

**PENGARUH *INSTITUTIONAL OWNERSHIP*, *CAPITAL INTENSITY*,
DAN *SALES GROWTH* TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK
DENGAN *FIRM SIZE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Basic Materials* yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023)



Skripsi Oleh:

DELA AMELIA

01031282126064

AKUNTANSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS, DAN TEKNOLOGI

UNIVERSITAS SRIWIJAYA

FAKULTAS EKONOMI

2025

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF
“PENGARUH *INSTITUTIONAL OWNERSHIP*, *CAPITAL INTENSITY*, DAN
***SALES GROWTH* TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK DENGAN**
***FIRM SIZE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI”**

(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Basic Materials* yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023)

Disusun oleh:

Nama : Dela Amelia
NIM : 01031282126064
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

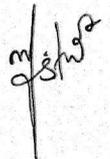
Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal

: 20 Desember 2024



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

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

**“PENGARUH *INSTITUTIONAL OWNERSHIP*, *CAPITAL INTENSITY*, DAN
SALES GROWTH TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK DENGAN
FIRM SIZE SEBAGAI VARIABEL MODERASI”**

(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Basic Materials* yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023)

Disusun oleh:

Nama : Dela Amelia

NIM : 01031282126064

Fakultas : Ekonomi

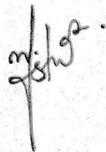
Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada Jumat, 10 Januari 2025 dan telah
memenuhi syarat untuk diterima

Panitia Ujian Komprehensif,
Indralaya, 13 Januari 2025
Penguji,

Pembimbing,



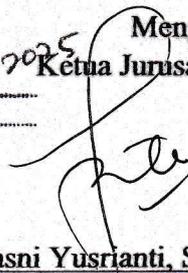
Meita Rahmawati, S.E., M. Acc., Ak., CA
NIP. 198605132015042002



Dr. Hj. Rela Sari, S.E., M.Si., Ak., CA, CSRS, CSRA
NIP. 19720606200032001

ASLI

ANAKSI ANUTAN
FAKULTAS EKONOMI UIN

14/2025
f
Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi


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

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS ILMIAH

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Dela Amelia

NIM : 01031282126064

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian : Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul:

“Pengaruh *Institutional Ownership*, *Capital Intensity*, dan *Sales Growth* terhadap Agresivitas Pajak dengan *Firm Size* Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Basic Materials* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023)”.

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

Tanggal Ujian : 10 Januari 2025

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

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

Indralaya, 13 Januari 2025

Pembuat Pernyataan



Dela Amelia

NIM. 01031282126064

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto:

“Allah tidak akan membebani seorang hambanya diluar batas kemampuannya, melainkan sesuai dengan batas kemampuannya”

(QS. Al-Baqarah : 286)

“Sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan”

(QS. Al-Insyirah : 5)

Skripsi ini kupersembahkan untuk:

- **Rabbku, ALLAH SWT**
- **Kedua Orangtuaku Tercinta**
- **Saudara-saudaraku Tersayang**
- **Keluarga Besarku**
- **Sahabat-sahabatku**
- **Almamaterku**
- **Diriku Sendiri**

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis hanturkan atas kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan berkah, rahmat dan hidayahnya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “Pengaruh *Institutional Ownership*, *Capital Intensity*, dan *Sales Growth* terhadap Agresivitas Pajak dengan *Firm Size* Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Basic Materials* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023)”. Skripsi ini ditujukan untuk memenuhi salah satu persyaratan kelulusan dalam meraih gelar Sarjana Ekonomi program Strata Satu (S-1) Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Penulis tentunya menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih banyak kekurangan baik dalam penyusunan ataupun penyajiannya. Oleh karena itu, segala bentuk kritik dan saran yang membangun sangat diharapkan penulis untuk dapat digunakan untuk perbaikan. Akhir kata penulis mohon maaf apabila terdapat kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini. Penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi berbagai pihak.

Indralaya, 13 Januari 2025

Pembuat Pernyataan



Dela Amelia

NIM. 01031282126064

UCAPAN TERIMAKASIH

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari dukungan berbagai pihak. Pada kesempatan ini penulis secara khusus berkeinginan untuk menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah membantu penulis menyelesaikan skripsi ini. Maka dari itu penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih ini kepada:

1. **Allah SWT** yang telah memberikan keridhoan, rahmat, berkah, dan pertolongan selama proses penyusunan skripsi ini sehingga dapat berjalan dengan lancar.
2. Bapak **Prof. Dr. Taufiq Marwa., S.E., M.Si** selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
3. Bapak **Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E., M.E** selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Ibu **Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.A.C., Ak., CA.** selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
5. Ibu **Patmawati, S.E., M.Si., CA., CSRS.** selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
6. Ibu **Rika Henda Safitri, S.E., M.Acc., Ak.** selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah membimbing penulis dari awal perkuliahan.
7. Ibu **Meita Rahmawati, S.E., M.Acc., Ak., CA.** selaku Dosen Pembimbing Proposal dan Skripsi. Terima kasih atas waktu dan kesabaran yang sudah Ibu berikan ditengah kesibukan Ibu yang luar biasa, penulis harus memotong dan

mengganggu waktu kerja Ibu untuk ditemui dalam proses bimbingan, terimakasih untuk motivasi, kritik dan saran, doa serta ilmu-ilmu baru yang telah Ibu berikan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Semoga Ibu selalu dalam keadaan sehat dan lancar dalam berkarir membangun Universitas Sriwijaya.

8. Ibu **Dr. Rela Sari, S.E., M.Si., Ak., CA., CSRS., CSRA.** selaku Dosen Penguji Seminar Proposal dan Ujian Komprehensif yang telah memberikan motivasi, saran, dan masukan kepada penulis terkait penulisan skripsi ini.
9. Seluruh **Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya** yang telah memberikan ilmu pengetahuan selama penulis mengikuti perkuliahan, serta segenap **Staff Tata Usaha Jurusan Akuntansi dan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya** yang telah banyak membantu dalam hal akademik selama masa perkuliahan.
10. Kedua orang tua saya tercinta, **Bapak Ardini** dan **Ibu Kormawati** yang telah memberikan semangat dan motivasi paling besar bagi penulis untuk senantiasa mempersembahkan yang terbaik. Terima kasih untuk kasih sayang dan doa tulus yang tidak pernah henti diutarakan untuk keberhasilan penulis.
11. Saudara-saudaraku tersayang, **Yulinda Purnama, M.Pd., Rina Efrilia, A.P.A. Pj.** dan Adikku **Farhan Adinata.** Terima kasih sudah saling menguatkan, menyemangati, doa, dan cinta yang selalu diberikan kepada penulis.
12. **Keluarga besar penulis,** yang selalu memberikan dukungan dan kasih sayang tanpa henti memberikan motivasi. Terima kasih atas doa dan harapan terbaik yang selalu menyertai penulis. Tanpa keluarga yang luar biasa ini, penulis tidak

akan bisa menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Semoga Allah SWT membalas segala kebaikan dan pengorbanan keluarga dengan pahala yang berlipat ganda.

13. Teman dan sahabat seperjuangan “*Bismillah Akan Cumlaude*” yaitu **Berliana Dwi Karsa, Fatirah Gita Handayani, Kayla Siti Nurhalisa, Putri Arafaisyah Handayani dan Putri Rati Nabillah** yang telah memberikan semangat, selalu membantu penulis. Terima kasih sudah menjadi teman maupun sahabat yang baik selama di masa perkuliahan ini.
14. Teman dan sahabatku di Sekolah Menengah Atas “*Sholat Bareng*” yaitu **Carissa Anika Putri, Fakhira Azzhara, dan Salsabillah Syarifahdani** yang selalu ada dalam mendengarkan curhatan penulis selama pembuatan skripsi ini.
15. **Teman-teman “VEGAS” jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya angkatan 2021.** Terimakasih atas kebersamaan yang indah selama penulis menempuh pendidikan di kampus tercinta.
16. Saya ingin mengucapkan **terima kasih kepada diri sendiri** atas segala usaha, dedikasi, dan ketekunan yang telah ditunjukkan selama proses penyusunan skripsi ini. Terima kasih untuk tidak menyerah dan selalu berusaha memberikan yang terbaik. Semoga pencapaian ini menjadi langkah awal untuk perjalanan yang lebih baik di masa depan.

Indralaya, 13 Januari 2025

Yang Membuat Pernyataan



Dela Amelia

NIM. 01031282126064

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Saya Dosen Pembimbing Skripsi menyatakan bahwa abstraksi skripsi dari mahasiswa:

Nama : Dela Amelia

NIM : 01031282026064

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian : Perpajakan

Judul : Pengaruh *Institutional Ownership*, *Capital Intensity*, dan *Sales Growth* terhadap Agresivitas Pajak dengan *Firm Size* Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Basic Materials* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023)

Telah saya periksa cara penulisan, grammar, maupun susunan tensesnya dan saya setuju untuk ditempatkan pada lembar abstrak.

Indralaya, 13 Januari 2025

Dosen Pembimbing,



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

NIP. 198605132015042002

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



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

NIP. 19721215200312200Z1

ABSTRAK

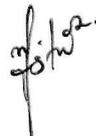
“PENGARUH *INSTITUTIONAL OWNERSHIP*, *CAPITAL INTENSITY*, DAN *SALES GROWTH* TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK DENGAN *FIRM SIZE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI”
(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Basic Materials* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023)

Oleh:
Dela Amelia

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *institutional ownership*, *capital intensity*, dan *sales growth* terhadap agresivitas pajak dengan *firm size* sebagai variabel moderasi. Agresivitas pajak diukur dengan metode *Cash Effective Tax Rate* (CETR). Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor *basic materials* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021-2023. Metode pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Jumlah sampel pada penelitian ini yaitu 32 perusahaan namun setelah dilakukan uji outlier menjadi 24 perusahaan dengan total 72 observasi. Teknik analisis data yang digunakan pada penelitian ini adalah analisis data panel dan *Moderated Regression Analysis* (MRA) dengan menggunakan *software Eviews 13*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel *capital intensity* berpengaruh negatif terhadap agresivitas pajak dan variabel *sales growth* berpengaruh positif terhadap agresivitas pajak, sedangkan variabel *institutional ownership* tidak berpengaruh terhadap agresivitas pajak. Namun, *Firm size* tidak mampu memoderasi hubungan *institutional ownership*, *capital intensity*, dan *sales growth* terhadap agresivitas pajak.

Kata Kunci: Agresivitas pajak, *Institutional Ownership*, *Capital Intensity*, *Sales Growth*, *Firm Size*

Dosen Pembimbing,



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

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



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

ABSTRACT

“THE EFFECT OF INSTITUTIONAL OWNERSHIP, CAPITAL INTENSITY, AND SALES GROWTH ON TAX AGGRESSIVENESS WITH FIRM SIZE AS MODERATION VARIABLE”

*(Empirical study on Basic Materials Sector Companies Listed on the Indonesia
Stock Exchange for the 2021-2023 Period)*

By:
Dela Amelia

This study aims to analyze the influence of institutional ownership, capital intensity, and sales growth on tax aggressiveness with firm size as a moderation variable. Tax aggressiveness is measured by the Cash Effective Tax Rate (CETR) method. The population in this study is companies in the basic materials sector listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2021-2023 period. The sampling method uses the purposive sampling method. The number of samples in this study was 32 companies, but after the outlier test was carried out, it became 24 companies with a total of 72 observations. The data analysis techniques used in this study are panel data analysis and Moderated Regression Analysis (MRA) using Eviews 13 software. The results of this study show that the capital intensity variable has a negative effect on tax aggressiveness and the sales growth variable has a positive effect on tax aggressiveness, while the institutional ownership and sales growth variables have no effect on tax aggressiveness. However, firm size is unable to moderate the relationship between institutional ownership, capital intensity, and sales growth to tax aggressiveness.

Keywords: Tax aggressiveness, Institutional Ownership, Capital Intensity, Sales Growth, Firm Size

Chairman,



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

NIP. 198605132015042002

*Acknowledge by,
Head Accounting Department*



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

NIP. 197212152003122001

RIWAYAT HIDUP

DATA PRIBADI

Nama Mahasiswa : Dela Amelia
Jenis Kelamin : Perempuan
Tempat/Tanggal Lahir : Palembang, 25 Desember 2003
Agama : Islam
Status : Belum Menikah
Alamat Rumah : Jl. Sei Hitam No. 36 RT. 02 RW. 06
Kel. Siring Agung Kec. Ilir Barat 1
Palembang
Alamat Email : delamelia905@gmail.com



PENDIDIKAN FORMAL

Sekolah Dasar : Madrasah Ibtidaiyah Negeri 2 Palembang
Sekolah Menengah Pertama : Madrasah Tsanawiyah Negeri 2 Palembang
Sekolah Menengah Atas : SMA Negeri 17 Palembang

PENDIDIKAN NON FORMAL

Kursus Akuntansi Prospek Palembang (2022-2023)
LB LIA Palembang (2024)

PENGALAMAN MAGANG

Badan Pemeriksa Keuangan Perwakilan Provinsi Sumatera Selatan (2023)

PENGALAMAN ORGANISASI

1. Staff Divisi Sosial dan Rohani Kabinet Arunika Tahun 2022
2. Staff Divisi Sosial dan Rohani Kabinet Gana Kagendra Tahun 2023
3. Kepala Divisi Sosial dan Rohani Kabinet Adhinatha Tahun 2024

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS ILMIAH	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
UCAPAN TERIMAKASIH	vi
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK	ix
ABSTRAK	x
ABSTRACT	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	7
1.3. Tujuan Penelitian	8
1.4. Manfaat Penelitian	9
1.4.1. Manfaat Teoritis	9
1.4.2. Manfaat Praktis	9
BAB II STUDI KEPUSTAKAAN	10
2.1. Landasan Teori	10
2.1.1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	10
2.1.2. Agresivitas Pajak	11
2.1.3. <i>Institutional Ownership</i>	11
2.1.4. <i>Capital Intensity</i>	12
2.1.5. <i>Sales Growth</i>	13
2.1.6. <i>Firm Size</i>	14
2.2. Penelitian Terdahulu	15
2.3. Alur Pikir	20

2.4. Pengembangan Hipotesis	20
2.4.1. Pengaruh <i>Institutional Ownership</i> terhadap Agresivitas Pajak.....	20
2.4.2. Pengaruh <i>Capital Intensity</i> terhadap Agresivitas Pajak.....	21
2.4.3. Pengaruh <i>Sales Growth</i> terhadap Agresivitas Pajak	22
2.4.4. Peran <i>Firm Size</i> dalam Memoderasi <i>Institutional Ownership</i> terhadap Agresivitas Pajak.....	23
2.4.5. Peran <i>Firm Size</i> dalam Memoderasi <i>Capital Intensity</i> terhadap Agresivitas Pajak.....	24
2.4.6. Peran <i>Firm Size</i> dalam Memoderasi <i>Sales Growth</i> terhadap Agresivitas Pajak.....	24
BAB III METODE PENELITIAN	26
3.1. Ruang Lingkup Penelitian	26
3.2. Rancangan Penelitian	26
3.3. Jenis dan Sumber Data	27
3.4. Teknik Pengumpulan Data	27
3.5. Populasi dan Sampel	27
3.6. Teknik Analisis Data	31
3.6.1. Analisis Statistik Deskriptif	31
3.6.2. Estimasi Regresi Data Panel	31
3.6.3. Uji Pemilihan Model.....	32
3.6.4. Uji Asumsi Klasik.....	34
3.6.5. Analisis Regresi Data Panel.....	35
3.6.6. Uji Hipotesis	36
3.6.7. <i>Moderated Regression Analysis (MRA)</i>	37
3.7. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	38
3.7.1. Variabel Dependen (Y)	38
3.7.2. Variabel Independen (X).....	39
3.7.3. Variabel Moderasi (Z).....	40
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	42
4.1. Gambaran Umum Penelitian	42
4.2. Uji <i>Outlier</i>	42
4.3. Hasil Penelitian	43
4.3.1. Analisis Statistik Deskriptif	43

4.3.2.	Estimasi Regresi Data Panel	47
4.3.3.	Uji Pemilihan Model	48
4.3.4.	Uji Asumsi Klasik	49
4.3.5.	Hasil Analisis Regresi Data Panel	52
4.3.6.	Hasil Analisis Regresi Moderasi	53
4.3.7.	Uji Hipotesis	56
4.4.	Pembahasan Hasil Penelitian	61
4.4.1.	Pengaruh <i>Institutional Ownership</i> terhadap Agresivitas Pajak.....	61
4.4.2.	Pengaruh <i>Capital Intensity</i> terhadap Agresivitas Pajak	63
4.4.3.	Pengaruh <i>Sales Growth</i> terhadap Agresivitas Pajak	64
4.4.4.	Peran <i>Firm Size</i> dalam Memoderasi <i>Institutional Ownership</i> terhadap Agresivitas Pajak.....	66
4.4.5.	Peran <i>Firm Size</i> dalam Memoderasi <i>Capital Intensity</i> terhadap Agresivitas Pajak.....	67
4.4.6.	Peran <i>Firm Size</i> dalam Memoderasi <i>Sales Growth</i> terhadap Agresivitas Pajak.....	69
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		71
5.1.	Kesimpulan.....	71
5.2.	Keterbatasan Penelitian	73
5.3.	Saran	74
DAFTAR PUSTAKA		75
LAMPIRAN.....		82

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1. Penelitian Terdahulu	15
Tabel 3. 1. Kriteria Pemilihan Sampel	29
Tabel 3. 2. Daftar Nama Perusahaan Sampel Penelitian.....	30
Tabel 4. 1. Daftar Perusahaan Outlier	43
Tabel 4. 2. Sampel Penelitian Setelah Outlier.....	44
Tabel 4. 3. Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	44
Tabel 4. 4. Hasil Estimasi Regresi Keseluruhan Model.....	48
Tabel 4. 5. Hasil Uji Chow.....	48
Tabel 4. 6. Hasil Uji Hausman	49
Tabel 4. 7. Hasil Uji Multikolinieritas	51
Tabel 4. 8. Hasil Uji Heteroskedastisitas	51
Tabel 4. 9. Hasil Uji Model Terpilih (<i>Fixed Effect Model</i>)	52
Tabel 4. 10. Hasil Uji MRA	54
Tabel 4. 11. Hasil Uji T.....	58

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1. Alur Pikir.....	20
Gambar 4. 1. Hasil Uji Normalitas.....	50

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data <i>Institutional Ownership</i> , <i>Capital Intensity</i> , <i>Sales Growth</i> , Agresivitas Pajak, dan <i>Firm Size</i>	82
Lampiran 2. Data Variabel Moderasi.....	84
Lampiran 3. Hasil Perhitungan <i>Institutional Ownership</i>	86
Lampiran 4. Hasil Perhitungan <i>Capital Intensity</i>	88
Lampiran 5. Hasil Perhitungan <i>Sales Growth</i>	90
Lampiran 6. Hasil Perhitungan <i>Firm Size</i>	92
Lampiran 7. Hasil Perhitungan Agresivitas Pajak	94
Lampiran 8. Hasil Uji Statistik Deskriptif	96
Lampiran 9. Hasil <i>Common Effect Model</i> (CEM)	96
Lampiran 10. Hasil <i>Fixed Effect Model</i> (FEM)	97
Lampiran 11. Hasil <i>Random Effect Model</i> (REM).....	98
Lampiran 12. Hasil Uji MRA	99

BAB I

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

Berdasarkan data Kementerian Keuangan (2023), Realisasi Anggaran Pendapatan dan Belanja Negara (APBN) Tahun Anggaran 2023, pajak adalah penyumbang terbesar dalam penerimaan negara. Jumlah pendapatan negara tahun 2023 adalah Rp2.774,30 triliun, sebesar Rp2.155,42 triliun merupakan pendapatan dari pajak. Sisanya sebesar Rp605,89 triliun merupakan pendapatan bukan berasal dari pajak, Rp12,99 triliun merupakan hibah. Hal ini menunjukkan bahwa sebesar 77,6% pendapatan Indonesia berasal dari perpajakan. Oleh sebab itu, aspek terpenting dalam pembangunan Indonesia saat ini berasal dari perpajakan.

Pajak memiliki alokasi terbesar dalam APBN yang menjadi prioritas utama pemerintah. Wajib pajak yang melakukan pelanggaran akan menyebabkan berkurangnya pendapatan negara dan merugikan penerimaan negara. Oleh karena itu, pemerintah berusaha untuk meningkatkan penerimaan pajak. Namun, dalam perspektif perusahaan, pajak diakui sebagai beban yang dapat menurunkan pendapatan sehingga perusahaan berupaya mencari cara untuk meminimalkan jumlah pajak yang harus dibayar dengan melakukan pengontrolan jumlah pajak yang harus dibayar melalui agresivitas pajak (Yuliani & Prastiwi, 2021).

Menurut Meldisthy et al. (2024) agresivitas pajak adalah suatu kegiatan merekayasa penghasilan yang dikenai pajak berdasarkan perencanaan pajak (*tax planning*) dengan cara legal (*tax avoidance*) ataupun dengan cara ilegal (*tax*

evasion). Agresivitas pajak berkaitan dengan upaya perusahaan untuk mendapatkan peluang agar dapat meminimalkan kewajiban pajak perusahaan secara agresif.

Fenomena agresivitas pajak terjadi pada perusahaan yang bergerak di sektor *basic materials* yaitu PT Toba Pulp Lestari Tbk. Menurut Sianturi et al. (2023) PT Toba Pulp Lestari Tbk melakukan kegiatan penghindaran pajak menggunakan kedua perusahaan terkaitnya, DP Macao dan Sateri Holdings Limited di Cina untuk melakukan pemalsuan dokumen ekspor bubur kayu. Prospektus Lestari yang merupakan perusahaan induknya menyampaikan laporan ekspor bubur kayu kepada pemerintah bahwa telah melakukan ekspor bubur kayu jenis *Bleached Hardwood Kraft Pulp* (BHKP). Namun, fakta terungkap bahwa bubur kayu yang diterima oleh Sateri Holdings Limited adalah jenis *Dissolving Wood* (DW).

Berdasarkan Forum Pajak Berkeadilan (2020) data perdagangan yang didapatkan dari Badan Pusat Statistik (BPS) pada periode 2007-2016 mengungkapkan bahwa 148.000 ton bubur kayu DW senilai US\$ 98,9 juta atau Rp1,3 triliun diekspor Indonesia ke Cina. Namun, dilihat dari uncomtrade (2020) yaitu pencatatan data perdagangan internasional yang dihimpun oleh Perserikatan Bangsa-Bangsa (PBB) dari Indonesia ke Cina, bubur kayu jenis DW berjumlah 1,1 juta ton dengan nilai US\$ 1,23 miliar atau setara dengan Rp16,7 triliun. Berdasarkan temuan tersebut, terdapat kesenjangan jumlah yang signifikan sebesar Rp15,4 triliun pada perdagangan jenis bubur kayu DW. Berdasarkan peristiwa ini, disimpulkan bahwa PT Toba Pulp Lestari Tbk memalsukan dokumen pencatatan perdagangan ekspor untuk menghindari pembayaran pajak dalam negeri.

Selain itu, dilansir dari situs cnbcindonesia.com (2021) agresivitas pajak juga dilakukan PT Aneka Tambang Tbk tahun 2021 dengan melakukan impor emas seharga Rp47,1 triliun dari Singapura. PT Aneka Tambang Tbk mengubah kode impor emas setengah jadi yang harusnya dikenakan PPh sebesar 2,5% dan bea masuk sebesar 5% dengan kode emas bongkahan sehingga emas tersebut tidak dikenakan pajak. Hal ini dibuktikan dari adanya kesenjangan antara laporan data ekspor Indonesia dan Singapura. Akibatnya, negara diperkirakan mengalami kerugian sebesar 2,9 triliun.

Berdasarkan fenomena yang terjadi diatas dapat disimpulkan bahwa agresivitas pajak telah menjadi masalah serius dan harus segera diatasi pemerintah karena perusahaan masih terus berusaha untuk melakukan tindakan agresivitas pajak. Meskipun terdapat strategi perencanaan pajak yang tidak melanggar peraturan undang-undang perpajakan, tetapi sebuah perusahaan akan dipersepsikan menjalankan aksi agresivitas pajak jika melakukan kecurangan untuk menghindari pajak.

Agresivitas pajak perusahaan dipengaruhi oleh berbagai faktor, pada studi ini diuji variabel berikut, yaitu *institutional ownership*, *capital intensity*, dan *sales growth* serta *firm size*. *Institutional ownership* atau kepemilikan institusional menjadi salah satu faktor yang dapat memengaruhi agresivitas pajak perusahaan. Salah satu sistem tata kelola perusahaan yaitu *institutional ownership* adalah sebuah entitas eksternal yang mungkin dapat mengurangi konflik keagenan di dalam perusahaan melalui prosedur pengawasan (Prastiwi & Walidah, 2020). Menurut Fitriani et al. (2021) selain kepemilikan investor individu, *institutional ownership*

mengacu pada kepemilikan saham oleh pemerintah, bank, penyedia asuransi, bisnis, dan investor asing.

Menurut penelitian yang dilakukan oleh Putri & Andriyani (2020) dan Suhartonoputri & Mahmudi (2022) mengemukakan bahwa terdapat pengaruh positif antara *institutional ownership* terhadap agresivitas pajak. Tindakan pajak yang agresif akan meningkat seiring dengan banyaknya *institutional ownership* perusahaan. Pemegang saham institusional menekan manajemen agar menjalankan bisnis dengan benar dan sesuai dengan keinginan prinsipal karena pemegang saham institusional menginginkan pengembalian investasi yang tinggi. Hal ini berbanding terbalik dengan penelitian Pratomo & Rana (2021) hasil penelitiannya memaparkan bahwa *institutional ownership* memiliki pengaruh negatif terhadap agresivitas pajak

Karakteristik lain dalam perusahaan yang memiliki hubungan dengan pengaruh langsung terhadap agresivitas pajak yaitu *capital intensity*. *Capital intensity* disebut juga intensitas modal merupakan investasi perusahaan pada aset tetap yang digunakan untuk memproduksi dan mendapat laba perusahaan (Prasetyo & Wulandari, 2021). Menurut penelitian Madyastuti (2022) menjelaskan bahwa *capital intensity* berpengaruh positif terhadap agresivitas pajak. Sebuah perusahaan lebih mungkin untuk terlibat dalam perencanaan pajak yang agresif seiring dengan semakin tinggi *capital intensity*. Agresivitas pajak dipengaruhi oleh intensitas modal yang menunjukkan bahwa perusahaan lebih memilih untuk melakukan investasi berbasis aset yang dapat meningkatkan beban depresiasi. Namun, hal ini berbeda dengan penelitian (Aulia & Purwasih, 2023; Utomo & Fitria, 2020)

menunjukkan bahwa *capital intensity* berpengaruh negatif terhadap agresivitas pajak.

Sales growth juga berperan besar dalam agresivitas pajak. Perubahan laporan keuangan tahunan dalam penjualan yang dapat memberikan gambaran mengenai peluang dan profitabilitas perusahaan di masa depan (Sholekah & Oktaviani, 2022). Perusahaan sering terlibat dalam penghindaran pajak ketika pertumbuhan penjualan meningkat karena keuntungan yang signifikan juga memerlukan kewajiban pajak yang signifikan. Hal tersebut sesuai dengan penelitian Pravitasari & Khoiriawati (2022) yang mengungkapkan bahwa *sales growth* berpengaruh positif terhadap agresivitas pajak. Namun, berbeda dengan hasil penelitian Susanti & Satyawan (2020) bahwa *sales growth* berpengaruh negatif terhadap agresivitas pajak.

Menurut Cahyadi et al. (2020) ukuran perusahaan merupakan sebuah perhitungan dengan mengklasifikasikan besar kecilnya suatu entitas dan menerangkan berbagai aktivitas serta laba entitas tersebut. Jika sebuah perusahaan memiliki aset signifikan termasuk kategori perusahaan besar. Perusahaan besar memiliki arus kas positif dan cenderung memiliki kemungkinan jangka panjang dan dianggap mampu serta lebih stabil dalam menghasilkan laba. Laba yang signifikan pasti akan berpengaruh pada jumlah beban pajak. Fenomena ini bisa menjadi alasan bagi perusahaan untuk melakukan agresivitas pajak. Oleh karena itu, dapat disimpulkan bahwa semakin besar ukuran perusahaan diikuti dengan tingkat agresivitas pajak yang tinggi (Ahdiyah & Triyanto, 2021).

Firm size atau ukuran perusahaan dipilih untuk menjadi variabel moderasi merujuk pada penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Hendayana et al. (2024) *Firm size* digunakan sebagai pendukung untuk memperkuat atau memperlemah hubungan antar variabel independen dan variabel dependen. Tujuan penulis menambahkan *firm size* sebagai variabel moderasi karena penulis ingin menguji apakah ukuran perusahaan dapat memoderasi variabel yang belum dibahas pada penelitian sebelumnya yaitu *institutional ownership* dan *sales growth*.

Berdasarkan inkonsistensi dari hasil penelitian sebelumnya, memotivasi peneliti untuk menguji lebih lanjut variabel yang memengaruhi agresivitas pajak. Penelitian ini merupakan perluasan dari penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Hendayana et al. (2024) yang menguji pengaruh *profitability*, *leverage*, dan *capital intensity* terhadap *tax avoidance* dengan *firm size* sebagai variabel moderasi. Namun, pada penelitian ini penulis menguji pengaruh *institutional ownership*, *capital intensity*, dan *sales growth* terhadap agresivitas pajak dengan *firm size* sebagai variabel moderasi. Perbedaan penelitian ini dengan penelitian sebelumnya adalah variabel *capital intensity* dan *sales growth* sebagai variabel independen.

Selain itu, penulis juga mengganti variabel dependen pada penelitian sebelumnya dengan variabel agresivitas pajak karena agresivitas pajak dapat memberikan gambaran yang lebih lengkap tentang tingkat penghindaran pajak yang dilakukan oleh perusahaan dibandingkan *tax avoidance*. Objek pada penelitian sebelumnya adalah perusahaan LQ45 di Bursa Efek Indonesia dalam periode 2019-2022. Berbeda dengan penelitian ini, objeknya adalah perusahaan sektor *basic materials* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dalam periode 2021-2023.

Berdasarkan uraian latar belakang di atas, maka penulis tertarik untuk meneliti dengan judul “Pengaruh *Institutional Ownership*, *Capital Intensity*, dan *Sales Growth* terhadap Agresivitas Pajak dengan *Firm Size* Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Basic Materials* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023)”.

1.2. Rumusan Masalah

Berdasarkan penjelasan latar belakang tersebut, rumusan masalah dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

- a. Bagaimana pengaruh *institutional ownership* terhadap agresivitas pajak pada perusahaan sektor *basic materials* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023?
- b. Bagaimana pengaruh *capital intensity* terhadap agresivitas pajak pada perusahaan sektor *basic materials* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023?
- c. Bagaimana pengaruh *sales growth* terhadap agresivitas pajak pada perusahaan sektor *basic materials* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023?
- d. Bagaimana *firm size* dapat memoderasi pengaruh *institutional ownership* terhadap agresivitas pajak pada perusahaan sektor *basic materials* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023?
- e. Bagaimana *firm size* dapat memoderasi pengaruh *capital intensity* terhadap agresivitas pajak pada perusahaan sektor *basic materials* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023?

- f. Bagaimana *firm size* dapat memoderasi pengaruh *sales growth* terhadap agresivitas pajak pada perusahaan sektor *basic materials* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023?

1.3. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah di atas, tujuan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

- a. Untuk menguji dan menganalisis secara empiris pengaruh *institutional ownership* terhadap agresivitas pajak pada perusahaan sektor *basic materials* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023.
- b. Untuk menguji dan menganalisis secara empiris pengaruh *capital intensity* terhadap agresivitas pajak pada perusahaan sektor *basic materials* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023.
- c. Untuk menguji dan menganalisis secara empiris pengaruh *sales growth* terhadap agresivitas pajak pada perusahaan sektor *basic materials* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023.
- d. Untuk menguji dan menganalisis secara empiris kemampuan *firm size* dalam memoderasi pengaruh *institutional ownership* terhadap agresivitas pajak pada perusahaan sektor *basic materials* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023.
- e. Untuk menguji dan menganalisis secara empiris kemampuan *firm size* dalam memoderasi pengaruh *capital intensity* terhadap agresivitas pajak pada perusahaan sektor *basic materials* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023.

- f. Untuk menguji dan menganalisis secara empiris kemampuan *firm size* dalam moderasi pengaruh *sales growth* terhadap agresivitas pajak pada perusahaan sektor *basic materials* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023.

1.4. Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat teoritis dan praktis diantaranya sebagai berikut:

1.4.1. Manfaat Teoritis

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan pengetahuan dan wawasan bagi peneliti dalam bidang perpajakan khususnya mengenai pengaruh *institutional ownership*, *capital intensity* dan *sales growth* dengan *firm size* sebagai variabel moderasi terhadap agresivitas pajak pada perusahaan sektor *basic materials* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023.

1.4.2. Manfaat Praktis

Hasil penelitian ini dapat diperkirakan sebagai bahan pertimbangan dan evaluasi bagi praktisi untuk mengambil keputusan mengenai aspek yang memengaruhi agresivitas pajak. Selanjutnya, penelitian ini dapat dapat memberikan pengetahuan secara praktis kepada para pemilik perusahaan bagaimana *institutional ownership*, *capital intensity* dan *sales growth* mampu memengaruhi tindakan agresivitas pajak dan *firm size* memoderasi *institutional ownership*, *capital intensity* dan *sales growth* terhadap agresivitas pajak.

DAFTAR PUSTAKA

- Adiputri, D. A. P. K., & Erlinawati, N. W. A. (2021). Pengaruh Profitabilitis, Likuiditas dan Capital Intensity terhadap Agresivitas Pajak. *Hita Akuntansi Dan Keuangan*, 467–487. www.kemenkeu.go.id
- Afrika, R. (2021). Kepemilikan Institusional terhadap Penghindaran Pajak. *Balance: Jurnal Akuntansi Dan Bisnis*, 6(2), 131–144. <http://jurnal.um-palembang.ac.id/balance>
- Ahdiyah, A., & Triyanto, D. N. (2021). Impact of Financial Distress, Firm Size, Fixed Asset Intensity, and Inventory Intensity on Tax Aggressiveness. *Journal of Accounting Auditing and Business*, 4(2), 49–59. <https://doi.org/10.24198/jaab.v4i2.34528>
- Anggraeni, T., & Oktaviani, R. M. (2021). Dampak Thin Capitalization, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan terhadap Tindakan Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 21(2), 390–397. <https://doi.org/10.29040/jap.v21i2.1530>
- Aulia, N., & Purwasih, D. (2023). Pengaruh Kepemilikan Institusional dan Capital Intensity terhadap Tax Avoidance dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Property dan Real Estate yang Terdaftar di BEI Tahun 2016-2020). *Jurnal Revenue*, 3(2), 395–405. <https://doi.org/10.46306/rev.v3i2>
- Basuki, A. T. (2021). *Analisis Data Panel Dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis (Dilengkapi Dengan Penggunaan Eviews)*. Katalog Dalam Terbitan (KDT).
- Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2017). *Analisis Regresi Dalam Penelitian Ekonomi & Bisnis* (1st ed.). PT Rajagrafindo Persada.
- Cahyadi, H., Surya, C., Wijaya, H., & Salim, S. (2020). Pengaruh Likuiditas, Leverage, Intensitas Modal, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak. *STATERA: Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 2(1), 9–16. <https://doi.org/10.33510/statera.2020.2.1.9-16>
- cncbcindonesia.com. (2021). *Disebut dalam Skandal Impor Emas Rp47 T, Begini Respons Antam.* CNBC Indonesia. <https://www.cncbcindonesia.com/news/20210615192901-4-253399/disebut-dalam-skandal-impor-emas-rp47-t-begini-respons-antam>
- Dewi, N. L. P. A., Endiana, I. D. M., & Arizona, I. P. E. (2019). Pengaruh Rasio Likuiditas, Rasio Leverage dan Rasio Profitabilitas terhadap Financial Distress pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Mahasaraswati Denpasar*, 322–333.

- Dinar, M., Yuesti, A., & Dewi, N. P. S. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas dan Leverage terhadap Agresivitas Pajak pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI. *Jurnal Kharisma*, 2(1), 66–76.
- Fitria Ningrum, A., & Napisah, N. (2023). Pengaruh Kepemilikan Pengendali, Proporsi Komisaris Independen, dan Komite Audit Terhadap Agresivitas Pajak dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Pemoderasi. *JAE (Jurnal Akuntansi Dan Ekonomi)*, 8(2), 88–103. <https://doi.org/10.29407/jae.v8i2.20305>
- Fitriani, D. N., Djaddang, S., & Suyanto. (2021). Pengaruh Transfer Pricing, Kepemilikan Asing, Kepemilikan Institusional Terhadap Agresivitas Pajak dengan Corporate Social Responsibility Sebagai Variabel Moderasi. *KINERJA Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 3(2), 282–297.
- Forum Pajak Berkeadilan. (2020). *Mesin Uang Makau: Dugaan Pengalihan Keuntungan dan Kebocoran Pajak pada Ekspor Pulp Indonesia*.
- Ghozali, I. (2021). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 26 Edisi 10* (10th ed.). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hendayana, Y., Arief Ramdhany, M., Pranowo, A. S., Abdul Halim Rachmat, R., & Herdiana, E. (2024). Exploring Impact of Profitability, Leverage and Capital Intensity on Avoidance of Tax, Moderated by Size of Firm in LQ45 Companies. *Cogent Business and Management*, 11(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2024.2371062>
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3, 305–360.
- Kartadjumena, E., & Nuryaman, N. (2024). Ownership Structures, Executive Compensation and Tax Aggressiveness in Indonesia Mining and Plantation Companies: The Moderating Effect of Audit Quality. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 14(3), 23–32. <https://doi.org/10.32479/ijefi.15862>
- Kementerian Keuangan. (2023). *Informasi APBN 2023*.
- Kurniawan, M. A., Lasmana, M. S., & Novita, S. (2020). Corporate Social Responsibility Disclosure: Tax Agresiveness Indication? *Jurnal Reviu Akuntansi Dan Keuangan*, 10(2), 359. <https://doi.org/10.22219/jrak.v10i2.12496>
- Legowo, W. W., Florentina, S., & Firmansyah, A. (2021). Agresivitas Pajak pada Perusahaan Perdagangan di Indonesia: Profitabilitas, Capital Intensity, Leverage, dan Ukuran Perusahaan. *Jurnal Bina Akuntansi*, 8(1), 84–108. <https://doi.org/10.52859/jba.v8i1.137>

- Madyastuti, N. (2022). Ukuran Perusahaan Memoderasi Pengaruh Good Corporate Governance, Capital Intensity, Leverage, dan Profitabilitas terhadap Agresivitas Pajak. *Comserva: Jurnal Penelitian*, 2(4), 268–285. [10.36418/comserva.v2i4.274](https://doi.org/10.36418/comserva.v2i4.274)
- Meldisthy, F. F., Espa, V., & Ikhsan, S. (2024). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, dan Leverage terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Ekobistek*, 13(2), 54–61. <https://doi.org/10.35134/ekobistek.v13i2.783>
- Nisadiyanti, F., & Yuliandhari, W. S. (2021). Pengaruh Capital Intensity, Liquidity dan Sales Growth terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 9(3), 461–470. <https://doi.org/10.37641/jiakes.v9i3.888>
- Nordiansyah, M., Natalia Meiditasari, C., Fatimah, F., Saprudin, S., & Juniar, A. (2022). Peranan Intensitas Modal, Ukuran Perusahaan, Komisaris Independen dan Leverage pada Agresivitas Pajak. *YUME: Journal of Management*, 5(3), 310–319. <https://doi.org/10.2568/yum.v5i3.2771>
- Oktaviani, R. M., Wicaksono, K., Sunarto, S., & Srimindarti, C. (2022). The CEO Characteristics Factors Toward Tax Aggressiveness of Family Companies in Indonesia. *Jurnal Akuntansi*, 26(1), 61. <https://doi.org/10.24912/ja.v26i1.817>
- Prasetyo, A., & Wulandari, S. (2021). Capital Intensity, Leverage, Return on Asset, dan Ukuran Perusahaan terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Akuntansi*, 13(1), 134–147. <http://journal.maranatha.edu>
- Prastiwi, D., & Walidah, A. N. (2020). Pengaruh Agresivitas Pajak terhadap Nilai Perusahaan: Efek Moderasi Transparansi dan Kepemilikan Institusional. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 23, 203–224.
- Pratomo, D., & Rana, R. A. (2021). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen dan Komite Audit terhadap Penghindaran Pajak. *JAK (Jurnal Akuntansi) Kajian Ilmiah Akuntansi*, 8(1), 91–103. <https://doi.org/10.30656/jak.v8i1.2487>
- Pravitasari, H. A., & Khoiriawati, N. (2022). Pengaruh ukuran perusahaan, capital intensity dan sales growth terhadap penghindaran pajak. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 4(10), 4498–4509. <https://journal.ikopin.ac.id/index.php/fairvalue>
- Priyatno, D. (2022). *Olah Data Sendiri Analisis Regresi linier dengan SPSS dan Analisis Regresi Data Panel dengan Eviews*. Cahaya Harapan.
- Purwantoro, Suhartono, E., & H. S, D. F. (2024). Optimizing Tax Aggressiveness: Unraveling The Impact of Liquidity, Profitability, Leverage, Firm Size, Inventory Intensity, and Capital Intensity. *Atestasi: Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 7(2), 708–720. <https://doi.org/10.57178/atestasi.v7i2.860>

- Putri, A. A., Wijaya, R. A., & Dewi, R. C. (2020). *Tax Avoidance Melalui Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi: Kepemilikan Institusional, Intensitas Modal dan Umur Perusahaan*. 5, 1–11. <https://doi.org/10.35134/jbeupiyptk.v>
- Putri, K. R., & Andriyani, L. (2020). Pengaruh Capital Intensity, Dewan Komisaris, dan Kepemilikan Institusional Terhadap Agresivitas Pajak. *Business and Economics Conference in Utilization of Modern Technology*.
- Putri, R. A., Sembiring, C. L., & Nasihin, I. (2024). The Effect of Institutional Ownership, Independent Board of Commissioners and Green Accounting on Tax Avoidance with Company Size as a Moderating Variable. *COSTING: Journal of Economic, Business and Accounting*, 7(5), 1102–1118. www.idx.co.id
- Ramadhani, W. S., Triyanto, D. N., & Kurnia. (2020). Pengaruh Hedging, Financial Lease dan Sales Growth terhadap Agresivitas Pajak. *Journal of Applied Accounting and Taxation Article History*, 5(1), 107–116.
- Rivandi, M., & Ariska, S. (2019). Pengaruh Intensitas Modal, Dividend Payout Ratio dan Financial Distress terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Benefita*, 4(1), 104–114. <https://doi.org/10.22216/jbe.v4i1.3850>
- Rohmansyah, B., Sunaryo, D., & Gunawan Siregar, I. (2021). Pengaruh Leverage, Profitabilitas dan Ukuran Perusahaan terhadap Agresivitas Pajak pada Perusahaan Manufaktur Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013- 2017. *Journal of Accounting Science and Technology*, 1(1), 87–97. www.pajak.go.id
- Sari, C. D., & Rahayu, Y. (2020). Pengaruh Likuiditas, Leverage, Ukuran Perusahaan dan Komisaris Independen terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 9(2).
- Sawitri, A. P., Alam, W. Y., & Dewi, F. A. A. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Pertumbuhan Penjualan, Ukuran Perusahaan dan Koneksi Politik terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Riset Akuntansi Mercu Buana*, 8(1), 44–52. <https://doi.org/10.26486/jramb.v8i1.2365>
- Sembiring, Y. C. Br. (2020). Pengaruh Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Manajerial terhadap Kinerja Keuangan pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Mutiara Akuntansi*, 5(1), 91–100.
- Sholekah, F. I., & Oktaviani, R. M. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Sales Growth dan Leverage terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ilmiah MEA*, 6(2), 1406–1420.

- Sianturi, E. D., Asalam, A. G., & Said, H. S. (2023). Pengaruh Kompensasi Eksekutif, Transfer Pricing dan Corporate Social Responsibility Disclosure terhadap Agresivitas Pajak (Studi Kasus pada Perusahaan Sektor Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021). In *Agustus* (Vol. 10, Issue 4).
- Sinaga, R., & Malau, H. (2021). Pengaruh Capital Intensity dan Inventory Intensity Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 3(2), 311–322.
- Sugiyono. (2022). *Metode Penelitian Kualitatif*. Penerbit Alfabeta.
- Suhartonoputri, I. A., & Mahmudi. (2022). Pengaruh Struktur Kepemilikan terhadap Agresivitas Pajak. 4, 346–355. <https://doi.org/10.20885/ncaf.vol4.art43>
- Suriani, S., Nur, I., Moridu, I., Ady Bakri, A., & Tasrim. (2024). The Role of Sales Growth and Profitability in Determining Capital Structure. *Jurnal Inovasi Bisnis Dan Akuntansi*, 5(1), 43–50. <http://journal.almatani.com/index.php/invest/index>
- Susanti, D., & Satyawan, D. (2020). Pengaruh Advertising Intensity, Inventory Intensity, dan Sales Growth terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Akuntansi Unesa*, 9(1). <http://journal.unesa.ac.id/index.php/akunesa/>
- Suyanto, & Kurniawati, T. (2022). Profitabilitas, Pertumbuhan Penjualan, Leverage, Penghindaran Pajak: Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Manajemen Terapan Dan Keuangan (Mankeu)*, 11, 820–832.
- uncomtrade. (2020). *United Nations Commodity Trade Statistics Database (UN Comtrade)*. <https://comtradeplus.un.org/TradeFlow>
- Utomo, A. B., & Fitria, G. N. (2020). Ukuran Perusahaan Memoderasi Pengaruh Capital Intensity dan Profitabilitas Terhadap Agresivitas Pajak. *Esensi: Jurnal Bisnis Dan Manajemen*, 10(2), 231–246. <https://doi.org/10.15408/ess.v10i2.18800>
- Vulandari, R. T., Rimawati, E., & Lisyati. (2023). Statistika dengan Aplikasi Eviews: Referensi Olah Data Penelitian. In *JURNAL AKUNTANSI* (Issue 2). Penerbit Gava Media.
- Wahyuni, T., & Wahyudi, D. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Sales Growth, dan Kualitas Audit Terhadap Tax Avoidance. 14(2), 394–403. <http://journal.stekom.ac.id/index.php/kompak/page394>

- Wulandari, D. S. (2022). Tindakan Agresivitas Pajak dipandang dari Teori Akuntansi Positif. *Owner: Riset Dan Jurnal Akuntansi*, 6(1), 554–569. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.631>
- Yahya, A., Gandawati Agustin, E., & Nurastuti, P. (2022). Firm Size, Capital Intensity dan Inventory Intensity terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi (JEA)*, 4(3), 574–588. <http://jea.ppj.unp.ac.id/index.php/jea/index>
- Yuliani, N. A., & Prastiwi, D. (2021). Pengaruh Dewan Komisaris Independen, Komite Audit, dan Kepemilikan Institusional terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 9(1), 141–148. <https://doi.org/10.17509/jrak.v9i1.27573>