

**PENGARUH BEBAN PAJAK KINI, RASIO LIKUIDITAS, DAN
STRUKTUR MODAL TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PADA
SUBSEKTOR *PROPERTY* DAN *REAL ESTATE* YANG
TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2020-2024**



Skripsi Oleh

SYABINA NUR ALQAMAR RAMADHANI

01031282126079

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 BEBAN PAJAK KINI, RASIO LIKUIDITAS, DAN
STRUKTUR MODAL TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK
PADA SUBSEKTOR *PROPERTY* DAN *REAL ESTATE* YANG
TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2020-2024

Disusun oleh:

Nama : Syabina Nur Alqamar Ramadhani
NIM : 01031282126079
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal: 28 April 2025



Hj. Ermadiani, S.E., M.M., Ak

NIP. 196608201994022001

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

PENGARUH BEBAN PAJAK KINI, RASIO LIKUIDITAS, DAN STRUKTUR MODAL TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PADA SUBSEKTOR *PROPERTY* DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2020-2024

Disusun oleh:

Nama : Syabina Nur Alqamar Ramadhani
NIM : 01031282126079
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada tanggal 3 Juni 2025 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif
Inderalaya, 11 Juni 2025

Ketua,



H. Ermadiani, S.E., M.M., Ak.
NIP. 196608201994022001

Anggota,



Iwan Efriandy, S.E., M.Si., Ak.
NIP. 197205122023211003

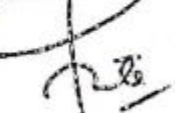
ASLI

JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI UNSRI

17/6
2/6

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hani Yucianti, S.E., M.A.A.C., Ak., CA
NIP. 197212152003122001

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Syabina Nur Alqamar Ramadhani

NIM : 01031282126079

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian : Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul:

PENGARUH BEBAN PAJAK KINI, RASIO LIKUIDITAS, DAN STRUKTUR MODAL TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PADA SUBSEKTOR *PROPERTY* DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2020-2024

Pembimbing : Hj. Ermadiani, S.E., M.M., Ak

Tanggal Ujian : 3 Juni 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 predikan kelulusan dan gelar kesarjanaan.

Palembang, 13 Juni 2025

Pembuat Pernyataan,



Syabina Nur Alqamar R.

NIM. 01031282126079

MOTO DAN PERSEMBAHAN

MOTO:

“Maka sesungguhnya bersama kesulitan itu ada kemudahan. Sesungguhnya bersama kesulitan itu ada kemudahan”

(Q.S Al-Insyirah: 5-6)

”Long story short, i survived”

(Taylor Swift)

Skripsi ini dipersembahkan untuk:

1. Allah SWT
2. Kedua Orang Tuaku
3. Kakak-kakakku
4. Teman-temanku
5. Almamaterku

KATA PENGANTAR

Segala puji dan Syukur atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat serta karunia-Nya sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh Beban Pajak Kini, Rasio Likuiditas, Dan Struktur Modal Terhadap Penghindaran Pajak Pada Subsektor *Property* Dan *Real Estate* Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2020-2024”**. Skripsi ini disusun untuk meraih gelar Sarjana Ekonomi Program Strata Satu Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Penulis menyadari bahwa hasil dari skripsi ini jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, kritik dan saran dari pihak manapun yang bersifat membangun selalu diharapkan demi kesempurnaan skripsi ini. Apabila terdapat kesalahan penulisan atau pengejaan, penulis memohon maaf dan atas perhatiannya terima kasih.

Palembang, 13 Juni 2025

Penulis,

Syabina Nur Alqamar Ramadhani

NIM 01031282126079

UCAPAN TERIMA KASIH

Dalam menyusun skripsi ini, saya menyadari selesainya skripsi ini tidak terlepas dari bantuan dan dukungan dari berbagai pihak baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini saya menyampaikan terima kasih kepada:

1. **Allah SWT**, atas segala rahmat, berkat, karunia, ridha, kesehatan, rezeki dan petunjuk, sehingga saya bisa dapat menyelesaikan skripsi ini.
2. Bapak **Prof. Dr. Taufiq Marwa, S.E., M.Si.** selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
3. Bapak **Prof. Dr. Azwardi, S.E., M.Si.** selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Ibu **Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.AAC., Ak.** selaku Ketua Jurusan Akuntansi Program Sarjana Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
5. Ibu **Patmawati, S.E., M.Si., Ak., CA., CSRS.** selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
6. Ibu **Ruth Samantha Hamzah, S.E., M.Si.** selaku Dosen Pembimbing Akademik yang sudah banyak memberikan bimbingan dan arahan dalam proses akademik.
7. Ibu **Hj. Ermadiani, S.E., M.M., Ak.** selaku dosen pembimbing skripsi yang telah membimbing saya dalam proses penyusunan skripsi ini. Terima kasih telah memberikan arahan, masukan, kritik, dukungan, doa, dan ilmu yang baru, serta telah bersedia meluangkan waktunya sehingga skripsi ini dapat diselesaikan.

8. Bapak **Iwan Efriandy, S.E., M.Si., Ak.** selaku Dosen Penguji Seminar Proposal dan Ujian Komprehensif, merupakan sebuah kehormatan tersendiri bagi saya. Terima kasih telah memberikan arahan, masukan dan kritik untuk menyempurnakan skripsi ini.
9. Seluruh **Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya** yang telah memberikan ilmu, pengetahuan serta wawasan bagi penulis selama mengikuti masa perkuliahan.
10. Seluruh **Staff Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya** yang telah banyak membantu penulis selama perkuliahan.
11. Papa dan Mama, **Budi Harsono** dan **Rina**, yang menjadi panutanku. Terima kasih atas doa, dukungan, masukan, dan perhatian yang telah diberikan untuk saya selama ini. Semoga Allah selalu menjaga dan memberkahi kehidupan kalian. Saya berharap bisa membahagiakan dan membanggakan mama dan papa di kemudian hari.
12. Kakak-kakakku, **Zana Sruni Ramadhani** dan **Nindya Adha Kurnia Diningrum**. Terima kasih atas dukungan, semangat dan kasih sayang yang selalu kalian berikan. Kehadiran kalian menjadi penyemangat dalam setiap perjalanan penulis.
13. Kepada teman baikku **Cahyani Putri Ayu**. Terima kasih telah berjuang bersama saya dari awal perkuliahan hingga skripsi ini selesai. Kehadiranmu sungguh membuat kehidupan perkuliahan saya menjadi lebih mudah.
14. Kepada teman-teman kuliah penulis, **Aprilia Tri Nadhira**, **Faisa Maharani**, dan **Kharisma Anggun Sari**. Terima kasih atas segala dukungan dan kebersamaan yang telah diberikan selama masa perkuliahan.

15. Sahabatku **Imelda Dyah Pramesti, Siti Nurhaliza, dan Ririn Dita Agustin**. Terima kasih telah menemani penulis selama ini. Semoga kita bisa terus bersama sampai menjadi orang-orang yang sukses.
16. Teman-teman **Akuntansi angkatan 2021**. Terima kasih atas bantuan dan kerjasamanya selama masa perkuliahan.
17. Semua pihak yang tidak bisa saya sebutkan satu per satu. Terima kasih atas bantuan dan dukungan kepada saya dalam menyusun skripsi ini.

Palembang, 13 Juni 2025

Penulis,

Syabina Nur Alqamar Ramadhani

NIM. 01031282126079

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Saya dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa skripsi dalam Bahasa Inggris dari mahasiswa:

Nama : Syabina Nur Alqamar Ramadhani
NIM : 01031282126079
Jurusan : Akuntansi
Mata Kuliah : Perpajakan
Judul Skripsi : Pengaruh Beban Pajak Kini, Rasio Likuiditas, dan Struktur Modal Terhadap Penghindaran Pajak Pada Subsektor *Property* dan *Real Estate* Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2020-2024

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

Indralaya, 13 Juni 2025

Dosen Pembimbing,



Hj. Ermadiani, S.E., M.M., Ak

NIP. 196608201994022001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



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

NIP. 197212152003122001

ABSTRAK

PENGARUH BEBAN PAJAK KINI, RASIO LIKUIDITAS, DAN STRUKTUR MODAL TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PADA SUBSEKTOR *PROPERTY* DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2020-2024

Oleh:

Syabina Nur Alqamar Ramadhani

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh beban pajak kini, rasio likuiditas, dan struktur modal terhadap penghindaran pajak. Objek penelitian ini adalah perusahaan subsektor property dan real estate yang terdaftar di bursa efek Indonesia tahun 2020 sampai dengan tahun 2024. Dengan menggunakan metode purposive sampling, jumlah sampel penelitian ini adalah sebanyak 16 sampel perusahaan. Variabel independen adalah beban pajak kini, rasio likuiditas, dan struktur modal. Sedangkan variabel dependen yang digunakan adalah penghindaran pajak. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis data sekunder. Penelitian ini diuji dengan menggunakan teknik analisis regresi linier berganda dengan alat analisis berupa SPSS 26. Hasil penelitian menunjukkan bahwa beban pajak kini dan struktur modal berpengaruh positif dan signifikan terhadap penghindaran pajak. Sedangkan rasio likuiditas tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak.

Kata kunci: Beban Pajak Kini, Rasio Likuiditas, Struktur Modal, Penghindaran Pajak

Pembimbing,

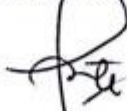


Hj. Ermadiani, S.E., M.M., Ak

NIP. 196608201994022001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



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

NIP. 197212152003122001

ABSTRACT

THE EFFECT OF CURRENT TAX EXPENSE, LIQUIDITY RATIO, AND CAPITAL STRUCTURE ON TAX AVOIDANCE IN PROPERTY AND REAL ESTATE SUB-SECTOR LISTED ON THE IDX IN 2020-2024

By:

Syabina Nur Alqamar Ramadhani

This study aims to examine the effect of current tax expense, liquidity ratio, and capital structure on tax avoidance. The object of this research is property and real estate sub-sector companies listed on the idx from 2020-2024. Using a purposive sampling method, a total of 16 companies were selected as the research sample. The independent variabels in this study are current tax expense, liquidity ratio, and capital structure, while the dependent variable is tax avoidance. This study employs a quantitative approach using secondary data. The data were analyzed using multiple linier regression analysis with SPSS version 26 as the analytical tool. The result indicate that current tax expense and capital structure have a positive and significant effect on tax avoidance, whereas the liquidity ratio has no significant effect on tax avoidance.

Keywords: *Current Tax Expense, Liquidity Ratio, Capital Structure, Tax Avoidance*

Pembimbing,



Hj. Ermadiani, S.E., M.M., Ak

NIP. 196608201994022001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



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

NIP. 197212152003122001

RIWAYAT HIDUP

DATA PRIBADI

Nama Mahasiswa : Syabina Nur Alqamar Ramadhani
Jenis Kelamin : Perempuan
Tempat, Tanggal Lahir : Palembang, 21 November 2002
Agama : Islam
Status : Belum Menikah
Alamat : Jl. Cempaka Putih Komp. PLN No. 03
Email : Syabinaramadhani@gmail.com



PENDIDIKAN FORMAL

Sekolah Dasar : SD Muhammadiyah 14 Palembang
Sekolah Menengah Pertama : SMP Negeri 10 Palembang
Sekolah Menengah Atas : SMA Negeri 17 Palembang
Perguruan Tinggi : Universitas Sriwijaya

PENGALAMAN MAGANG

PT. PLN Icon Plus (2024)

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH	iv
MOTO 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.....	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
BAB I	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat Penelitian	8
BAB II.....	10
2.1 Landasan Teori	10
2.1.1 Teori Agensi	10
2.1.2 Beban Pajak Kini.....	13
2.1.3 Rasio Likuiditas	15
2.1.4 Struktur Modal	20
2.1.5 Penghindaran Pajak.....	26
2.2 Penelitian Terdahulu.....	30
2.3 Kerangka Konseptual	37
2.4 Hipotesis.....	38
2.4.1 Pengaruh Beban Pajak Kini terhadap Penghindaran Pajak.....	38
2.4.2 Pengaruh <i>Current ratio</i> terhadap terhadap Penghindaran Pajak	39
2.4.3 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap Penghindaran Pajak	40

BAB III	41
3.1 Ruang Lingkup Penelitian.....	41
3.2 Jenis dan Sumber Data	41
3.3 Teknik Pengumpulan Data	42
3.4 Populasi dan Sampel	42
3.5 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	44
3.5.1 Penghindaran Pajak.....	44
3.5.2 Beban Pajak Kini.....	46
3.5.3 Current Ratio	46
3.5.4 Debt to Equity Ratio	47
3.6 Teknik Analisis.....	48
3.6.1 Uji Statistik Deskriptif	48
3.6.2 Uji Asumsi Klasik	49
3.6.3 Analisis Regresi Linier Berganda	50
3.6.4 Uji Hipotesis	51
BAB IV	53
4.1 Hasil Penelitian	53
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	53
4.1.2 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	54
4.1.3 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	56
4.1.4 Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda	61
4.1.5 Hasil Uji Hipotesis	63
4.2 Pembahasan.....	65
4.2.1 Pengaruh Beban Pajak Kini terhadap Penghindaran Pajak.....	66
4.2.2 Pengaruh <i>Current ratio</i> terhadap Penghindaran Pajak.....	67
4.2.3 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap Penghindaran Pajak	68
BAB V.....	71
5.1 Kesimpulan	71
5.2 Saran.....	72
DAFTAR PUSTAKA	73
DAFTAR LAMPIRAN	83

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Realisasi Penerimaan Pajak.....	1
Tabel 1.2 Rasio Kepatuhan Wajib Pajak	2
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	30
Tabel 3.1 Kriteria Sampel	43
Tabel 3.2 Daftar Sampel Penelitian.....	44
Tabel 3.3 Definisi Operasional.....	47
Tabel 4.1 Kriteria Sampel Penelitian	53
Tabel 4.2 Sampel Penelitian	54
Tabel 4.3 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	55
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas.....	57
Tabel 4.5 Hasil Uji Normalitas.....	58
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolinearitas	59
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi	61
Tabel 4.8 Hasil Uji Analisis Regres Linier Berganda	62
Tabel 4.9 Hasil Uji T	63
Tabel 4.10 Hasil Uji R ²	65

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	38
Gambar 4.1 Uji Heterokedastisitas	60

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel Penelitian	83
Lampiran 2 Data Penghindaran Pajak (Proksi ETR)	83
Lampiran 3 Data Beban Pajak Kini	85
Lampiran 4 Data Rasio Likuiditas (Proksi Current ratio).....	85
Lampiran 5 Data Struktur Modal (Proksi DER)	89
Lampiran 6 Data Siap Diolah Sebelum Transform dan Outlier Data	91
Lampiran 7 Data Siap Diolah Setelah Transform dan Outlier Data.....	93
Lampiran 8 Hasil Uji Statistik Deskriptif	95
Lampiran 9 Hasil Uji Normalitas	95
Lampiran 10 Hasil Uji Multikolinearitas	96
Lampiran 11 Hasil Uji Heterokedastisitas	96
Lampiran 12 Hasil Uji Autokorelasi	97
Lampiran 13 Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda	97
Lampiran 14 Hasil Uji T	97
Lampiran 15 Hasil Uji R^2	97

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Pembangunan di Indonesia masif dilakukan guna mendorong pertumbuhan ekonomi. Peningkatan infrastruktur terbukti mampu meningkatkan kesejahteraan hidup masyarakat dengan menciptakan akses yang lebih baik terhadap fasilitas publik. Dalam mendukung pembangunan infrastruktur tersebut, pemerintah membutuhkan modal yang besar sehingga menggunakan sebagian dana berasal dari Anggaran Pendapatan dan Belanja Negara (APBN).

Dalam Anggaran Pendapatan dan Belanja Negara (APBN), penerimaan pajak merupakan penerimaan paling besar yang didapatkan suatu negara untuk mendorong pertumbuhan perekonomiannya. Menurut Kementerian Keuangan (2023), penerimaan dari sektor pajak berkontribusi sebesar 82,07% dari total penerimaan negara. Dengan pendapatan yang besar menunjukkan bahwa pajak menjadi pendapatan utama dan memainkan peran vital dalam keberlanjutan pembangunan dan kesejahteraan masyarakat. Penerimaan pajak dari tahun ke tahun menunjukkan tren yang terus meningkat. Pada tahun 2020 penerimaan perpajakan sebesar 1.072,14 triliun rupiah dan pada tahun 2023 meningkat menjadi 1.867,87 triliun rupiah.

Tabel 1.1 Realisasi Penerimaan Pajak
(dalam Triliun rupiah)

Tahun	Realisasi Penerimaan Pajak
2020	1.072,14
2021	1.278,64
2022	1.716,73
2023	1.867,87

Sumber: Laporan Keuangan DJP, diolah (2025)

Penerimaan pajak yang terus meningkat juga mencerminkan peningkatan rasio kepatuhan pajak, yang menunjukkan bahwa wajib pajak semakin memahami pentingnya memenuhi kewajiban perpajakannya. Direktorat Jenderal Pajak Kementerian Keuangan menyampaikan terdapat peningkatan rasio pelaporan SPT tahunan setiap tahunnya. Dari data yang dilaporkan tersebut, rasio kepatuhan pelaporan SPT Wajib pajak badan tercatat pada tahun 2020 sebesar 60,16% dan meningkat menjadi 69,78% di tahun 2023. Walaupun sudah mengalami peningkatan dalam kepatuhan pelaporan wajib pajak, hasil yang diperoleh masih jauh dari potensi maksimal yang dapat dicapai.

Tabel 1.2 Rasio Kepatuhan Wajib Pajak

Kepatuhan Wajib Pajak	Tahun			
	2020	2021	2022	2023
Badan				
Terdaftar	1.482.500	1.652.252	1.567.298	1.665.826
Lapor	891.877	1.012.302	1.052.482	1.162.453
Persentase	60,16%	61,27%	67,15%	69,78%

Sumber: Direktorat Jenderal Pajak (2023)

Berdasarkan peraturan perpajakan, Indonesia menganut *Self Assesement System* dalam melakukan pemungutan pajak. Dalam hal ini, wajib pajak diberikan wewenang penuh dalam melakukan perhitungan, penyetoran, dan pelaporan atas pajak yang dibayarkannya. *Self Assesement System* bertujuan untuk mengurangi biaya serta membuat pembayaran pajak lebih efisien karena wajib pajak sendirilah yang akan melakukan perhitungan, penyetoran, dan pelaporan pajaknya. Namun, dalam praktiknya, *Self Assesement System* menuntut tingkat pemahaman dan kesadaran yang tinggi dari wajib pajak untuk menjalani kewajiban pajaknya secara jujur dan benar. Banyaknya wajib pajak yang minim literasi akan perpajakan, kerumitan dalam administrasi perpajakan

serta kurangnya pemahaman masyarakat terhadap sistem ini sering kali mengakibatkan kesalahan dalam pelaporan dan pembayaran pajak yang berakibat pada penurunan tingkat kepatuhan masyarakat dan menyebabkan penerimaan pajak kurang optimal (Agustini & Puspita, 2024).

Situasi ini juga diperburuk oleh adanya sebagian wajib pajak yang memanfaatkan kelemahan *Self Assessment System* dalam melakukan tindakan penghindaran pajak (*tax avoidance*). Hal tersebut terjadi karena sistem ini memberikan wajib pajak kepercayaan penuh dalam menghitung, membayar dan melaporkan jumlah pajak yang terutang. Akibatnya, otoritas pajak tidak ikut andil secara langsung dalam proses tersebut dan mengakibatkan pengawasan menjadi lebih terbatas dan menjadi celah untuk melakukan praktik penghindaran pajak. Meskipun pemerintah berharap penerimaan pajak dapat berjalan dengan maksimal sebagai sumber utama pendapatan negara, persepsi wajib pajak khususnya wajib pajak badan terhadap kewajiban ini sering tidak sejalan dengan harapan pemerintah. Banyak perusahaan yang kurang perhatian dalam membayarkan pajaknya dikarenakan perusahaan menganggap pajak sebagai beban yang harus dibayarkan setiap tahun sehingga akan mengurangi keuntungan yang diperoleh oleh perusahaan (Sukrisno Agoes, 2019).

Tax avoidance atau penghindaran pajak adalah upaya yang dilakukan secara legal dan dianggap menguntungkan bagi wajib pajak karena tidak melanggar peraturan perpajakan untuk dapat meminimalkan beban pajak dengan memanfaatkan kelemahan ketentuan perpajakan (Malik et al., 2022). Pernyataan ini sejalan dengan pendapat dari Sulaiman & Yusuf (2024) yang menyatakan bahwa penghindaran pajak adalah upaya yang sah namun

menipulatif untuk mengurangi kewajiban pajak, dengan memanfaatkan celah hukum atau struktur bisnis yang kompleks tanpa melanggar aturan secara eksplisit. Praktik penghindaran pajak menimbulkan dua sudut pandang yang berbeda. Dari sudut pandang positif, penghindaran pajak dapat meminimalisirkan jumlah pajak yang akan di bayar oleh perusahaan ke negara sehingga perusahaan dapat memperoleh jumlah laba yang lebih. Namun, dari sudut pandang negatif, penghindaran pajak akan mengurangi penerimaan negara karena adanya pengurangan pajak yang dibayar oleh wajib pajak ke negara yang akan berakibat pada realisasi penerimaan pajak tidak sesuai target dan berdampak pada pembiayaan penyelenggaraan pemerintah (Ivantio & Wibowo, 2023).

Di Indonesia, salah satu kasus penghindaran pajak dilakukan oleh PT Asian Agri Group (AAG). Dilansir dari Katadata (2014), perusahaan ini melakukan tindakan penghindaran pajak dari tahun 2002 sampai tahun 2005 yang melibatkan 14 anak perusahaan di bawah naungan PT Asian Agri Group. Asian Agri melakukan penghindaran pajak dengan cara memanipulasi laporan keuangannya dengan mencatat pengeluaran fiktif dan memanipulasi pembukuan perusahaan pada periode tersebut sehingga diduga merugikan negara sebesar Rp1,3 triliun. Pada tanggal 18 Desember 2012, Mahkamah Agung memutuskan bahwa Asian Agri bersalah dengan membayar denda sebesar Rp2,519 triliun rupiah.

Salah satu sektor yang banyak diminati oleh para investor adalah *property* dan *real estate*. Sektor ini diminati oleh para pemegang saham karena aset dalam bisnis ini dapat dikatakan stabil serta memiliki potensi apresiasi nilai.

Sektor *property* dan *real estate* memiliki struktur pembiayaan yang kompleks karena sering menggunakan hutang untuk meminimalkan beban pajaknya. Adanya insentif dari pemerintah juga sering dimaksimalkan oleh banyak perusahaan di sektor ini untuk mengurangi beban pajaknya. Penelitian yang dilakukan oleh Nurcahyani & Rahmawati (2024) menyebutkan bahwa tingkat penghindaran pajak di sektor *property* dan *real estate* cenderung fluktuatif. Dalam data tahun 2017–2021, terjadi pola tingkat penghindaran pajak yang tidak konsisten. Regulasi perpajakan yang ada memberikan celah (*loopholes*) yang dimanfaatkan perusahaan untuk mengurangi beban pajaknya secara legal. Tingkat pengungkapan pajak dalam laporan keuangan perusahaan di sektor ini juga masih rendah, sehingga menyulitkan pihak regulator untuk memastikan bahwa penghitungan pajak dilakukan dengan adil dan sesuai aturan.

Banyaknya kasus penghindaran pajak menjadikan alasan para peneliti dalam mengkaji faktor-faktor yang memengaruhi penghindaran pajak. Faktor pertama yaitu, beban pajak kini. Menurut Ayu et al. (2023), beban pajak kini berpengaruh pada penghindaran pajak. Hal ini disebabkan karena manajemen akan memanfaatkan adanya beban pajak kini yang berasal dari rekonsiliasi beda tetap dan beda waktu agar perusahaan dapat mengurangi beban pajak yang harus dibayarkannya. Perusahaan yang memiliki beban pajak kini yang besar akan mengoptimalkan strategi perencanaan dengan melakukan pengindaran pajak untuk mengurangi penghasilan kena pajaknya. Semakin tinggi beban pajak yang ditanggung oleh perusahaan, maka semakin tinggi pula dorongan perusahaan untuk menghindari pajak, terutama jika terdapat celah atau

kekurangan dalam regulasi perpajakan yang dapat dimanfaatkan oleh perusahaan.

Faktor kedua yang dapat memengaruhi penghindaran pajak adalah rasio likuiditas. Menurut Penelitian Kim & Im (2017), rasio likuiditas berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Dalam temuan tersebut dijelaskan bahwa perusahaan yang memiliki rasio likuiditas yang tinggi akan melakukan tindakan penghindaran pajak walaupun memiliki *tax shield* dari pembayaran bunga. Perusahaan dengan likuiditas yang tinggi juga akan mempertahankan arus kas dan meminimalkan beban pajaknya meskipun mereka memiliki dana untuk membayar kewajiban pajaknya. Hasil temuan ini berbeda dengan penelitian dari Kalil (2020). Dalam penelitiannya menjelaskan bahwa likuiditas tidak berpengaruh pada penghindaran pajak. Hal ini disebabkan karena likuiditas hanya menggambarkan kemampuan perusahaan dalam memenuhi kewajiban jangka pendeknya, sehingga tidak secara langsung berkaitan dengan strategi perusahaan dalam melakukan praktik penghindaran pajak.

Struktur modal adalah faktor lain yang dapat memengaruhi penghindaran pajak. Menurut penelitian yang dilakukan oleh Dhariwal et al. (2024), struktur modal memiliki pengaruh negatif terhadap penghindaran pajak. Hal tersebut terjadi karena semakin tinggi utang perusahaan maka semakin rendah tingkat penghindaran pajaknya. Hasil temuan ini berbanding terbalik dengan penelitian yang dilakukan oleh Yusnaini et al. (2024) yang menyatakan bahwa struktur modal memiliki tidak memiliki pengaruh terhadap penghindaran pajak. Temuan tersebut menjelaskan bahwa jika modal kerja pada perusahaan meningkat, hal

tersebut tidak akan meningkatkan upaya perusahaan dalam melakukan tindakan penghindaran pajak.

Penghindaran pajak masih terus dilakukan oleh perusahaan untuk meminimalkan beban pajaknya. Dalam sisi legalitas, perusahaan masih dapat melakukan perencanaan pajak dengan melakukan praktik penghindaran pajak selama tidak melanggar peraturan perpajakan yang berlaku. Penghindaran pajak sendiri banyak dipengaruhi beberapa faktor dan telah banyak diteliti sebelumnya. Namun, hasil penelitian yang dilakukan masih menunjukkan hasil yang beragam dengan penelitian sebelumnya. Berdasarkan penjabaran di atas, maka peneliti ingin melakukan penelitian guna menguji hubungan antara beban pajak kini, rasio likuiditas, dan struktur modal terhadap tingkat penghindaran pajak dengan judul “Pengaruh Beban Pajak Kini, Rasio Likuiditas, dan Struktur Modal Terhadap Penghindaran Pajak Pada Subsektor *Property* dan *Real Estate* yang terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024”.

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan rumusan masalah yang telah dikemukakan sebelumnya, dapat dirumuskan permasalahan sebagai berikut:

1. Bagaimana pengaruh beban pajak kini terhadap penghindaran pajak?
2. Bagaimana pengaruh rasio likuiditas terhadap penghindaran pajak?
3. Bagaimana pengaruh struktur modal terhadap penghindaran pajak?

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah yang telah dikemukakan, tujuan penelitian ini adalah untuk:

1. Menganalisis dan membuktikan pengaruh beban pajak kini terhadap penghindaran pajak pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024.
2. Menganalisis dan membuktikan pengaruh rasio likuiditas terhadap penghindaran pajak pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024.
3. Menganalisis dan membuktikan pengaruh struktur modal terhadap penghindaran pajak pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024.

1.4 Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan bermanfaat bagi penulis maupun seluruh pihak lain yang membaca. Adapun manfaat penelitian ini adalah:

a. Teoritis

Diharapkan agar hasil penelitian dapat menambah literatur dan menyajikan referensi tambahan mengenai pengaruh beban pajak kini, rasio likuiditas, dan struktur modal terhadap penghindaran pajak serta menjadi informasi tambahan terkait faktor-faktor yang memengaruhi penghindaran pajak.

b. Praktis

Diharapkan agar hasil penelitian dapat memotivasi dalam meningkatkan transparansi dan akuntabilitas dalam penyusunan laporan keuangan. Serta, penelitian ini juga dapat menjadi bahan evaluasi bagi perusahaan dalam merumuskan kebijakan dan dasar pertimbangan yang kuat terkait penghindaran pajak.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, I. (2020). Pengaruh Likuiditas dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Makanan dan Minuman. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis*, 20(1), 16–22. <https://doi.org/10.30596/jrab.v20i1.4755>
- Agustini, S., & Puspita, R. D. (2024). Dampak Pemahaman Pajak, Ketentuan Pajak, dan Sanksi Perpajakan terhadap Kepatuhan Wajib Pajak Orang Pribadi: Studi Kasus KPP Pratama Depok Sawangan. *INOVASI*, 11(1), 164–172. <https://doi.org/10.32493/Inovasi.v11i1.p164-172.40252>
- Ainurrochman, F., & Fidiana. (2023). Pengaruh Pajak Tangguhan, Pajak Kini, dan Tax To Book Ratio Terhadap Kinerja Perusahaan. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 12(7).
- Alam, M. H., & Fidiana, F. (2019). Pengaruh manajemen laba, likuiditas, leverage dan corporate governance terhadap penghindaran pajak. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi (JIRA)*, 8(2).
- Amanda, F., & Febrianti, M. (2015). Analisis Pengaruh Beban Pajak Kini, Beban Pajak Tangguhan, Dan Basis Akrual Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal ULTIMA Accounting*, 7(1), 70–86. <https://doi.org/10.31937/akuntansi.v7i1.83>
- Arifin, L. L., Nuril Jannah, Q., & Yusrani Anugrah, Y. D. (2021). Struktur Modal dalam Perusahaan. *Muhasabatuna: Jurnal Akuntansi Syariah*, 3(2), 8. <https://doi.org/10.54471/muhasabatuna.v3i2.1169>
- Arniwita, Endah Tri Kurniasih, Octojaya Abriyoso, & Bayu Wijayantini. (2021). *Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi*. PENERBIT INSAN CENDEKIA MANDIRI.

- Arta, R. J., & Zulaikha, Z. (2023). Pengaruh CSR, Likuiditas, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak. *Diponegoro Journal of Accounting*, 12(3).
- Ayu, B. D. P., Aryani, R. A. I., & Komala, R. (2023). Pengaruh Struktur Kepemilikan dan Tax Deduction Terhadap Tax Avoidance. *J-AKSI: JURNAL AKUNTANSI DAN SISTEM INFORMASI*, 4(2), 203–2013.
- Azkie, F., Firmansyah, F. P., Fauziah, T., Nita, T. S., & Cahyani, Y. (2023). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Inventory Intensity dan Struktur Modal Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Industrial yang Terdaftar di Bursa Efek Infonesia Tahun 2019 - 2022). *Prosiding Pekan Ilmiah Mahasiswa*, 4(1), 130–143.
- Baiq Dinda Puspita Ayu, R . Ayu Ida Aryani, & Rina Komala. (2023). Pengaruh Struktur Kepemilikan dan Tax Deduction Terhadap Tax Avoidance. *J-AKSI: JURNAL AKUNTANSI DAN SISTEM INFORMASI*, 4(2), 203–2013. <https://doi.org/10.31949/jaksi.v4i2.5702>
- Danardhito, A., Widjanarko, H. W., & Kristanto, H. (2023). Determinan Penghindaran Pajak: Likuiditas, Leverage, Aktivitas, Profitabilitas, Pertumbuhan, dan Nilai Perusahaan. *JURNAL PAJAK INDONESIA (Indonesian Tax Review)*, 7(1), 45–56. <https://doi.org/https://doi.org/10.31092/jpi.v7i1.2169>
- Devi, N. S., & Arinta, Y. N. (2021). Pengaruh size company, profitabilitas, dan likuiditas terhadap tax avoidance dengan struktur modal sebagai variabel intervening pada Bank Umum Syariah di Indonesia. *Journal of Accounting and Digital Finance*, 1(2), 96–107. <https://doi.org/10.53088/jadfi.v1i2.95>

- Dhariwal, Naveed Mushtaq Gondal, & Attiya Anees. (2024). Capital Structure, Firm Size, Profitability, and Tax Avoidance: Investigating the Oil and Gas Industry of Pakistan. *Journal of Development and Social Sciences*, 5(I). [https://doi.org/10.47205/jdss.2024\(5-I\)39](https://doi.org/10.47205/jdss.2024(5-I)39)
- Fau, S. H. (2021). Analisis Likuiditas Dalam Menjaga Efisiensi Pinjaman Jangka Pendek Pada UD. Karunia Abadi Teluk dalam Kabupaten Nias Selatan. *JURNAL EKONOMI DAN BISNIS NIAS SELATAN*, 5(1), 83–98.
- Ghozali, I. (2018). *APLIKASI ANALISIS MULTIVARIATE dengan program IBM SPSS EDISI 9* (9th ed.). Bada Penerbit Universitas Dipenogoro.
- Gita, I. A. M. A., Partika, I. D. M., & Suciwati, D. P. (2021). Effect Firm Size, Profitability and Inventory Intensity Against Effective Tax Rate (ETR). *Journal of Applied Sciences in Accounting, Finance, and Tax*, 4(1), 9–15. <https://doi.org/10.31940/jasafint.v4i1.2410>
- Gultom, J. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Likuiditas terhadap Tax Avoidance. *JABI (Jurnal Akuntansi Berkelanjutan Indonesia)*, 4(2), 239–253. <https://doi.org/10.32493/JABI.v4i2.y2021.p239-253>
- Gupta, S., & Newberry, K. (1997). Determinants of the variability in corporate effective tax rates: Evidence from longitudinal data. *Journal of Accounting and Public Policy*, 16(1), 1–34. [https://doi.org/10.1016/S0278-4254\(96\)00055-5](https://doi.org/10.1016/S0278-4254(96)00055-5)
- Hanlon, M., & Heitzman, S. (2010). A Review of Tax Research. *SSRN Electronic Journal*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.1476561>
- Home, J. C. Van, & Jr., J. M. W. (2012). *Prinsip-prinsip Manajemen Keuangan*. Penerbit Salemba Empat.

- Ivantio, M. F., & Wibowo, D. (2023). Penerapan Perlakuan Tax Avoidance Oleh Praktisi Pajak yang Dilandasi Dengan Keputusan Etis. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi (JIRA)*, 12(7).
- Jelita Prakasita Handi Dhaneswara, & Hwihanus Hwihanus. (2023). Pengaruh Struktur Modal Terhadap Tax Avoidance dengan Struktur Kepemilikan Sebagai Variabel Intervening Pada Perusahaan Sub Sektor Farmasi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020 – 2022. *Jurnal Ilmu Manajemen, Ekonomi Dan Kewirausahaan*, 4(1), 39–49. <https://doi.org/10.55606/jimek.v4i1.2667>
- Jirwanto, H., Aqsa, M. A., Agusven, T., Herman, H., & Sulfitri, V. (2024). *Manajemen Keuangan*. Penerbit Azka Pustaka.
- Kalil, N. (2020). Prediction Of Tax Avoidance Behavior Among Transportation And Logistic Sector Firms In Brazil. *International Journal of Advanced Economics*, 1(2), 55–60. <https://doi.org/10.51594/ijae.v1i2.53>
- Kasmir. (2021). *Analisis Laporan Keuangan*. Rajagrafindo Persada.
- Kementerian Keuangan Republik Indonesia. (2023). *APBNKITA Kinerja dan Fakta KALEIDOSKOP 2023*.
- Khairunnisa, M. T., & Muslim, A. I. (2020). Pengaruh Leverage, Likuiditas, dan Kualitas Audit Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Riset Keuangan Dan Akuntansi*, 6(2), 79–86. <https://doi.org/10.25134/jrka.v6i2.4391>
- Khasanah, F., & Indriyani, F. (2021). Pengaruh leverage, likuiditas, dan capital intensity terhadap tax avoidance dengan komite audit sebagai variabel moderating. *Journal of Accounting and Digital Finance*, 1(2), 125–137. <https://doi.org/10.53088/jadfi.v1i2.133>

- Kim, J., & Im, C. (2017). Study on Corporate Social Responsibility (CSR): Focus on Tax Avoidance and Financial Ratio Analysis. *Sustainability*, 9(10), 1710. <https://doi.org/10.3390/su9101710>
- Komarudin, M., & Tabroni. (2019). *Manajemen Keuangan Struktur Modal*. Perkumpulan Rumah Cemerlang Indonesia.
- KP, H. N. (2008). Pengaruh Profitabilitas Fixed Asset Ratio, Kontrol Kepemilikan dan Struktur Aktiva terhadap Struktur Modal pada Perusahaan Manufaktur di Indonesia. *Sinergi: Kajian Bisnis Dan Manajemen*, 10(1). <https://doi.org/https://doi.org/10.20885/js.v10i1.873>
- Kurniasari, W., & Wibowo, B. J. (2017). *Manajemen Pembiayaan dan Ekuitas*. Universitas Katolik Soegijapranata.
- Kurniawan, A. (2021). Analysis Of The Effect Of Return On Asset, Debt To Equity Ratio, And Total Asset Turnover On Share Return. *Journal Of Industrial Engineering & Management Research*, 2(1), 64–72.
- Kusufiyah, Y. V., & Anggraini, D. (2023). Penghindaran Pajak Perusahaan Makanan dan Minuman Yang Terdaftar Di Bei Sebelum dan Selama Pandemi Covid-19. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Dharma Andalas*, 25(1), 11–21. <https://doi.org/10.47233/jebd.v25i1.662>
- Lesmono, B., & Siregar, S. (2021). Studi Literatur Tentang Agency Theory. *Ekonomi, Keuangan, Investasi Dan Syariah (EKUITAS)*, 3(2), 203–210.
- Liviani, S., Mahadwartha, P. A., & Wijaya, L. I. (2016). Uji Model Keseimbangan Teori Keagenan: Pengaruh Kebijakan Utang dan Kebijakan Dividen Terhadap Kepemilikan Manajerial [Testing a Model of Balance Agency Theory: The Influence of Policy Liabilities and Dividend Policy towards Managerial

- Ownership]. *DeReMa (Development Research of Management): Jurnal Manajemen*, 11(1), 102. <https://doi.org/10.19166/derema.v11i1.191>
- Mahmudi, B., & Khaerunnisa, E. (2024). *Buku Ajar Manajemen Keuangan*. PT Media Penerbit Indonesia.
- Malik, & Ihsan, M. (2015). Analisis Rasio Likuiditas Pada PT. Melati Makassar. *AKMEN Jurnal Ilmiah*, 12(1), 115–123.
- Malik, Pratiwi, A., & Umdiana, N. (2022). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Penjualan Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance. “*LAWSUIT*” *Jurnal Perpajakan*, 1(2), 92–108. <https://doi.org/10.30656/lawsuit.v1i2.5552>
- Manurung, T. M. S. (2023). Pengaruh Struktur Modal dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bei Periode (2016-2020). *Jurnal Ilmiah Manajemen Kesatuan*, 11(1), 83–90. <https://doi.org/10.37641/jimkes.v11i1.1661>
- Margaretha, V. G., Manoppo, W. S., & Pelleng, F. A. O. (2021). Analisis Laporan Keuangan Untuk Mengukur Kinerja Keuangan PT. ACE Hardware Indonesia Tbk. *Productivity*, 2(2), 169–175.
- Nabila, Y., & Wiyanti, R. (2024). Pengaruh Struktur Modal, Intensitas Persediaan, dan Risiko Perusahaan Terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris Pada Perusahaan Subsektor Food & Beverage di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023). *Mufakat: Jurnal Ekonomi, Manajemen Dan Akuntansi*, 3(2), 102–113.
- Niariana, D., & Anggraeni, R. D. (2022). Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan dan Likuiditas Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris Perusahaan

- Manufaktur Subsektor Makanan dan Minuman Pada Tahun 2016 â€“2020).
Prosiding: Ekonomi Dan Bisnis, 2(1), 206–215.
- Nurchayani, N., & Rahmawati, R. (2024). Laju Penghindaran Pajak Pada Sektor Property dan Real Estate. *Jurnal Financia*, 5(1), 45–51.
<https://doi.org/10.51977/financia.v5i1.1557>
- Penggelapan Pajak Asian Agri Canggih dan Terencana*. (2014). KATADATA.
<https://katadata.co.id/berita/nasional/5e9a57556efb5/penggelapan-pajak-asian-agri-canggih-dan-terencana?>
- Pujiwaty, A., & Machdar, N. M. (2024). Pengaruh Harga Transfer, Struktur Modal, Dan Kesulitan Keuangan Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Moderasi. *Jurnal Riset Akuntansi*, 2(1), 32–43.
<https://doi.org/https://doi.org/10.54066/jura-itb.v2i1.904>
- Putra, W. E., & Kurniaty, Y. (2023). *Model Hubungan Karakteristik Perusahaan dan Corporate Social Responsibility*. CV. Adanu Abimata.
- Raihani, S., Dharmono, D., & Amintarti, S. (2023). Struktur Populasi (Pinus merkusii Jungh et de Vriese) Di Kawasan Danau Sari Embun Kabupaten Tanah Laut. *Biospecies*, 16(2), 63–68.
<https://doi.org/10.22437/biospecies.v16i2.29796>
- Rosita, Y. (2022). Pengaruh Struktur Modal Terhadap Harga Saham. *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi (MEA)*, 6(3), 2136–2147.
<https://doi.org/10.31955/mea.v6i3.2593>
- Sembiring, Y. C. B., & Hutabalian, N. Y. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan property dan

- Real Estate yang Terdaftar di Bei Tahun 2015-2019. *Jurnal Riset Akuntansi & Keuangan*, 8(1), 156–171. <https://doi.org/10.54367/jrak.v8i1.1753>
- Simbolon, S. (2024). Pengaruh Struktur Modal, Likuiditas, Solvabilitas dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Sektor Basic Materials yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019-2022. *Global Accounting*, 3(2), 1–6.
- Sinaga, W. M., & Oktaviani, V. (2022). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Tax Avoidance. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Auditing*, 9(1), 40–56. <https://doi.org/10.55963/jraa.v9i1.439>
- Siswanto, E. (2021). *Buku Ajar Manajemen Keuangan Dasar*. Penerbit Universitas Negeri Malang.
- Suheri, T. R. R., Fitriyani, D., & Setiawan, D. (2020). Analisis Pengaruh Beban Pajak Kini, Aset Pajak Tangguhan, Discretion Accrual, Dan Tax Planning Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Manajemen Terapan Dan Keuangan*, 9(03), 157–171.
- Sukrisno Agoes, A. P. Y. (2019). Faktor Yang Mempengaruhi Agresivitas Pajak Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 1(3), 979. <https://doi.org/10.24912/jpa.v1i3.5603>
- Sulaiman, N., & Yusuf, H. (2024). Strategi Penanggulangan Tindak Pidana Perpajakan Di Indonesia: Studi Tentang Penghindaran dan Penggelapan Pajak. *Jurnal Intelek Insan Cendikia*, 1(9), 5124–5139.
- Sumarauw, H. M. J. (2022). Penerapan Sanksi Pidana Terhadap Pelaku Penghindaran Pajak Menurut Undang Undang Nomor 28 Tahun 2007 Tentang Ketentuan Umum Dan Tata Cara Perpajakan. *LEX CRIMEN*, 11(2), 21–28.

- Susanti, Y., & Agustin, S. (2015). Faktor-Faktor yang mempengaruhi struktur modal perusahaan food and beverages. *Jurnal Ilmu Dan Riset Manajemen (JIRM)*, 4(9), 1–15.
- Suyanto, K. D., & Supramono, S. (2012). Likuiditas, leverage, komisaris independen, dan manajemen laba terhadap agresivitas pajak perusahaan. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 16(2).
- Tan, M. I., William, E. A., & Agnes, J. (2024). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Tax Avoidance Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2020-2022. *Indonesian Journal of Economics, Management and Accounting*, 1(6), 593–605.
- Tunggal, A. W., & Gabetua, Y. (2020). Penghindaran Pajak: Kajian pada Leverage, Ukuran dan Intensitas Modal Perusahaan Tax Avoidance: an overview on the Leverage, Size and Intensity of Corporate Capital. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Auditing*, 7(2), 27–43.
- Wijaya, V., Potami, F., Sembiring, J. C., & Simatupang, D. R. S. (2024). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Struktur Modal, Return On Equity Dan Current Ratio Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Sektor Barang Konsumsi Periode 2018-2022. *Journal of Economic, Bussines and Accounting (COSTING)*, 7(5), 91–101. <https://doi.org/10.31539/costing.v7i5.11375>
- Wulandari, S., & Stiawan, H. (2023). Pengaruh Tarif Pajak Efektif, Intenistas Persediaan dan Kepemilikan Mayoritas Terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Indeks Kompas100 Tahun 2017-2021. *Accounting Information System, Taxes and Auditing Journal (AISTA Journal)*, 2(1), 1–14. <https://doi.org/10.30630/aista.v2i1.26>

- Yuliana, M. D., & Prastyatini, S. L. Y. (2022). Pengaruh Perencanaan Pajak, Struktur Modal, Komisaris Independen Terhadap Tax Avoidance Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi. *Al-Kharaj : Jurnal Ekonomi, Keuangan & Bisnis Syariah*, 4(4), 1240–1257.
<https://doi.org/10.47467/alkharaj.v4i4.911>
- Yuliawati, Y., & Sutrisno, P. (2021). Faktor yang Mempengaruhi Penghindaran Pajak. *JURNAL INFORMASI, PERPAJAKAN, AKUNTANSI, DAN KEUANGAN PUBLIK*, 16(2), 203–222.
<https://doi.org/10.25105/jipak.v16i2.9125>
- Yulistia, D., Saefurrohman, G. U., Rosilawati, W., Utamie, Z. R., & Nurhayati, N. (2022). Analisis Penyebab Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Dalam Laporan Keuangan Pada Perusahaan Yang Terdaftar di BEI Tahun 2016-2019. *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 22(2), 622.
<https://doi.org/10.29040/jap.v22i2.3920>
- Yusnaini, Y., Gurusinga, L. B., & Belinda, L. (2024). Pengaruh Profitabilitas, Pertumbuhan Penjualan dan Struktur Modal Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi (MEA)*, 8(2), 1031–1047.
<https://doi.org/10.31955/mea.v8i2.4057>
- Zoebar, M. K. Y., & Miftah, D. (2020). Pengaruh Corporate Social Responsibility, Capital Intensity dan Kualitas Audit Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Magister Akuntansi Trisakti*, 7(1), 25–40.
<https://doi.org/10.25105/jmat.v7i1.6315>