

**PENGARUH *ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND GOVERNANCE (ESG), LEVERAGE DAN CAPITAL INTENSITY* TERHADAP *TAX AVOIDANCE***

(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2023)



**Skripsi Oleh:  
Fatirah Gita Handayani  
01031282126125  
S1 Akuntansi**

*Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi*

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS, DAN TEKNOLOGI  
UNIVERSITAS SRIWIJAYA  
FAKULTAS EKONOMI  
2025**

**LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF**

**“PENGARUH *ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND GOVERNANCE (ESG)*, *LEVERAGE* DAN  
*CAPITAL INTENSITY* TERHADAP *TAX AVOIDANCE*”**

Disusun oleh:

Nama : Fatirah Gita Handayani

NIM : 01031282126125

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian seminar proposal.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal

: 20 Desember 2024



Prof. Dr. Lukluk Fuadah, SE., MBA., Ak., CA

NIP. 197405111999032001

**LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI**

**PENGARUH ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND GOVERNANCE (ESG),  
LEVERAGE DAN CAPITAL INTENSITY TERHADAP TAX AVOIDANCE  
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa  
Efek Indonesia Periode 2021-2023)**

Disusun Oleh :

Nama : Fatirah Gita Handayani

NIM : 01031282126125

Jurusan : Akuntansi

Mata Kuliah Skripsi : Perpajakan

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada tanggal 13 Januari 2025 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif  
Indralaya, 13 Januari 2025

Pembimbing

Penguji



Prof. Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., MBA., Ak., CA.  
NIP. 19740511199032001

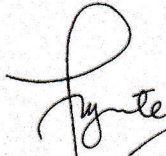
Umi Kalsum., S.E., M.Si., Ak  
NIP. 198207032014042001

**ASLI**

JURUSAN AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI UNSRI

14/1-2025  
11/1

Mengetahui,  
Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.A.C., Ak., CA  
NIP. 197212152003122001

## SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Fatirah Gita Handayani

NIM : 01031282126125

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian : Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

**PENGARUH ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND GOVERNANCE (ESG),  
LEVERAGE DAN CAPITAL INTENSITY TERHADAP TAX AVOIDANCE**  
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia Periode 2021-2023)

Pembimbing : Prof. Dr. Lukluk Fuadah, S.E., MBA., Ak., CA

Tanggal Ujian : 13 Januari 2025

Adalah benar hasil karya saya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak saya sebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan saya ini tidak benar di kemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaaan.

Palembang, 13 Januari 2025



Fatirah Gita Handayani  
01031282126125

## **MOTTO DAN PERSEMBAHAN**

“Maka sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan. Sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan” (QS. Al-Insyirah: 5-6).

Skripsi ini kupersembahkan untuk:

- Allah SWT
- Kedua Orang Tuaku Tercinta
- Saudara Tercinta
- Keluarga Besarku
- Teman-temanku
- Almamater

## KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis haturkan kehadirat Allah SWT atas berkat, rahmat, dan hidayahnya yang senantiasa dilimpahkan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh *Environmental, Social, and Governance (ESG)*, *Leverage*, dan *Capital Intensity* terhadap *Tax Avoidance* (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019–2023)”. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan program sarjana (S1) pada Program Studi Akuntansi pada Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya. Selama penelitian dan penulisan skripsi ini, penulis banyak mengalami hambatan dan kesulitan yang disebabkan karena keterbatasan kemampuan dan pengetahuan yang dimiliki, namun berkat bantuan, dorongan serta bimbingan dari berbagai pihak, akhirnya skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik. Penulis menganggap bahwa skripsi ini merupakan hasil karya terbaik yang dapat disajikan. Namun, penulis menyadari bahwa kemungkinan terdapat kekurangan di dalamnya. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun yang dapat digunakan untuk perbaikan. Penulis memohon maaf atas segala kesalahan dan kekurangan, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi berbagai pihak.

Palembang, 13 Januari 2025

Fatirah Gita Handatani  
01031282126125

## UCAPAN TERIMA KASIH

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari dukungan, bimbingan serta motivasi dari banyak pihak. Maka dari itu dengan kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa syukur dan ucapan terimakasih kepada :

1. Allah SWT atas semua pertolongan, kemudahan, rahmat kesehatan kepada penulis.
2. Bapak Prof. Dr. Taufiq Marwa., S.E., M.Si., selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
3. Bapak Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E., M.E., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Ibu Dr. Hasni Yusrianti, S.E., MAAC., Ak, CA., selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
5. Ibu Patmawati, S.E., M.Si., CA., CSRS selaku sekretaris Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
6. Ibu Dr.E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak., CA selaku Dosen Pembimbing Akademik saya yang telah membimbing selama perkuliahan.
7. Prof. Dr. Lukluk Fuadah, S.E., MBA., Ak., CA, selaku Dosen Pembimbing Proposal dan Skripsi. Terima kasih atas waktu yang sudah Bapak luangkan ditengah kesibukan Prof yang luar biasa, kesabaran yang sangat besar ketika penulis harus memotong dan mengganggu waktu kerja Prof untuk ditemui dalam proses bimbingan, serta berbagai motivasi, kritik dan saran, doa serta ilmu-ilmu baru yang telah Prof berikan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi

ini. Semoga Bapak selalu dalam keadaan sehat dan lancar dalam berkarir membangun Universitas Sriwijaya.

8. Ibu Umi Kalsum., S.E., M.Si., Ak selaku dosen penguji seminar proposal yang telah memberikan kritik dan saran untuk memperbaiki skripsi ini.
9. Seluruh Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya terutama dosen Jurusan Akuntansi yang telah memberikan ilmu pengetahuan yang sangat bermanfaat kepada penulis selama masa perkuliahan.
10. Staff Tata Usaha dan Perpustakaan Universitas Sriwijaya atas segala bantuan yang telah diberikan selama penulis menempuh perkuliahan.
11. **Papa** dan **Mama**, serta **Dangaya** tersayang, yang tiada hentinya memberikan do'a dan dukungan serta semangat dalam perkuliahan dan khususnya pada penulisan skripsi ini.
12. Mendiang **Yai** dan **Nenek** tercinta yang selalu menjadi sumber inspirasi dalam hidup penulis. Penulis masih ingat bagaimana kakek sangat ingin untuk hadir di hari wisuda penulis, namun takdir berkata lain,. Semoga Allah SWT memberikan tempat terbaik untuk yai dan nenek.
13. Teman dan sahabat seperjuangan “BAC” yaitu Ara, Dwi, Dela, Kayla, dan Rarak yang telah memberikan semangat, selalu membantu, dan memberikan masukan untuk penulis. Terima kasih sudah menjadi teman maupun sahabat yang baik selama di masa perkuliahan ini.
14. Terakhir, untuk Diriku Sendiri. Terima kasih sebanyak-banyaknya untuk diri penulis atas setiap langkah yang telah diambil, setiap rintangan yang berhasil dilalui, dan setiap tantangan yang berhasil dihadapi dengan kepala tegak.



Penulis bangga telah tetap tegar meskipun banyak sekali hambatan yang datang, dan penulis belajar untuk tidak menyerah. Terima kasih untuk ketekunan, keberanian, dan komitmen yang penulis tunjukkan untuk mencapai tujuan ini. Skripsi ini adalah bukti nyata dari kerja keras dan kepercayaan diri yang penulis bangun selama ini. Perjalanan ini baru dimulai, dan penulis siap untuk menghadapi lebih banyak tantangan dengan semangat yang lebih besar.

Palembang, 13 Januari 2025



Fatirah Gita Handatani  
01031282126125

## SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Saya dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstrak skripsi dalam bahasa inggris dari mahasiswa :

Nama : Fatirah Gita Handayani

NIM : 01031282126125

Jurusan : Akuntansi

Mata Kuliah : Perpajakan

Judul Skripsi : Pengaruh Environmental, Social, and Governance (ESG), Leverage, dan Capital Intensity terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2023)

Telah saya periksa cara penulisan, *grammar*, maupun susunan *tenses*-nya dan kami setuju untuk disampaikan pada lembar abstrak.

Indralaya, 13 Januari 2024

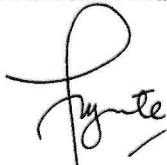
Dosen Pembimbing,



Prof. Dr. Luk Luk Fuadah., S.E., MBA., Ak.

NIP. 197405111999032001

Mengetahui,  
Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.A.C., Ak., CA

NIP. 197212152003122001

## ABSTRAK

### **PENGARUH *ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND GOVERNANCE (ESG)*, *LEVERAGE* DAN *CAPITAL INTENSITY* TERHADAP *TAX AVOIDANCE***

(Studi Empiris pada Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa  
Efek Indonesia Periode 2019-2023)

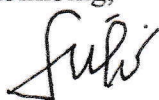
Oleh:

Fatirah Gita Handayani

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *environmental, social, and governance (ESG)*, *leverage*, dan *capital intensity* terhadap *tax avoidance*. Jenis data pada penelitian ini merupakan data sekunder berupa laporan tahunan dan laporan keberlanjutan perusahaan. Populasi pada penelitian ini merupakan perusahaan Manufaktur yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia pada tahun 2019-2023 dengan pemilihan sampel menggunakan teknik purposive sampling. Sampel pada penelitian ini ialah 12 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019 sampai 2023. Analisis dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi linear berganda dengan aplikasi software SPSS 27. Hasil penelitian menyatakan bahwa *environmental, social, and governance (ESG)* berpengaruh positif signifikan terhadap *tax avoidance*, *leverage* tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*, dan *capital intensity* berpengaruh positif signifikan terhadap *tax avoidance*.

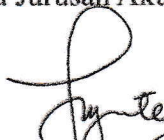
**Kata Kunci:** *Environmental, Social, and Governance (ESG)*, *Leverage*, *Capital Intensity*, *Tax Avoidance*

Pembimbing,



Prof. Dr. Lukluk Fuadah, S.E., MBA., Ak., CA  
NIP. 197405111999032001

Mengetahui,  
Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.A.C., Ak., CA.  
NIP. 197212152003122001

## **ABSTRACT**

**THE EFFECT OF ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND GOVERNANCE (ESG), LEVERAGE AND CAPITAL INTENSITY ON TAX AVOIDANCE**  
*(Empirical Study on Manufactur Companies on the Indonesia Stock Exchange Period 2019-2023)*

By:

Fatirah Gita Handayani

*This research aims to analyze the influence of environmental, social and governance (ESG), leverage and capital intensity on tax avoidance. The type of data in this research is secondary data in the form of annual reports and company sustainability reports. The population in this study is manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2019-2023 with sample selection using purposive sampling techniques. The sample in this study was 12 manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2019 to 2023. The analysis in this study used multiple linear regression analysis with the SPSS 27 software application. The results of the study stated that environmental, social and governance (ESG) has significant positive effect on tax avoidance, leverage has no effect on tax avoidance, and capital intensity has significant positive effect on tax avoidance.*

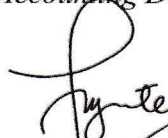
**Keywords: Environmental, Social, and Governance (ESG), Leverage, Capital Intensity, Tax Avoidance**

Advisor,



Prof. Dr. Lukluk Fuadah, S.E., MBA., Ak., CA  
NIP. 197405111999032001

Acknowledge by,  
Head of Accounting Department



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.A.C., Ak., CA.  
NIP. 197212152003122001

## **RIWAYAT HIDUP**

### **DATA PRIBADI**

Nama : Fatirah Gita Handayani  
Jenis Kelamin : Perempuan  
Tempat/Tanggal Lahir : Palembang, 08 Agustus 2003  
Agama : Islam  
Alamat : Jl. HBR Motik Komplek Green Tara Blok AA6,  
Kelurahan Karya Baru, Kecamatan Alang-Alang  
Lebar, Palembang, Sumatera Selatan  
Email : fatirahgita005@gmail.com



### **PENDIDIKAN FORMAL**

Sekolah Dasar : SD 178 Palembang  
Sekolah Menengah Pertama : SMP Negeri 10 Palembang  
Sekolah Menengah Atas : SMA Negeri 17 Palembang  
Pendidikan Tinggi : S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas  
Sriwijaya

### **PENGALAMAN ORGANISASI**

1. Anggota Divisi Media dan Informasi IMA FE UNSRI Kabinet Arunika Tahun 2022
2. Kepala Divisi Media dan Informasi IMA FE UNSRI Kabinet Adhinatha Tahun 2024

## DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF .....	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH .....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
UCAPAN TERIMA KASIH .....	vii
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK.....	x
ABSTRAK .....	xi
<i>ABSTRACT</i> .....	xii
RIWAYAT HIDUP .....	xiii
DAFTAR ISI .....	xiv
DAFTAR TABEL.....	xvii
DAFTAR GAMBAR.....	xviii
DAFTAR LAMPIRAN .....	xix
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Perumusan Masalah .....	7
1.3. Tujuan Penelitian.....	7
1.4. Manfaat Penelitian .....	8
BAB II STUDI KEPUSTAKAAN.....	9

2.1.	Landasan Teori .....	9
2.1.1.	<i>Agency Theory</i> (Teori Agensi).....	9
2.1.2.	<i>Stakeholder Theory</i> (Teori <i>Stakeholder</i> ) .....	10
2.1.3.	<i>Tax Avoidance</i> .....	12
2.1.4.	<i>Environmental, Social, and Governance</i> (ESG).....	13
2.1.5.	<i>Leverage</i> .....	14
2.1.6.	<i>Capital Intensity</i> .....	15
2.2.	Penelitian Terdahulu.....	17
2.3.	Alur Pikir.....	26
2.4.	Hipotesis.....	26
2.4.1.	Pengaruh <i>Pengaruh Environmental, Social, and Governance (ESG)</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	26
2.4.2.	Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	27
2.4.3.	Pengaruh <i>Capital Intensity</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	28
BAB III METODE PENELITIAN.....		30
3.1.	Ruang Lingkup Penelitian.....	30
3.2.	Rancangan Penelitian .....	30
3.3.	Jenis dan Sumber Data .....	30
3.4.	Teknik Pengumpulan Data .....	31
3.5.	Populasi dan Sampel .....	32
3.5.1.	Populasi .....	32
3.5.2.	Sampel.....	32
3.6.	Teknik Analisis Data .....	34
3.7.	Analisis Statistik Deskriptif.....	35
3.8.	Uji Asumsi Klasik .....	35
3.8.1.	Uji Normalitas .....	35
3.8.2.	Uji Heterokedastisitas.....	36
3.8.3.	Uji Multikolinieritas .....	36
3.8.4.	Uji Autokelarasian.....	37
3.9.	Uji Hipotesis.....	38

3.9.1. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji T).....	38
3.9.2. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	38
3.9.3. Uji Regresi Simultan (F) .....	39
3.10. Definisi Operasional Variabel .....	39
3.10.1. Variabel Dependen .....	40
3.10.2. Variabel Independen .....	40
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....	41
4.1. Hasil Penelitian .....	41
4.1.1. Gambaran Umum Objek Penelitian .....	41
4.1.2. Data Penelitian .....	41
4.1.3. Analisis Statistik Deskriptif Setelah Transformasi Data .	42
4.1.4. Uji Asumsi Klasik .....	44
4.1.5. Transformasi Data .....	45
4.1.6. Uji Asumsi Klasik Setelah Transformasi Data.....	47
4.1.7. Analisis Regresi Berganda .....	51
4.1.8. Uji Hipotesis.....	53
4.1.9. Pengaruh <i>Environmental, Social, and Governance</i> (ESG) terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	57
4.1.10. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	59
4.1.11. Pengaruh <i>Capital Intensity</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	60
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	62
5.1. Kesimpulan .....	62
5.2. Keterbatasan Penelitian .....	62
5.3. Saran Penelitian.....	63
DAFTAR PUSTAKA .....	64
LAMPIRAN .....	72



## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Target dan Realisasi Pajak 2019-2023.....	1
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	17
Tabel 3.1 Proses Seleksi Sampel Berdasarkan Kriteria.....	33
Tabel 3.2 Daftar Sampel Penelitian.....	33
Tabel 4. 1 Statistik Deskriptif.....	43
Tabel 4. 2 Uji Kolmogorov Smirnov.....	44
Tabel 4. 3 Uji Kolmogorov Smirnov.....	46
Tabel 4. 4 Data <i>Outlier</i> .....	46
Tabel 4. 5 Uji Kolmogorov Smirnov Setelah Transformasi Data .....	47
Tabel 4. 6 Uji Glejser .....	48
Tabel 4. 7 Uji Multikolinearitas .....	49
Tabel 4. 8 Uji Autokorelasi Runs Test.....	51
Tabel 4. 9 Hasil Regresi Berganda .....	52
Tabel 4. 10 Hasil Signifikansi Parameter Individual (Uji T) .....	53
Tabel 4. 11 Hasil Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	55
Tabel 4. 12 Hasil Uji Kelayakan Model (F).....	56

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Alur Pikir .....	26
-----------------------------	----

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel Perusahaan manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2019-2023 .....	73
Lampiran 2. Hasil Perhitungan Data Variabel.....	74
Lampiran 3. Daftar Indikator Pengungkapan ESG Berdasarkan Indeks GRI Standards 2016 .....	76
Lampiran 4. Daftar Penilaian Pengungkapan ESG Berdasarkan Indeks GRI Standards 2016 .....	82
Lampiran 5. Hasil Perhitungan <i>Effective Tax Ratio</i> .....	124
Lampiran 6. Hasil Perhitungan <i>Leverage</i> .....	126
Lampiran 7. Hasil Perhitungan <i>Capital Intensity</i> .....	128
Lampiran 8. <i>Output</i> SPSS – Hasil Statistik Deskriptif .....	131
Lampiran 9. <i>Output</i> SPSS – Hasil Uji Normalitas .....	131
Lampiran 10. <i>Output</i> SPSS – Hasil Uji Normalitas Setelah Transformasi Data	132
Lampiran 11. <i>Output</i> SPSS – Data <i>Outlier</i> dengan <i>Casewise Diagnostics</i> .....	133
Lampiran 12. <i>Output</i> SPSS – Hasil Uji Normalitas Setelah Transformasi Data dan Eliminasi Data <i>Outlier</i> .....	134
Lampiran 13. <i>Output</i> SPSS – Hasil Uji Heteroskedastisitas (Uji Glejser) .....	135
Lampiran 14. <i>Output</i> SPSS – Hasil Uji Multikolinieritas.....	135
Lampiran 15. <i>Output</i> SPSS – Hasil Uji Autokorelasi ( <i>Runs Test</i> ) .....	136
Lampiran 16. <i>Output</i> SPSS – Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	136
Lampiran 17. <i>Output</i> SPSS – Hasil Regresi Linear Berganda.....	137
Lampiran 18. <i>Output</i> SPSS – Hasil Uji Statistik T .....	137

Lampiran 19. *Output* SPSS – Hasil Uji Statistik F ..... 137

# BAB I

## PENDAHULUAN

### 1.1. Latar Belakang

Kehidupan masyarakat global saat ini sangat bergantung pada mineral dan logam sebagai sumber daya alam yang tidak terbarukan dan jumlahnya terbatas, yang berpengaruh signifikan terhadap aspek ekonomi, sosial, dan budaya (Desmi et al., 2024). Perusahaan semakin didorong untuk tidak hanya fokus pada pencapaian keuntungan semata, tetapi juga mempertimbangkan dampak operasional mereka terhadap lingkungan, masyarakat, dan tata kelola perusahaan yang baik, yang dikenal dengan konsep *Environmental, Social, and Governance* (ESG). Perusahaan yang memprioritaskan ESG memiliki kecenderungan untuk meminimalkan tax avoidance karena komitmen terhadap keberlanjutan dan akuntabilitas menciptakan nilai tambah jangka panjang melalui peningkatan *brand image* dan kepercayaan masyarakat (Antonius & Ida, 2023).

Sumber utama penerimaan negara berasal dari pajak, yang menyumbang sekitar 70% dari total pendapatan negara (Wanda & Halimatusadiah, 2021). Diharapkan perolehan dari pajak dapat berperan maksimal dalam aktivitas pembangunan nasional serta pengeluaran negara sehingga diperlukan pengelolaan yang baik dari pemerintah.

**Tabel 1. 1 Target dan Realisasi Pajak 2019-2023**

<b>Tahun</b>	<b>Target (Triliun)</b>	<b>Realisasi (Triliun)</b>	<b>Capaian</b>
2019	1.577,56	1.332,06	84,44%
2020	1.198,82	1.069,98	89,25%
2021	1.229,60	1.231,87	100,18%

<b>Tahun</b>	<b>Target (Triliun)</b>	<b>Realisasi (Triliun)</b>	<b>Capaian</b>
2022	2.034,50	1.716,80	115,6%
2023	1.718,03	1.869,23	108,80%

Sumber: Kemenkeu.go.id (2024)

Berdasarkan informasi seperti yang disajikan di atas, sepanjang 5 tahun terakhir capaian penerimaan pajak mengalami fluktuatif persentase sehingga dapat dikatakan bahwa realisasi penerimaan pajak belum maksimal. Saat tahun 2019 persentase capaian realisasi penerimaan pajak sebesar 84,44% kemudian meningkat pada tahun 2020 menjadi 89,25% lalu pada tahun 2021 menjadi 100,18% lalu tahun 2022 sebesar 115,6% dan pada tahun 2023 terjadinya penurunan sebesar 108,80%.

Perusahaan memiliki peran penting dalam mendukung penerimaan pajak negara, namun pajak sering kali dianggap sebagai beban yang mengurangi laba bersih dalam laporan keuangan. Pajak dipandang dapat memengaruhi profitabilitas, tingkat pengembalian, dan arus kas perusahaan. Dalam upaya mencapai tujuan utama untuk memaksimalkan keuntungan demi kesejahteraan para *stakeholder*, banyak perusahaan cenderung menerapkan strategi pengelolaan pajak yang bertujuan untuk meminimalkan beban tersebut. Salah satu strategi yang umum digunakan adalah *tax avoidance*. *Tax avoidance* adalah praktik penghindaran pajak yang dilakukan wajib pajak dengan memanfaatkan celah dalam peraturan perpajakan untuk mengurangi jumlah pajak yang harus dibayar dengan tujuan untuk menekan atau meminimalisasi beban pajak tanpa melanggar hukum (Oktiani & Sanulika, 2024). Meskipun legal, praktik ini sering memunculkan dilema etis serta berdampak pada hubungan antara perusahaan dan pemerintah. Indonesia sering

menghadapi kasus penghindaran pajak yang melibatkan berbagai perusahaan (Tanujaya & Cantikasari, 2022). Salah satu contoh di antaranya adalah PT Bentoel Internasional Investama (anak perusahaan British American Tobacco) pada tahun 2019 (Tanujaya & Cantikasari, 2022). Meskipun secara hukum tindakan ini tidak tergolong ilegal, namun penghindaran pajak sering kali memicu kontroversi dari sudut pandang etika dan tanggung jawab sosial perusahaan. Beberapa strategi yang digunakan perusahaan untuk mengurangi beban pajak melibatkan pemanfaatan pengecualian dan potongan pajak yang diatur dalam regulasi, serta penundaan pembayaran pajak yang belum diatur secara eksplisit dalam peraturan perpajakan yang berlaku. Praktik ini umumnya dilakukan untuk mengoptimalkan laba perusahaan dengan cara yang legal, namun tetap dapat berdampak signifikan terhadap penerimaan negara. Bagi negara, penghindaran pajak seperti ini berpotensi menimbulkan kerugian finansial yang besar, karena mengurangi hingga menghilangkan pendapatan pajak yang seharusnya diterima. Hal ini sering kali terjadi akibat pengalihan keuntungan ke yurisdiksi lain yang memiliki tarif pajak lebih rendah atau bahkan bebas pajak. Dalam jangka panjang, praktik tersebut tidak hanya merugikan perekonomian negara, tetapi juga memunculkan tantangan bagi pemerintah untuk menciptakan regulasi yang mampu menutup celah dalam sistem perpajakan.

Beberapa faktor yang memengaruhi keputusan perusahaan untuk melakukan penghindaran pajak meliputi aspek *Environmental, Social, and Governance* (ESG), *leverage* dan *capital intensity*. Faktor-faktor ini menjadi dasar dalam menganalisis penyebab praktik penghindaran pajak yang dilakukan oleh perusahaan. Meskipun

demikian, hasil penelitian sebelumnya terkait pengaruh faktor-faktor tersebut masih menunjukkan ketidakkonsistenan atau belum memberikan kesimpulan yang definitif. Kondisi ini menjadi salah satu alasan dan motivasi peneliti untuk mengeksplorasi lebih lanjut hubungan antara faktor-faktor tersebut dengan praktik penghindaran pajak dalam penelitian ini. Perusahaan yang melakukan pengungkapan *Environmental, Social, and Governance* (ESG) umumnya menunjukkan komitmen terhadap tanggung jawab di bidang lingkungan, sosial, dan tata kelola perusahaan. Pengungkapan ESG mencerminkan upaya perusahaan dalam memastikan keberlanjutan operasional serta menciptakan nilai jangka panjang bagi para *stakeholder*. Namun, perusahaan yang terlibat dalam penghindaran pajak sering dianggap belum sepenuhnya memenuhi tanggung jawab lingkungan dan sosialnya, serta menunjukkan indikasi kurangnya penerapan tata kelola perusahaan yang efektif. Oleh karena itu, penelitian ini dilakukan untuk mengeksplorasi lebih lanjut dampak pengungkapan ESG terhadap keputusan perusahaan dalam melakukan penghindaran pajak.

Selain ESG, faktor-faktor lain seperti *leverage* dan *capital intensity* juga memiliki pengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak perusahaan. *Leverage* mencerminkan seberapa besar perusahaan menggunakan utang dalam struktur modalnya. Dominasi total utang yang tinggi dapat mengarahkan arus kas perusahaan untuk fokus menutupi utang tersebut, sehingga menimbulkan kendala dalam keberlangsungan operasional perusahaan (Valenchia et al., 2024). Penggunaan utang yang tinggi dapat mempengaruhi strategi pengelolaan pajak perusahaan, karena bunga atas utang dapat dikurangkan dari pendapatan sebelum



pajak, sehingga mengurangi kewajiban pajak perusahaan. Dengan demikian penggunaan *leverage* akan meningkatkan keuntungan bagi pemegang saham. Perusahaan yang memiliki *leverage* tinggi cenderung lebih aktif dalam memanfaatkan kebijakan perpajakan yang menguntungkan untuk menekan beban pajak mereka.

*Capital intensity* atau intensitas modal mengukur proporsi aset tetap dalam struktur modal perusahaan. Semakin banyak aset tetap yang diinvestasikan oleh perusahaan maka perusahaan dianggap semakin agresif terhadap pajak (Awaliyah et al., 2021). Perusahaan dengan intensitas modal yang tinggi sering kali memiliki aset tetap yang signifikan, seperti pabrik, mesin, dan peralatan, yang dapat digunakan untuk mengurangi beban pajak melalui penyusutan aset. Semakin besar intensitas modal suatu perusahaan, semakin besar peluang bagi perusahaan untuk memanfaatkan insentif pajak terkait penyusutan aset guna mengurangi kewajiban pajak mereka.

Berdasarkan hasil penelitian terdahulu, terdapat ketidakkonsistenan dalam temuan terkait pengaruh *Environmental, Social, and Governance (ESG)*, *leverage*, dan *capital intensity* terhadap *tax avoidance*. Penelitian oleh (Pratiwi et al., 2024) menemukan bahwa tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*, sementara *capital intensity* berpengaruh positif dan signifikan. Sebaliknya, studi yang dilakukan oleh (Mukhtaruddin et al., 2024) menunjukkan bahwa ESG justru memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap *tax avoidance*. Perbedaan ini menunjukkan adanya kontradiksi dalam pengaruh ESG terhadap strategi penghindaran pajak di berbagai

perusahaan, yang mencerminkan perlunya kajian lebih lanjut untuk memperjelas peran ESG dalam konteks tax avoidance.

Selain ESG, variabel lain seperti *leverage* dan *capital intensity* juga menunjukkan hasil yang berbeda-beda dalam berbagai penelitian. Studi oleh (Fajarwati & Ramadhanti, 2021) mengungkapkan bahwa *leverage* berpengaruh positif terhadap *tax avoidance*, namun *capital intensity* tidak berpengaruh. Di sisi lain, penelitian (Sardju, 2022) menemukan bahwa *leverage* tidak memiliki pengaruh terhadap *tax avoidance*, tetapi *capital intensity* berpengaruh positif. Sementara itu, penelitian oleh (Ajron & Yohanes, 2023) menunjukkan bahwa *leverage* berpengaruh positif terhadap *tax avoidance*, sedangkan *capital intensity* tidak berpengaruh.

Penelitian mengenai penghindaran pajak, khususnya dengan variabel *Environmental, Social, and Governance (ESG)*, masih terbatas. Penggunaan variabel ini mengadaptasi studi yang dilakukan (Pratiwi et al., 2024) meneliti perusahaan public yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Perbedaan utama penelitian ini terletak pada objek dan periode penelitian. Berdasarkan hal tersebut di atas maka akan dilakukan penelitian dengan judul “Pengaruh *Environmental, Social, And Governance (ESG)*, *Leverage* dan *Capital Intensity* terhadap *Tax Avoidance* (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2023).”

## 1.2. Perumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang dan identifikasi masalah yang telah dijelaskan, maka rumusan masalah dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

- a. Bagaimanakah pengaruh *Environmental, Social, and Governance* (ESG) berpengaruh terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019-2023?
- b. Bagaimanakah pengaruh *Bagaimana pengaruh leverage* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2019-2023?
- c. Bagaimanakah pengaruh *capital intensity* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2019-2023?

## 1.3. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah yang telah disebutkan di atas, maka dapat kita tarik tujuan penelitian sebagai berikut:

- a. Menguji pengaruh *Environmental, Social, and Governance* (ESG) terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2019-2023.
- b. Menguji pengaruh *leverage* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2019-2023.
- c. Menguji pengaruh *capital intensity* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2019-2023.

#### **1.4. Manfaat Penelitian**

Adapun manfaat penelitian yang diharapkan untuk didapatkan dari penelitian ini terbagi menjadi dua sebagai berikut:

a. Manfaat Teoritis

Penelitian ini bermanfaat sebagai perluasan wawasan pembaca terhadap faktor-faktor yang berpengaruh terhadap *tax avoidance*.

b. Manfaat Praktis

Penelitian ini akan berkontribusi memberikan informasi mengenai faktor yang perlu diperhatikan dalam upaya mengurangi *praktik tax avoidance*. Diharapkan, penelitian ini juga dapat bermanfaat sebagai bahan pertimbangan bagi pembuat peraturan undang-undang perpajakan untuk menutup celah peraturan yang dimanfaatkan oleh para perusahaan dalam upaya *tax avoidance*.

## DAFTAR PUSTAKA

- Ajron, M., & Yohanes, A. (2023). Pengaruh Profitabilitas, Capital Intensity Dan Leverage Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi TSM*, 3(1), 1–16. <https://doi.org/https://doi.org/10.34208/ejatsm.v3i1.1834>
- Anggraeni, T., & Oktaviani, R. M. (2021). Dampak Thin Capitalization, Profitabilitas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 21(2), 390–397. <https://doi.org/10.29040/jap.v21i2.1530>
- Antonius, F., & Ida, I. (2023). Pengaruh Environmental, Social, Governance (Esg) Dan Intellectual Capital Terhadap Kinerja Perusahaan. *Bisnis Dan Manajemen*, 13, 126–138. <https://doi.org/http://orcid.org/0000-0001-5694-0745>
- Asriani, S., Mediaty, M., & Indrijawati, A. (2023). Pengaruh Deffered Tax, Capital Intensity, Transfer Pricing, dan Leverage terhadap Tax Avoidance. *JiIP - Jurnal Ilmiah Ilmu Pendidikan*, 6(9). <https://doi.org/10.54371/jiip.v6i9.2816>
- Aulia, N., & Purwasih, D. (2023). Pengaruh Kepemilikan Institusional Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Property dan Real Estate Yang Terdaftar di BEI Tahun 2016-2020). *Jurnal Revenue: Jurnal Akuntansi*, 3(2), 395–405. <https://doi.org/10.46306/rev.v3i2>
- Awaliyah, M., Nugraha, G. A., & Danuta, K. S. (2021). Pengaruh Intensitas Modal, Leverage, Likuiditas dan Profitabilitas terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Ilmiah Universitas Batanghari Jambi*, 21(3), 1222. <https://doi.org/10.33087/jiubj.v21i3.1664>
- Billy, N. (2022). *Pengembangan Uji Statistik Implementasi Metode Regresi Linier Berganda dengan Pertimbangan Uji Asumsi Klasik* (M. A. Susanto, Ed.). Pradina Pustaka.

- Chandra, J. M., Anggraini, L. D., & Meiriasari, V. (2023). Pengaruh Self Assessment System, Pemeriksaan Pajak, Dan Penagihan Pajak Terhadap Penerimaan Pajak Pertambahan Nilai (PPN) pada KPP Pratama Palembang Ilir Timur. *JAE (JURNAL AKUNTANSI DAN EKONOMI)*, 8(2), 34–47. <https://doi.org/10.29407/jae.v8i2.20020>
- Desmi, M. F., Hendrawaty, E., & Muslimin. (2024). *Pengaruh Environmental, Social, Governance (Esg) Terhadap Profitabilitas Perusahaan*. 2(7), 582–594. <http://jurnal.kolibi.org/index.php/neraca>
- Fadhila, N., & Andayani, S. (2022). Pengaruh Financial Distress, Profitabilitas, dan Leverage terhadap Tax Avoidance. *Owner*, 6(4). <https://doi.org/10.33395/owner.v6i4.1211>
- Fadhillah, D. (2023). Pengaruh Sales Growth, Ukuran Perusahaan, Dan Leverage Terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Farmasi 2017-2021. *Journal of Student Research*, 1(2). <https://doi.org/10.55606/jsr.v1i2.996>
- Fajarwati, P. A. N., & Ramadhanti, W. (2021). Pengaruh Informasi Akuntansi (ROA, Leverage, Sales Growth, Capital Intensity dan Company Size) dan Company Age terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Investasi*, 7(1), 1–15. <https://doi.org/https://doi.org/10.31943/investasi.v7i1.112>
- Firdaus. (2021). *Metodelogi Penelitian Kuantitatif (Dilengkapi Analisis Regresi IBM SPSS Statistics Version 26.0)* (R. Faza'ur, Ed.).
- Freeman, R. E., & McVea, J. (2001). A Stakeholder Approach to Strategic Management. *SSRN Electronic Journal.*, 1–2. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.263511>
- Ghani, A. S., & Sari, P. Z. (2023). The Effect of Capital Intensity, Inventory Intensity, Company Size and Leverage on Tax Avoidance in the Coal Mining Sector on the Indonesia Stock Exchange 2017-2021. *Journal of World Conference*, 5(2).

- Ghozali, I. (2021). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hermanto, H., & Puspita, I. (2022). Pengaruh perputaran persediaan, Capital Intensity, dan Leverage terhadap Tax Avoidance dengan ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi. *Fair Value: Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 5(2). <https://doi.org/10.32670/fairvalue.v5i2.2121>
- Hidayat, K., & Zuhroh, D. (2023). The Impact of Environmental, Social and Governance, Sustainable Financial Performance, Ownership Structure, and Composition of Company Directors on Tax Avoidance: Evidence from Indonesia. *International Journal of Energy Economics and Policy*, 13(6), 311–320. <https://doi.org/10.32479/ijeep.14557>
- Jao, R., & Holly, A. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Leverage, Ukuran Perusahaan Dan Corporate Social Responsibility Terhadap Penghindaran Pajak. *Accounting, Accountability, and Organization System (AAOS) Journal*, 4(1), 14–34. <https://doi.org/10.47354/aaos.v4i1.420>
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305–360. <http://hupress.harvard.edu/catalog/JENTHF.html>
- Khairunnisa, N. R., Simbolon, A. Y., & Eprianto, I. (2023). Pengaruh Leverage, Profitabilitas, Good Governance terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance). *JURNAL ECONOMINA*, 2(8), 2164–2177. <https://doi.org/10.55681/economina.v2i8.726>
- Leorinita, G., & Dosinta, F. N. (2023). *Corporate Characteristics and Tax Avoidance: Study on Properties and Real Estate Corporations*. 2(4), 300–308. <https://doi.org/10.56472/25835238/IRJEMS-V2I4P134>
- Lia Agustina, & Aris Sanulika. (2024). Pengaruh Beban Pajak Tangguhan, Capital Intensity, dan Thin Capitalization terhadap Tax Avoidance. *AKUA: Jurnal*

*Akuntansi Dan Keuangan*, 3(2), 86–95.  
<https://doi.org/10.54259/akua.v3i2.2648>

Mayasari, M., Yulianto, K. I., & Nur, S. D. (2022). Corporate Governance, Profitability Dan Capital Intensity terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Bisnis, Logistik Dan Supply Chain (BLOGCHAIN)*, 2(1).  
<https://doi.org/10.55122/blogchain.v2i1.414>

Mukhtaruddin, Susanto, H., Andara, R. N., & Abukosim. (2024). Tax Evoidance Practices In Emerging Capital Market: The Effect of Environment, Social and Governance, Audit Quality And Company Risk. *Revista de Gestao Social e Ambiental*, 18(7), 1–26. <https://doi.org/10.24857/rgsa.v18n7-053>

Nailufaroh, L., Suprihatin, N. S., & Mahardini, N. Y. (2022). The Impact of Leverage, Managerial Ownership, and Capital Intensity on Tax Avoidance. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan (KEBAN)*, 1(2).  
<https://doi.org/10.30656/jkk.v1i2.4490>

Niandari, N., & Novelia, F. (2022). Profitabilitas, leverage, inventory intensity ratio dan praktik penghindaran pajak. *Owner*, 6(3), 2304–2314.  
<https://doi.org/10.33395/owner.v6i3.911>

Ningrum, R. A., & Hidayatulloh, A. (2021). Determinan Kepatuhan Wajib Pajak Kendaraan Bermotor Di Kota Semarang. *KRISNA: Kumpulan Riset Akuntansi*, 11(2), 232–240. <https://doi.org/10.22225/kr.11.2.1154.190-196>

Ningsih, N. S. W., Agusty, D. F., Sari, D. P., & Ramadhanu, A. (2022). Avoidance Melalui Leverage Sebagai Variabel Moderasi : Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen, Beban Pajak Tangguhan (Studi kasus pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016 - 2020). *Jurnal Ekonomika Dan Bisnis (JEBS)*, 2(1), 205–216.  
<https://doi.org/10.47233/jebs.v2i1.82>

Ningwati, G., Septiyanti, R., & Desriani, N. (2022). Pengaruh Environment, Social and Governance Disclosure terhadap Kinerja Perusahaan. *Goodwood*



*Akuntansi Dan Auditing Reviu*, 1(1), 67–78.  
<https://doi.org/10.35912/gaar.v1i1.1500>

Norma Lutfita Sari, & Ajimat, A. (2023). Pengaruh Capital Intensity, Inventory Intensity, dan Leverage terhadap Tax Avoidance. *AKUA: Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 2(4). <https://doi.org/10.54259/akua.v2i4.1953>

Oktiani, F., & Sanulika, A. (2024). Implementasi Strategi Bisnis Dan Pengungkapan Esg Terhadap Tax avoidance. *JAKIA Multiparadigma*, 1(1), 1–18. <https://www.kompasiana.com>

Pratiwi, N. I., Fuadah, L. L., & Yunisvita. (2024a). Pengaruh Environmental, Social, And Governance (ESG) Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Publik Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI). *Management Studies and Entrepreneurship Journal*, 5(2), 7772–7783. <http://journal.yrpiiku.com/index.php/msej>

Pratiwi, N. I., Fuadah, L. L., & Yunisvita. (2024b). *The Influence of Environmental, Social, and Governance (ESG), Political Connections, Gender Diversity, and Capital Intensity on Tax Avoidance*. 4(3), 1045–1068. <https://ajmesc.com/index.php/ajmesc>

Pucantika, N. R. P., & Sartika Wulandari. (2022). Pengaruh Kompensasi Manajemen, Profitabilitas, Capital Intensity, dan Leverage Terhadap Tax Avoidance. *Kompak :Jurnal Ilmiah Komputerisasi Akuntansi*, 15(1). <https://doi.org/10.51903/kompak.v15i1.587>

Putri, W. A., & Halmawati. (2023). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Tata Kelola Perusahaan terhadap Tax Avoidance: Studi Empiris Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *JURNAL EKSPLOKASI AKUNTANSI (JEA)*, 5(1), 176–192. <https://doi.org/10.24036/jea.v5i1.701>

- Putri, Y. F. E., & Setiawan, I. (2023). Pengaruh Capital Intensity, Strategi Bisnis Dan Umur Perusahaan Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Revenue: Jurnal Akuntansi*, 3(2), 421–428. <https://doi.org/10.46306/rev.v3i2>
- Sadjiarto, A., Ringoman, J. A., & Angela, L. (2024). The Effects of Earning Management and Environmental, Social, Governance (ESG) on Tax Avoidance with Leverage as A Moderating Variable. *International Journal of Organizational Behavior and Policy*, 3(1). <https://doi.org/10.9744/ijobp.3.1.63-74>
- Sardju, F. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Kepemilikan Institusional Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia. *Insan Cita Bongaya Research Journal*, 2(1), 12–24. <https://doi.org/https://doi.org/10.70178/icbrj.v2i1.55>
- Setyaningsih, F., Nuryati, T., Rossa, E., & Machdar, N. M. (2023). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Capital Intensity terhadap Tax Avoidance. *SINOMIKA Journal: Publikasi Ilmiah Bidang Ekonomi Dan Akuntansi*, 2(1), 35–44. <https://doi.org/10.54443/sinomika.v2i1.983>
- Shafira, A., Guritno, Y., & Ermaya, H. N. L. (2022). The Influence Of Corporate Social Responsibility, Company Size, And Leverage On Tax Avoidance In Manufacture Companies. *Jurnal Akunida*, 8(1).
- Sirait, N. S., & Rustam, A. R. (2024). The Influence Of Profitability, Political Connections, Company Size, And Independent Commissioners On Tax Avoidance. *International Journal of Research on Financial & Business (IJRFB)*, 2(1), 102–121. <http://ijrfb.com>
- Sitanggang, T., & Leusiana, S. (2023). The effect of profitability and capital intensity on tax avoidance. *Eximia*, 11, 78–87. <https://doi.org/10.47577/eximia.v11i1.282>
- Solihin, S., Saptono, S., Yohana, Y., Yanti, D. R., & Kalbuana, N. (2020). The Influence Of Capital Intensity, Firm Size, And Leverage On Tax Avoidance On

- Companies Registered In Jakarta Islamic Index. *International Journal of Economics, Business and Accounting Research (IJEBAR)*, 4(03).  
<https://doi.org/10.29040/ijebar.v4i03.1330>
- Sularsih, H., Himawan Wibisono, S., Mukoffi, A., Akuntansi, P., Tinggi Ilmu Ekonomi Gempol, S., & Ekonomi, F. (2022). Kebijakan insentif pajak UMKM di masa pandemi Covid-19. In *Journal Perdagangan Industri dan Moneter* (Vol. 10, Issue 2).
- Sumantri, F. A., Kusnawan, A., & Anggraeni, Rr. D. (2022). The Effect Of Capital Intensity, Sales Growth, Leverage On Tax Avoidance And Profitability As Moderators. *Primanomics: Jurnal Ekonomi & Bisnis*, 20(1).  
<https://doi.org/10.31253/pe.v20i1.861>
- Tanevia, V., Tanvanno, K., & Gavin. (2024). Pengaruh Pertumbuhan Penjualan, Likuiditas, Dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak di Perusahaan Perbankan. *Jesya*, 7(2), 1836–1847. <https://doi.org/10.36778/jesya.v7i2.1722>
- Tanjaya, C., & Nazir, N. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Pertumbuhan Penjualan, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Barang Konsumsi Yang Terdaftar di BEI Tahun 2015-2019. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 8(2), 189–208.  
<https://doi.org/10.25105/jat.v8i2.9260>
- Tanujaya, K., & Cantikasari, A. (2022). Hubungan Pengendalian Internal Dan Penghindaran Pajak Dengan Moderasi Kepemilikan Keluarga Dan Ketidakpastian Lingkungan. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 9(2), 155–178.  
<https://doi.org/10.25105/jat.v9i2.14762>
- Utami, F., & Supriadi, A. (2023). Size of Company, Return on Assets, and Leverage on Tax Avoidance. *J-MAS (Jurnal Manajemen Dan Sains)*, 8(1).  
<https://doi.org/10.33087/jmas.v8i1.1021>
- Valenchia, Chandra, E., Aruan, D. A., & Situmorang, F. (2024). Pengaruh Struktur Modal, Financial Leverage, Likuiditas Dan Operating Leverage Terhadap

Resiko Investasi Saham Pada Perusahaan Finance Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2019-2022. *Management Studies and Entrepreneurship Journal*, 5(1), 2939–2948.  
<https://doi.org/https://doi.org/10.37385/msej.v5i1>

Via, E. A., & Wulandari, S. (2024). Pengaruh Aktivitas, Pertumbuhan, Nilai Perusahaan, dan Corporate Social Responsibility (CSR) terhadap Penghindaran Pajak. *Ekonomis: Journal of Economics and Business*, 8(2), 1763–1770. <https://doi.org/10.33087/ekonomis.v8i2.1654>

Wanda, A. P., & Halimatusadiah, E. (2021). Pengaruh Solvabilitas dan Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Riset Akuntansi*, 1(1), 59–65.  
<https://doi.org/10.29313/jra.v1i1.194>

Wardoyo, D. U., Ramadhanti, A. D., & Annisa, D. U. (2022). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance. *JUREMI: Jurnal Riset Ekonomi*, 1(4), 388–396.  
<https://doi.org/https://doi.org/10.53625/juremi.v1i4.907>