

**PENGARUH PERTUMBUHAN PENJUALAN, PROFITABILITAS, DAN UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (*TAX AVOIDANCE*)
DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI
VARIABEL MODERASI**

(Studi Empiris Perusahaan Sektor Infrastruktur Yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2020-2024)



Skripsi Oleh:

ANGGIE TIARA PUTRI DEWI

01031482326038

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 Pertumbuhan Penjualan, Profitabilitas, Dan Ukuran Perusahaan
Terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) Dengan Kepemilikan
Institusional Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Perusahaan Sektor
Infrastruktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024)”

Disusun oleh:

Nama : Angie Tiara Putrie Dewi

NIM : 01031482326038

Fakultas : Ekonomi

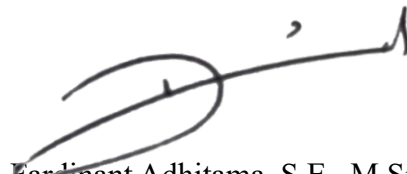
Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian/Konsentrasi : Akuntansi Perpajakan

Dengan ini telah disetujui untuk digunakan dalam ujian seminar proposal.

Tanggal Persetujuan : Dosen Pembimbing

Juli 2025



Ferdinant Adhitama, S.E., M.Si., Ak

NIP. 198601032017011201

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Pengaruh Pertumbuhan Penjualan, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Perusahaan Sektor Infrastruktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024)

Disusun Oleh :

Nama : Anggie Tiara Putrie Dewi

NIM : 01031482326038

Jurusan : Akuntansi

Mata Kuliah Skripsi : Akuntansi Perpajakan

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada tanggal 28 Juli 2025 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif
Palembang, 28 Juli 2025

Dosen Pembimbing,

Dosen Penguji


Fardinant Adhitama, S.E., M.Si., Ak
NIP. 198601032017011201


Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak
NIP. 198207282023212026

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi

ASLI
JURUSAN AKUNTANSI 3/25
FAKULTAS EKONOMI UNSRI

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

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan dibawah ini,

Nama : Angie Tiara Putrie Dewi

NIM : 01031482326038

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kerja : Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul:

Pengaruh Pertumbuhan Penjualan, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Perusahaan Sektor Infrastruktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024)

Dosen Pembimbing: Fardinant Adhitama S.E., M.Si.Ak.

Tanggal Ujian : 28 Juli 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 dikemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaan.

Palembang, 31 Juli 2025

Pembuat Pernyataan,



Angie Tiara Putrie Dewi

NIM. 01031482326038

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Selalu ada harga dalam sebuah proses, Nikmati saja lelah-lelah itu. Lebarakan lagi rasa sabar itu. Semua yang kau investasikan untuk menjadikan dirimu serupa yang kau impikan, mungkin tidak akan selalu berjalan lancar. Tapi, gelombang-gelombang itu yang bisa kau ceriakan”

-Boy Candra-

“Sebagai anak perempuan pertama, setiap langkahku bukan hanya digerakkan oleh mimpi, tetapi juga oleh doa dan harapan kedua orang tuaku yang menjadi alasan terbesarku untuk terus berjuang. Pendidikan ini bukan sekadar jalan menuju cita-cita pribadi, melainkan wujud baktiku membalas cinta tanpa syarat mereka—dengan ikhtiar tulus demi masa depan yang layak dan penuh makna. Sebab, dari setetes keringat mereka, lahir seribu langkahku untuk terus maju”

-Anggie Tiara Putrie Dewi-

Skripsi ini penulis persembahkan untuk:

- Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya
- Orang Tuaku Junaedy, S.E dan Debby Sartikawati, S.E., M.M
- Adik Perempuanku Adelia Shafira Dwi Putri
- Seseorang yang selalu kebersamai
- Almamater Universitas Sriwijaya

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas segala limpahan rahmat, taufik, dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul "Pengaruh Pertumbuhan Penjualan, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Infrastruktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020–2024)". Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Akhir kata, dengan segala keterbatasan pengetahuan dan pengalaman yang dimiliki, penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun dari berbagai pihak demi penyempurnaan di masa yang akan datang. Penulis menyampaikan terima kasih atas dukungan, bantuan, dan kerja sama yang telah diberikan oleh semua pihak selama proses penyusunan skripsi ini. Besar harapan penulis, semoga karya ini dapat memberikan manfaat dan menjadi sumber informasi yang berguna bagi pembaca maupun pihak lain yang berkepentingan.

Palembang, 31 Juli 2025

Penulis,



Angie Tiara Putrie Dewi

NIM. 01031482326038

UCAPAN TERIMA KASIH

Alhamdulillahirabbil ‘alamin, segala puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas segala rahmat, karunia, serta kehendak-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan baik. Penelitian dan penulisan skripsi ini tentunya tidak terlepas dari berbagai tantangan dan kendala yang dihadapi selama proses berlangsung. Namun berkat bantuan, dukungan, semangat, dan doa dari berbagai pihak, seluruh hambatan tersebut dapat dilalui dan diselesaikan dengan sebaik mungkin. Oleh karena itu, melalui lembar kata pengantar ini, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih dan penghargaan yang setulus-tulusnya kepada:

1. **Allah SWT**, atas segala nikmat, rahmat, dan karunia-Nya yang senantiasa menerangi serta memberkahi kehidupan ini
2. Kedua orang tuaku tersayang, **Papa Junaedy, S.E.** dan **Mama Debby Sartikawati, S.E., M.M.** Terimakasih penulis ucapkan atas segala pengorbanan dan ketulusan yang diberikan, yang senantiasa memberikan yang terbaik. tak kenal lelah mendoakan, mengusahakan, memberikan dukungan baik secara moral maupun finansial, serta memprioritaskan pendidikan dan kebahagiaan anak-anaknya. Semoga dengan adanya skripsi ini dapat membuat papa dan mama lebih bangga karena telah berhasil menjadikan anak perempuan pertamanya ini menyandang gelar sarjana seperti yang diharapkan. Besar harapan penulis semoga papa dan mama selalu sehat, panjang umur, dan bisa menyaksikan keberhasilan lainnya yang akan penulis raih di masa yang akan datang.

3. Adik perempuan saya, **Adelia Shafira Dwi Putri** yang selalu membuat penulis termotivasi untuk bisa terus belajar menjadi sosok kakak yang dapat memberikan pengaruh *positif*, baik dalam bidang akademik maupun *non-akademik*, serta berusaha menjadi panutannya di masa yang akan datang kelak.
4. Bapak **Prof. Dr. Taufiq Marwah, S.E., M.Si** selaku Rektor Universitas Sriwijaya
5. Bapak **Prof. Dr. Azwardi, S.E., M.Si** selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
6. Ibu **Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.A.C., Ak., CA** selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
7. Ibu **Rika Henda, S.E., M.ACC., Ak., CA** selaku Pembimbing Akademik yang telah banyak memberikan saran dan juga masukan selama proses perkuliahan.
8. Bapak **Fardinant Adhitama, S.E., M.Si., Ak.** selaku dosen Pembimbing Skripsi yang telah banyak memberikan bimbingan kepada penulis dalam penyusunan skripsi ini
9. Ibu **Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak.** selaku dosen Penguji Skripsi yang telah memberikan kritik dan saran untuk memperbaiki skripsi ini
10. Seluruh Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah memberikan ilmunya selama masa perkuliahan
11. Seluruh staff dan karyawan jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah membantu dalam semua proses yang diperlukan
12. Kepada pemilik nama **M. Amruhu Yudha Syahputra**. Terimakasih telah menjadi bagian dari perjalanan ini, berkontribusi banyak dalam proses penulisan skripsi ini, baik tenaga maupun waktu kepada penulis. Telah mendukung,

menghibur, mendengarkan keluh kesah, memberikan semangat untuk pantang menyerah, dan selalu menyakinkan penulis bahwa penulis bisa mencapai impian-impian penulis, *you've done a lot of kindness for me and thank you for always beside of me.*

13. Para rekan seperjuangan **Adel Anggun Diani, Imey Lantira, Sophia Jasmine Denyse, Mayang Agustini, Salsa Chairunnisa, Ajeng Galu Condrowedy** yang selalu memberikan dukungan dan motivasi sejak awal perkuliahan hingga akhirnya bisa lulus bersama-sama. Meskipun setelah ini akan menjalani kehidupan masing-masing yang berbeda, kesibukan yang berbeda, dan mungkin berada di kota yang berbeda, semoga pertemanan ini selalu terjaga selamanya.
14. Keluarga kedua ku **Nabila Maharani, Partina Melya Astuti, Rizky Oktarianti**, terimakasih telah menjadi rumah berkumpul yang hangat, kompak, menyenangkan, serta selalu menerima segala kekurangan dan kelebihan yang salah satu dari kita punya. Suka maupun duka telah dilalui bersama dalam proses pendewasaan diri, semoga kedepannya kalian akan selalu diberikan kebahagiaan.
15. Terakhir tidak lupa, kepada **Anggie Tiara Putrie Dewi** ya itu diri sendiri. Terimakasih sudah memilih untuk bertahan, mau berjuang untuk tetap ada hingga saat ini, serta menjadi perempuan yang kuat dan ceria. Dengan adanya skripsi ini, telah berhasil membuktikan bahwa kamu bisa menyandang gelar S.E tepat waktu dan menjadi tekad maupun acuan untuk terus melakukan hal yang lebih membanggakan lainnya. Bagaimanapun kehidupanmu selanjutnya, hargai dirimu, rayakan dirimu, berbahagialah atas segala proses yang berhasil dilalui untuk masa depan yang lebih baik dan cerah.

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Saya dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstraksi skripsi dari mahasiswa:

Nama : Angie Tiara Putrie Dewi

NIM : 01031482326038

Jurusan : Akuntansi

Mata Kuliah : Perpajakan

Judul Skripsi : Pengaruh Pertumbuhan Penjualan, Profitabilitas dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi “Studi Empiris Perusahaan Sektor Infrastruktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024”

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

Palembang, Juli 2025

Dosen Pembimbing



Ferdinand Adhitama, S.E., M.Si., Ak.

NIP. 198601032017011201

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yusranti, S.E., M.Acc., Ak., CA

NIP. 197212152003122001

ABSTRAK

Pengaruh Pertumbuhan Penjualan, Profitabilitas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi “Studi Empiris Perusahaan Sektor Infrastruktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024”

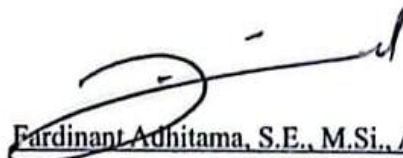
Oleh:

Anggie Tiara Putri Dewl

Penelitian ini menganalisis pengaruh pertumbuhan penjualan, profitabilitas, dan ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak dengan kepemilikan institusional sebagai pemoderasi. Teknik pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode *purposive sampling* dan diperoleh 20 sampel data yang sesuai dengan kriteria pemilihan sampel tahun 2020-2024 dengan 100 pengamatan. Teknik analisis yang digunakan adalah regresi berganda dengan program SPSS 29. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa pertumbuhan penjualan dan ukuran perusahaan berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak. Profitabilitas tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Variabel moderasi kepemilikan institusional dapat memperlemah pengaruh pertumbuhan penjualan terhadap penghindaran pajak. Kepemilikan institusional tidak dapat memoderasi pengaruh profitabilitas terhadap penghindaran pajak. Kepemilikan institusional dapat memperkuat pengaruh ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak.

Kata Kunci: Penghindaran Pajak, Pertumbuhan Penjualan, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Institusional.

Dosen Pembimbing



Fardinant Adhitama, S.E., M.Si., Ak.

NIP. 198601032017011201

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.Acc., Ak., CA

NIP. 197212152003122001

ABSTRACT

The Effect Of Sales Growth, Profitability, And Company Size On Tax Avoidance With Institutional Ownership As A Moderating Variable "Empirical Study of Infrastructure Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the Period 2020-2024"

By:

Anggie Tiara Putrie Dewi

This study analyzes the effect of sales growth, profitability, and company size on tax avoidance with institutional ownership as a moderator. The sampling technique used in this study is purposive sampling method and obtained 20 data samples that match the sample selection criteria for 2020-2024 with 100 observations. The analysis technique used is multiple regression with the SPSS 29 program. The results of this study indicate that sales growth and company size have a negative effect on tax avoidance. Profitability has no effect on tax avoidance. The moderating variable of institutional ownership can weaken the effect of sales growth on tax avoidance. Institutional ownership cannot moderate the effect of profitability on tax avoidance. Institutional ownership can strengthen the effect of company size on tax avoidance.

Keywords: Tax Avoidance, Sales Growth, Profitability, Company Size, Institutional Ownership.

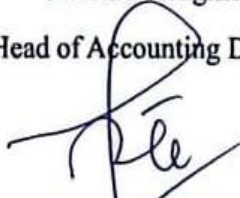
Advisor



Fardiant Adhitama, S.E., M.Si., Ak.

NIP. 198601032017011201

Acknowledgment by,
Head of Accounting Department



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.Acc., Ak., CA

NIP. 197212152003122001

RIWAYAT HIDUP

DATA PRIBADI

Nama Mahasiswa : Anggie Tiara Putrie Dewi
Jenis Kelamin : Perempuan
Tempat, Tanggal Lahir : Palembang, 05 Mei 2003
Agama : Islam
Status : Belum Menikah
Alamat : Jl. Malaka II No. 21 Bukit Sangkal, Kalidoni
Kota Palembang
Email : tputri0553@gmail.com



PENDIDIKAN FORMAL

Tahun 2008-2014 SD Negeri 1 Martapura
Tahun 2014-2017 MTS Negeri 1 Martapura
Tahun 2017-2020 SMA Negeri 3 Martapura
Tahun 2020-2023 D3 Akuntansi Universitas Sriwijaya
Tahun 2023-2025 S1 Akuntansi Universitas Sriwijaya

PENGALAMAN KERJA

2023 Intership at PT. Pupuk Sriwidjaja Palembang

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. Rumusan Masalah	8
1.3. Tujuan Penelitian.....	8
1.4. Manfaat Penelitian.....	9
BAB II STUDI KEPUSTAKAAN.....	11
2.1. Landasan Teori	11
2.1.1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	11
2.1.2. Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>).....	12
2.1.3. Pertumbuhan Penjualan	13
2.1.4. Profitabilitas.....	14
2.1.5. Ukuran Perusahaan	14
2.1.6. Kepemilikan Institusional	15
2.2. Penelitian Terdahulu	16
2.3. Alur Pikir	21
2.4. Pengembangan Hipotesis	22
2.4.1. Pengaruh Pertumbuhan Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak.....	22
2.4.2. Pengaruh Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak	23
2.4.3. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak	25

2.4.4. Pengaruh Pertumbuhan Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi.....	26
2.4.5. Pengaruh Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi.....	27
2.4.6. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi.....	29
BAB III METODE PENELITIAN	31
3.1. Ruang Lingkup Penelitian	31
3.2. Rancangan Penelitian	31
3.3. Jenis dan Sumber Data	32
3.4. Teknik Pengumpulan Data.....	32
3.5. Populasi dan Sampel	33
3.6. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	35
3.6.1. Penghindaran Pajak.....	35
3.6.2. Pertumbuhan Penjualan	36
3.6.3. Profitabilitas.....	36
3.6.4. Ukuran Perusahaan	37
3.6.5. Kepemilikan Institusional	37
3.7. Teknik Analisis Data.....	38
3.7.1. Uji Statistik Deskriptif.....	39
3.7.2. Uji Normalitas.....	39
3.7.3. Uji Multikolinieritas	40
3.7.4. Uji Heteroskedastisitas	40
3.7.5. Uji Autokorelasi.....	41
3.7.6. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	41
3.7.7. Uji Statistik F	42
3.7.8. Uji Statistik T.....	42
3.7.9. Analisis Regresi Linear Berganda.....	42
3.7.10. Analisis Regresi Moderasi	43
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	45
4.1. Hasil Penelitian.....	45
4.1.1. Analisis Statistik Deskriptif	45
4.1.2. Uji Normalitas.....	47
4.1.3. Uji Normalitas Setelah Transformasi.....	49
4.1.4. Uji Multikolinieritas	51
4.1.5. Uji Heteroskedastisitas	52

4.1.6. Uji Autokorelasi.....	53
4.1.7. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	55
4.1.8. Uji Statistik F.....	56
4.1.9. Uji Statistik T.....	57
4.1.10. Analisis Regresi Linear Berganda.....	58
4.1.11. Analisis Regresi Moderasi	60
4.2. Pembahasan	64
4.2.1. Pengaruh Pertumbuhan Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak.....	64
4.2.2. Pengaruh Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak.....	69
4.2.3. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak	76
4.2.4. Pengaruh Pertumbuhan Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi.....	81
4.2.5. Pengaruh Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi.....	87
4.2.6. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi.....	93
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	99
5.1. Kesimpulan.....	99
5.2. Keterbatasan	101
5.3. Saran	101
DAFTAR PUSTAKA.....	102
LAMPIRAN.....	111

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	17
Tabel 3. 1 Kriteria Pemilihan Sampel	34
Tabel 3. 2 Daftar Nama Perusahaan Sampel Penelitian	34
Tabel 4. 1 Hasil Uji Statistik Deskriptif	45
Tabel 4. 2 Uji Normalitas	48
Tabel 4. 3 Uji Normalitas	50
Tabel 4. 4 Uji Multikolinieritas	51
Tabel 4. 5 Uji Heteroskedastisitas	52
Tabel 4. 6 Uji Autokorelasi	54
Tabel 4. 7 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	55
Tabel 4. 8 Uji Statistik F	56
Tabel 4. 9 Uji Statistik T	57
Tabel 4. 10 Regresi Linear Berganda	59
Tabel 4. 11 Regresi Moderasi	61

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Alur Pikir	22
Gambar 4. 1 Histogram Residual Tidak Normal.....	49
Gambar 4. 2 Histogram Residual Setelah Transformasi	50

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Nama Perusahaan Sektor Infrastruktur Yang Terdaftar	111
Lampiran 2 Tabulasi Data	113
Lampiran 3 Analisis Statistik Deskriptif	118
Lampiran 4 Hasil Uji Normalitas Sebelum Transformasi.....	118
Lampiran 5 Hasil Uji Normalitas Setelah Transformasi	119
Lampiran 6 Uji Multikolinearitas.....	119
Lampiran 7 Uji Heteroskedastisitas	120
Lampiran 8 Uji Autokorelasi.....	120
Lampiran 9 Uji Koefisien Determinasi	120
Lampiran 10 Uji Statistik F	121
Lampiran 11 Analisis Regresi Moderasi	121

BAB I

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

Pajak sebagai sumber pendapatan terbesar dan paling dominan bagi negara, diperoleh melalui pungutan wajib yang dibayarkan oleh masyarakat tanpa imbalan langsung. Meningkatkan penerimaan pajak sangat penting untuk mendorong pertumbuhan ekonomi dan pengembangan infrastruktur. Menurut Undang-undang Perpajakan No.28 Tahun 2007 pajak merupakan kontribusi wajib kepada negara yang terutang oleh individu atau badan yang bersifat memaksa berdasarkan undang-undang dengan tidak mendapat imbalan secara langsung dan digunakan untuk kemakmuran rakyat.

Penerimaan pajak merupakan sumber utama pendanaan pemerintah dalam menyediakan sarana, prasarana, dan tunjangan masyarakat. Oleh karena itu, optimalisasi penerimaan pajak penting untuk memenuhi kebutuhan masyarakat secara efektif dan berkelanjutan (Emanuel, Trisnawati, & Firmansyah, 2023). Berdasarkan data dari Direktorat Jenderal Pajak (DJP) realisasi pendapatan negara dari sektor pajak menunjukkan fluktuasi selama periode 2020-2024. Pada tahun 2020 penerimaan pajak mencapai Rp1.072,11 triliun mengalami penurunan 19,6% dibandingkan tahun sebelumnya akibat dampak pandemi COVID-19. Namun, seiring pemulihan ekonomi penerimaan pajak meningkat menjadi Rp1.278,6 triliun pada tahun 2021, Rp1.716,8 triliun pada tahun 2022, dan mencapai Rp1.869,2 triliun pada tahun 2023. Pada tahun 2024 realisasi penerimaan pajak mencapai

Rp1.932,4 triliun setara dengan 97,2% dari target yang ditetapkan dalam APBN (Pajak.go.id).

Pemerintah dan wajib pajak memiliki kepentingan yang berbeda pemerintah berusaha meningkatkan penerimaan pajak untuk membiayai negara, sedangkan wajib pajak melihat pajak sebagai beban yang harus diminimalkan. Perbedaan ini mendorong praktik penghindaran pajak yang menghalangi pemerintah untuk mengoptimalkan penerimaan pajak (Marta & Nofryanti, 2023). Penghindaran pajak merupakan upaya yang dilakukan oleh wajib pajak untuk meminimalkan atau mengurangi kewajiban pajak mereka secara legal dengan menggunakan celah yang ada dalam peraturan perpajakan. Meskipun diizinkan secara hukum praktik ini tidak diharapkan oleh pemerintah karena dapat menurunkan pendapatan negara dan mengganggu kemampuan pemerintah untuk memenuhi kebutuhan masyarakat.

Menurut Kerjasama Pemerintah dan Badan Usaha (KPBU) perusahaan sektor infrastruktur merupakan entitas yang menjalankan pembangunan dan pengelolaan sarana serta prasarana yang mendukung aktivitas manusia, baik dalam bentuk fisik maupun non-fisik (kpbu.kemenkeu.go.id). Perusahaan sektor infrastruktur memainkan peran strategis dalam mendorong pembangunan dan pertumbuhan ekonomi nasional. Infrastruktur yang tersedia secara memadai meningkatkan efisiensi operasional dan konektivitas antar wilayah, serta mengurangi ketergantungan terhadap negara lain, sehingga memperkuat kemandirian bangsa. Pembangunan infrastruktur yang optimal juga menggerakkan aktivitas perekonomian secara luas dan pada akhirnya memberikan kontribusi terhadap peningkatan penerimaan pajak negara. Pada tahun 2014 ketika PT XL Axiata Tbk bergabung dengan PT Axis Telekom Indonesia, terjadi kasus penghindaran pajak di

sektor infrastruktur. Sebelum merger diduga Axis memperbesar jumlah terutang hingga melebihi nilai modalnya. Tujuan dari praktik penghindaran pajak ini adalah untuk meningkatkan beban perusahaan sehingga beban pajak yang harus dibayar dapat dikurangi melalui mekanisme pembayaran sisa utang kepada pemegang saham sebelumnya (Kompas.com, 2025). Kasus penghindaran pajak dalam proses merger antara PT Axis Telekom Indonesia dan PT XL Axiata Tbk memiliki keterkaitan dengan variabel-variabel dalam penelitian ini. Pertumbuhan penjualan yang tinggi dapat meningkatkan potensi laba dan beban pajak, sehingga mendorong perusahaan untuk melakukan penghindaran pajak. Dugaan peningkatan utang melebihi nilai modal mencerminkan upaya perusahaan untuk menekan laba kena pajak, yang berkaitan dengan variabel profitabilitas. Ukuran perusahaan yang besar memberikan keleluasaan dalam memanfaatkan struktur keuangan yang kompleks untuk tujuan serupa. Dalam hal ini, kepemilikan institusional diharapkan berperan sebagai mekanisme pengawasan yang mampu membatasi tindakan manajerial yang menyimpang dari kepentingan perusahaan secara keseluruhan.

Terdapat beberapa faktor yang dapat mempengaruhi penghindaran pajak yaitu pertumbuhan penjualan, profitabilitas, ukuran perusahaan dan kepemilikan institusional sebagai moderasinya. Faktor pertama yaitu pertumbuhan penjualan, pertumbuhan penjualan adalah indikator penting yang menunjukkan bagaimana penjualan perusahaan meningkat dari tahun ke tahun dan berfungsi untuk mengukur kemampuan perusahaan untuk menjamin keberhasilan perekonomiannya. Tingkat pertumbuhan penjualan yang tinggi juga dapat digunakan untuk memperkirakan besarnya laba yang mungkin diperoleh perusahaan (Wulansari & Nugroho, 2023). Pada penelitian Fadhillah (2023) dan Ainnyya et al (2021) pertumbuhan penjualan

berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Sedangkan pada penelitian Sholihah & Rahmiati (2024) dan Aprianto & Dwimulyani (2019) pertumbuhan penjualan tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak.

Faktor kedua yaitu profitabilitas, profitabilitas mengukur kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba bersih melalui pengelolaan sumber daya yang efektif. Semakin tinggi profitabilitas semakin besar laba bersih yang diperoleh perusahaan. Laba bersih ini menjadi dasar pengenaan pajak bagi perusahaan, sehingga peningkatan laba bersih akan diikuti oleh peningkatan beban pajak yang harus dibayar (Rosandi, 2022). Pada penelitian Leonardi et al (2024) dan Sudirman & Mahwiyah (2020) profitabilitas berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Sedangkan pada penelitian Prasatya et al (2020) dan Rosandi (2022) profitabilitas tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak.

Faktor ketiga yaitu ukuran perusahaan, ukuran perusahaan merupakan indikator yang mengklasifikasikan perusahaan sebagai besar atau kecil berdasarkan total aset, nilai pasar saham, serta penjualan. Perusahaan yang lebih besar biasanya memiliki total aset yang tinggi yang dapat meningkatkan laba dan mempengaruhi tingkat pembayaran pajak (Marta & Nofryanti, 2023). Pada penelitian Rahmawati (2020) dan Rahmah & Sovita (2023) ukuran perusahaan berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Sedangkan pada penelitian Wansu & Dura (2024) dan Mahdiana & Amin (2020) ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak.

Kepemilikan institusional digunakan sebagai variabel moderasi dalam penelitian ini karena berfungsi sebagai mekanisme pengawasan yang memiliki

kemampuan untuk mempengaruhi hubungan antara pertumbuhan penjualan, profitabilitas, dan ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak. Sebagai pemegang saham dominan kepemilikan institusional bertanggung jawab untuk memastikan bahwa bisnis mematuhi peraturan perpajakan dan mengurangi praktik penghindaran pajak yang berisiko. Kepemilikan institusional meningkatkan transparansi dan akuntabilitas yang dapat menekan kecenderungan perusahaan dalam melakukan penghindaran pajak, terutama pada perusahaan yang mengalami pertumbuhan penjualan dan profitabilitas yang tinggi. Selain itu, kepemilikan institusional membantu perusahaan berskala besar memperkuat tata kelola, sehingga dapat mengurangi risiko penghindaran pajak (Herlina et al., 2024).

Pada penelitian Safitri & Damayanti (2021) menyatakan bahwa kepemilikan institusional mampu memoderasi pengaruh pertumbuhan penjualan terhadap penghindaran pajak. Hal ini menunjukkan kepemilikan institusional yang lebih besar dalam suatu perusahaan berkontribusi pada pengurangan kemungkinan manajemen menerapkan kebijakan pajak agresif. Sedangkan pada penelitian Wahyuni et al (2023) menyatakan bahwa kepemilikan institusional tidak dapat memoderasi pengaruh pertumbuhan penjualan terhadap penghindaran pajak. Hal ini menunjukkan bahwa seiring dengan pertumbuhan penjualan, manajemen cenderung lebih agresif dalam menghindari pajak guna mengurangi pajak terutang.

Pada penelitian Prasatya et al (2020) menyatakan bahwa kepemilikan institusional mampu memoderasi pengaruh profitabilitas terhadap penghindaran pajak. Hal ini menunjukkan semakin tinggi laba yang diperoleh perusahaan, semakin besar juga beban pajak yang harus dibayarkan. Dalam konteks *corporate governance* kepemilikan institusional berperan sebagai mekanisme pengawasan

yang efektif untuk mencegah manajemen mengambil tindakan agresif dalam kebijakan pajak perusahaan. Sedangkan penelitian Rosandi (2022) menyatakan kepemilikan institusional tidak dapat memoderasi pengaruh profitabilitas terhadap penghindaran pajak. Semakin besar kepemilikan institusional yang dimiliki oleh suatu perusahaan semakin rendah kemungkinan perusahaan tersebut melakukan tindakan penghindaran pajak. Hal ini disebabkan oleh tanggung jawab perusahaan terhadap para pemegang saham, yang memungkinkan pengawasan yang lebih baik.

Penelitian Lestari et al (2023) menyatakan kepemilikan institusional mampu memoderasi pengaruh ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak. Hal ini menunjukkan pengaruh kepemilikan institusional dalam mengendalikan praktik penghindaran pajak dapat semakin efektif seiring dengan ukuran perusahaan yang lebih besar, karena skala dan kompleksitas perusahaan turut mempengaruhi efektivitas pengawasan yang dilakukan. Sedangkan penelitian Rahmadani et al (2024) menyatakan kepemilikan institusional tidak dapat memoderasi pengaruh ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak. Hal ini dikarenakan kepemilikan institusional berperan sebagai mekanisme pengawasan dalam perusahaan, efektivitasnya dalam mengendalikan tindakan manajemen terhadap praktik penghindaran pajak tidak selalu optimal.

Penelitian ini merupakan lanjutan dari penelitian (Ainniyya, Sumiati, & Susanti, 2021). Pada penelitian Ainniyya et al (2021) menggunakan variabel independen yaitu *leverage*, pertumbuhan penjualan, dan ukuran perusahaan, dengan variabel dependennya yaitu *tax avoidance*. Hasil dari penelitian ini membuktikan bahwa *leverage* dan pertumbuhan penjualan berpengaruh terhadap *tax avoidance*, serta ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Pada penelitian

ini memiliki perbedaan dari penelitian sebelumnya, yaitu dalam penelitian ini menambahkan variabel profitabilitas serta menambahkan kepemilikan institusional sebagai variabel moderasi. Objek penelitian sebelumnya adalah seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2019, sedangkan penelitian ini menggunakan perusahaan sektor infrastruktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020-2024 sebagai objek penelitian.

Beberapa alasan pemilihan perusahaan sektor infrastruktur sebagai objek penelitian yaitu, pertama karena sektor infrastruktur didukung oleh investasi besar dari pemerintah dan swasta dan memiliki peran strategis dalam perekonomian Indonesia, kebijakan perpajakan dalam sektor ini harus dikaji secara menyeluruh. Kedua, struktur aset dan proyek jangka panjang yang dimiliki oleh perusahaan infrastruktur dapat mempengaruhi strategi manajemen dalam mengelola beban pajak, termasuk kemungkinan penerapan praktik *tax avoidance*. Ketiga, tahun 2020–2024 dipilih untuk melihat bagaimana penghindaran pajak berubah selama pandemi COVID-19 dan fase pemulihan ekonomi yang dapat mempengaruhi kebijakan keuangan dan perpajakan perusahaan. Selain itu, peneliti memilih perusahaan di sektor infrastruktur sebagai objek penelitian karena tidak banyak penelitian sebelumnya yang membahas topik ini, sebagian besar fokusnya adalah perusahaan manufaktur.

Berdasarkan uraian latar belakang dan penelitian sebelumnya diatas, maka penulis tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul “Pengaruh Pertumbuhan Penjualan, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi

(Studi Empiris Perusahaan Sektor Infrastruktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024).

1.2. Rumusan Masalah

Berdasarkan uraian pada latar belakang di atas, maka dapat diidentifikasi perumusan masalahnya sebagai berikut:

1. Apakah pertumbuhan penjualan berpengaruh terhadap penghindaran pajak?
2. Apakah profitabilitas berpengaruh terhadap penghindaran pajak?
3. Apakah ukuran perusahaan berpengaruh terhadap penghindaran pajak?
4. Apakah kepemilikan institusional dapat memoderasi pengaruh pertumbuhan penjualan terhadap penghindaran pajak?
5. Apakah kepemilikan institusional dapat memoderasi pengaruh profitabilitas terhadap penghindaran pajak?
6. Apakah kepemilikan institusional dapat memoderasi pengaruh ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak?

1.3. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah yang telah dibuat, maka tujuan dari penelitian ini sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui pertumbuhan penjualan berpengaruh terhadap penghindaran pajak.
2. Untuk mengetahui profitabilitas berpengaruh terhadap penghindaran pajak.
3. Untuk mengetahui ukuran perusahaan berpengaruh terhadap penghindaran pajak.

4. Untuk mengetahui kepemilikan institusional dapat memoderasi pengaruh pertumbuhan penjualan terhadap penghindaran pajak.
5. Untuk mengetahui kepemilikan institusional dapat memoderasi pengaruh profitabilitas terhadap penghindaran pajak.
6. Untuk mengetahui kepemilikan institusional dapat memoderasi pengaruh ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak.

1.4. Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi berbagai pihak sebagai berikut:

a. Manfaat Teoritis

Diharapkan penelitian ini akan meningkatkan pengetahuan dan pemahaman tentang praktik penghindaran pajak yang terjadi pada perusahaan infrastruktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini juga dapat memberikan gambaran dan berfungsi sebagai referensi untuk penelitian yang akan datang mengenai pengaruh pertumbuhan penjualan, profitabilitas dan ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak dengan kepemilikan institusional sebagai variabel moderasi.

b. Manfaat Praktis

Penelitian ini diharapkan dapat bermanfaat bagi berbagai pemangku kepentingan. Bagi manajemen perusahaan, hasil penelitian ini dapat menjadi dasar dalam menyusun strategi perpajakan yang tidak hanya mematuhi regulasi, tetapi juga menjadi efisiensi keuangan dan keberlanjutan usaha. Bagi investor penelitian ini memberikan wawasan tentang peran kepemilikan institusional dalam

mengawasi kebijakan pajak, yang dapat dipertimbangkan saat mengambil keputusan.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdurrosyid, M., & Damayanti, M. A. (2023). Kepemilikan Institusional Sebagai Moderasi: Manajemen Laba, Financial Distress, Sales Growth Terhadap Praktik Tax Avoidance. *AKRUAL: Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 5(1), 36–46. <https://doi.org/https://doi.org/10.34005/akrual.v5i1.3064>
- Adelia, C., & Asalam, A. G. (2024). Pengaruh Transfer Pricing, Leverage, Dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Sub Sektor Makanan Dan Minuman BEI Tahun 2018-2021. *Owner*, 8(1), 652–660. <https://doi.org/10.33395/owner.v8i1.1843>
- Adelia, P., Hanum, A. N., & Kristiana, I. (2023). Pengaruh Profitabilitas, Leverage Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Pemoderasi. *Prosiding Seminar Nasional UNIMUS*, 6, 228–241.
- Agisna, A., & Iswara, U. S. (2024). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 13(8), 1–16.
- Ainniyya, S. M., Sumiati, A., & Susanti, S. (2021). Pengaruh Leverage, Pertumbuhan Penjualan, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance. *Owner*, 5(2), 525–535. <https://doi.org/10.33395/owner.v5i2.453>
- Amaliah, I., & Triono, H. (2024). Kepemilikan Institusional Sebagai Faktor Moderasi Sales Growth, Transfer Pricing Terhadap Tax Avoidance. *J-Aksi : Jurnal Akuntansi Dan Sistem Informasi*, 5(1), 77–91. <https://doi.org/10.31949/jaksi.v5i1.8357>
- Amandha Cahyamustika, M., & Meita Oktaviani, R. (2024). Pengaruh Profitabilitas, Intensitas Modal, Dan Intensitas Persediaan Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal GeoEkonomi*, 15(1), 1–13. <https://doi.org/10.36277/geoekonomi.v15i1.328>
- Anah, I., & Fidiana, F. (2022). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Thin Capitalization Dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 11(11), 3–17.
- Anggraeni, T., & Oktaviani, R. M. (2021). Dampak Thin Capitalization, Profitabilitas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 21(02), 390–397. <https://doi.org/10.29040/jap.v21i02.1530>
- Aprianto, M., & Dwimulyani, S. (2019). Pengaruh Sales Growth Dan Leverage Terhadap Tax Avoidance Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi. *Prosiding Seminar Nasional Pakar*, 1–10. <https://doi.org/10.25105/pakar.v0i0.4246>
- Apriliani, L., & Wulandari, S. (2023). Pengaruh Koneksi Politik, Kepemilikan Manajerial dan Pertumbuhan Penjualan terhadap Penghindaran Pajak. *J-MAS (Jurnal Manajemen Dan Sains)*, 8(1), 40. <https://doi.org/10.33087/jmas.v8i1.902>

- Apriliyani, L., & Kartika, A. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan Dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance. *Derivatif: Jurnal Manajemen*, 15(2), 180–191. <https://doi.org/10.24127/jm.v15i2.611>
- Ardhanareswari, N. L. P. S., & Murtanto. (2023). Pengaruh Faktor Finansial, Capital Intensity, Inventory Intensity, dan Sales Growth terhadap Penghindaran Pajak Pada Saat Pandemi Covid-19. *Jurnal Informatika Ekonomi Bisnis*, 5(2), 614–621. <https://doi.org/10.37034/infeb.v5i2.572>
- Arief, A. R., & Asalam, A. G. (2025). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Komite Audit, Capital Intensity, dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Kasus Pada Perusahaan Sektor Manufaktur Yang Terdaftar di BEI Tahun 2019 – 2023) - Dalam bentuk buku karya ilmiah. *E-Proceeding of Management*, 12(3), 1098–1105.
- Ashari, M. A., Simorangkir, P., & Masripah, M. (2020). Pengaruh Pertumbuhan Penjualan, Kepemilikan Institusional Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance). *Jurnal Syntax Transformation*, 1(8), 488–498. <https://doi.org/10.46799/jst.v1i8.135>
- Asprilla, V., & Adi, P. H. (2024). Pengaruh Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak dengan Komite Audit sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ekonomi Manajemen Dan Bisnis (JEMB)*, 1(6), 288–297. <https://doi.org/10.62017/jemb.v1i6.1773>
- Cahyadi, R. R., & Tjahjono, A. (2025). Pengaruh Thin Capitalization, Capital Intensity, Dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis*, 5(1), 416–427. <https://doi.org/10.51903/jiab.v5i1.872>
- Cahyani, A. Z., Djaddang, S., & Sihite, M. (2021). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Tax Avoidance Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi. *KRISNA: Kumpulan Riset Akuntansi*, 13(1), 122–135. <https://doi.org/10.22225/kr.13.1.2021.122-135>
- Cahyo, M. K., & Napisah. (2023). Pengaruh Intensitas Modal, Pertumbuhan Penjualan, Ukuran Perusahaan Dan Corporate Governance Terhadap Penghindaran Pajak. *JURNAL REVENUE: Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 4(1), 14–32.
- Christy, L., Julianetta, V., Excel, A., Tantya, F., Kristiana, S., & Salsalina, I. (2022). Pengaruh Transfer Pricing dan Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan Publik Sektor Pertambangan di Indonesia. *Jurnal Akuntansi, Manajemen, Bisnis Dan Teknologi (AMBITEK)*, 2(1), 59–69. <https://doi.org/10.56870/ambitek.v2i1.37>
- Darma, S. S. (2021). Pengaruh Kompensasi Manajemen, Umur Perusahaan Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Disrupsi Bisnis*, 4(2), 118. <https://doi.org/10.32493/dr.b.v4i2.9551>
- Dewinta, I. A. R., & Setiawan, P. E. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap

- Tax Avoidance. *ECONBANK: Journal of Economics and Banking*, 3(2), 104–116. <https://doi.org/10.35829/econbank.v3i2.217>
- Edastami, M., & Kusumadewi, Y. (2022). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Publik Dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Manajemen Laba Sebagai Variabel Intervening. *Fair Value: Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 4(9), 3764–3772. <https://doi.org/10.32670/fairvalue.v4i9.1544>
- Emanuel, R., Trisnawati, E., & Firmansyah, A. (2023). Manajemen Laba, Leverage, Pertumbuhan Penjualan, Penghindaran Pajak: Peran Moderasi Komisaris Independen. *E-Jurnal Akuntansi*, 33(3), 756. <https://doi.org/10.24843/eja.2023.v33.i03.p13>
- Fadhila, N., & Andayani, S. (2022). Pengaruh Financial Distress, Profitabilitas, dan Leverage terhadap Tax Avoidance. *Owner*, 6(4), 3489–3500. <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), 316–333. <https://doi.org/10.55606/jsr.v1i2.996>
- Faradilla, I. C., & Bhilawa, L. (2022). Pengaruh profitabilitas, leverage, ukuran perusahaan dan sales growth terhadap tax avoidance. *Fair Value: Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 5(1), 34–44. <https://doi.org/10.32670/fairvalue.v5i1.2233>
- Firdaus, V. A., Poerwati, R. T., & Akuntansi, J. (2022). Pengaruh Intensitas Modal, Pertumbuhan Penjualan Dan Kompensasi Eksekutif Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2018-2020). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi Universitas Pendidikan Ganesha*, 13, 2614–1930.
- Ghozali, I. (2021). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 26* (Edisi 10). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Handayani, R. (2018). Pengaruh Return on Assets (ROA), Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Perbankan yang Listing di BEI Periode Tahun 2012-2015. *Jurnal Akuntansi Maranatha*. <https://doi.org/10.28932/jam.v10i1.930>
- Hartanto, Y. A., & Sudirgo, T. (2023). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Kepemilikan Institusional, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi*, 5(2), 546–555. <https://doi.org/https://doi.org/10.25105/jet.v2i2.14365>
- Herlina, H., Lillia, W., Gavin, G., & Sudirman, A. (2020). Pengaruh Sales Growth, Leverage, Roa Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance Dan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderating. *Journal Accounting International Mount Hope*, 2(4), 394–406. <https://doi.org/https://doi.org/10.61696/jaimo.v2i4.515>
- Heru Harmadi Sudibyo. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Dan

- Pertumbuhan Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi Dan Manajemen Bisnis*, 2(1), 78–85. <https://doi.org/10.56127/jaman.v2i1.211>
- Hidayah, N., & Puspita, D. A. (2024). Pengaruh Transfer Pricing, Capital Intensity, Komite Audit, dan Profitabilitas terhadap Tax Avoidance. *Kajian Akuntansi*, 13(2), 28–39. <https://doi.org/10.29313/ka.v2i12.6737>
- 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. <https://doi.org/10.1057/9781137341280.0038>
- Karina, A., & Liliana, V. (2025). Pengaruh Dewan Komisaris Independen, Komite Audit dan Profitabilitas terhadap Tax Avoidance dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderating. *Jurnal Ekonomi, Manajemen Dan Perbankan (Journal of Economics, Management and Banking)*, 11(1), 41–68. <https://doi.org/10.35384/jemp.v11i1.722>
- 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>
- Khomsiyah, N. M. N. dan K. P. (2022). Jurnal Riset Akuntansi Mercu Buana. *Jramb*, 8, 91–102.
- Lastyanto, W. D., & Setiawan, D. (2022). Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan Manufaktur di Indonesia (2017-2019). *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 9(1), 27–40. <https://doi.org/10.25105/jat.v9i1.12717>
- Leonardi, W., Antolin, A., Christy, F., & Delvin, D. (2024). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Komite Audit Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ekonomi Manajemen Dan Bisnis (JEMB)*, 1(6), 288–297. <https://doi.org/10.62017/jemb.v1i6.1773>
- Lestari, H. W., Subiyantoro, E., & Pangastuti, D. A. (2023). Ukuran Perusahaan dan Tax Avoidance: Peran Moderasi Kepemilikan Institusional. *Jurnal Riset Akuntansi & Perpajakan (JRAP)*, 10(2), 180–190. <https://doi.org/10.35838/jrap.2023.010.02.15>
- Mahdiana, M. Q., & Amin, M. N. (2020). Effect of Profitability, Leverage, Company Size, and Sales Growth on Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 7(1), 127–138.
- Malik, A., 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>
- Manihuruk, B. P., & Novita, S. (2022). Penghindaran Pajak: Pengaruh Koneksi Politik dan Kepemilikan Institusional. *Owner*, 7(1), 391–400. <https://doi.org/10.33395/owner.v7i1.1285>

- Marpaung, N., & Eduard, P. (2020). Pengaruh Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan Sub Sektor Kimia Yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2019. *Journal of Chemical Information and Modeling*, 53(9), 40–54.
- Marta, D., & Nofryanti, N. (2023). Pengaruh Intensitas Modal, Pertumbuhan Penjualan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 28(1), 55–65. <https://doi.org/10.23960/jak.v28i1.756>
- Martinus, J., Jiwandaningtyas, M. E., Firmansyah, A., & Andriani, A. F. (2021). Penghindaran Pajak Pada Industri Barang Konsumsi di Indonesia Sebelum Era Pandemi Covid19: Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas. *Educoretax*, 1(4), 291–300.
- Masrullah, M., Mursalim, M., & Su'un, M. (2018). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen, Leverage Dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance. *Simak: Jurnal Sistem Informasi, Manajemen Dan Akuntansi*, 16(2), 142–165. <https://doi.org/https://doi.org/10.35129/simak.v16i02.40>
- Maynardarto, E. C. (2022). Pengaruh Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Otomotif Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Owner*. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.590>
- Milala, N., & Darniaty, W. A. (2021). The Effect of Profitability, Leverage and Company Size on Tax Avoidance in the Automotive Sector Manufacturing Companies. *AKURASI: Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 3(2), 103–116. <https://doi.org/10.36407/akurasi.v3i2.522>
- Nabilah, A., & Kuntadi, C. (2023). Factors that influence Tax Avoidance: Profitability, Leverage, and Company Size. *Journal of Social Science Academia*, 1(1), 10–21.
- Nadiva Putri Maulidya, & Eny Purwaningsih. (2023). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Dan Tingkat Utang Terhadap Penghindaran Pajak. *CEMERLANG : Jurnal Manajemen Dan Ekonomi Bisnis*, 3(2), 40–57. <https://doi.org/10.55606/cemerlang.v3i2.1093>
- Ngadiman, N., & Puspitasari, C. (2017). Pengaruh Leverage, Kepemilikan Institusional, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Pada Perusahaan Sektor Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia 2010-2012. *Jurnal Akuntansi*. <https://doi.org/10.24912/ja.v18i3.273>
- Ni Putu Swandewi, N. N. (2020). I Ketut Jati 2 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana, Indonesia. *E-Jurnal Akuntansi Udayana*, 1670–1683.
- Nur Fajriah, & Meta Nursita. (2024). Pengaruh Pertumbuhan Penjualan, Intensitas Modal, Umur Perusahaan dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak. *AKUA: Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 3(2), 62–72. <https://doi.org/10.54259/akua.v3i2.2432>

- Nurtanto, D. R., & Wulandari, S. (2024). Pengaruh Corporate Social Responsibility, Leverage Dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi (MEA)*, 8(1), 734–752. <https://doi.org/10.31955/mea.v8i1.3723>
- Nyman, R. C. S., Kaidun, I. P., & Lingga, I. S. (2022). Pengaruh Firm Size, Return On Equity, dan Current Ratio Terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan LQ 45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi*, 14(1), 172–186. <https://doi.org/10.28932/jam.v14i1.4375>
- Oktaviani, F. I. S. R. M. (2022). Pengaruh Profitabilitas , Sales Growth Dan Jimea | *Jurnal Ilmiah Mea (Manajemen , Ekonomi , Dan Akuntansi)*. 6(2), 1406–1420.
- Olivia, I., & Dwimulyani, S. (2019). Pengaruh Thin Capitalization Dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi. *Prosiding Seminar Nasional Pakar*, 1–10. <https://doi.org/10.25105/pakar.v0i0.4337>
- Pradana, F. A., & Wulandari, S. (2023). Fenomena Praktik Penghindaran Pajak Saat Pandemi Covid-19 Pada Perusahaan Property Dan Real Estate. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 11(1), 21. <https://doi.org/10.29103/jak.v11i1.9500>
- Prananjaya, K. P., Muntaz, J. R., & Ginting, R. (2023). Interaksi Kepemilikan Institusional Dalam Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak. *JAAKFE UNTAN (Jurnal Audit Dan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tanjungpura)*, 12(3), 230. <https://doi.org/10.26418/jaakfe.v12i3.68894>
- Prasatya, R. E., Mulyadi, J., & Suyanto, S. (2020). Karakter Eksekutif, Profitabilitas, Leverage, dan Komisaris Independen Terhadap Tax Avoidance Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Riset Akuntansi & Perpajakan (JRAP)*, 7(02), 153–162. <https://doi.org/10.35838/jrap.v7i02.1535>
- Prastiyanti, S., & Mahardhika, A. S. (2022). Analisis Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Firm Size, dan Profitabilitas Terhadap Tindakan Tax Avoidance. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi (JIMMBA)*. <https://doi.org/10.32639/jimmba.v4i4.136>
- Pratomo, D., & Triswidyaria, H. (2021). Pengaruh transfer pricing dan karakter eksekutif terhadap tax avoidance. *Jurnal Akuntansi Aktual*, 8(1), 39–50. <https://doi.org/10.17977/um004v8i12021p039>
- Pravitasari, H. A., & Khoiriawati, N. (2022). Pengaruh ukuran perusahaan, capital intensity dan sales growth terhadap penghindaran pajak. *Fair Value: Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 4(10), 4498–4509. <https://doi.org/10.32670/fairvalue.v4i10.1711>
- Purba, E. T. B., Taufik, T., & A, A. A. (2025). Pengaruh Sales Growth, Leverage dan Fix Asset Intensity Terhadap Tax Avoidance dengan Institutional Ownership sebagai Variabel Moderasi. *Media Akuntansi Perpajakan*, 10(1),

181–195. <https://doi.org/10.52447/map.v10i1.8391>

- Putri, S. A., & Yuliafitri, I. (2024). Pengaruh Profitabilitas , Leverage , Pertumbuhan Penjualan dan Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak Sumber : Data diolah peneliti , Badan Pusat Statistik Tabel 1 menunjukkan realisasi penerimaan negara Indonesia masih mengandalkan penerimaan perp. *Jurnal Penelitian Inovatif (JUPIN)*, 4(3), 1499–1514. <https://doi.org/https://doi.org/10.54082/jupin.543>
- Rachmawati, F. D., Purba, Y. K., & Jonatan, R. R. (2023). Ukuran Perusahaan, Transaksi Hubungan Istimewa dan Struktur Modal Perusahaan terhadap Agresivitas Penerimaan Pajak. *Jurnal Sosial Dan Sains*, 3(4), 418–424. <https://doi.org/10.59188/jurnalsosains.v3i4.735>
- Rahmadani, E. G., Kusbandiyah, A., Mudjiyanti, R., & Pramurindra, R. (2024). Pengaruh Firm size, ROA, Thin capitalization Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi. *Journal of Accounting and Finance Management (JAFM)*, 5(3), 439–455. <https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>
- Rahmah, I. N., & Sovita, I. (2023). Pengaruh Thin Capitalization, Return On Asset Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi Keuangan Dan Bisnis*, 1(3), 141–157. <https://jurnal.ittc.web.id/index.php/jakbs/index>
- Rahmawati, D. (2020). Pengaruh Dewan Komisaris Independen, Ukuran Perusahaan, Danproporsikepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance(Studi Pada Perusahaan Infrastruktur, Utilitas Dan Transportasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018). *Manajemen, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Putra Bangsa Kebumen*, 1–7.
- Rista Amalia, & Sri Purwaningsih. (2024). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, dan Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak. *Profit: Jurnal Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 3(3), 377–389. <https://doi.org/10.58192/profit.v3i3.2463>
- Rosandi, A. D. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Inventory Intensity Terhadap Tax Avoidance Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Pemoderasi. *Jurnal Akuntansi STIE Muhammadiyah Palopo*, 8(1), 19. <https://doi.org/10.35906/jurakun.v8i1.961>
- Safitri, N., & Damayanti, T. W. (2021). Sales Growth dan Tax Avoidance dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Pemoderasi. *Perspektif Akuntansi*, 4(2), 175–216. <https://doi.org/10.24246/persi.v4i2.p175-216>
- Septanta, R. (2023). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Dan Kompensasi Rugi Fiskal Terhadap Penghindaran Pajak. *SCIENTIFIC JOURNAL OF REFLECTION: Economic, Accounting, Management and Business*, 6(1), 95–104. <https://doi.org/10.37481/sjr.v6i1.623>
- Sholihah, E. F. M., & Rahmiati, A. (2024). Pengaruh Leverage, Sales Growth, Kompensasi Rugi Fiskal dan Koneksi Politik terhadap Penghindaran Pajak

- (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI Tahun 2017-2022). *Owner*, 8(1), 186–199. <https://doi.org/10.33395/owner.v8i1.1887>
- Simamora, L. R., & Sari, D. (2025). *Kepemilikan Institusional, Kompetensi CFO, Ketidakpastian Lingkungan dan Penghindaran Pajak*. 9, 606–622.
- Stawati, V. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran pajak. *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis*, 6(2), 147–157. <https://doi.org/10.31289/jab.v6i2.3472>
- Sudirman, G., & Mahwiyah. (2020). *Pengaruh Profitabilitas, Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Makanan dan Minuman Tahun 2018-2022*. 1, 417–423. <https://doi.org/10.5281/zenodo.13894583>
- Sugiyono. (2023). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.
- Suhardjo, Yulianty, S., & Chandra, T. (2021). The Effect of Ownership Structure, Debt policy, Profitability, and Firm Size on Firm Value. *Jurnal Bisnis Terapan*, 1(1), 1–16. <http://www.ejournal.pelitaindonesia.ac.id/ojs32/index.php/lucrum/index%0A> <https://ejournal.pelitaindonesia.ac.id/ojs32/index.php/lucrum/article/view/1838>
- Sundari, A., & Afiqoh, N. W. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Leverage Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Tax Avoidance Di Masa Pandemi Covid-19. *Journal of Culture Accounting and Auditing*, 1(1), 140. <https://doi.org/10.30587/jcaa.v1i1.4221>
- Susanto, E. E., & Cahyati, N. S. (2024). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan dan Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak. *Juremi: Jurnal Riset Ekonomi*, 3(6), 843–858.
- Suyanto, S., & Kurniawati, T. (2022). Profitabilitas, Pertumbuhan Penjualan, Leverage, Penghindaran Pajak: Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Manajemen Terapan Dan Keuangan*. <https://doi.org/10.22437/jmk.v1i1i04.16725>
- 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*. <https://doi.org/10.25105/jat.v8i2.9260>
- Troylita, S., & Yanti, H. B. (2024). Pengaruh Tata Kelola Perusahaan, Intensitas Modal Dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 4(2), 845–854. <https://doi.org/10.25105/05j5xx15>
- Vivin Mardianti, I., & Ardini, L. (2020). Pengaruh Tanggung Jawab Sosial Perusahaan, Profitabilitas, Kepemilikan Asing, dan Intensitas Modal Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 9(4), 1–24.
- Wahid, R. (2021). Agresivitas Pelaporan Keuangan, Pertumbuhan Penjualan,

- Intensitas Modal, dan Agresivitas Pajak: Kepemilikan Intitusional Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Literasi Akuntansi*, 1(1), 54–65. <https://doi.org/10.55587/jla.v1i1.2>
- Wahyuni, A. D., Mulyadi, & Sianipar, panata bangar hasioan. (2023). Pengaruh Sales Growth dan Intensitas Modal Terhadap Tax Avoidance dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi pada Perusahaan Sektor Barang Baku yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2021. *Inisiatif: Jurnal Ekonomi, Akuntansi Dan Manajemen*, 2(4), 293–309. <https://doi.org/10.30640/inisiatif.v2i4.1438>
- Wansu, E. E., & Dura, J. (2024). Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance. *Owner*, 8(1), 749–759. <https://doi.org/10.33395/owner.v8i1.1871>
- Wardani, D. K., & Puspitasari, D. M. (2022). Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Umur Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi. *Kinerja: Jurnal Ekonomi Dan Manajemen*, 19(1), 89–94. <https://doi.org/10.30872/jkin.v19i1.10814>
- Wulansari, D. P. A., & Nugroho, A. H. D. (2023). Pengaruh Komisaris Independen, Sales Growth, Profitabilitas, Firm Size dan Kepemilikan Institusional terhadap Tax Avoidance. *Owner*, 7(3), 2160–2172. <https://doi.org/10.33395/owner.v7i3.1490>
- Yani, N. P. T. P., & Suputra, I. D. G. D. (2020). The Influence of Foreign Ownership, Institutional Ownership and Leverage on Corporate Social Responsibility Disclosure. *E-Jurnal Akuntansi*, 30(5), 1196–1207.
- Zainul, Z., Prihatni, R., & Yusuf, M. (2024). Pengaruh Inventory Intensity dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Agresivitas Pajak dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Akuntansi, Perpajakan Dan Auditing*, 5(3), 683–705. <https://doi.org/10.21009/japa.0503.15>