaan sehat dan tanpa paksaan dari siapapun.

Banjarmasin, 1 Oktober 2025

Yang membuat pernyataan



Nabila Puput Familiardi

NIM 2110313220022

KATA PENGANTAR

Assalamu 'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Alhamdulillah rabbil'alamin, puji syukur peneliti haturkan kepada Allah SWT atas segala rahmat, taufik, serta hidayah-Nya, sehingga skripsi yang berjudul **“Pengaruh Multinasionalitas, Tax Haven, Firm Size, dan Thin Capitalization terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Multinasional Sektor Consumer Non-Cyclicals yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024)”** dapat terselesaikan dengan baik.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah syarat untuk mendapatkan gelar sarjana akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat Banjarmasin. Peneliti menyadari bahwa penelitian ini masih memiliki keterbatasan dan kekurangan, baik dari segi pengetahuan maupun penulisan. Maka dari itu, peneliti mengharapkan adanya kritik dan saran yang bersifat membangun dari berbagai pihak guna kesempurnaan skripsi ini di masa yang akan datang.

Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari dukungan, arahan, dan doa dari berbagai pihak. Maka dari itu, peneliti ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ahmad Alim Bachri, SE, M.Si selaku Rektor Universitas Lambung Mangkurat.
2. Bapak Prof. Dr. H. Ahmad Yunani, SE, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat Banjarmasin.
3. Bapak Alfian, SE, M.Si, Ak, CA, CPS (Aus) selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat Banjarmasin.

4. Ibu Hj. Fatimah, SE, M.Si, Ak, CA, CPFR, CPFRA selaku Dosen Pembimbing skripsi yang senantiasa sabar memberikan bimbingan, arahan, saran, bantuan, maupun dukungan kepada peneliti selama proses penyusunan skripsi. Terima kasih Ibu selama ini telah meluangkan waktu Ibu untuk membimbing, memberikan bantuan, arahan, saran, serta memberikan *support* kepada peneliti sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini. Semoga Ibu senantiasa diberikan kesehatan, kelancaran, serta kemudahan dalam segala urusan.
5. Ibu Dra. Hj. Sustinah Limarjani, SH, MM, Ak, CA selaku Dosen Penguji I dan Ibu Yohana Yustika Sari SE, MSA selaku Dosen Penguji II yang telah meluangkan waktu untuk memberikan arahan, masukan, serta saran yang dapat membangun selama pelaksanaan sidang proposal skripsi dan sidang skripsi sehingga skripsi ini menjadi lebih baik daripada sebelumnya. Semoga Ibu senantiasa diberikan kesehatan, kelancaran, serta kemudahan dalam segala urusan.
6. Bapak Hamdani, SE, M.Si, Ak, CA selaku Dosen Penasihat Akademik yang telah memberikan bimbingan, arahan, nasihat, dan dukungan kepada peneliti ketika menjalankan perkuliahan. Terima kasih bapak telah banyak membantu peneliti dari awal perkuliahan hingga terselesainya perkuliahan. Semoga bapak senantiasa diberikan kesehatan, kelancaran, serta kemudahan dalam segala urusan.
7. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Pengajar di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat Banjarmasin yang telah mendidik, membimbing, serta memberikan ilmu pengetahuan dan pengalaman yang berharga selama peneliti menjalankan perkuliahan.

8. Seluruh staf dan karyawan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat yang telah memberikan bantuan, pelayanan yang baik, serta informasi yang diperlukan peneliti, baik dari awal perkuliahan hingga perkuliahan selesai.
9. Orang tua peneliti, yaitu Bapak Suwardi dan Almh. Ibu Reni Familiarti, sebagai sumber kekuatan terbesar bagi peneliti. Terima kasih atas segala perjuangan, kasih sayang, cinta, semangat, motivasi, doa, dan dukungan tanpa henti yang diberikan kepada peneliti dari lahir hingga sekarang. Peneliti juga mengucapkan terima kasih kepada adikku, Dea yang telah memberikan semangat, motivasi, doa, tempat peneliti untuk berkeluh kesah, dan sumber mendapatkan keceriaan. Peneliti berdoa semoga kalian diberikan kesehatan, umur yang panjang, bahagia selalu, dan diberikan kemudahan dalam mencapai segala urusan, baik di dunia maupun di akhirat.
10. Teman-teman peneliti selama perkuliahan, yaitu Yayah, Alya, Zainab, Azizah, Sani, dan Holiq yang telah membantu, mendukung, tempat peneliti untuk berkeluh kesah, tempat peneliti mendapatkan keceriaan, dan telah menemani peneliti dari awal perkuliahan hingga perkuliahan selesai. Peneliti juga mengucapkan terima kasih kepada semua teman-teman angkatan 2021 yang tidak dapat disebutkan secara satu persatu, terima kasih atas kebersamaan, bantuan, serta dukungannya selama peneliti berkuliah di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat Banjarmasin.
11. Sahabat peneliti dari SMP hingga sekarang, yakni Iin dan Alfina. Terima kasih selama ini telah memberikan bantuan, dukungan, doa, tempat peneliti untuk berkeluh kesah, tempat peneliti guna mendapatkan keceriaan, dan memberikan

semangat ketika peneliti merasa *down* dari awal berteman hingga selama proses penyusunan skripsi.

12. Berbagai pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu, terima kasih selama ini telah memberikan bantuan, saran, dukungan, semangat, dan doa selama penyusunan skripsi.
13. Terakhir, terima kasih kepada diri sendiri, Nabila Puput Familiardi. Terima kasih untuk terus berjuang, tidak menyerah, serta percaya pada setiap langkah yang diambil sehingga dapat berada pada tahap ini. Tetap semangat dan fokus untuk mengejar apa yang kamu inginkan.

Akhir kata, peneliti berdoa agar Allah SWT dapat membalas segala kebaikan dari semua pihak yang telah membantu dari awal hingga terselesainya proses penyusunan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat keilmuan bagi semua pihak.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Banjarmasin, 01 Oktober 2025

Peneliti,



Nabila Puput Familiardi
NIM. 2110313220022

ABSTRACT

Nabila Puput Familiardi (2025). *The Effect of Multinationality, Tax Haven, Firm Size, and Thin Capitalization on Tax Aggressiveness (An Empirical Study of Multinational Companies in the Consumer Non-Cyclicals Sector Listed on the Indonesia Stock Exchange 2020-2024)*.

Advisor: Hj. Fatimah

This study aims examine and analyze the effect of multinationality, tax haven, firm size, and thin capitalization on tax aggressiveness. The independent variables in this study are multinationality, tax haven, firm size, and thin capitalization. The dependent variable of this study is tax aggressiveness.

The population of this study was a multinational consumer non-cyclicals sector company listed on the Indonesia Stock Exchange in 2020-2024 which totaled 20 companies. The selection of samples was made using purposive sampling techniques by setting certain criteria so that 12 companies were obtained during the 5 study periods with a total of 60 samples. After eliminating the company due to outliers and applying the Cochrane-Orcutt method to overcome autocorrelation, the sample count was 39 samples. The analysis method used in this study was a multiple linear regression analysis using IBM SPSS Statistics application version 26.

The results of this study show that multinationality has an effect on tax aggressiveness. This means that the greater the multinationality, the more tax aggressiveness decreases. Tax haven has no effect on tax aggressiveness. This means the large or small value of tax haven does not affect tax aggressiveness. Firm size has an effect on tax aggressiveness. This means that the larger the firm size, the more aggressive the tax increases. Thin capitalization has no effect on tax aggressiveness. This means that the large or small value of thin capitalization does not affect tax aggressiveness.

Keywords: *Tax Aggressiveness, Multinationality, Tax Haven, Firm Size, Thin Capitalization.*

ABSTRAK

Nabila Puput Familiardi (2025). Pengaruh Multinasionalitas, *Tax Haven*, *Firm Size*, dan *Thin Capitalization* terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Multinasional Sektor *Consumer Non-Cyclicals* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024).

Pembimbing: Hj. Fatimah

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh multinasionalitas, *tax haven*, *firm size*, dan *thin capitalization* terhadap agresivitas pajak. Adapun variabel independen pada penelitian ini adalah multinasionalitas, *tax haven*, *firm size*, dan *thin capitalization*. Sedangkan variabel dependen pada penelitian ini adalah agresivitas pajak.

Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan multinasional sektor *consumer non-cyclicals* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020-2024 yang berjumlah 20 perusahaan. Pemilihan sampel dilakukan dengan teknik *purposive sampling* dengan menetapkan kriteria tertentu sehingga didapatkan 12 perusahaan selama 5 periode penelitian dengan total 60 sampel. Setelah mengeliminasi perusahaan karena *outlier* dan menerapkan metode *Cochrane-Orcutt* untuk mengatasi autokorelasi, maka jumlah sampelnya menjadi 39 sampel. Metode analisis yang digunakan pada penelitian ini adalah analisis regresi linear berganda dengan menggunakan aplikasi IBM SPSS *Statistic* versi 26.

Hasil penelitian ini memperlihatkan bahwa multinasionalitas memiliki pengaruh terhadap agresivitas pajak. Hal ini berarti semakin besar multinasionalitas, maka agresivitas pajak semakin menurun. *Tax haven* tidak memiliki pengaruh terhadap agresivitas pajak. Hal ini berarti besar maupun kecilnya nilai *tax haven* tidak mempengaruhi agresivitas pajak. *Firm size* memiliki pengaruh terhadap agresivitas pajak. Hal ini berarti semakin besar *firm size*, maka agresivitas pajak semakin meningkat. *Thin capitalization* tidak memiliki pengaruh terhadap agresivitas pajak. Hal ini berarti besar maupun kecilnya nilai *thin capitalization* tidak mempengaruhi agresivitas pajak.

Kata Kunci: Agresivitas Pajak, Multinasionalitas, *Tax Haven*, *Firm Size*, *Thin Capitalization*.

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	ii
LEMBAR LEGALITAS	iii
LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI	iv
BERITA ACARA PERBAIKAN SKRIPSI.....	v
PERNYATAAN KEASLIAN TULISAN	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
<i>ABSTRACT</i>	xi
ABSTRAK	xii
DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR.....	xix
DAFTAR LAMPIRAN	xx
I. PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah	12
1.3 Tujuan Penelitian.....	13
1.4 Manfaat Penelitian.....	14
1.5 Sistematika Pembahasan	15
II. KAJIAN PUSTAKA	17
2.1 Landasan Teori	17
2.1.1 Teori Agensi.....	17
2.1.2 Pajak.....	20

2.1.3	Agresivitas Pajak.....	31
2.1.4	Multinasionalitas	35
2.1.5	<i>Tax Haven</i>	39
2.1.6	<i>Firm Size</i>	44
2.1.7	<i>Thin Capitalization</i>	48
2.2	Hasil Penelitian Sebelumnya.....	52
III. KERANGKA KONSEPTUAL (MODEL PENELITIAN) DAN HIPOTESIS		68
3.1	Kerangka Konseptual	68
3.2	Hipotesis Penelitian	70
3.2.1	Pengaruh Multinasionalitas terhadap Agresivitas Pajak.....	70
3.2.2	Pengaruh <i>Tax Haven</i> terhadap Agresivitas Pajak	71
3.2.3	Pengaruh <i>Firm Size</i> terhadap Agresivitas Pajak	72
3.2.4	Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap Agresivitas Pajak.....	74
IV. METODE PENELITIAN.....		76
4.1	Ruang Lingkup Penelitian	76
4.2	Jenis Penelitian	76
4.3	Tempat/Lokasi Penelitian.....	76
4.4	Unit Analisis.....	77
4.5	Populasi dan Sampel	77
4.5.1	Populasi.....	77
4.5.2	Sampel.....	79

4.6	Variabel dan Definisi Operasional Variabel.....	81
4.6.1	Variabel Terikat/Variabel Dependen	81
4.6.2	Variabel Bebas/Variabel Independen.....	82
4.7	Teknik Pengumpulan Data	86
4.8	Teknik Analisis Data	87
4.8.1	Analisis Statistik Deskriptif	87
4.8.2	Uji Asumsi Klasik.....	88
4.8.3	Analisis Regresi Linear Berganda.....	92
4.8.4	Uji Kesesuaian Model.....	93
4.8.5	Uji Hipotesis	94
V.	HASIL PENELITIAN DAN ANALISIS	95
5.1	Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	95
5.1.1	Gambaran Umum Bursa Efek Indonesia	95
5.1.2	Gambaran Umum Perusahaan Sampel.....	98
5.2	Hasil dan Analisis.....	104
5.2.1	Pendeteksian Data <i>Outlier</i>	104
5.2.2	Analisis Statistik Deskriptif	106
5.2.3	Uji Asumsi Klasik.....	120
5.2.4	Analisis Regresi Linear Berganda.....	126
5.2.5	Uji Kesesuaian Model.....	128
5.2.6	Uji Hipotesis	129
5.2.7	Pembahasan Hasil Penelitian	131

5.2.8	Implikasi Hasil Penelitian	144
5.2.9	Keterbatasan Penelitian	147
VI.	PENUTUP	148
6.1	Kesimpulan.....	148
6.2	Saran.....	150
	DAFTAR PUSTAKA	151
	LAMPIRAN.....	158

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1. 1 Pendapatan Negara Tahun 2020-2024	1
1. 2 Penerimaan Bersumber dari Pajak	2
1. 3 Rasio Pajak di Indonesia	3
2. 1 Tabel Pengukuran Agresivitas Pajak	34
2. 2 Daftar Negara <i>Tax Haven</i>	42
2. 3 Hasil Penelitian Sebelumnya.....	52
4. 1 Daftar Perusahaan yang Menjadi Populasi	78
4. 2 Data Kriteria Pengambilan Sampel.....	80
4. 3 Daftar Perusahaan Sampel	80
4. 4 Operasional Variabel.....	86
4. 5 Kriteria <i>Durbin - Watson (DW Test)</i>	90
5. 1 Sektor-sektor yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia	96
5. 2 Daftar Perusahaan yang Menjadi Sampel setelah Penghapusan Perusahaan Akibat <i>Outlier</i>	105
5. 3 Hasil Analisis Statistik Deskriptif (setelah Penghapusan Perusahaan yang Terdapat Data <i>Outlier</i> dan sebelum <i>Cochrane-Orcutt</i>)	106
5. 4 Hasil Analisis Statistik Deskriptif (setelah Penghapusan Perusahaan yang Terdapat Data <i>Outlier</i> dan setelah <i>Cochrane-Orcutt</i>).....	107
5. 5 Data Variabel Multinasionalitas Periode 2020-2024	109
5. 6 Data Variabel <i>Tax Haven</i> Periode 2020-2024	111
5. 7 Data Variabel <i>Firm Size</i> Periode 2020-2024	113
5. 8 Data Variabel <i>Thin Capitalization</i> Periode 2020-2024.....	115

5. 9	Data Variabel Agresivitas Pajak Periode 2020-2024.....	118
5. 10	Hasil Uji Normalitas K-S (setelah Penghapusan Perusahaan Akibat Data <i>Outlier</i>).....	120
5. 11	Hasil Uji Normalitas K-S (setelah Penghapusan Perusahaan Akibat Data <i>Outlier</i> dan setelah <i>Cochrane-Orcutt</i>)	121
5. 12	Hasil pengujian autokorelasi metode <i>Durbin-Watson</i>	122
5. 13	Hasil keputusan pada pengujian autokorelasi metode <i>Durbin-Watson</i>	122
5. 14	Hasil pengujian autokorelasi metode <i>Durbin-Watson</i> setelah pengujian <i>Cochrane-Orcutt</i>	123
5. 15	Hasil keputusan pada pengujian autokorelasi metode <i>Durbin-Watson</i> setelah pengujian <i>Cochrane-Orcutt</i>	123
5. 16	Hasil Pengujian Multikolinearitas.....	124
5. 17	Hasil Pengujian Heteroskedastisitas	125
5. 18	Hasil Analisis Regresi Linear Berganda	126
5. 19	Hasil Pengujian Koefisien Determinasi	128
5. 20	Hasil Pengujian Statistik F	129
5. 21	Hasil Pengujian Statistik t	130
5. 22	Kesimpulan Hasil Pengujian Hipotesis	131
5. 23	Hasil Perhitungan Multinasionalitas	132
5. 24	Hasil Perhitungan <i>Tax Haven</i>	135
5. 25	Hasil Perhitungan <i>Firm Size</i>	138
5. 26	Hasil Perhitungan <i>Thin Capitalization</i>	141

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
3. 1 Kerangka Pikir	69
3. 2 Model Penelitian	75

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1 Daftar Populasi Perusahaan	159
2 Daftar Sampel Perusahaan	160
3 Perhitungan Multinasionalitas.....	161
4 Perhitungan <i>Tax Haven</i>	163
5 Perhitungan <i>Firm Size</i>	165
6 Perhitungan <i>Thin Capitalization</i>	167
7 Perhitungan Agresivitas Pajak	170
8 Data Tabulasi SPSS sebelum <i>Cochrane-Orcutt</i>	172
9 Data Tabulasi SPSS setelah <i>Cochrane-Orcutt</i>	174
10 Tabel <i>Durbin-Watson</i>	176
11 Tabel Uji Statistik F	177
12 Tabel Uji Statistik t	178
13 Hasil <i>Output</i> SPSS	179