PENGARUH *LEVERAGE, CAPITAL INTENSITY, INVENTORY INTENSITY, SIZE* TERHADAP TINDAKAN PENGHINDARAN PAJAK

(Studi pada Perusahaan Sektor Konsumen Primer Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2020)

Skripsi Oleh:
MEITA FEBRIANTI
01031181823197
AKUNTANSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
2022

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

PENGARUH *LEVERAGE, CAPITAL INTENSITY, INVENTORY INTENSITY, SIZE*

TERHADAP TINDAKAN PENGHINDARAN PAJAK
(Studi pada Perusahaan Sektor Konsumen Primer Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2020)

Disusun oleh:

Nama	: Meita Febrianti
NIM	: 01031181823197
Fakultas	: Ekonomi
Jurusan	: Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi	: Perpajakan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal

: 29 Januari 2022

Ketua

Hj. Rochmawati Daud, S.E., M.Si., Ak., CA
NIP. 196409031994032001

Tanggal

: 29 Januari 2022

Anggota

Meita Rahmawati, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 198605132015042002

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

PENGARUH *LEVERAGE, CAPITAL INTENSITY, INVENTORY INTENSITY, SIZE*
TERHADAP TINDAKAN PENGHINDARAN PAJAK
(Studi pada Perusahaan Sektor Konsumen Primer Subsektor Makanan dan Minuman
yangTerdaftar dalam Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2020)

Disusun oleh:

Nama : Meita Febrianti

NIM : 01031181823197

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian : Perpajakan

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 25 Februari 2022 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia, Ujian Komprehensif
Inderalaya, 25 Februari 2022

Ketua,	Anggota,	Anggota,
Hj. Rochmawati Daud, S.E., M.Si., Ak.,CA	Meita Rahmawati, S.E., M.Acc., Ak.,CA	Hj. Ermadiani, S.E., M.M., Ak.,CA
NIP. 196409031994032001	NIP. 198605132015042002	NIP. 196608201994022001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi

ASLI
JURUSAN AKUTANSI
FAKULTAS EKONOMI UNSRI
23/03 2022

Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama Mahasiswa	: Meita Febrianti
NIM	: 01031181823197
Fakultas	: Ekonomi
Jurusan	: Akuntansi
Bidang Kajian	: Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi yang berjudul:

"Pengaruh *Leverage, Capital intensity, Inventory Intensity, Size* Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak (Studi pada Perusahaan Sektor Konsumen Primer Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020)".

Pembimbing:

Ketua : Hj. Rochmawati Daud, S.E., M.Si., Ak., CA

Anggota : Meita Rahmawati, S.E., M.Acc., Ak., CA

Tanggal Ujian : 25 Februari 2022

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

Inderalaya, 1 Maret 2022
Pembuat Pernyataan

METERAI TEMPEL
388AJX699621724

Meita Febrianti
NIM. 01031181823197

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto:

"Sukses tidak datang kepadamu, kamu harus pergi ke sana."

(Marva Collins)

"Dunia ini ibarat bayangan. Kalau kamu berusaha menangkapnya, ia akan lari. Tapi kalau kamu membelakanginya, ia tak punya pilihan selain mengikutimu."

(Ibnu Qayyim Al Jauziyyah)

Skripsi ini dipersembahkan kepada:

- Allah SWT yang Maha Pengasih lagi Maha Pemberi Pertolongan
- Nabi Muhammad SAW
- Orangtua dan keluarga yang mendukung dan mendoakanku
- Adik yang selalu membantuku
- Sahabat dan teman-temanku
- Almamaterku

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT. atas rahmat dan karunia-Nya sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul "Pengaruh *Leverage, Capital Intensity, Inventory Intensity, Size* Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak (Studi Pada Perusahaan Sektor Konsumen Primer Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020)" adalah untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan untuk mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi pada Program S1 di Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Skripsi ini membahas tentang pengaruh *leverage, capital intensity, inventory intensity, size* terhadap tindakan penghindaran pajak (studi pada perusahaan sektor konsumen primer subsektor makanan dan minuman yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2020. Penulis berterima kasih atas keterlibatan semua pihak sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Penulis menyadari dalam penyusunan skripsi sebagai tugas akhir ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan saran dan masukan yang membangun serta dapat digunakan untuk perbaikan serta penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca ataupun semua pihak yang berkepentingan.

Palembang, 21 Maret 2022

Meita Febrianti
01031181823197

UCAPAN TERIMA KASIH

Selama penelitian dan penyusunan skripsi ini, penulis tidak luput dari berbagai kendala. Kendala tersebut dapat diatasi berkat bantuan, bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak. Penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada :

1. **Allah SWT.** atas segala Ridha dan kekuatan yang telah diberikan.
2. **Prof. Dr. Ir. H. Anis Saggaf, MSCE** selaku Rektor Universitas Sriwijaya beserta semua jajarannya.
3. **Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E., M.E** selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. **Dr. Azwardi, S.E., M.Si** selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
5. **Dr. Yulia Saftiana, S.E., M.Si., Ak** selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
6. **Drs. H. Dian Eka., S.E., MM (Alm)** selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
7. **Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA** selaku Ketua Jurusan Akuntansi beserta jajarannya.
8. **Hj. Rochmawati Daud, S.E., M.Si., Ak., CA** selaku ketua pembimbing skripsi yang telah sangat banyak meluangkan waktunya untuk memberikan bimbingan, masukan, arahan, motivasi, dan bantuan sehingga skripsi ini dapat diselesaikan.
9. **Meita Rahmawati, S.E., M.Acc., Ak., CA** selaku pembimbing skripsi yang juga telah sangat banyak meluangkan waktunya untuk memberikan bimbingan,

masukan, arahan, motivasi, dan bantuan sehingga skripsi ini dapat diselesaikan.

10. **Hj. Ermadiani, S.E., M.M., Ak., CA** selaku dosen penguji skripsi dan komprehensif sekaligus menjadi pembimbing akademik yang telah memberikan arahan dan bimbingan sejak pertama kali memasuki masa kuliah hingga selesainya skripsi ini.
11. **Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak** selaku dosen penguji seminar proposal yang telah memberikan kritik, saran dan masukan kepada penulis.
12. **Seluruh Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya** yang telah memberikan ilmu dan pengetahuan selama penulis mengikuti perkuliahan di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
13. **Mbak Novi dan Kak Adi** yang membantu administrasi dan seluruh staf dan karyawan di lingkungan Jurusan Akuntansi Universitas Sriwijaya.
14. **Terima kasih kepada diriku** sudah mampu berjuang dan bersemangat dengan semua halangan serta rintangan. Terima kasih untuk selalu yakin dan percaya bahwa dibalik semua halangan serta rintangan yang ada pasti ada jalannya. Terima kasih untuk selalu kuat dan percaya bahwa kamu mampu dan kamu bisa untuk menghadapi lika-liku perkuliahan dari awal sampai dengan sekarang.
15. **Terima kasih kepada Mama dan Papa** yang ayuk sayangi dan selalu menjadi cinta pertama ayuk. Terima kasih selalu ada dan selalu mendoakan ayuk dimanapun ayuk berada. Terima kasih telah mendidik dan membesarkan ayuk sampai sekarang ini. Semoga ini menjadi langkah awal yang ayuk

lakukan untuk membahagiakan Mama dan Papa serta semoga Mama dan Papa selalu dilindungi Allah SWT.

16. **Terima kasih kepada Adek Abel** sudah selalu mendengarkan keluh kesah ayuk dan selalu menjadi kebanggaan ayuk. Terima kasih untuk menjadi adek yang kuat dan sabar. Terima kasih sudah menjadi adek yang tumbuh dengan pintar, taat kepada Allah SWT dan selalu berusaha untuk membanggakan keluarga. Terima kasih sudah membuatkan baju yang cantik untuk kita sekeluarga untuk acara yudisium dan wisuda ayuk. Semoga adek bisa menjadi *designer* yang sukses kedepannya.
17. **Terima kasih untuk Wak Windhy, Wak Didi, Om Tok, Om Dang, Kak Windhy, Kak Dandhy, Wak Ayah, Kak Yudho, Wak Ibu dan keluarga besar Rakoni *Family*** yang selalu membantu Meita dan keluarga untuk hal apapun itu. Terima kasih untuk hal-hal baik yang tidak bisa Meita sebutkan satu persatu. Semoga Meita dapat membanggakan keluarga besar nantinya serta semoga kebaikan-kebaikan yang sudah dilakukan dibalas oleh Allah SWT.
18. **Kak Widya** yang selalu siap untuk membantu dari SMA sampai sekarang ini, terima kasih selalu baik dan peduli dengan Meita kak. Terima kasih selalu mejadi kakak tingkat yang selalu mendukung dengan apa yang Meita lakukan. Terima kasih selalu ada dan selalu bisa membuat Meita semangat dalam menjalani perkuliahan.

19. **Kak Rakas, Kak Cindy, Kak Nisa, Kak Ivana, Kak Irliana, Kak Arif, Kak Odhi, Kak Zaimah, Kak Amrina, Kak Dea serta kakak-kakak lainnya yang tidak bisa Meita sebutkan satu persatu,** terima kasih selalu memberikan saran serta masukan yang luar biasa semoga kebaikan kakak-kakak sekalian dibalas oleh Allah AWT.
20. **Terima kasih Dwi Nilfiana Putri** sudah mau berjuang bersama sejak kita sama-sama masuk Akuntansi jalur SNMPTN dan satu SMA. Dwi walaupun kita tidak sama-sama yudisium dan wisuda, Dwi bakalan jadi teman seperjuangan Meita sampai kapanpun itu. Dwi harus bisa semangat dan Meita tau Dwi mampu untuk menghadapi segala rintangan. Allah SWT sayang sama Dwi jadi Dwi dikasih cobaan dan Meita yakin Dwi bisa.
21. **Teman-teman rumpi Yuni, Rifatul, Dwi, Risti dan Meysi** yang selalu menemani dan menyebarkan semangat selama belajar dari semester 1 sampai dengan terakhir didunia permagangan, perskripsweetan dan perkursusan.
22. **Teman-teman satu** bimbingan Monica, Ica, Nisa, Dwi Feb, Devi, Farah, Zeri bismillah semoga dipermudah oleh Allah SWT.
23. **Teman-teman Ikatan Mahasiswa Akuntansi** yang telah memberikan pengalaman dan pembelajaran selama mengikuti IMA 3 tahun ini. Terima kasih sudah menjadi rumah selama 3 tahun.
24. **Teman-teman Ikatan Bujang Gadis Universitas Sriwijaya** yang telah membantu dan belajar bersama-sama sejak terpilih sampai sekarang, terima kasih sudah memberikan pengalaman yang luar biasa.

25. **Teman-teman dan kakak-kakak Relawan Pajak 2020 *Lab Tax Center* Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya** yang sudah belajar bersama dan berlatih untuk didunia kerja nantinya.
26. **Teman-teman akuntansi** angkatan 2018 semoga selalu dilancarkan dan selalu kuat, kalian bisa dan mampu untuk menghadapi segala rintangan yang ada.
27. **Semua pihak yang terlibat** secara langsung ataupun tidak langsung dalam proses penyusunan skripsi dan tidak dapat penulis sebutkan satu per satu.

Palembang, 21 Maret 2022

Meita Febrianti
01031181823197

ABSTRAK

Pengaruh *Leverage, Capital Intensity, Inventory Intensity, Size* Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak

Oleh:
Meita Febrianti
Hj. Rochmawati Daud, S.E., M.Si., Ak., CA
Meita Rahmawati, S.E., M.Acc., Ak., CA

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah *leverage, capital intensity, inventory intensity, size* berpengaruh terhadap tindakan penghindaran pajak**.** Jenis data yang digunakan pada penelitian ini adalah data sekunder yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia yaitu laporan tahunan perusahaan. Populasi penelitian adalah perusahaan sektor konsumen primer subsektor makanan dan minuman selama periode 2018-2020. Pengambilan sampel dilakukan dengan metode *purposive sampling* dengan total sampel sebanyak 84. Teknik analisis yang digunakan adalah data panel dengan menggunakan program *Eviews 9.* Hasil penelitian menunjukkan bahwa *leverage* berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak, *capital intensity* dan *inventory intensity* berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak, sedangkan *size* tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Penelitian ini jauh dari kata sempurna sehingga penelitian ini memiliki keterbatasan yaitu periode pengamatan dalam penelitian ini masih terbilang pendek yaitu tiga tahun terhitung dari tahun 2018-2020, sehingga tidak mencantumkan kondisi terkini yaitu pada tahun 2022 serta objek dalam penelitian ini hanya berfokus kepada perusahaan sektor
konsumen primer subsektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2018-2020.

Kata kunci : *Leverage, Capital Intensity, Inventory Intensity, Size* dan Penghindaran Pajak

Ketua,	Anggota,
Hj. Rochmawati Daud, S.E., M.Si., Ak., CA	Meita Rahmawati, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 196409031994032001	NIP. 198605132015042002

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi

Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

ABSTRACT

The Effect of Leverage, Capital Intensity, Inventory Intensity, and Size on Tax Avoidance

By:
Meita Febrianti
Hj. Rochmawati Daud, S.E., M.Si., Ak., CA
Meita Rahmawati, S.E., M.Acc., Ak., CA

The study aims to examine the effect of leverage, capital intensity, inventory intensity, and size on tax avoidance. The data type in this research was secondary data which is the financial report listed in Indonesia Stock Exchange. The population in this study was consumer non-cyclicals companies sub sector food and beverage on 2018-2020. Sample was taken by purposive sampling method with total observations were 84. Analysis technique in this paper was using eviews 9 program. The result of this study are leverage has positive effect on tax avoidance, capital intensity and inventory intensitiy have negative effect while size has no effect on tax avoidance. Limitation on this study are observation period were too short because only three years so that can not describe current condition and also the object in this paper only focused on consumer non cyclicals companies sub sector food and beverage listed in Indonesia Stock Exchange on 2018-2020.

Keywords **:** *Leverage, Capital Intensity, Inventory Intensity, Size and Tax Avoidance*

Chairman,

Hj. Rochmawati Daud, S.E., M.Si., Ak., CA
NIP. 196409031994032001

Member,

Meita Rahmawati, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 198605132015042002

Acknowledge by,
Head of Accounting Departement

Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Kami Dosen Pembimbing Skripsi menyatakan bahwa abstraksi skripsi dari mahasiswa:

Nama : Meita Febrianti

NIM : 01031181823197

Jurusan : Akuntansi

Mata Kuliah : Perpajakan

Judul Skripsi : Pengaruh *Leverage, Capital intensity, Inventory Intensity, Size* Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak (Studi pada Perusahaan Sektor Konsumen Primer Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020)

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

Inderalaya, 18 Maret 2022

Ketua,	Anggota,
Hj. Rochmawati Daud, S.E., M.Si., Ak., CA	Meita Rahmawati, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 196409031994032001	NIP. 198605132015042002

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi

Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

DATA PRIBADI

Nama	: Meita Febrianti
Jenis Kelamin	: Perempuan
Tempat/ Tanggal Lahir	: Palembang, 11 Mei 2001
Agama	: Islam
Alamat	: Jalan R Sukamto Nomor 150 Kelurahan Pipa Reja, Kecamatan Kemuning
Email	: meitafebrianti07@gmail.com

PENDIDIKAN FORMAL

2005 - 2006	: TK Hasanah Kertapati
2006 - 2012	: SD Negeri 185 Palembang
2012 - 2015	: SMP Negeri 10 Palembang
2015 - 2018	: SMA Negeri 18 Palembang
2018 - 2022	: S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya

PENDIDIKAN NON FORMAL

1. Kursus Akuntansi Projek (2019-2020)
2. Kursus Akuntansi Mahir I di Prospek (2019)
3. Kursus Akuntansi Mahir II di Prospek (2020)
4. Kursus Bahasa Inggris di UPT Bahasa Unsri (2021)
5. Kursus Brevet A dan B di Ikatan Akuntan Indonesia Wilayah Sumatera Selatan (2021)

PENGALAMAN MAGANG

1. Divisi Investigasi di BPKP Sumatera Selatan (November 2021)

PENGALAMAN ORGANISASI

1. Anggota divisi Hubungan Luar IMA FE Unsri (2018-2019)
2. Sekretaris divisi Hubungan Eksternal IMA FE Unsri (2020-2021)
3. Ikatan Bujang Gadis Unsri (2019-2021)
4. Relawan Pajak (2020)

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF…… i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI…….. ii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH…….. iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN…….. iv
KATA PENGANTAR…… v
UCAPAN TERIMAKASIH…….. vi
ABSTRAK…….. xi
ABSTRACT…… xii
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK…… xiii
DAFTAR RIWAYAT HIDUP…… xiv
DAFTAR ISI…… xvi
DAFTAR TABEL…….…….. xix
DAFTAR GAMBAR…….. xx
DAFTAR LAMPIRAN……xxi
BAB I PENDAHULUAN…… 1
1.1. Latar Belakang…….…….. 1
1.2. Perumusan Masalah……..…….. 8
1.3. Tujuan Penelitian……..…….. 9
1.4. Manfaat Penelitian……..…… 10
BAB II STUDI KEPUSTAKAAN…….…… 12
2.1. Landasan Teori…….…….. 12
2.1.1. Teori Agensi (*Agency Theory*)…….. 12
2.1.2. Teori *Stakeholder*…….. 13
2.1.3. Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*)……... 14
2.1.4. Karakteristik Perusahaan……..……... 15
2.1.5. *Leverage*…….…….. 15
2.1.6. *Capital Intensity* (Intensitas Modal)……. 16
2.1.7. *Inventory Intensity* (Intensitas Persediaan)……... 17
2.1.8. *Size* (Ukuran Perusahaan)……..17

DAFTAR ISI (Lanjutan)

2.2. Pengembangan Hipotesis……..…..17
2.2.1. Pengaruh *Leverage* terhadap Penghindaran Pajak…… 17
2.2.2. Pengaruh *Capital Intensity* terhadap Penghindaran Pajak…… 18
2.2.3. Pengaruh *Inventory Intensity* terhadap Penghindaran Pajak……. 19
2.2.4. Pengaruh *Size* terhadap Penghindaran Pajak…… 19
2.3. Penelitian Terdahulu…….……..…20
2.4. Alur Pikir…….……...… 23
BAB III METODE PENELITIAN…… 25
3.1. Ruang Lingkup Penelitian…….…….…… 25
3.2. Rancangan Penelitian……. 25
3.3. Jenis dan Sumber Data…….…….……. 25
3.4. Teknik Pengumpulan Data…….…… 26
3.5. Populasi dan Sampel…….……..… 26
3.5.1. Populasi…….… 26
3.5.2. Sampel……..... 27
3.6. Teknik Analisis Penelitian……..……29
3.6.1. Estimasi Data Panel……..... 29
3.6.1.1. *Common Effect Model* (CEM)…… 30
3.6.1.2. *Fixed Effect Model* (FEM)……. 31
3.6.1.3. *Random Effect Model* (REM)……. 31
3.6.2. Tahap Analisis Data…….…… 32
3.6.2.1. Uji *Chow*…..…….. 32
3.6.2.2. Uji *Hausman*…….…….. 33
3.6.2.3. Uji *Lagrange Multiplier*…….…… 33
3.6.3. Uji Asumsi Klasik…….34
3.6.4. Uji Hipotesis……..… 36
3.7. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel……. 38
3.7.1. Variabel Dependen (Y)……. 38

DAFTAR ISI (Lanjutan)

3.7.2. Variabel Independen (X)…….. 39
3.7.2.1. *Leverage* (X_1)……. 39
3.7.2.2. *Capital Intensity* (X_2)……. 39
3.7.2.3. *Inventory Intensity* (X_3)…….……. 40
3.7.2.4. *Size* (X_4)……. 40
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN…….……. 41
4.1. Gambaran Hasil Penelitian……. 41
4.2. Deskripsi Hasil Penelitian……...41
4.3. Hasil Regresi Data Panel…… 44
4.3.1. *Common Effect Model* (CEM)…….. 44
4.3.2. *Fixed Effect Model* (FEM)……... 45
4.3.3. *Random Effect Model* (REM)…….. 46
4.4. Estimasi Model Regresi……. 47
4.4.1. Uji *Chow*……. 47
4.4.2. Uji *Hausman*…….…….. 49
4.4.3. Uji *Lagrange Multiplier*…….. 50
4.5. Hasil Uji Asumsi Klasik…… 52
4.6. Hasil Estimasi Regresi……56
4.7. Pengujian Hipotesis…… 57
4.8. Pembahasan Hasil Penelitian dan Interpretasi…….. 60
BAB V PENUTUP…….……... 66
5.1. Kesimpulan……..…. 66
5.2. Keterbatasan……..…… 67
5.3. Saran…….…… 67
Daftar Pustaka……..... 68
Lampiran……..... 72

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1. Anggaran Pendapatan dan Belanja Negara (APBN)…… 2
Tabel 1.2. Pertumbuhan Perpajakan dari Berbagai Sektor…… 5
Tabel 2.1. Penelitian Terdahulu……20
Tabel 3.1. Tabel Sampel…….……... 27
Tabel 3.2. Daftar Sampel Perusahaan…… 28
Tabel 4.1. Hasil Statistik Deskriptif…….. 42
Tabel 4.2. *Common Effect Model* (CEM)……. 44
Tabel 4.3. *Fixed Effect Model* (FEM)……..……. 45
Tabel 4.4. *Random Effect Model* (REM)……... 46
Tabel 4.5. Uji *Chow*……. 48
Tabel 4.6. Uji *Hausman*…….…….. 49
Tabel 4.7. Uji *Lagrange Multiplier*…….. 51
Tabel 4.8. Uji Multikolinieritas……. 54
Tabel 4.9. Uji Heteroskedastisitas……... 55
Tabel 4.10. Hasil Estimasi *Output Random Effect Model* (REM)…… 56

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Alur Pikir……..…….24
Gambar 4.1. Uji Normalitas…….. 53
Gambar 4.2. Uji Autokorelasi……... 54

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Perhitungan Penghindaran Pajak, *Leverage, Capital Intensity, Inventory Intensity, Size* pada Perusahaan Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia tahun 2018…… 72
Lampiran 2. Perhitungan Penghindaran Pajak, *Leverage, Capital Intensity, Inventory Intensity, Size* pada Perusahaan Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia tahun 2019…… 73
Lampiran 3. Perhitungan Penghindaran Pajak, *Leverage, Capital Intensity, Inventory Intensity, Size* pada Perusahaan Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia tahun 2020…….. 74
Lampiran 4. Data Penghindaran Pajak, *Leverage, Capital Intensity, Inventory Intensity, Size* pada Perusahaan Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2020…….….. 75
Lampiran 5. Hasil Statistik Deskriptif……..…… 78
Lampiran 6. *Common Effect Model* (CEM)……...79
Lampiran 7. *Fixed Effect Model* (FEM)…… 80
Lampiran 8. *Random Effect Model* (REM)……81
Lampiran 9. Uji *Chow*……..……. 82
Lampiran 10. Uji *Hausman*…….. 83
Lampiran 11. Uji *Lagrange Multiplier*……..85
Lampiran 12. Uji Normalitas……86
Lampiran 13. Uji Multikolinieritas……87
Lampiran 14. Uji Autokorelasi…….……88
Lampiran 15. Uji Heteroskedastisitas……89

BAB I
PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

Sebagai negara berkembang, Indonesia pasti akan membutuhkan banyak dana untuk pembangunan. Di suatu negara, khususnya Indonesia pendapatan terbesar berasal dari pajak. Penerimaan Sumber Daya Alam (SDA) memiliki umur yang terbatas apabila diambil secara terus-menerus suatu saat nantinya akan habis dan tidak dapat diperbaharui. Namun jika dibandingkan dengan perpajakan, umur sumber pendapatan ini tidak terbatas, apalagi dengan bertambahnya penduduk di Indonesia maka pendapatan negara dari departemen perpajakan juga akan meningkat. Oleh karena itu, pajak sangat berdampak penting untuk pembangunan diseluruh negara khususnya Indonesia.

Pembangunan nasional merupakan kegiatan dengan tujuan untuk meningkatkan kesejahteraan rakyat serta merupakan salah satu proses pembangunan seluruh sistem pemerintahan nasional untuk mencapai tujuan nasional bangsa Indonesia. Pembangunan nasional perlu dilakukan melalui usaha, bisa dengan cara menggali dana yaitu berupa pajak sesuai dengan yang ditetapkan. Terdapat tiga sumber Anggaran Pendapatan dan Belanja Negara (APBN) seperti penerimaan perpajakan, penerimaan hibah dan Penerimaan Negara Bukan Pajak (PNBP). Dimana penyumbang pendapatan domestik terbesar dalam APBN didapatkan dari pajak.

Tabel 1.1. Anggaran Pendapatan dan Belanja Negara (APBN)

(dalam triliun rupiah)

Tahun	2018		2019		2020	
Sumber	Total	%	Total	%	Total	%
Penerimaan Perpajakan	1.618,1	85,40	1.786,4	82,51	1.865,7	83,54
Penerimaan Negara Bukan Pajak	275,4	14,54	378,3	17,47	367,0	16,44
Hibah	1,2	0,06	0,4	0,02	0,5	0,02
Total	1.894,7	100%	2.165,1	100%	2.233,2	100%

Sumber: Data diolah dari Kementerian Keuangan Republik Indonesia (4 Oktober 2021)

Pada tabel 1.1. dapat dilihat bahwa penerimaan perpajakan dibandingkan dengan penerimaan lainnya merupakan sumber penerimaan negara yang berkontribusi paling besar yaitu 85,40%, 82,51% dan 83,54% pada tahun 2018 hingga 2020. Upaya peningkatan perpajakan adalah dengan menambah jumlah wajib pajak terdaftar, mengekstrak objek pajak dan badan yang telah terdaftar atau terdaftar di administrasi DJP, dan memperluas objek pajak.

Kewajiban perusahaan sebagai wajib pajak adalah membayar pajak yang nilainya dihitung berdasarkan keuntungan bersihnya selama satu periode akuntansi. Apabila pendapatan perusahaan besar maka akan semakin meningkat juga pajak yang akan dibayarkan perusahaan. Keinginan suatu perusahaan adalah mendapatkan laba yang besar tetapi pajak yang diperoleh perusahaan kecil. Salah satu cara untuk meminimalkan kredit pajak yaitu dengan menggunakan teknik penghindaran pajak (Agustiningsih, 2016).

Penghindaran pajak *(tax avoidance)* adalah salah satu teknik dalam menghindari pembayaran pajak yang dilaksanakan secara legal dan aman yang tidak berlawanan dengan ketentuan umum perpajakan yang mana menggunakan teknik yang memanfaatkan celah yang terdapat dalam Undang-Undang dan

Peraturan Perpajakan untuk meminimalisir kredit pajak terutang. Penghindaran pajak adalah upaya untuk meminimalkan beban pajak dengan memanfaatkan celah dalam undang-undang perpajakan yang umumnya tidak diatur dengan tidak melanggar hukum pajak (Pohan, 2018).

Penelitian ini berfokus pada penghindaran pajak daripada perencanaan pajak dikarenakan dalam laporan *Tax Justice Network* yang berjudul *The State of Tax Justice* 2020: *Tax Justice in the time of* Covid-19 melaporkan akibat penghindaran pajak yang terjadi di Indonesia yang memberikan dampak negatif yaitu kerugian negara hingga US$ 4,86 miliar per tahun atau setara dengan Rp 68,7 triliun. Hal ini yang membuat peneliti merasa urgensi untuk membahas tendensi perusahaan dalam melakukan penghindaran pajak yang besar, sehingga diharapkan pada kemudian hari kerugian negara akibat penghindaran pajak dapat berkurang atau bahkan tidak ada lagi perusahaan melakukan praktik penghindaran pajak (Cobham et al., 2020).

Kasus penghindaran pajak yang pernah terjadi di Indonesia yaitu PT Bentoel Internasional Investama Tbk yang telah menjadi sektor rokok terbesar keempat setelah PT Djarum. Berdasarkan nasional.kompas.com yang ditulis pada tanggal 31 Mei 2018 menyatakan bahwa urutan perusahaan rokok terbesar di Indonesia adalah PT HM Sampoerna Tbk, PT Gudang Garam Tbk, PT Djarum, dan PT Bentoel Internasional Investama Tbk. Berdasarkan laporan dari Lembaga *Tax Justice Network* pada Rabu, 8 Mei 2019 yang menyatakan terdapat perusahaan tembakau yang dikelola *British American Tobacco* (BAT) yang melaksanakan penghindaran pajak lewat PT Bentoel Internasional Investama Tbk.

Penghindaran pajak dilakukan dengan metode mengambil beberapa utang pada tahun 2013 sampai 2015 dari Rothmans Far East BV yang merupakan perusahaan afiliasi di Belanda sebagai bentuk pembayaran ulang utang bank serta pembayaran peralatan dan mesin. Bunga yang dibayarkan oleh perusahaan akan menurunkan penghasilan kena pajak yang ada di Indonesia, sehingga kredit pajak yang dibayarkan akan berkurang yang menyebabkan negara akan menanggung kerugian sebesar US$14 juta setiap tahunnya (kontan.co.id, 2019).

Perusahaan yang ditentukan sebagai objek dalam penelitian ini merupakan perusahaan makanan dan minuman. Alasannya karena industri tersebut termasuk kedalam salah satu sektor terpercaya dan menjadi sektor terbesar dalam pemberian kontribusi terhadap pertumbuhan ekonomi dan nasional. Hal ini, bisa ditinjau menurut *output* pencapaian kinerjanya dan pergeseran harga sahamnya yang selama ini tercatat terus konsisten dan juga positif, baik pada penyerapan energi kerja, ekspor, investasi dan peningkatan produktivitas. Pada tahun 2018 industri ini berkontribusi sangat besar terhadap investasi nasional yaitu sampai Rp56,60 triliun dan terus tumbuh sebanyak 7,91% yang sudah melebihi pertumbuhan ekonomi nasional yaitu diangka 5,17% (Yulyanah & Kusumastuti, 2019). Pada tahun 2019 pertumbuhan industri makanan dan minuman mencapai 7,78%. Selanjutnya walaupun pada masa pandemi Covid-19 sepanjang kuartal IV 2020 industri makanan dan minuman mampu tumbuh positif sebesar 1,58% (kemenperin.go.id).

Wakil Ketua Komite Pengawas Perpajakan, Kementerian Keuangan RI periode 2019-2022 Robert Pakpahan menyebutkan bahwa subsektor makanan dan

minuman merupakan sektor unggulan karena sudah melakukan ekspor baik makanan maupun minuman kenegara-negara lainnya dan akan terus seperti itu dikarenakan setiap manusia membutuhkan makanan dan minuman (finance.detik.com). Kementerian Perindustrian Republik Indonesia, Agus Gumiwang Kartasasmita menyebutkan bahwa subsektor makanan dan minuman selama periode 2015-2019 meningkat rata-rata 8,16% atau lebih dari rata-rata pertumbuhan industri pengolahan nonmigas sebesar 4,69%, tahun 2020 walaupun adanya pandemi covid-19 industri makanan dan minuman masih dapat berkembang secara positif sebesar 1,58% (kominfo.go.id).

Tabel 1.2. Pertumbuhan Perpajakan dari Berbagai Sektor

Tahun Sumber	2018	2019	2020
Industri Pengolahan	12,74%	-2,29%	-20,21%
Perdagangan	26,64%	3,07%	-18,94%
Jasa Keuangan dan Asuransi	12,07%	7,32%	-14,31%
Konstruksi dan Real Estat	11,43%	4,51%	-22,56%
Pertambangan	54,93%	-20,41%	-43,72%

Sumber: Data diolah dari Kementerian Keuangan Republik Indonesia (26 Februari 2022)

Banyaknya faktor yang dapat memicu suatu perusahaan melakukan teknik penghindaran pajak ialah diantaranya yang akan diuji dalam penelitian ini yaitu *leverage*, *capital intensity, inventory intensity* dan *size.* Peneliti terdahulu yaitu Aulia et al (2020), menyimpulkan bahwa *leverage* mempunyai pengaruh positif terhadap penghindaran pajak. Namun, penelitian yang dilakukan oleh Anggriantari & Purwantini (2020), menyimpulkan bahwa *leverage* tidak memiliki pengaruh terhadap penghindaran pajak yang dilakukan. *Leverage* (struktur uang) dimana yang digunakan adalah sumber dana tetapi mempunyai beban tetap yang memiliki harapan bisa memberikan laba yang tinggi yang akhirnya dapat

meningkatkan pengembalian bagi pemegang saham disuatu perusahaan (Herawati & Irradha Fauzia, 2018). *Leverage* di dalam suatu perusahaan berpengaruh terhadap tindakan pajak agresif, dimana perusahaan yang memiliki *leverage* yang tinggi artinya terdapat utang yang banyak dibandingkan dengan ekuitas yang perusahaan miliki (Anggriantari & Purwantini, 2020).

Selanjutnya, di dalam perusahaan terdapat karakteristik yang berkaitan erat untuk memengaruhi *Effective Tax Rates* (ETR) secara langsung yaitu *capital intensity.* Peneliti terdahulu Sinaga & Malau (2021), menyatakan *capital intensity* berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak. Selanjutnya Anggriantari & Purwantini (2020), menyatakan c*apital intensity* tidak memiliki pengaruh terhadap penghindaran pajak. *Capital intensity* adalah kegiatan dimana perusahaan menginvestasikan aset dalam aset tetap dan persediaan (Wijayanti et al., 2020). Investasi dalam aset tetap menunjukkan bahwa kekayaan perusahaan diinvestasikan dalam aset tetap. Tingginya tingkat investasi perusahaan dalam aset tetap, maka semakin tinggi biaya penyusutan perusahaan. Beban penyusutan ini menyebabkan penambahan beban usaha dan menurunkan profit yang dihasilkan perusahaan (Anggriantari & Purwantini, 2020).

Inventory intensity memiliki pengaruh terhadap penghindaran pajak (Anggriantari & Purwantini, 2020). Tetapi, peneliti terdahulu Rinaldi et al (2020), menyatakan bahwa *inventory intensity* memiliki pengaruh negatif terhadap penghindaran pajak. Ukuran yang menggambarkan seberapa banyak persediaan yang diinvestasikan dalam suatu perusahaan disebut dengan intensitas persediaan (Sinaga dan Malau 2021). Jika suatu perusahaan memiliki persediaan yang cukup

tinggi/besar, maka beban yang akan dikeluarkan oleh perusahaan tersebut juga akan tinggi/besar.Semakin besar biaya yang dikeluarkan oleh perusahaan untuk meningkatkan investasi persediaan akan dapat menurunkan laba dari perusahaan tersebut.

Size adalah suatu nilai perusahaan yang dapat diklasifikasikan besar kecilnya berdasarkan nilai saham, total modal dan sebagainya. Perusahaan dengan ukuran yang kecil pasti menghasilkan keuntungan yang kecil dan relatif tidak stabil sedangkan yang dispesifikasi ke dalam ukuran yang besar dapat menghasilkan keuntungan yang besar pula (Aulia et al., 2020). Peneliti terdahulu yaitu Aulia et al (2020), menyatakan bahwa *size* memiliki pengaruh positif pada penghindaran pajak. Berbanding terbalik dengan penelitian yang dihasilkan oleh Oktavia et al (2020), yang menyatakan *size* tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak.

Berdasarkan temuan sebelumnya, temuan tersebut masih terdapat inkonsistensi hasil walaupun menggunakan variabel penelitian yang serupa. Oleh karena adanya ketidaksamaan hasil penelitian maka peneliti tertarik untuk mengaji kembali hasil perbedaan penelitian tersebut dan menggunakan perusahaan sektor konsumen primer subsektor makanan dan minuman untuk mendapatkan bukti empiris pengaruh *leverage, capital intensity, inventory intensity* dan *size* terhadap tindakan penghindaran pajak.

Penelitian ini diangkat berdasarkan *research gap* yang diambil dari penelitian terdahulu dan merupakan replikasi dari penelitian yang dilakukan oleh (Sinaga & Malau, 2021). Namun terdapat keterbaharuan, penelitian ini penulis

menggunakan variabel independen yaitu *leverage, capital intensity, inventory intensity* dan *size* serta objek penelitian menjadi perusahaan sektor konsumen primer subsektor makanan dan minuman dengan periode pengamatan 2018-2020.

Berdasarkan penjelasan latar belakang diatas, peneliti tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul **Pengaruh *Leverage, Capital Intensity, Inventory Intensity, Size* terhadap Tindakan Penghindaran Pajak** (Studi pada Perusahaan Sektor Konsumen Primer Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2020).

1.2. Perumusan Masalah

Mengacu pada penjelasan latar belakang diatas, peneliti menetapkan rumusan masalah sebagai berikut:

a. Apakah *leverage* berpengaruh terhadap tindakan penghindaran pajak pada perusahaan sektor konsumen primer subsektor makanan dan minuman yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2020?
b. Apakah *capital intensity* berpengaruh terhadap tindakan penghindaran pajak pada perusahaan sektor konsumen primer subsektor makanan dan minuman yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2020?
c. Apakah *inventory intensity* berpengaruh terhadap tindakan penghindaran pajak pada perusahaan sektor konsumen primer subsektor makanan dan minuman yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2020?

d. Apakah *size* berpengaruh terhadap tindakan penghindaran pajak pada perusahaan sektor konsumen primer subsektor makanan dan minuman yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2020?

1.3. Tujuan Penelitian

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk:

a. Menguji secara empiris pengaruh *leverage* terhadap tindakan penghindaran pajak pada perusahaan sektor konsumen primer subsektor makanan dan minuman yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2020.
b. Menguji secara empiris pengaruh *capital intensity* terhadap tindakan penghindaran pajak pada perusahaan sektor konsumen primer subsektor makanan dan minuman yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2020.
c. Menguji secara empiris pengaruh *inventory intensity* terhadap tindakan penghindaran pajak pada perusahaan sektor konsumen primer subsektor makanan dan minuman yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2020.
d. Menguji secara empiris pengaruh *size* terhadap tindakan penghindaran pajak pada perusahaan sektor konsumen primer subsektor makanan dan minuman yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2020.

1.4. Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan mampu memberikan manfaat bagi kepada banyak pihak yakni manfaat tersebut antara lain:

a. Manfaat Teoritis

   Penelitian ini dilakukan oleh peneliti dengan harapan dapat memberikan kontribusi bagi perkembangan ilmu perpajakan khususnya dalam konteks penghindaran pajak.

b. Manfaat Praktis

   Secara praktis, penelitian ini diharapkan mampu memberikan manfaat secara langsung atau tidak langsung kepada pihak yang memiliki kepentingan antara lain:

   1). Bagi Perusahaan

   Penelitian ini diharapkan untuk bisa menjadi bahan peninjauan bagi perusahaan terkait pengambilan keputusan perpajakan. Penelitian ini juga diharapkan bisa berguna bagi perusahaan khususnya perusahaan sektor konsumen primer subsektor makanan dan minuman untuk mentaati peraturan pajak yang berlaku.

   2). Bagi Investor

   Penelitian ini diharapkan untuk bisa memberi ide dan saran kepada investor pada saat memilih serta melakukan penanaman modal dalam perusahaan sektor konsumen primer subsektor makanan dan minuman.

3). Bagi Peneliti Selanjutnya

Penelitian ini diharapkan untuk bisa menjadi sumber acuan bagi peneliti selanjutnya yang akan melaksanakan penelitian dengan topik yang sama.

Daftar Pustaka

Agustiningsih, W. (2016). *Pengaruh Penerapan E-Filling Tingkat Pemahaman Perpajakan dan Kesadaran Wajib Pajak terhadap Kepatuhan Wajib Pajak di KPP Pratama Yogyakarta*.

Ahdiyah, A. (2021). *Impact of Financial Distres, Firm Size, Fixed Asset Intensity, and Inventory Intensity on Tax Aggressiveness*. *4*(2), 49–59.

Alfandia, N. S. (2018). Pajak dan Struktur Modal Perusahaan Manufaktur di Indonesia. *Berkala Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, *3*(1), 17. https://doi.org/10.20473/baki.v3i1.6822

Anggriantari, C. D., & Purwantini, A. H. (2020). Pengaruh Profitabilitas, *Capital Intensity, Inventory Intensity*, dan *Leverage* pada Penghindaran Pajak. *Business and Economics Conference in Utilization of Modern Technology*, 137–153.

Aulia, B. N. (2018). Pengaruh Tingkat Suku Bunga, *Yield To Maturity* dan *Debt To Equity Ratio* terhadap Harga Sukuk yang Beredar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2016. *Skripsi UIN Malang*, 1–121. http://etheses.uin-malang.ac.id/11977/

Aulia, I., Mahpudin, E., Studi, P., Fakultas, A., & Singaperbangsa, U. (2020). *Pengaruh profitabilitas, leverage, dan ukuran perusahaan terhadap tax avoidance The effect of profitability, leverage, and company size on tax avoidance*. *17*(2), 289–300.

Cobham, A., Bernardo, J. G., Palansky, M., & Mansour, M. B. (2020). *The State of Tax Justice* 2020 : *Tax Justice in the time of* COVID-19. *Tax Justice Network*, *November*, 1–83. https://www.taxjustice.net/reports/the-state-of-tax-justice-2020/

Fatmawati, O. R., & Solikin, A. (2017). Pengaruh Karakteristik Perusahaan dan Beban Iklan terhadap Tindakan Penghindaran Pajak pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Substansi*, *1*(1), 123–141.

Fitriani, S. A. (2018). *Pengaruh Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) terhadap Biaya Utang Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia*. http://www.repository.trisakti.ac.id/webopac_usaktiana/index.php/home/detail/detail_koleksi/8/SKR/subyek/00000000000000091235/0

Fuadah, A. S. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas, *Leverage*, dan Pertumbuhan Penjualan terhadap *Tax Avoidance. E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, *14*(3).

Daftar Pustaka (Lanjutan)

Gunawan, J. (2020). Pengaruh Pertumbuhan Penjualan, *Leverage*, dan Profitabilitas terhadap *Tax Avoidance* (Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2015-2019). *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, dan Akuntansi)*, *5*(2), 364–382.

Herawati, A., & Irradha Fauzia, F. (2018). T*he Effect of Current Ratio, Debt to Equity Ratio and Return on Asset on Dividend Payout Ratio in Sub-sector Automotive and Component Listed in Indonesia Stock Exchange in Period 2012–2016*. *KnE Social Sciences*, *3*(10), 1076–1086. https://doi.org/10.18502/kss.v3i10.3450

Hormati. (2009). Karakteristik Perusahaan terhadap Kualitas Implementasi *Corporate Governance*. *Jurnal Keuangan dan Perbankan*, *13*(2), 288–298.

Indradi, D. (2018). Pengaruh likuiditas, *capital intensity* terhadap agresivitas pajak. *Jurnal Akuntansi Berkelanjutan Indonesia*, *1*(1), 147.

Kurniawan, A. M. (2018). Pengaturan pembebanan bunga untuk mencegah penghindaran pajak. *Jurnal Bppk.Kemenkeu.Go.Id*, *1*, 285–303.

Murkana, R., & Putra, Y. M. (2020). Analisis Faktor yang Memengaruhi Praktek Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2017. *Jurnal Profita*, *13*(1), 43. https://doi.org/10.22441/profita.2020.v13.01.004

Naoui, K., & Kasraoui, A. (2020). *Post Tax Reform and Corporate Effective Tax Rate: Evidence From Tunisia. International Review of Management and Marketing, 10*(3), 1–6. https://doi.org/10.32479/irmm.9414

Oktavia, V., Jefri, U., & Kusuma, J. W. (2020). Pengaruh *Good Corporate Governance* dan Ukuran Perusahaan terhadap *Tax Avoidance* (Pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang Terdaftar di BEI Periode 2015 - 2018). *Jurnal Revenue*, *01*(02), 143–151.

Permatasari, M. P., & Setyastrini, N. L. P. (2019). Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan Ditinjau dari Teori Legitimasi dan Teori Stakeholder. *Jurnal Akuntansi dan Perpajakan*, *5*(1), 29–43.

Pohan, C. A. (2018). *Pedoman Lengkap Pajak Internasional*. PT Gramedia Pustaka Utama.

Puspita, T. P., Amin, M., & Hariri. (2021). Pengaruh Karakteristik Perusahaan terhadap Pengungkapan *Corporate Social Responsibility* pada Perusahaan Pertambangan dalam Perspektif Teori Agensi. *E-Jra*, *10*(07), 13–24.

Daftar Pustaka (Lanjutan)

Rinaldi, M., Respati, N. W., & Fatimah, F. (2020). Pengaruh *Corporate Social Responsibility, Political Connection, Capital Intensity* dan *Inventory Intensity* terhadap *Tax Aggressiveness*. *Simak*, *18*(02), 149–171. https://doi.org/10.35129/simak.v18i02.118

Riska, & Sumaryati, A. (2021). *Pengaruh karakteristik perusahaan dan Komisaris independen terhadap penghindaran Pajak (studi empiris pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia* 978–979. http://eprints.unpam.ac.id/4211/

Sakti, I. (2018). Analisis Regresi Data Panel Menggunakan Eviews. *Modul Eviews 9*, 1–25.

Savitra, M. A., & Andyarini, K. T. (2020). *Pengaruh Leverage dan Firm Size terhadap Tax Avoidance dengan Transparansi Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi (Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI)*. http://repository.stei.ac.id/id/eprint/1206

Sinaga, R., & Malau, H. (2021). Pengaruh *Capital Intensity* dan *Inventory Intensity* terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Manajemen, Bisnis, dan Akuntansi*, *3*(2), 311–322.

Siregar, R., & Widyawati, D. (2016). Pengaruh Karakteristik Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Manufaktur di BEI. *Jurnal Ilmu & Riset Akuntansi*, *5*(2), 2460–0585.

Tarihoran, A. (2016). Pengaruh Penghindaran Pajak dan *Leverage* terhadap Nilai Perusahaan dengan Transparansi Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Wira Ekonomi Mikroskil*, *6*(2), 149–164.

Wicaksono, T. (2018). Pengaruh *Good Corporate Governance*, Karakteristik Perusahaan dan Beban Iklan terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2016. *Skripsi. Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia Bankning School, Jakarta*.

Wijayanti, R., Muid, D., Akuntansi, D., Ekonomika, F., & Diponegoro, U. (2020). *Pengaruh Size, Leverage, Profitability, Inventory Intensity, Corporate Governance da Capital Intensity Ratio terhadap Manajemen Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018)*. *9*(2003), 1–12.

Daftar Pustaka (Lanjutan)

Yanti, N. L. E. K., Made, E. D., & Pramesti, I. G. A. A. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahan, Ukuran Dewan Komisaris, Kepemilikan Institusional, *Leverage,* dan Profitabilitas terhadap Pengungkapan *Corporate Social Responsibility. Kumpulan Hasil Riset Mahasiswa Akuntansi (KHARISMA)*, *3*(1), 43.

Yulfaida, D. (2018). *Pengaruh Size, Profitabilitas, Profile, Leverage dan Ukuran Dewan Komisaris terhadap Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia*.

Yulyanah, & Kusumastuti, S. Y. (2019). T*ax Avoidance* Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang dan Konsumsi Sub Sektor Makanan dan Minuman. *Media Ekonomi*, *27*(1), 17–36. doi: http://dx.doi.org/10.25105/me.v27i1.5284

Yunia, F. (2020). Pengaruh Komisaris Independen, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Institusional, dan Kepemilikan Keluarga terhadap *Tax Avoidance* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2018. *Program Studi Akuntansi S1 Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau 2020*.