

**PENGARUH *RETURN ON ASSET, LEVERAGE, CURRENT RATIO,*
KONEKSI POLITIK, DAN SUSTAINABILITY REPORT
TERHADAP *TAX AVOIDANCE***

**(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa
Efek Indonesia Tahun 2016-2020)**



**Skripsi Oleh :
FADHILLAH LEICA PURNAMA PUTRI
01031381823187
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 *RETURN ON ASSET, LEVERAGE, CURRENT RATIO*, KONEKSI
POLITIK DAN *SUSTAINABILITY REPORT*
TERHADAP *TAX AVOIDANCE***

**(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar
di Bursa Efek Indonesiatahun 2016-2020)**

Disusun Oleh :


Nama : Fadhillah Leica Purnama Putri
NIM : 01031381823187
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Perpajakan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing (Ketua)


Tanggal : 1 Agustus 2022


Dr. Ika Sasti Ferina, S.E., M. Si., Ak
NIP. 197802102001122001

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing (Anggota)

Tanggal : 24 Agustus 2022


Anton Indra Budiman, S.E., M. Si., Ak
NIP. 197710162015041002

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

**PENGARUH RETURN ON ASSET, LEVERAGE, CURRENT RATIO, KONEKSI
POLITIK DAN SUSTAINABILITY REPORT
TERHADAP TAX AVOIDANCE
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Tahun 2016-2020)**

Disusun Oleh
Nama : Fadhillah Leica Purnama Putri
NIM : 01031381823187
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Perpajakan

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 19 September 2022 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif
Palembang, 27 September 2022

Ketua

Dr. Ika Sasti Ferina, S.E., M.Si., Ak
NIP. 197802102001122001

Anggota

Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak
NIP. 197710162015041002

Anggota

Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak
NIPUS. 198207292015101201

ASLI

JURUSAN AKUTANSI
FAKULTAS EKONOMI UNSRI

21/2022
1/10

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi

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

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Fadhillah Leica Purnama Putri

NIM : 01031381823187

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian : Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya, bahwa skripsi yang berjudul:

Pengaruh *Return on Asset, Leverage, Current Ratio*, Koneksi Politik dan *Sustainability Report* Terhadap *Tax Avoidance* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020)

Pembimbing :

Ketua : Dr. Ika Sasti Ferina, S.E., M.Si., Ak

Anggota : Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak

Tanggal Ujian : 19 September 2022

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 kesarjanaaan.

Palembang, 3 Oktober 2022
Pembuat Pernyataan,



Fadhillah Leica Purnama Putri
01031381823187

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Tidak ada sedikit pun usaha dan kebaikan yang sia-sia. Tidak pula ada sedikit pun keringat yang jatuh, kemudian Allah lupa menilainya. Karena Allah berkalam: “Bekerjalah kamu, maka Allah dan rasul Nya serta orang orang mukmin akan melihat pekerjaan mu itu dan kamu akan dikembalikan kepada Allah lalu diberitakan kepada Nya apa yang telah kamu kerjakan.”

–(QS At-Taubah:105)

“Percayalah pada dirimu sendiri dan ketahuilah bahwa ada sesuatu di dalam dirimu yang lebih besar daripada rintangan apapun”

–(Christian D. Larson)

Skripsi ini dipersembahkan untuk:

- Allah SWT dan Nabi Muhammad SAW
- Kedua orangtuaku, papa dan mama tercinta
- Saudaraku, adik tersayang
- Diriku dan orang-orang yang menyanyangiku
- Universitas Sriwijaya

KATA PENGANTAR

Puji Syukur Atas Ke Hadirat Allah Swt Yang Telah Memberikan Rahmat, Hidayah, Karunia Serta Pertolongan-Nya Sehingga Penulis Dapat Menyelesaikan Skripsi Yang Berjudul, “Pengaruh *Return On Asset, Leverage, Current Ratio*, Koneksi Politik, Dan *Sustainability Report* Terhadap *Tax Avoidance* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020)”. Penulisan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi persyaratan dalam meraih gelar Sarjana Ekonomi program Strata Satu (S-1) Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, maka dari itu penulis sangat mengharapkan masukan, kritik dan saran yang membangun dari berbagai pihak. Akhir kata penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak yang membutuhkannya dan yang membacanya. Aamiin.

Palembang, 3 Oktober 2022



Fadhillah Leica Purnama Putri

NIM. 01031381823187

UCAPAN TERIMA KASIH

Selama proses penelitian dan penyusunan skripsi ini, banyak sekali hambatan dan rintangan yang dihadapi penulis. Syukur Alhamdulillah, segala hambatan dan rintangan dapat terlewati berkat bantuan dan dukungan dari berbagai pihak baik secara moril maupun materil sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik dan lancar. Ucapan terima kasih ini penulis sampaikan kepada:

1. Allah SWT yang maha pengasih dan penyayang, yang selalu memberikan nikmat dan kemudahan serta kelancaran dalam proses penyelesaian skripsi ini.
2. Teruntuk Papa Tri Yogo Jati Purnomo, S.Sn dan Mama Rachma Saraswati, S.Sn., M.Si tersayang, Adikku Hanan Adhyasta Sigra Danendra yang telah memberikan cinta, kasih sayang, semangat, dukungan materi dan non materi, perhatian serta doa yang tulus kepada penulis dalam menempuh perkuliahan di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya .
3. Bapak Prof. Dr. Ir. H. Anis Saggaff, MSCE Selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
4. Bapak Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E., M.E Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
5. Bapak Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA Selaku Ketua Jurusan Akuntansi Program Sarjana Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
6. Ibu Hj. Rina Tjandrakirana DP, S.E., M.M., Ak., CA. Selaku Koordinator Jurusan Akuntansi Program Sarjana Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
7. Ibu Efva Octavina Donata Gozali, S.E., M.Si., Ak Selaku Dosen Pembimbing Akademik.

8. Ibu Dr. Ika Sasti Ferina, S.E., M.Si., Ak selaku dosen pembimbing I dan Bapak Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak. selaku dosen pembimbing II yang telah meluangkan waktu untuk membimbing, memberikan ilmu dan nasihat, motivasi, saran kepada penulis selama proses penulisan skripsi. Semoga Allah swt membalas ilmu yang telah Ibu dan Bapak berikan.
9. Ibu Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak selaku dosen penguji seminar proposal dan komprehensif yang telah memberikan saran dan masukan yang sangat bermanfaat pada revisi selama penulisan skripsi ini. Semoga Allah swt membalas ilmu yang telah Ibu berikan.
10. Seluruh Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah banyak memberikan ilmu pengetahuan selama penulis mengikuti perkuliahan di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
11. Teruntuk Sista Yuhuu tercinta yang sudah bersama dari awal kuliah ini yaitu Acha Ichi Ocho, Monic Akun, Renak, Thessi, Ameliah, Lalake, Melisong, dan Firyal ii yang telah memberikan semangat. kegembiraan, serta hal-hal yang lucu layaknya pelawak di TV.
12. Teman-teman ku dari SMP yakni Angel Jenong, Mak Febi, Mutek, Sephi, Dhini Tebok, Ayuee, dan Aplaupla yang selalu memberikan dukungan penuh kepada penulis dan selalu ada disaat suka maupun duka.
13. Teman-teman ku dari SMA yakni Esa, Tiyak, Afifa, Deden, Dito, Aldi, Tamaramiri dan Ochak yang juga selalu memberikan dukungan penuh kepada penulis dan selalu ada disaat suka maupun duka.

14. Teman-teman Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya Angkatan 2018, terimakasih atas kebersamaan yang indah selama penulis menempuh pendidikan.
15. Terima kasih kepada diriku, sudah berjuang dan bersemangat dengan semua halangan serta rintangan. Terimakasih untuk telah kuat dalam menghadapi lika-liku perkuliahan dari semester awal hingga sekarang.

Semoga Allah SWT membalas kebaikan dan ketulusan semua pihak yang telah membantu menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan melimpahkan rahmat dan karunia-Nya. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dan kebaikan bagi banyak pihak demi kemaslahatan bersama serta bernilai ibadah di hadapan Allah SWT. Aamiin Allahumma Aamiin.

Palembang, 3 Oktober 2022



Fadhillah Leica Purnama Putri
NIM. 01031381823187

ABSTRAK

Pengaruh *Return on Asset, Leverage, Current Ratio, Koneksi Politik dan Sustainability Report Terhadap Tax Avoidance*
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020)

Oleh:

FADHILLAH LEICA PURNAMA PUTRI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji secara empiris pengaruh *return on asset, leverage, current ratio, koneksi politik dan sustainability report* terhadap *tax avoidance*. Pada penelitian ini, *tax avoidance* diproyeksikan dengan *Cash Effective Tax Rate (CETR)*. Populasi yang digunakan pada penelitian ini yaitu perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2016-2020. Metode pengambilan sampel yang digunakan yaitu menggunakan metode *purposive sampling* dan diperoleh 9 perusahaan sebagai sampel dengan periode penelitian selama 5 tahun, sehingga diperoleh sampel sebanyak 45 observasi. Analisis data yang digunakan yaitu teknik analisis regresi linear berganda dengan menggunakan *software SPSS* versi 26. Hasil uji regresi parsial (uji t) menunjukkan bahwa variabel *return on asset* dan *sustainability report* berpengaruh terhadap *tax avoidance*, sedangkan *leverage, current ratio dan koneksi politik tidak berpengaruh terhadap tax avoidance*.

Kata Kunci: *Return On Asset, Leverage, Current Ratio, Koneksi Politik, Sustainability Report dan Tax Avoidance*.

Ketua,



Dr. Ika Sasti Ferina, S.E., M.Si., Ak
NIP. 197802102001122001

Anggota,



Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak
NIP. 197710162015041002

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



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

ABSTRACT

***The Effect Return on Asset, Leverage, Current Ratio, Political Connection and Sustainability Report on Tax Avoidance
(Empirical Study of Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange 2016-2020)***

**By:
FADHILLAH LEICA PURNAMA PUTRI**

This study aims to empirically examine the effect of return on asset, leverage, current ratio, political connection and sustainability report on tax avoidance. In this study, tax avoidance is proxied by Cash Effective Tax Rate (CETR). The population used in this study is manufacturing companies listed on Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2016-2020 period. The method used for sampling in this study was purposive sampling and obtained 9 companies as samples with 5 years of research period, so the total sample was 45 observations. Analysis of the data used multiple linear regression analysis technique using SPSS version 26 software. The results of partial regression test (t test) Model showed that return on asset and sustainability report has effect on tax avoidance, while leverage, current ratio, and political connection has no effect on tax avoidance.

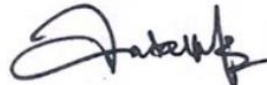
Keywords: Return On Asset, Leverage, Current Ratio, Political Connection, Sustainability Report and Tax Avoidance.

Advisor,




Dr. Ika Sasti Ferina, S.E., M.Si., Ak
NIP. 197802102001122001

Vice Advisor,



Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak
NIP. 197710162015041002

Acknowledge,
Head of Accounting Program



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

SURAT PERNYATAAN

Kami dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstrak skripsi dalam bahasa Inggris dari mahasiswa :

Nama : Fadhillah Leica Purnama Putri
Nim : 01031381823187
Jurusan : Akuntansi
Mata Kuliah : Perpajakan
Judul Skripsi : Pengaruh *Return on Asset, Leverage, Current Ratio*, Koneksi Politik dan *Sustainability Report* Terhadap *Tax Avoidance* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020)

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

Palembang, 29 September 2022

Ketua,



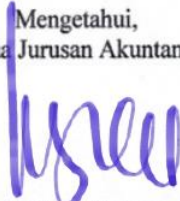
Dr. Ika Sasti Ferina, S.E., M.Si., Ak
NIP. 197802102001122001

Anggota,



Anton Indra Budiman, S.E., M.Si., Ak
NIP. 197710162015041002

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



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

RIWAYAT HIDUP

Nama Mahasiswa : Fadhillah Leica Purnama Putri
Jenis Kelamin : Perempuan
Tempat/Tanggal Lahir : Semarang, 08 Juni 1999
Agama : Islam
Status : Belum Menikah
Alamat Rumah : Jl. Letkol Adriansz, Grand Vanda Sukabangun II
Palembang
Alamat Email : dhillaku@gmail.com



PENDIDIKAN FORMAL

Sekolah Dasar : SD Muhammadiyah 6 Palembang
Sekolah Menengah Pertama : SMP Negeri 9 Palembang
Sekolah Menengah Atas : SMA Muhammadiyah 1 Palembang
Perguruan Tinggi : Universitas Sriwijaya

PENDIDIKAN NON FORMAL

- Kursus Akuntansi Prospek (2020-2021)
- Ikatan Akuntansi Indonesia (Brevet A & B)

ORGANISASI

- Anggota PERBAKIN (Persatuan Menembak Indonesia)

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 TERIMA KASIH.....	vi
ABSTRAK.....	ix
ABSTRATC.....	x
SURAT PERNYATAAN.....	xi
RIWAYAT HIDUP.....	xii
DAFTAR ISI	xiii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xviii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	10
1.3. Tujuan Penelitian	10
1.4. Manfaat Penelitian.....	11
1.4.1. Manfaat Teoritis	11
1.4.2. Manfaat Praktis	11
BAB II STUDI KEPUSTAKAAN	13
2.1. Landasan Teori.....	13
2.1.1. Teori Agensi	13
2.1.2. Teori <i>Stakeholder</i>	15
2.1.3. <i>Return On Asset</i> (ROA)	16
2.1.4. <i>Leverage</i>	18
2.1.5. <i>Current Ratio</i>	19
2.1.6. Koneksi Politik	20

2.1.7. <i>Sustainability Report</i>	21
2.1.8. Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>).....	22
2.2. Penelitian Terdahulu	24
2.3. Alur Pikir	30
2.4. Hipotesis Penelitian	31
2.4.1. Pengaruh <i>Return On Asset</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	31
2.4.2. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	31
2.4.3. Pengaruh <i>Current Ratio</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	32
2.4.4. Pengaruh Koneksi Politik terhadap <i>Tax Avoidance</i>	33
2.4.5. Pengaruh <i>Sustainability Report</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	34
BAB III METODE PENELITIAN.....	36
3.1. Ruang Lingkup Penelitian	36
3.2. Rancangan Penelitian	36
3.3. Jenis dan Sumber Data.....	36
3.4. Teknik Pengumpulan Data.....	37
3.5. Populasi.....	37
3.6. Sampel & Kriteria Pemilihan Sampel.....	37
3.7. Teknik Analisis.....	39
3.8. Analisis Statistik Deskriptif	39
3.9. Uji Asumsi Klasik.....	40
3.10. Uji Normalitas	40
3.11. Uji Multikolenieritas	41
3.12. Uji Heteroskedastisitas.....	41
3.13. Uji Autokorelasi	41
3.14. Uji Hipotesis	42
3.15. Uji Signifikan Parsial (Uji t)	42
3.16. Koefisien Determinasi (R^2).....	43
3.17. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	43
3.17.1. Variabel Dependen.....	43
3.17.2. Variabel Independen.....	44
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	47

4.1. Hasil Penelitian.....	47
4.1.1. Analisis Statistik Deskriptif	47
4.1.2. Uji Asumsi Klasik.....	50
4.1.3. Uji Hipotesis	53
4.2. Pembahasan	57
4.2.1. Pengaruh <i>Return On Asset</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	57
4.2.2. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	59
4.2.3. Pengaruh <i>Current Ratio</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	60
4.2.4. Pengaruh Koneksi Politik Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	61
4.2.5. Pengaruh <i>Sustainability Report</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	62
BAB V	65
KESIMPULAN DAN SARAN.....	65
5.1. Kesimpulan	65
5.2. Keterbatasan	66
5.3. Saran	67
DAFTAR PUSTAKA.....	67
LAMPIRAN	76

DAFTAR TABEL

Tabel 2.2. Penelitian Terdahulu.....	24
Tabel 3.6. Kriteria Pemilihan Sampel.....	39
Tabel 4.1. Analisis Statistik Deskriptif.....	48
Tabel 4.2. Hasil Uji Normalitas.....	50
Tabel 4.3. Hasil Uji Multikolenieritas.....	51
Tabel 4.4. Hasil Uji Autokorelasi.....	53
Tabel 4.5. Regresi Linear Berganda.....	54
Tabel 4.6. Hasil Uji Signifikan Parsial (Uji t).....	55
Tabel 4.7. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	57

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.3. Alur Pikir.....	30
Gambar 4.1. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	52

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Indikator Pengungkapan Sustainability Report berdasarkan GRI Standards	77
Lampiran 2. Daftar Sampel Penelitian Perusahaan Manufaktur.....	78
Lampiran 3. Data ROA Perusahaan Manufaktur tahun 2016-2020.....	79
Lampiran 4. Data LEV Perusahaan Manufaktur tahun 2016-2020.....	81
Lampiran 5. Data CR Perusahaan Manufaktur tahun 2016-2020.....	83
Lampiran 6. Data KP Perusahaan Manufaktur tahun 2016-2020.....	85
Lampiran 7. Data SR Perusahaan Manufaktur tahun 2016-2020.....	87
Lampiran 8. Data SR Perusahaan Manufaktur tahun 2016-2020.....	89
Lampiran 9. Hasil Output Analisis Data.....	91

BAB I

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

Peningkatan pembangunan dalam suatu negara sungguh penting dan tentunya pemerintah memerlukan dana yang jumlahnya tidak sedikit. Pajak merupakan salah satu pendapatan dari negara, karena Pajak di Indonesia sendiri berperan besar dimana membiayai semua pengeluaran seperti membiayai kebutuhan rumah tangga, pembangunan infrastruktur, dan hal lainnya yang menyangkut peningkatan pembangunan negara. Pajak dapat diartikan sebagai kontribusi antar wajib pajak orang maupun badan kepada pemerintah yang bisa digunakan untuk keperluan negara agar para rakyatnya bisa merasakan kemakmuran dengan sebesar- besarnya dan seadil-adilnya.

Masyarakat maupun perusahaan di sisi lain menganggap pajak sebagai suatu beban karena dapat menyusutkan atau mengurangi laba dan tidak mendapat imbalan apapun setelah membayar pajak tersebut. Karena itu akhirnya pihak masyarakat dan perusahaan mencoba melakukan berbagai macam cara dan mencari tahu apa saja faktor-faktor yang dapat memperkecil jumlah pajak yang akan dibayarkan kepada Pemerintah.

Sektor yang memiliki kontribusi besar kepada negara untuk membayar pajak kepada Pemerintah salah satunya, yaitu sektor manufaktur. Adapun fenomena dari sektor manufaktur diakses dari www.nasional.kontan.co.id (2019) yaitu Kementerian Keuangan mencatat penerimaan pajak pada Januari 2019 meningkat 8,82% atau meningkat dari Rp 79 triliun menjadi Rp 86 triliun. Meski pendapatan masih mengalami pertumbuhan dan kenaikan yang

signifikan seperti dari sektor jasa keuangan yang mengalami pertumbuhan sebesar 33% dengan penerimaan pajak negara di bulan januari sebesar 12,4%, sektor transportasi dan pergudangan yang meningkat dengan persentase sebesar 35,4% dengan penerimaan pajak negara sebesar 5,8% atau setara dengan Rp 4,69 triliun serta sektor pertambangan tumbuh signifikan dengan persentase sebesar 175,7% akan tetapi penerimaan pajak tidak signifikan dengan persentase 4,6% atau setara dengan Rp 3,69 triliun. Sebaliknya dengan sektor manufaktur yang dimana mengalami penurunan dengan Pendapatan manufaktur tercatat sebesar Rp 16,77 triliun dengan persentase 16,2%. Padahal sektor tersebut menyumbang 20,8% terhadap penerimaan pajak negara. Direktur Jenderal Pajak Robert Pakpahan, mengungkapkan asalnya penurunan penerimaan pajak dikarenakan restitusi yang dipercepat pada bulan Januari tahun 2019.

Fenomena selanjutnya di tahun yang sama datang dari perusahaan PT. Bantoel Internasional Investama Tbk. Diakses dari website www.nasional.kontan.co.id (2019) bahwa Perusahaan tembakau milik British American Tobacco (BAT) memiliki anak perusahaan di indonesia, yaitu PT Bantoel Investama Tbk yang diduga melakukan penghindaran pajak dari laporan Lembaga *Tax Justice Network*. Sebesar US\$ 14 juta per tahun negara dapat mengalami kerugian. Diketahui bahwa BAT melakukan dua cara dalam memindahkan sebagian pendapatannya keluar dari Indonesia. Yang pertama yaitu, antara tahun 2013 dan 2015 melakukan pinjaman intra-perusahaan. Dan yang kedua yaitu, pembayaran kembali untuk ongkos, royalti dan layanan kepada Inggris dengan

total US\$ 19,7 juta per tahun.

Hal yang menimpa dan terjadi di industri manufaktur seperti yang dijelaskan diatas, dikhawatirkan dapat mempengaruhi perusahaan yang lain untuk melakukan penghindaran pajak. Penghindaran Pajak sendiri menurut Sari dan Somoprawiro (2020) merupakan suatu rencana dalam kesepakatan yang tertuju untuk meminimalisir beban pajak melewati cara dengan mengeksploitasi kelemahan mengenai ketetapan dalam perpajakan suatu negara. Sedangkan menurut Annisa dan Kurniasih (2012) dalam Ayu *et al.* (2017) bahwa tindakan *Tax Avoidance* dapat mengakibatkan beragam resiko yang merugikan perusahaan seperti denda dan nama baik perusahaan yang dipertaruhkan. Akan tetapi menurut Wulandari dan Maqsudi (2019) *Tax Avoidance* adalah bentuk yang dikerjakan oleh suatu perusahaan terhadap beban pajaknya dengan cara membayar seminimal mungkin, akan tetapi tetap menerapkan cara yang elegan atau berkelas untuk menghindari pelanggaran terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku. Penjelasan mengenai penghindaran pajak ini dapat diartikan sebagai pembayaran pajak oleh warga negara dan bisnis secara berkelas yang dimana tidak melanggar undang-undang perpajakan dan memanfaatkan kelemahan undang- undang perpajakan yang diatur oleh pemerintah. Adanya penghindaran pajak (*Tax Avoidance*) yang menghambat penerimaan pajak bagi negara, sehingga perlu ditinjau maupun diidentifikasi mengenai komponen-komponen yang dapat mempengaruhi penghindaran pajak.

Komponen-komponen yang dapat mempengaruhi penghindaran pajak yaitu *Return On Assets*. Dikutip dari Fionasari *et al.* (2020) *Return On Assets* merupakan salah satu kriteria keberhasilan dari perusahaan terhadap mengelola *asset* yang menghasilkan laba. Menurut Maharani dan Suardana (2014) *Return On Asset* (ROA) adalah performa mengenai keuangan perusahaan yang dapat digolongkan baik jika terlihat dari kinerja karyawan terhadap keuangan perusahaan dengan tingginya persentase ROA yang dapat dicapai oleh perusahaan tersebut. Mengenai hal tersebut dapat membuktikan bahwa ROA (*Return On Asset*) dapat mengelola aset dengan baik, beban penyusutan dapat dipakai karena mampu mengurangi penghasilan kena pajak, dan jumlah pajak yang harus dibayar dapat dikurangi sehingga efektif dalam penghindaran pajak.

Selain *Return On Asset*, faktor yang mempengaruhi penghindaran pajak yaitu *Leverage*. Menurut Wulandari dan Maqsudi (2019) *Leverage* adalah persentase kemampuan perusahaan untuk memanfaatkan hutangnya dalam membiayai kegiatan usahanya. Hal ini untuk membantu perusahaan memperoleh keuntungan yang signifikan dari kegiatan penjualan tersebut. Menurut menurut Menurut Kasmir (2014) dalam Hidayat (2017) merupakan skala dengan pemanfaatan sebagai tolak ukur sejauh mana hutang atau pinjaman membiayai aset suatu perusahaan. Dalam hal ini juga dapat digunakan dalam pengukuran jumlah kewajiban yang ditanggung perusahaan dibandingkan dengan asetnya. Pinjaman masa pendek maupun pinjaman masa panjang ($\text{total hutang} / \text{total aset}$) dalam penerapannya, perusahaan memiliki berbagai macam cara untuk menutupi kekurangan dalam permintaan biaya

dengan menggunakan beberapa sumber yang tepat, salah satunya adalah menggunakan 1 pinjaman permodalan atau disebut hutang. Sedangkan *Leverage* Kurniasih dan Ratna Sari (2013) Seperti yang dikutip dari Abdullah (2020) *Leverage* merupakan peningkatan mengenai jumlah hutang yang menimbulkan biaya bunga sehingga dapat mengurangi beban pajak penghasilan pada wajib pajak badan. Dengan menggunakan leverage maka dapat berdampak terhadap keuntungan perusahaan dikarenakan beban pajak dapat mengurangi pembayaran pajak kepada pemerintah sehingga perusahaan tersebut melakukan penghindaran pajak.

Selain dari *Return On Asset* dan *Leverage*, faktor yang mempengaruhi penghindaran pajak (*Tax Avoidance*), yaitu *Current Ratio*. Menurut Hanafi dan Halim (2012) dalam Rosalia (2017) *current ratio* adalah salah satu likuiditas yang diukur dengan melihat kemampuan likuiditas jangka pendek perusahaan terhadap aktiva lancar perusahaan dengan relatif mengenai utang lancarnya. *Current ratio* menggambarkan bahwa tingginya kas yang ada di dalam perusahaan dengan aset yang dapat menjadi kas dalam kurun waktu satu tahun, terukur dengan besarnya hutang jatuh tempo dalam waktu dekat atau pada tanggal tertentu seperti di neraca. Lalu menurut Irman dan Purwati (2020) *Current Ratio* merupakan rasio yang dapat mengukur kesanggupan perusahaan dalam menyelesaikan kewajiban jangka pendek dengan dilihat dari aktiva lancar dalam perusahaan yang dapat membiayai hutang. Tingginya rasio lancar maka semakin rendah aset lancar yang diperlukan dalam membiayai hutang lancar. Sebaliknya, jika semakin kecil *current ratio* maka perusahaan lebih memilih untuk

membayar hutang terlebih dahulu dibandingkan dengan membayar pajak kepada pemerintah, sehingga dapat melakukan penghindaran pajak dalam menyusuti beban pajaknya.

Selain dari *Return On Asset*, *Leverage*, dan *Current Ratio* faktor yang mempengaruhi penghindaran pajak (*Tax Avoidance*), yaitu Koneksi Politik. Menurut penelitian dari Kim and Zhang (2016) dikutip dari Fajri (2019) Koneksi Politik merupakan hubungan politik yang dimiliki perusahaan dengan melindungi perusahaan dari risiko deteksi usaha pajak aktif. Salah satu upaya penghindaran pajak berdasarkan penyalahgunaan ikatan politik terbukti dengan mengaitkan eksekutif dengan ikatan politik antara pejabat pemerintah atau partai politik. Alhasil, semakin kuat ikatan politik tersebut, maka semakin besar kemungkinan untuk menghindari pajak. Sedangkan menurut Faccio *et al.* (2006) dikutip dari Sari dan Somoprawiro (2020) Setidaknya satu *investor* utama (yang mempunyai lebih hak suara atau memiliki saham sebesar 10%, tergantung kepada yang memegang saham) atau satu direktur (Presiden, Wakil Presiden, CEO, Direktur, Direktur General Manager atau Sekretaris) memiliki hubungan dekat dengan Anggota Parlemen, Menteri, Sekretaris atau memiliki korelasi di Partai politik. Suatu perusahaan atau industri dengan adanya koneksi politik dapat melancarkan aksi mengenai perencanaan pajak yang lebih berani, dengan perlindungan pemerintah yang mempengaruhi transparansi laporan keuangan perusahaan tersebut sehingga terjadinya penghindaran pajak.

Selain dari *Return On Asset*, *Leverage*, *Current Ratio* dan Koneksi Politik faktor yang mempengaruhi penghindaran pajak, yaitu *Sustainability*

Report. Sustainability Report sendiri terdiri dari 3 aspek utama, yaitu aspek lingkungan, aspek sosial dan aspek ekonomi. Adapun undang-undang yang berhubungan terkait *sustainability report* adalah Undang-Undang No. 40 Tahun (2007) Pasal 74 Ayat 1 yang menyebutkan Perseroan yang menjalankan kegiatan usahanya di bidang dan/atau berkaitan dengan sumber daya alam wajib melaksanakan Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan. Menurut Aditya (2017) *Sustainability report* merupakan sebuah paradigma baru dimana sebelumnya usaha yang hanya berorientasi *single P (Profit)* menjadi *Triple P (Profit, Planet, People)*. Lalu Menurut Puspita dan Fairuz (2018) *Sustainability Report* dapat didefinisikan sebagai laporan yang tidak hanya memuat informasi kinerja keuangan tetapi juga informasi non keuangan yang terdiri dari informasi aktivitas sosial dan lingkungan yang memungkinkan perusahaan bisa bertumbuh secara berkesinambungan (*sustainable performance*). Akan tetapi, perusahaan di Indonesia masih menerbitkan *sustainability report* secara sukarela. Namun dengan adanya Peraturan OJK No. 51/(2017) mengenai penerapan keuangan berkelanjutan bagi lembaga jasa keuangan, emiten, dan perusahaan publik sehingga secara bertahap diharuskan setiap perusahaan publik termasuk lembaga jasa keuangan untuk menerbitkan Laporan Berkelanjutan (*Sustainability Report*). Menurut (Istanti, 2020) Laporan Berkelanjutan dapat mempengaruhi penghindaran pajak perusahaan, salah satunya dilihat dari CSR yang dimana jika perusahaan melaksanakan tanggung jawab sosial, maka dapat dikatakan menjadi pengurangan pendapatan atau biaya-biaya yang dikeluarkan (*deductible expense*) sehingga perusahaan akan membayar pajak menjadi lebih rendah.

Penelitian ini merupakan penelitian replikasi yang sebelumnya dilakukan oleh Mahdiana dan Amin, (2020) yang dimana meneliti mengenai “Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan dan *Sales Growth* Terhadap *Tax Avoidance*”. Dengan menggunakan Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan dan *Sales Growth* sebagai Variabel independen, dan menggunakan *Tax Avoidance* sebagai variabel dependen. Penelitian tersebut menghasilkan bahwa Profitabilitas dan Leverage berpengaruh positif terhadap *Tax Avoidance*. Sedangkan Ukuran Perusahaan dan *Sales Growth* tidak berpengaruh terhadap *Tax Avoidance*.

Perbedaan penelitian ini dengan penelitian yang telah dilakukan sebelumnya yaitu terdapat perbedaan dalam periode penelitian. Periode pada penelitian sebelumnya yaitu periode 2015-2018 sedangkan dalam penelitian ini peneliti menggunakan periode 2016-2020. Variabel Independen yaitu Ukuran Perusahaan dan *Sales Growth* tidak digunakan dan digantikan dengan *Current Ratio*, Koneksi Politik dan *Sustainability Report* sebagai Variabel Independen dalam penelitian. Peneliti menggunakan *Current Ratio* karena terdapat pengaruh terhadap *Tax Avoidance* yang dimana jika suatu perusahaan dapat menyanggupi dalam kewajiban jangka pendeknya maka dapat berpengaruh terhadap beban pajak sehingga mudah untuk membayar pajak kepada pemerintah. Lalu peneliti menggunakan Koneksi politik karena terdapat pengaruh terhadap *Tax Avodiance* yang dimana jika suatu perusaahaan dapat mengaitkan hubungan politik dan bisnis melalui pejabat pemerintahan maka perusahaan tersebut dapat terlindungi dari risiko deteksi pajak. Selanjutnya peneliti juga menggunakan *Sustainability Report* karena ingin mengetahui mengenai laporan keberlanjutan yang diterbitkan oleh tiap

perusahaan dengan menggunakan 3 aspek, yaitu lingkungan, sosial dan ekonomi dapat berpengaruh atau tidak terhadap *Tax Avoidance*. Salah satu Variabel Independen dalam penelitian sebelumnya menggunakan *Debt To Asset Ratio* (DAR) untuk menghitung leverage, sedangkan dalam penelitian ini menggunakan *Debt To Equity Ratio* (DER) yang dimana bertujuan untuk mengukur kemampuan suatu perusahaan dalam mencukupi kewajiban dengan ekuitas yang dimiliki. Variabel Dependen dalam penelitian sebelumnya menggunakan ETR (*Effective Tax Rate*) sedangkan dalam penelitian ini menggunakan CETR (*Cash Effective Tax Rate*) yang dimana bertujuan untuk menunjukkan tingkat *Tax Avoidance* dalam suatu perusahaan dan dapat menggambarkan *Tax Avoidance* dari perusahaan melalui besarnya CETR yang dapat terindikasi rendah dalam melakukan *Tax Avoidance*, sebaliknya jika semakin kecil CETR maka terindikasi tinggi dalam melakukan *Tax Avoidance*. Perusahaan yang digunakan dalam penelitian sebelumnya yaitu perusahaan manufaktur di sektor industri dan kimia yang terdaftar di BEI, sedangkan dalam penelitian ini menggunakan seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI yang dimana lingkup lebih luas dan sektor manufaktur merupakan penyumbang penerimaan pajak bagi negara.

Ditinjau dari latar belakang diatas, terdapat perbedaan antara faktor-faktor yang mendukung untuk melakukan penghindaran pajak (*Tax Avoidance*) yang diperbuat oleh perusahaan sektor manufaktur, sehingga penulis memiliki motivasi untuk menelaah kembali mengenai *Return On Asset* (ROA), *Leverage*, *Current Ratio*, Koneksi Politik serta *Sustainability Report* terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) dengan menggunakan data yang

didapatkan di Bursa Efek Indonesia. Kemudian judul yang diambil dalam penelitian ini adalah “**Pengaruh *Return On Asset (ROA)*, *Leverage*, *Current Ratio*, *Koneksi Politik* dan *Sustainability Report* Terhadap *Tax Avoidance* Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016 - 2020**”.

1.2. Rumusan Masalah

1. Apakah *Return on Asset* memiliki pengaruh terhadap *Tax Avoidance*?
2. Apakah *Leverage* memiliki pengaruh terhadap *Tax Avoidance*?
3. Apakah *Current Ratio* memiliki pengaruh terhadap *Tax Avoidance*?
4. Apakah *Koneksi Politik* memiliki pengaruh terhadap *Tax Avoidance*?
5. Apakah *Sustainability Report* memiliki pengaruh terhadap *Tax Avoidance*?

1.3. Tujuan Penelitian

Berdasarkan perumusan masalah yang ada, maka tujuan dari penelitian ini yaitu

1. Untuk menguji apakah *Return on Asset (ROA)* memiliki pengaruh terhadap *Tax Avoidance*.
2. Untuk menguji apakah *Leverage* memiliki pengaruh terhadap *Tax Avoidance*.
3. Untuk menguji apakah *Current Ratio* memiliki pengaruh terhadap *Tax Avoidance*.
4. Untuk menguji apakah *Koneksi Politik* memiliki pengaruh terhadap *Tax Avoidance*.

5. Untuk menguji apakah *Sustainability Report* memiliki pengaruh terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*).

1.4. Manfaat Penelitian

Tujuan dari manfaat yang dapat ditemukan melalui penelitian ini adalah sebagai berikut :

1.4.1. Manfaat Teoritis

1. Bagi Pengembang Ilmu
 - a. Diharapkan penelitian ini bisa menjadi sumber referensi bagi pengembang ilmu lainnya untuk melakukan kembali terhadap penelitian selanjutnya.
 - b. Diharapkan penelitian ini bisa menjadi sumber wawasan mengenai korelasi antara *Return on Asset (ROA)*, *Leverage*, *Current Ratio*, Koneksi Politik serta *Sustainability Report* terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*).

2. Bagi Peneliti

Diharapkan penelitian ini dapat menjadi sumber tambahan dan memperkuat pemahaman peneliti terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*).

1.4.2. Manfaat Praktis

1. Bagi Industri atau Perusahaan

Hasil penelitian ini diharapkan bisa menjadi bahan bahkan acuan penilaian bagi industri maupun perusahaan dengan berhati-hati untuk

menentukan kebijakan terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) kepada perusahaan kedepannya

2. Bagi Investor atau Kreditor

Hasil penelitian ini diharapkan dapat digunakan untuk memperhatikan para calon investor agar lebih bijaksana dalam melakukan investasi pada tiap-tiap perusahaan dan dapat memberikan pandangan mengenai keadaan perusahaan sehingga calon kreditor dapat mempertimbangkan untuk memberi kredit pada perusahaan.

3. Bagi Masyarakat Umum

Diharapkan bisa menjadi sumber informasi yang bisa memberikan penilaian maupun gambaran mengenai perusahaan agar dapat memilih perusahaan yang baik sebagai konsumen.

4. Bagi Direktorat Jenderal Pajak

Diharapkan bisa menjadi masukan kepada pembuat kebijakan perpajakan agar dapat memperhatikan ketentuan-ketentuan yang dapat mempengaruhi langkah penghindaran pajak yang dijalankan oleh industri ataupun perusahaan dalam rangka melaksanakan rencana perpajakan yang berdampak besar dan berisiko bagi negara.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, I. (2020). Pengaruh Likuiditas Dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Makanan Dan Minuman. *Jurnal Riset Akuntansi dan Bisnis*, 20(1), 16–22.
- Aditya, M. N. (2017). Pengaruh Sustainability Reporting, Pertumbuhan Perusahaan, Dan Good Corporate Governance Terhadap Pengungkapan Audit Going Concern. *Nominal, Barometer Riset Akuntansi dan Manajemen*, 6(2), 64–79.
- Agnes, sari yunita, & Hayu, kinasih wikan. (2021). *Pengaruh Profitabilitas, Leverage dan Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance*. 10(1), 51–61.
- Alam, M. H., dan Fidiana, F. (2019). Pengaruh Manajemen Laba, Likuiditas, Leverage dan Corporate Governance Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 8(2), 2460–2585.
- Alviyani, K. (2016). Pengaruh Corporate Governance, Karakter Eksekutif, Ukuran Perusahaan, Dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) (Studi Pada Perusahaan Pertanian Dan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2011-2014). *Jurnal Online Mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Riau*, 3(1), 2540–2554.
- Andriani, R. N. R., & F, A. R. (2019). Pengaruh Return on Asset (Roa), Current Ratio (Cr), Debt To Asset Ratio (Dar), Dan Capital Intensity Ratio (Cir) Terhadap Agresivitas Pajak. *Journal of Economic, Bussines and Accounting (COSTING)*, 14(2), 46–59.
- Annisa. (2017). Pengaruh Return on Asset, Leverage, Ukuran Perusahaan Dan Koneksi Politik Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Periode Tahun 2012-2015). *Jurnal Online Mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Riau*, 4(1), 685–698.
- Annisa, N. A., & Kurniasih, L. (2012). Pengaruh Corporate Governance Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi dan Auditing*, 8(2), 123–136.
- Anthony, R. N., & Govindarajan, V. (2011). *Sistem Pengendalian Manajemen Jilid 2*. Kharisma Publishing Group.
- Arianandini, P. W., & Ramantha, I. W. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Kepemilikan Institusional Pada Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi*, 22, 2088.
- Ayu, G., Lestari, W., & Putri, I. G. A. M. A. D. (2017). Pengaruh Corporate Governance, Koneksi Politik, Dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak. *E-Jurnal Akuntansi*, 18(3), 2028–2054.
- BARLI, H. (2018). Pengaruh Leverage Dan Firm Size Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Universitas Pamulang*, 6(2), 223.
- Brigham, & Houston. (2016). *Fundamentals of Financial Management*. United Stated of America: Cengage Learning.

- Chabachib, M., Windriya, A., Robiyanto, R., & Hersugondo, H. (2019). A comparative study of Indonesian and Malaysian Islamic banks. *Banks and Bank Systems*, 14(4), 55–68.
- Chakroun, R., & Khemir, A. (2020). The effect of political connection on tax evasion: Post-revolutionary evidence from Tunisian firms. *Asian Journal of Empirical Research*, 10(4), 111–126.
- Dahrani. (2021). Effect of Return on Equity and Debt to Equity Ratio to Stock Return. *Indonesian Financial Review*, 1(1), 17–31.
- Daily, C. M., Dalton, D. R., & Rajagopalan, N. (2003). Governance Through ownership Centuries of practice, decades of research. *Academy of Management Journal*, 46(2), 151–158.
- Dalmacio, F. Z., & Nossa, V. (2004). The Agency Theory Applied to the Investment Funds. *Brazilian Business Review*, 1(1), 31–44.
- Darmawan, I. G. H., & Sukartha, I. M. (2014). Pengaruh Penerapan Corporate Governance, Leverage, Return On Assets, dan Ukuran Perusahaan Pada Penghindaran Pajak. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 9(1), 143–161.
- Darsani, P. A., & Sukartha, I. M. (2021). The Effect of Institutional Ownership, Profitability, Leverage and Capital Intensity Ratio on Tax Avoidance. *American Journal of Humanities and Social Sciences Research (AJHSSR)*, 5(1), 13–22.
- Dewinta, I., & Setiawan, P. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 14(3), 1584–1615.
- Dharma, I. M. S., & Ardiana, P. A. (2016). Pengaruh Leverage, Intensitas Aset Tetap, Ukuran Perusahaan, dan Koneksi Politik Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 15, 584–613.
- Dicko, S. (2016). Firms Political Connections and Winning Government Contracts. *International Journal of Economics and Finance*, 8(2), 19.
- Eisenhardt, K. M., & Eisenhardt, K. M. (1989). Linked references are available on JSTOR for this article : Agency Theory : An Assessment and Review. *Academy of Management*, 14(1), 57–74.
- Enggar, A., & Imam, G. (2017). Pengaruh Penghindaran Pajak dan Biaya Agensi terhadap Nilai Perusahaan. *Diponegoro Journal of Accounting*, 6(3), 124–135.
- Faccio, M., Masulis, R. W., & McConnell, J. J. (2006). American Finance Association Political Connections and Corporate Bailouts. *The Journal of Finance*, 61(6), 2597–2635.
- Fadila, M. (2017). Pengaruh Return On Asset, Leverage, Ukuran Perusahaan Kompensasi Rugi Fiskal, Kepemilikan Institusional, dan Koneksi Politik terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2011-2015). *Jurnal Online Mahasiswa Fakultas Ekonomi*

Universitas Riau, 4(1), 1671–1684.

- Fadilla, E. P., & Yuliandhari, W. S. (2018). Analisis Pengaruh Pengungkapan Sustainability Report Terhadap Kinerja Keuangan (Studi pada Seluruh Perusahaan Non Keuangan yang Terdaftar di BEI Periode 2014-2016). *Media Mahardhika*, 16(3), 328–342.
- Fajri, A. (2019). Pengaruh Koneksi Politik Terhadap Penghindaran Pajak (studi kasus pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2016-2017). *jurnal ilmiah mahasiswa FEB*, 1–18.
- Fajrianto, B. (2021). Analisis Pengungkapan CSR Dalam Sustainability Report Berdasarkan GRI Standard (Studi pada Ajinomoto Co., Inc). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB*, 10(1).
- Fellycia, & Lodovicus Lasdi. (2021). Pengaruh CSR Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Moderasi Profitabilitas. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, 1, 41–49.
- Fionasari, D., Putri, A. A., & Sanjaya, P. (2020). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Penghindaran Pajak pada Perusahaan Pertambangan Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2016-2018. *Jurnal IAKP: Jurnal Inovasi Akuntansi Keuangan & Perpajakan*, 1(1), 28.
- Ghozali, I. (2016). *Aplikasi Analisis multivariete dengan program IBM SPSS 23 (Edisi 8)* (Cetakan ke). Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro, 96.
- Hamdi Agustin, F. A. R., & Jamil, P. C. (2020). A Critical Islamic Perspective Towards Agency Theory. *International Journal of Economics, Business and Management Research*, 4(08), 43–50. 8
- Hanafi, M. ., & Halim, A. (2012). *Analisis Laporan Keuangan*. Unit Penerbit dan Percetakan Sekolah Tinggi Ilmu Manajemen YKPN.
- Handriani, E., & Robiyanto, R. (2018). Institutional ownership, independent board, the board size, and firm performance: Evidence from Indonesia. *Contaduria y Administracion*, 64(3), 1–16.
- Hanlon, M., & Heitzman, S. (2010). A Review of tax research. *Journal of accounting and Economics*, 50(2–3), 127–178.
- Hardika, N. S. (2007). Perencanaan Pajak sebagai Strategi Penghematan Pajak. *Jurnal Bisnis dan Kewirausahaan*, 13(2), 288–298.
- Harta, R. G. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Komite Audit, Komisaris Independen dan Sustainability Reporting Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Artikel Ilmiah*, 1–19.
- Hashim, S. L., & Shahrumzaki, N. I. I. (2020). The impact of profitability, leverage and dividend on the share price of food and beverage sector in Malaysia. *Global Business and Management Research: An International Journal*, 12(4), 535–540.

- Herawati, A., & Irradha Fauzia, F. (2018). The 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.
- Herawati, Rawi, & Destina, R. (2019). Pengaruh ROA dan Ukuran Dewan Pengawas Syariah Terhadap Islamic Social Reporting Pada Bank Umum Syariah. *Jurnal Akuntansi*, 14(1), 1–12.
- Hidayat, W. W. (2017). The Influence of Size , Return on Equity , and Leverage on the disclosure of the Corporate Social Responsibility (CSR). *International Journal of Education and Research*, 5(8), 57–66.
- Hidayati, N., & Fidiana. (2017). Pengaruh corporate governance social responsibility dan good corporate governance terhadap pengindaran pajak. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 6(3), 1053–1070.
- Husnan, S. (2019). Pengertian dan Konsep-Konsep Dasar Keuangan. In *Modul Manajemen Keuangan*. Universitas Terbuka.
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 40 Tahun 2007 Mengenai Perseroan Terbatas, (2007).
- Irman, M., & Purwati, A. A. (2020). Analysis On The Influence Of Current Ratio, Debt to Equity Ratio and Total Asset Turnover Toward Return On Assets On The Otomotive and Component Company That Has Been Registered In Indonesia Stock Exchange Within 2011-2017. *International Journal of Economics Development Research (IJEDR)*, 1(1), 36–44.
- Istanti, Y. P. (2020). Pengaruh Sustainability Report dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan di Indonesia Tahun 2015-2019. *Artikel Ilmiah*, 1–16.
- Jamei, R. (2017). International Journal of Economics and Financial Issues Tax Avoidance and Corporate Governance Mechanisms: Evidence from Tehran Stock Exchange. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 7(4), 638–644.
- Kadek, N., & Utari, Y. (2017). Pengaruh Corporate Governance, Profitabilitas Dan Koneksi Politik Pada Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi*, 18(3), 2202–2230.
- Kamruzzaman, M. (2019). Impact of The Financial Factors on Return on Assets (ROA): a Study on ACME. *Deffodil International University Journal of Business and Entrepreneurship*, 12(1), 50–61.
- Kasmir. (2014). *Analisis Laporan Keuangan* (Edisi Pert). PT. Rajagrafindo Persada.
- Khairunnisa, M. T., & Muslim, A. I. (2020). Pengaruh Leverage, Likuiditas, dan Kualitas Audit Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Riset Keuangan dan Akuntansi*, 6(2).
- Kim, C. F., & Zhang, L. (2016). Corporate Political Connections and Tax Aggressiveness. *Contemporary Accounting Research*, 33(1), 78–114.

- Krisnawati, R., Fionasari, D., & Rodiah, S. (2021). Pengaruh Koneksi Politik, Capital Intensity dan Corporate Social Responsibility terhadap Agresivitas Pajak. *Economics, Accounting and Business Journal*, 1(1), 84–92.
- Kurniasih, T., & Ratna Sari, M. (2013). Pengaruh Return on Assets, Leverage, Corporate Governance, Ukuran Perusahaan Dan Kompensasi Rugi Fiskal Pada Tax Avoidance. *Buletin Studi Ekonomi*, 18(1), 58–66.
- Lako, A. (2011). *Dekonstruksi CSR dan Reformasi Paradigma Bisnis & Akuntansi*. Penerbit Erlangga.
- Lanis, R., & Richardson, G. (2011). The effect of board of director composition on corporate tax aggressiveness. *Journal of Accounting and Public Policy*, 30(1), 50–70.
- Lindo, D. K. (2008). asset management is your job. *Supervision*, 69(1), 14.
- Mahaney, R. C., & Lederer, A. L. (2003). Information systems project management: An agency theory interpretation. *Journal of Systems and Software*, 68(1), 1–9.
- Maharani, & Suardana. (2014). Pengaruh Corporate Governance, Profitabilitas Dan Karakteristik Eksekutif Pada Tax Avoidance Perusahaan Manufaktur. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 9(2), 525–539.
- Mahdiana, M. Q., & Amin, M. N. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 7(1), 127.
- Mahmud, M. T. (2018). Sustainability Report and Integrated Report: A Comprehensive Comparison Sustainability Report and Integrated Report: A Comprehensive Comparison. *AIUB Journal of Business and Economics*, 15(1), 1–17.
- Mardiyanto, H. (2008). *Digest of Financial Management: Jakarta*.
- Ningrum, N. R. W., Kirana, D. J., & Miftah, M. (2021). Pengaruh Pengungkapan Sustainability Report, Asimetri Informasi, dan Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Penelitian Akuntansi*, 2(1), 42–57.
- Nnenna, O. V., Celestine, N. I., & Uzoamaka, O. E. (2018). Influence of Current Ratio and Lverage on CASH Position and Profitability of Quoted Nigerian Manufacturing Firm. *European Journal of Business, Economics and Accountancy*, 6(January), 12.
- Oktamawati, M. (2017). Pengaruh Karakter Eksekutif, Komite Audit, Ukuran Perusahaan, Leverage, Pertumbuhan Penjualan, Dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Bisnis*, 15(1), 23–40.
- Panda, B., & Leepsa, N. M. (2017). Agency theory: Review of theory and evidence on problems and perspectives. *Indian Journal of Corporate Governance*, 10(1), 74–95.

- Parker, D. W., Dressel, U., Chevers, D., & Zeppetella, L. (2018). Agency theory perspective on public-private-partnerships: international development project. *International Journal of Productivity and Performance Management*, 67(2), 239–259.
- Payne, G. T., & Petrenko, O. V. (2019). Agency Theory in Business and Management Research. In *Oxford Research Encyclopedia of Business And Management*.
- Peraturan Kementerian Keuangan (PMK) Nomor 71/PMK.01/2010 tentang Pengusaha Kena Pajak Berisiko Rendah yang Diberikan Pengembalian Pendahuluan Kelebihan Pajak, (2010).
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 51/POJK.03/2017 tentang Penerapan Keuangan Berkelanjutan bagi Lembaga Jasa Keuangan, Emiten, dan Perusahaan Publik, (2017).
- Prima, B. (2019). *Tax Justice laporkan Bentoel lakukan penghindaran pajak, Indonesia rugi US\$ 14 juta.* nasional.kontan.co.id. <https://nasional.kontan.co.id/news/tax-justice-laporkan-bentoel-lakukan-penghindaran-pajak-indonesia-rugi-rp-14-juta>
- Purnama, D. P., & Handayani, B. D. (2021). The Effect of Financial Performance, Company Size and Good Corporate Governance on Sustainability Report Disclosure with Company Size as a Moderation. *AFEBI Accounting Review*, 5(01), 57.
- Purwanti, S. M., & Sugiyarti, L. (2017). Pengaruh Intensitas Aset Tetap, Pertumbuhan Penjualan Dan Koneksi Politik Terhadap Tax Avoidance (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012–2016). *Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan*, 5(3), 1625–1642.
- Puspita, I. L., & Fairuz, P. D. (2018). Pengaruh Kebijakan Dividen, Sustainability Report Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Riset Akuntansi dan Manajemen*, 7(1), 34–39.
- Putri, R. K. (2015). Pengaruh Manajemen Keluarga Terhadap Penghindran Pajak. *AKRUAL: Jurnal Akuntansi*, 7(1), 60–72.
- Putri, S. S., & Apriliawati, Y. (2020). Pengaruh Corporate Social Responsibility terhadap Penghindaran Pajak pada PT Wijaya Karya (Persero), Tbk. *Indonesian Accounting Literacy Journal*, 1(1), 188–197.
- Putri, V. R., & Putra, B. I. (2017). Pengaruh Leverage, Profitability, Ukuran Perusahaan Dan Proporsi Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Manajemen Daya Saing*, 19(1), 1.
- Qaisi, F. Al, Tahtamouni, A., & Qudah, M. Al. (2016). Factors affecting the market stock price-The case of the insurance companies listed in Amman Stock Exchange. *International Journal of Business and Social Science*, 7(10), 81–90.
- Rosalia, Y. (2017). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas dan Corporate Governance Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 6(3), 890–909.

- S., Ifurueze, M., C., John-Akamelu, R., C., & Iyidiobi, F. (2018). Effect of Corporate Tax Aggressiveness on Firm Growth in Nigeria: An Empirical Analysis. *International Journal of Trend in Scientific Research and Development, Volume-2*(Issue-6), 1628–1639.
- SAPUTRI, N. M., Ermadiani, E., & Budiman, A. I. (2020). *PENGARUH SUSTAINABILITY REPORT DAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP TAX AVOIDANCE (Studi Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020)*. Sriwijaya University Repository. <https://repository.unsri.ac.id/50181/>
- Sari, K., & Somoprawiro, R. M. (2020). Pengaruh Corporate Governance, Koneksi Politik dan Profitabilitas Terhadap Potensi Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi, 9*(1), 90–103.
- Sari, L. I. (2019). Analisis Pengaruh Return On Assets, Debt To Equity Ratio, Debt To Assets Ratio, Current Ratio Dan Financial Lease Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2017. *Jurnal Sains, Akuntansi dan Manajemen, 1*(1), 301–336.
- Sembiring, Y. C., & Fransiska, A. (2021). Pengaruh Return on Assets Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019. *Jurnal Riset Akuntansi & Keuangan, 7*(2), 191–203.
- Shafai, N. A. B., Amran, A. Bin, & Ganesan, Y. (2018). Earnings Management, Tax Avoidance and Corporate Social Responsibility: Malaysia Evidence. *International Academic Journal of Accounting and Financial Management, 05*(02), 41–56.
- Sugiyono. (2013). *Metode Penelitian Bisnis (Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D)*. Bandung: Alfabeta.
- Suryani, S. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Return On Asset, Debt To Asset Ratio dan Komite Audit terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Online Insan Akuntan, 5*(1), 83.
- Suyanto, K. D., & Supramono. (2012). Likuiditas, Leverage, Komisaris Independen, Dan Manajemen Laba Terhadap Agresivitas Pajak Perusahaan. *Jurnal Keuangan dan Perbankan, 16*(2), 167–177.
- Tarigan, J., & Samuel, H. (2014). Pengungkapan Sustainability Report dan Kinerja Keuangan. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan, 16*(2), 88–101.
- Taufianto Ekaputra, W. (2019). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penghindaran Pajak Perusahaan Properti Dan Real Estate. *Jurnal Paradigma Akuntansi, 1*(3), 937–945.
- Towery, E. M. (2013). *Towery, E. M. (2013). How do disclosures of tax uncertainty to tax authorities affect reporting decisions?: evidence from Schedule UTP.*
- Utama, M. S. (2007). *Buku Ajar Aplikasi Analisis Kuantitatif*. Denpasar: Sastra Utama.

- Utami, W. B. (2017). Analysis of Current Ratio Changes Effect, Asset Ratio Debt, Total Asset Turnover, Return On Asset, And Price Earning Ratio In Predicting growth Income By Considering Corporate Size In The Company Joined In LQ45 Index Year 2013 -2016. *International Journal of Economics, Business and Accounting Research (IJEBAR)*, 1(01).
- Wahyuningsih, A., & Mahdar, N. M. (2018). Pengaruh Size, Leverage dan Profitabilitas Terhadap Pengungkapan Csr Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Journal of Chemical Information and Modeling*, 53(9), 1689–1699.
- Wasserman, N. (2006). Stewards, Agents, and The Founder Discount: Executive Compensation In New Ventures. *Academy of Management Journal*, 49(5), 960–976.
- Wulandari, Y., & Maqsudi, A. (2019). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Intervening Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Food & Beverage Yang Terdaftar Di Bei Periode 2014-2018. *JEA17: Jurnal Ekonomi Akuntansi*, 4(02).
- Yulfaida, & Zulaikha. (2012). Pengaruh Size, Profitabilitas, Profile, Leverage dan Ukuran Dewan Komisaris terhadap Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia. *Semarang: UNDIP, Diponegoro journal of accounting*, 1(2), 1–12.
- Yulianty, R. (2020). Pengaruh sustainability reporting terhadap nilai perusahaan dengan kinerja keuangan sebagai variabel intervening. *Jurnal Riset Perbankan Manajemen dan Akuntansi*, 4(1), 12–24.
- Yuniartha, L. (2019). Januari 2019, penerimaan pajak industri manufaktur turun 16,2%. nasional.kontan.co.id. <https://nasional.kontan.co.id/news/januari-2019-penerimaan-pajak-industri-manufaktur-turun-162>
- Zogning, F. (2017). Agency Theory: A Critical Review. *European Journal of Business and Management*, 9(2), 1–8.