

**Pengaruh *Return On Assets (ROA)*, *Leverage*, *Firm Size*, *Kepemilikan*  
Institusional dan *Capital Intensity* terhadap *Tax Avoidance* pada Perusahaan  
Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2015-2020**



Oleh :

**DIAH SULISTIANI**

**01031481922048**

*Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Meraih Gelar Sarjana Ekonomi*

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET DAN  
TEKNOLOGI**

**UNIVERSITAS SRIWIJAYA**

**FAKULTAS EKONOMI**

**2022**

**LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF**

**PENGARUH ROA, *LEVERAGE*, *FIRM SIZE*, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL  
DAN *CAPITAL INTENSITY* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)  
PERIOE 2015 – 2020**

Disusun Oleh :


Nama : Diah Sulistiani  
NIM : 01031481922048  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Akuntansi  
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif

Tanggal Persetujuan


Dosen Pembimbing  
Ketua

Tanggal : 24 juni 2022

  
Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak., CA  
NIP. 197405111999032001

Anggota

Tanggal : 16 Juni 2022

  
Umi Kalsum, S.E., M. Si., Ak., CA  
NIP. 198207032014042001

**LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI**

**PENGARUH *RETURN ON ASSETS (ROA)*, *LEVERAGE*, *FIRM SIZE*,  
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN *CAPITAL INTENSITY*  
TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE  
2015-2020**

Disusun Oleh:

Nama : Diah Sulistiani  
Nim : 01031481922048  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Akuntansi  
Bidang Kajian/Konsentrasi : Akuntansi Perpajakan

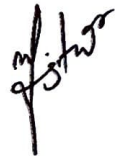
Telah diuji dalam ujian komprehensif pada Jumat, 22 Juli 2022 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif  
Palembang, 22 Juli 2022

Ketua

Anggota

Anggota



Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak., CA  
NIP. 197405111999032001

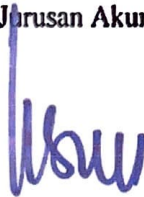
Umi Kalsum, S.E., M. Si., Ak., CA  
NIP. 198207032014042001

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

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi

**ASLI**  
JURUSAN AKUTANSI  
FAKULTAS EKONOMI UNSRI  
29/08/2022



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

## SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Diah Sulistiani  
NIM : 01031481922048  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Akuntansi  
Bidang Kajian : Akuntansi Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

Pengaruh Return On Assets (ROA), *Leverage*, *Firm Size*, Kepemilikan Institusional dan *Capital Intensity* terhadap *Tax avoidance* pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2015-2020.

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

Demikian pernyataan saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan ini tidak benar dikemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaaan.

Palembang, 22 Agustus 2022  
Yang Membuat Pernyataan



**Diah Sulistiani**  
01031481922048

## **MOTTO**

*We may encounter many defeats but we must not be defeated.*

(Maya Angelou)

Lakukan apa yang ingin kamu lakukan, lihat kedepan dan bersungguh-sungguh.

(Diah Sulistiani)

Kupersembahkan untuk :

- Allah SWT dan Rasul-Nya
- Orang tuaku dan saudaraku
- Dosen Pembimbing
- Sahabatku dan teman-temanku
- Almamaterku

## KATA PENGANTAR

Dengan mengucapkan puji syukur yang tak terhingga kehadiran Allah SWT, atas segala limpahan dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul “ **Pengaruh Return On Assets (ROA), Leverage, Firm Size, Kepemilikan Institusional dan Capital Intensity terhadap Tax avoidance pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2015-2020** ”. Skripsi ini merupakan sebagian syarat untuk mengikuti ujian komprehensif dan untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya Palembang.

Penulis menyadari masih banyak kekurangan dan kelemahan dalam penulisan skripsi ini. Penulis berharap kiranya skripsi ini dapat memberikan kontribusi bagi perbaikan manajemen perusahaan dan sebagai bahan masukan akademi bagi penelitian dimasa yang akan datang. Selama penelitian dan penyusunan tesis ini, penulis tidak luput dari berbagai kendala. Kendala tersebut dapat diatasi berkat bantuan, bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak.

Pada kesempatan yang berbahagia ini, penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dan telah memberi dukungan baik moril maupun materil dalam penulisan tesis ini, maka perkenankanlah penulis menyampaikan ucapan terima kasih dan penghargaan yang setinggi-tingginya kepada yang terhormat:

1. Allah SWT yang telah meridhoi dan mempermudah penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan laporan akhir ini.
2. Orang tuaku tercinta, kakak dan adik-adikku yang selalu mendo'akan dan memberikan motivasi selama ini.
3. Bapak Prof. Dr. Ir. H. Anis Saggaff, MSCE, selaku Rektor Universitas Sriwijaya.

4. Bapak Prof. Dr. Mohamad Adam, SE., ME. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
5. Bapak Dr. Azwardi, S.E., M.Si selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya,
6. Bapak Arista Hakiki, S.E., M.Acc. Ak, selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
7. Ibu Hj. Rina Tjandrakirana DP, S.E, M.M, Ak selaku Pengelola Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
8. Ibu Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak., CA selaku dosen ketua Pembimbing Skripsi yang telah bersedia meluangkan waktu, pikiRan dan memberikan ilmunya serta membimbing dan mengarahkan selama penyusunan skripsi ini.
9. Ibu Umi Kalsum, S.E., M. Si., Ak., CA selaku dosen anggota Pembimbing Skripsi, terima kasih banyak atas bantuan ibu, berkat bantuan ibu saya dapat menyelesaikan semuanya serta dapat banyak belajar dari ibu.
10. Semua keluarga saya yang selalu mendoakan dan mendukung dalam pembuatan skripsi ini.
11. Liri, Adin, Vinka, Dinah terima kasih sudah selalu support dan selalu memberi semangat.
12. Semua teman-temanku yang selalu memberikan semangat, motivasi dan dukungan yang tak henti serta selalu memberikan nasehat yang membangun kepada penulis agar menjadi orang yang lebih baik lagi.

Palembang, 22 Agustus 2022



Diah Sulistiani

**ABSTRACT**

**THE EFFECT OF ROA, LEVERAGE, FIRM SIZE, INSTITUTIONAL OWNERSHIP  
AND CAPITAL INTENSITY ON THE TAX AVOIDANCE IN THE  
MANUFACTURING COMPANIES LISTED ON THE IDX FOR THE PERIOD OF  
2015-2020**

**By :**

**Diah Sulistiani**

*The purpose of this study was to determine the effect of Return On Assets, Leverage, Firm Size, Institutional Ownership and Capital Intensity on Tax Avoidance. The population in this study are manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period of 2015-2020. The technique in taking the sample using purposive sampling method. The sample data is from 25 companies.*

*Based on the results of data analysis of the Effect of Return On Assets, Leverage, Firm Size, Institutional Ownership and Capital Intensity on Tax Avoidance in Manufacturing Companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2015-2020 period, it can be obtained: Return on assets has no effect on tax avoidance, Leverage has a significant effect on tax avoidance, firm size has a significant effect on tax avoidance, institutional ownership has a significant effect on tax avoidance, Capital intensity has a significant effect on tax avoidance.*

**Keywords:** *Return On Assets, Leverage, Firm Size, Institutional Ownership, Capital Intensity, Tax Avoidance.*

*Chairman,*



Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak., CA  
NIP. 197405111999032001

*Member,*



Umi Kalsum, S.E., M. Si., Ak., CA  
NIP. 198207032014042001

*Approve,*

*Head of Accounting Departement*



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



**ABSTRACT**

**THE EFFECT OF ROA, LEVERAGE, FIRM SIZE, INSTITUTIONAL OWNERSHIP  
AND CAPITAL INTENSITY ON THE TAX AVOIDANCE IN THE  
MANUFACTURING COMPANIES LISTED ON THE IDX FOR THE PERIOD OF  
2015-2020**

**By :**

**Diah Sulistiani**

*The purpose of this study was to determine the effect of Return On Assets, Leverage, Firm Size, Institutional Ownership and Capital Intensity on Tax Avoidance. The population in this study are manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period of 2015-2020. The technique in taking the sample using purposive sampling method. The sample data is from 25 companies.*

*Based on the results of data analysis of the Effect of Return On Assets, Leverage, Firm Size, Institutional Ownership and Capital Intensity on Tax Avoidance in Manufacturing Companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2015-2020 period, it can be obtained: Return on assets has no effect on tax avoidance, Leverage has a significant effect on tax avoidance, firm size has a significant effect on tax avoidance, institutional ownership has a significant effect on tax avoidance, Capital intensity has a significant effect on tax avoidance.*

**Keywords:** *Return On Assets, Leverage, Firm Size, Institutional Ownership, Capital Intensity, Tax Avoidance.*

*Chairman,*



Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak., CA  
NIP. 197405111999032001

*Member,*



Umi Kalsum, S.E., M. Si., Ak., CA  
NIP. 198207032014042001

*Approve,*

*Head of Accounting Departement*



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

## SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Kami dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstrak skripsi dari mahasiswa:

Nama : Diah sulistiani

NIM : 01031481922048

Jurusan : Akuntansi

Judul : Pengaruh *Return On Assets (ROA)*, *Leverage*, *Firm size*, Kepemilikan Institusional dan *Capital intensity* terhadap *Tax avoidance* pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2015-2020

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

Ketua,

anggota,



Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak., CA  
NIP. 197405111999032001



Umi Kalsum, S.E., M. Si., Ak., CA  
NIP. 198207032014042001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



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

## RIWAYAT HIDUP

### DATA PRIBADI

Nama : Diah Sulistiani  
Jenis Kelamin : Perempuan  
Tempat, Tanggal Lahir : Palembang, 14 April 1998  
Alamat : Komplek Griya Handayani blok i2 no 11  
Kec. Talang kelapa  
Agama : Islam  
Alamat Email : [diahsulistiani450@gmail.com](mailto:diahsulistiani450@gmail.com)



### PENDIDIKAN FORMAL

Tahun Ajaran	Pendidikan	Jurusan
2004-2010	SDN 6 SUKAJADI	-
2010-2013	SMPN 51 PALEMBANG	-
2013-2016	SMAN 3 PALEMBANG	SOSHUM
2016-2019	DIII FE UNIVERSITAS SRIWIJAYA	AKUNTANSI
2019-2022	S1 FE UNIVERSITAS SRIWIJAYA	AKUNTANSI

### PENDIDIKAN NON FORMAL

1. Kursus Akuntansi (Prospek Palembang)  
Pelatih Pajak Terapan Brevet A & B (IAI)

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
LEMBAR PERSTUJUAN KOMPREHENSIF.....	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
ABSTRAK .....	vii
ABSTRACK .....	ix
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK.....	x
RIWAYAT HIDUP.....	xi
DAFTAR ISI .....	xii
DAFTAR TABEL .....	xiv
DAFTAR GAMBAR .....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
DAFTAR RUMUS.....	xvii
<b>BAB 1 PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	8
1.3. Tujuan Penelitian .....	9
1.4. Manfaat Penelitian .....	10
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....</b>	<b>11</b>
2.1. Landasar Teori .....	11
2.1.1. Teori Keagenan .....	11
2.1.2. Teori <i>Stakeholder</i> .....	13
2.1.3. <i>Trade Off Theory</i> .....	14

2.1.4. <i>Tax Avoidance</i> .....	16
2.1.5. <i>Return On Assets (ROA)</i> .....	18
2.1.6. <i>Leverage</i> .....	20
2.1.7. <i>Firm Size (Ukuran Perusahaan)</i> .....	22
2.1.8. Kepemilikan Institusional .....	24
2.1.9. <i>Capital Intensity</i> .....	26
2.2. Penelitian Terdahulu .....	28
2.3. Kerangka Penelitian .....	34
2.4. Hipotesis .....	35
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>39</b>
3.1. Desain Penelitian .....	39
3.2. Populasi dan Sampel .....	39
3.3. Definisi Operasional .....	40
3.4. Teknik Pengumpulan Data .....	44
3.5. Teknik Analisa Data .....	45
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>49</b>
4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian .....	49
4.2. Statistik Deskriptif .....	50
4.3. Uji Asumsi Klasik .....	52
4.4. Analisis Regresi Linier Berganda .....	56
4.5. Pembahasan Hasil Penelitian .....	61
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>67</b>
5.1. Kesimpulan .....	67
5.2. Keterbatasan Penelitian .....	68
5.3. Saran .....	69
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>70</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>	<b>77</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.2.	Penelitian Terdahulu .....	28
Tabel 3.2.	Kriteria Sampel .....	40
Tabel 4.2.	Uji Statistik Deskriptif .....	50
Tabel 4.3.1.	Uji Normalitas .....	53
Tabel 4.3.2.	Uji Multikolonieritas .....	54
Tabel 4.3.3.	Uji Heterokedastisitas .....	55
Tabel 4.3.4.	Uji Autokorelasi .....	55
Tabel 4.4.	Analisis Linier Berganda .....	56
Tabel 4.4.1.	Uji F .....	58
Tabel 4.4.2.	Uji T .....	59
Tabel 4.4.3.	Uji Koefesien Determinasi ( <i>R Square</i> ) .....	60

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.3. Kerangka Penelitian .....	34
---------------------------------------	----

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data perhitungan <i>Return on assets</i> .....	77
Lampiran 2. Data perhitungan <i>Leverage</i> .....	81
Lampiran 3. Data perhitungan <i>Firm size</i> /ukuran perusahaan .....	85
Lampiran 4. Data perhitungan Kepemilikan institusional .....	89
Lampiran 5. Data perhitungan <i>Capital intensity</i> .....	93
Lampiran 6. Data perhitungan <i>Tax avoidance</i> .....	97
Lampiran 7. Data perhitungan setiap variabel .....	101
Lampiran 8. Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	106
Lampiran 9. Hasil Uji Normalitas .....	106
Lampiran 10. Hasil Uji Multikolinieritas .....	107
Lampiran 11. Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	107
Lampiran 12. Hasil Uji Autokorelasi .....	108
Lampiran 13. Hasil Analisis linier berganda .....	108
Lampiran 14. Hasil Uji F .....	108
Lampiran 15. Hasil Uji T .....	109
Lampiran 16. Hasil Uji Koefisien Determinasi ( <i>R Square</i> ) .....	109



## DAFTAR RUMUS

Rumus (i).	<i>Return On Assets (ROA)</i> .....	42
Rumus (ii).	<i>Leverage</i> .....	43
Rumus (iii).	<i>Firm Size</i> .....	43
Rumus (iv).	Kepemilikan Institusional.....	43
Rumus (v).	<i>Capital Intensity</i> .....	44
Rumus (vi).	<i>Tax Avoidance</i> .....	44

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **1.1. Latar Belakang**

Salah satu penerimaan pajak yang paling penting bagi sumber penerimaan negara yaitu pajak yang dibayarkan oleh perusahaan. Penerimaan pajak bagi negara akan semakin besar apabila perusahaan membayar pajak dengan jumlah yang semakin besar. Hal ini juga dapat menguntungkan pihak pemerintah karena dapat digunakan untuk membiayai serta mengalokasikan pajak tersebut ke pembangunan negara. Tetapi, pajak yang terutang tersebut akan berakibat mengurangi pendapatan perusahaan. Namun pajak yang terutang tersebut sebenarnya dapat di minimalisir dengan melakukan perencanaan pajak atau *tax planning* melalui tindakan *tax avoidance*. Tindakan tersebut tentu akan memunculkan pertentangan antara pihak pemerintah dan perusahaan karena keinginan yang berbeda, dimana perusahaan ingin meminimalkan pajak terutangnya sedangkan pemerintah ingin perusahaan membayar pajak dengan maksimal. Namun tindakan *tax avoidance* tersebut dapat dilakukan sesuai ketentuan perpajakan karena pada hakikatnya *tax avoidance* merupakan tindakan yang legal. Istilah penghindaran mengacu pada pengurangan beban pajak secara legal dalam lingkup undang-undang (tidak menyimpang dari peraturan), sehingga dapat menimbulkan keraguan mengenai kebenaran tindakan pencegahan penghindaran pajak (Gunadi, 2020). Tindakan ini merupakan sesuatu yang unik karena sah apabila dilakukan sehingga pajak yang dibayarkan dapat dikurangi tanpa perlu melanggar peraturan perundang-undangan.

Apabila perusahaan ingin meminimalkan beban pajaknya, langkah yang dapat dilakukan ialah perusahaan harus berupaya untuk menghindari pajak baik secara legal maupun illegal, mengurangi beban pajak sedikit mungkin baik secara legal ataupun ilegal, atau apabila kedua langkah tersebut tidak dapat dilakukan maka wajib pajak harus membayar pajak tersebut. Banyak perusahaan yang melakukan perencanaan pajak demi meminimalisir beban pajak yang harus dibayar. Kementrian keuangan menyebutkan terdapat 9.496 perusahaan yang tidak membayar pajak selama enam tahun terakhir (2016-2021) (Agustina et al., 2021). Terdapat banyak perusahaan yang melakukan *tax avoidance* di Indonesia. Berdasarkan *survey* yang dilakukan penyidik IMF Ernesto Crivelly tahun 2016, yang telah dianalisa oleh Universitas PBB menggunakan *database* International Center for Policy and Research (ICTD), dan International Center for Taxation and Development (ICTD) terhadap perusahaan di 30 negara. Indonesia menjadi peringkat 11 dari 30 negara dengan kerugian sekitar US\$6,48 miliar akibat perusahaan yang melakukan penghindaran pajak (Kusumastuti & Yulyanah, 2019). Sebagai salah satu wajib pajak, perusahaan mempunyai kewajiban untuk membayar pajak yang besarnya dihitung dari laba bersih yang diperoleh. Semakin besar pajak yang dibayarkan perusahaan, maka pendapatan negara semakin banyak. Namun sebaliknya bagi perusahaan, pajak merupakan beban yang akan mengurangi laba bersih. Tujuan pemerintah untuk memaksimalkan penerimaan dari sektor pajak bertentangan dengan tujuan dari perusahaan sebagai wajib pajak, dimana perusahaan berusaha untuk mengefisiensikan beban pajaknya sehingga memperoleh keuntungan yang lebih besar dalam rangka mensejahterakan pemilik

dan melanjutkan kelangsungan hidup perusahaannya (Siregar & Widyawati, 2016). Penghindaran pajak (*tax avoidance*) biasanya kegiatan yang dilakukan oleh wajib pajak dengan bantuan *top management* dalam upaya meminimalkan kewajiban pajak perusahaan. Pemanfaatan dalam kategori legal ini berguna bagi perusahaan untuk mengurangi beban pajak yang terutang. Semakin besar perusahaan melakukan penghindaran pajak maka semakin kecil biaya utang perusahaan tersebut (Suandi, 2017).

Faktor yang dinilai dapat dapat memengaruhi *tax avoidance* yaitu *Return on assets* atau diartikan juga sebagai profitabilitas yang dinyatakan dalam bentuk persentase keuntungan atau laba bersih yang melibatkan semua sumber daya perusahaan beserta rata-rata jumlah aset. *Profitability* juga dapat diartikan sebagai menunjukkan kemampuan suatu perusahaan dalam menghasilkan profit atau keuntungan melalui pemanfaatan aset yang dimiliki. *Return on assets* atau ROA merupakan suatu imbal balik dari investasi yang dilakukan (*return on investment*) bagi suatu perusahaan karena biasanya perusahaan menginvestasikan aset modal yang merupakan investasi terbesar yang dilakukan bagi kebanyakan perusahaan. Maksudnya, uang diinvestasikan menjadi aset modal bagi perusahaan lalu tingkat pengembaliannya atau hasil dalam investasi tersebut diukur dalam bentuk laba atau keuntungan yang biasanya disebut dengan *profit*. Rasio ini selalu digunakan sebagai salah satu penilaian kinerja keuangan bagi investor yang berinvestasi di perusahaan-perusahaan yang terdaftar di BEI. Aset perusahaan memiliki tujuan utama yaitu untuk menghasilkan pendapatan atau laba yang besar untuk perusahaan itu sendiri. Menurut (Hanum & Manulang, 2022). ROA juga akan memudahkan manajemen

dan investor dalam melihat kapabilitas suatu perusahaan dalam memperoleh keuntungan dari investasi pada aset milik perusahaan. Semakin tinggi keuntungan, semakin tinggi pula beban pajak dan semakin gencar perusahaan untuk melakukan *tax avoidance*.

Biaya bunga yang muncul karena penggunaan utang juga akan memengaruhi laba bersih yang juga dapat memengaruhi beban pajak perusahaan. Penggunaan utang tersebut diistilahkan dengan *leverage*. *Leverage* merupakan tindakan peminjaman dana (*source of funds*) oleh perusahaan dengan maksud memanfaatkan utang tersebut agar dapat meningkatkan potensi keuntungan (Sartono, 2017). *Leverage* juga menunjukkan suatu tingkat kemampuan perusahaan dalam mengelolah dana pinjaman atau utang yang digunakan untuk oprasional perusahaan agar dapat menghasilkan keuntungan berkali-kali lipat dari beban yang ditimbulkan oleh utang tersebut. Rasio *leverage* tentu sangat diperhatikan dalam suatu perusahaan, Sebab rasio ini dapat memengaruhi tingkat kepercayaan investor terhadap perusahaan. Keefektifan manajemen juga tercermin dari rasio *leverage*. Besarnya pinjaman akan semakin memunculkan beban bunga pinjaman yang dapat mengurangi laba perusahaan yang akan berdampak pada jumlah pajak yang terutang. Dengan begitu *tax avoidance* akan dilakukan guna menyelamatkan laba bersih yang terkuras karena beban bunga pinjaman.

Aktivitas *tax avoidance* dalam suatu perusahaan berkaitan pula dengan ukuran perusahaan (*firm size*). ukuran perusahaan merupakan skala atau nilai yang dapat mengelompokkan suatu perusahaan ke dalam kategori besar atau kecil berdasarkan total aset, *log size*, nilai pasar saham, rata-rata tingkat penjualan, dan lain-lain.

Secara umum, ukuran perusahaan terbagi menjadi tiga kategori, yaitu perusahaan besar, perusahaan menengah dan perusahaan kecil. Besar kecilnya aset yang dimiliki perusahaan akan memengaruhi tingkat produktivitas perusahaan yang akan berpengaruh terhadap laba yang dihasilkan, sehingga akan memengaruhi tingkat pembayaran pajak yang ditanggung oleh perusahaan (Puspita & Febrianti, 2017). Total aset yang kecil mencerminkan ukuran yang kecil bagi perusahaan bagitupun total aset yang semakin besar menjadikan perusahaan sebagai perusahaan yang besar. Perusahaan yang tergolong ke dalam perusahaan besar cenderung memiliki transaksi yang lebih kompleks, sehingga memungkinkan untuk perusahaan memanfaatkan celah-celah yang ada untuk melakukan tindakan *tax avoidance* dari setiap transaksi (Selviani et al 2019).

Faktor lainnya yang dinilai dapat memengaruhi tindakan *tax avoidance* ialah Kepemilikan institusional. Adanya kepemilikan institusional di suatu perusahaan akan mendorong peningkatan pengawasan yang lebih optimal terhadap kinerja manajemen. Pengawasan yang dilakukan oleh investor institusional sangat bergantung pada besarnya investasi yang dilakukan. Pihak institusional yang menguasai saham lebih besar daripada pemegang saham lainnya dapat melakukan pengawasan terhadap kebijakan manajemen yang lebih besar juga sehingga manajemen akan menghindari perilaku yang merugikan para pemegang saham (Warseno et al., 2020). Perusahaan memiliki kewajiban yang harus dipenuhi kepada pemegang saham, maka perusahaan merasa berkewajiban dalam mengawasi manajemen perusahaan untuk selalu mengambil keputusan yang menguntungkan pemegang saham. Kepemilikan institusional yang tinggi atas saham suatu

perusahaan akan menimbulkan usaha pengawasan yang lebih besar oleh pihak institusional sehingga dapat menghalangi perilaku oportunistik dari para manajer perusahaan. Dalam penelitian ini, kepemilikan institusional diukur dengan proporsi saham yang dimiliki institusional pada akhir tahun dibandingkan dengan jumlah saham yang beredar di perusahaan tersebut (Rahmawati et al., 2016). Faktor lainnya yang dinilai dapat mengurangi beban pajak ialah *capital intensity*. Perusahaan dapat mengambil keputusannya sendiri dalam mengurangi beban pajak peraturan perpajakan berdasarkan peluang yang diberikan oleh pihak pemilik.

Sebenarnya terdapat banyak faktor-faktor lainnya yang yang dinilai dapat memengaruhi tindakan *tax avoidance*, misalnya *Corporate Social Responsibility* (CSR) yang pernah diteliti oleh Mulyani (2017) hasilnya menunjukkan bahwa semakin tinggi level kinerja CSR suatu perusahaan akan semakin rendah tingkat penghindaran pajak, ada pula *Corporate Governance* yang sebelumnya pernah diteliti oleh Wardani & Juliani (2018), *Corporate Governance* yang diproksikan dengan kualitas audit mampu memoderasi atau memperlemah hubungan negatif antara *tax avoidance* dengan nilai perusahaan, serta likuiditas dalam penelitian Sutomo & Djaddang (2017) membuktikan bahwa likuiditas berpengaruh signifikan terhadap Penghindaran Pajak. Faktor selanjutnya yaitu kompensasi kerugian fiskal yang menurut Andriyani & Mahpudin (2021) memiliki pengaruh negatif terhadap *tax avoidance*.

Maraknya kasus penghindaran pajak yang masih tergolong tinggi karena beberapa perusahaan melakukan tindakan tersebut, terlebih lagi pada perusahaan manufaktur merupakan bagian dari sektor yang berkontribusi besar

terhadap penerimaan pajak negara, dibandingkan sektor seperti perkebunan, pertambangan, keuangan dan lainnya, perusahaan sektor manufaktur juga merupakan sektor yang memiliki banyak kasus penghindaran pajak dengan jumlah penghindaran pajak yang cukup besar, salah satu perusahaan manufaktur di Indonesia yang melakukan penghindaran pajak adalah *Toyota Motor Manufacturing* Indonesia. Dirjen Pajak menyampaikan Toyota melakukan penghindaran pajak senilai 1,2 triliun. Oleh karena itu objek penelitian yang dipilih dalam penelitian ini ialah perusahaan sektor manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI).

Aulia & Maphudin (2020) di dalam penelitiannya, menyimpulkan bahwa secara parsial profitabilitas tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Sedangkan Tanjung (2019) menyimpulkan bahwa profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*. Tanjung (2019) melalui penelitiannya membuat kesimpulan bahwa *leverage* tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Namun tidak demikian halnya dengan hasil penelitian Agus (2019) yang menyimpulkan bahwa *leverage* berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Aulia & Maphudin (2020) di dalam penelitiannya menyimpulkan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Sedangkan menurut Zia & Kurnia (2018) menyimpulkan bahwa ukuran perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*.

Perbedaan hasil penelitian di atas membuat peneliti tertarik untuk melakukan penelitian ulang untuk mendapatkan hasil yang konsisten dari penelitian tersebut. Pada dasarnya penelitian ini merupakan modifikasi dari penelitian yang dilakukan oleh Tanjung (2019) dan Aulia & Maphudin (2020). Berbeda dengan



penelitian tersebut, peneliti menambahkan variabel kepemilikan instirusional dan *capital intensity* pada penelitian ini dikarenakan belum banyak peneliti yang menggunakan variabel tersebut. Periode penelitian menggunakan data dari tahun 2015-2020 untuk mengetahui apakah penelitian akan menghasilkan kesimpulan yang sama atau tidak dengan penelitian sebelumnya megggunakan periode waktu tersebut. Dari penjelasan di atas, maka peneliti tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul **“Pengaruh Return On Assets (ROA), Leverage, Firm Size, Kepemilikan Institusional dan Capital Intensity terhadap Tax avoidance pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2015-2020”**

## **1.2. Rumusan Masalah**

Bardasarkan latar belakang yang telah di uraikan, pokok permasalahan yang akan di teliti dalam penelitian ini ialah:

- a. Bagaimana pengaruh *Return On Assets* (ROA) pajak terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2020 ?
- b. Bagaimana pengaruh *leverage* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2020 ?
- c. Bagaimana pengaruh *firm size* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2020 ?

- d. Bagaimana pengaruh kepemilikan institusional terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2020 ?
- e. Bagaimana pengaruh *capital intensity* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2020 ?

### **1.3. Tujuan Penelitian**

Berdasarkan masalah penelitian yang telah dirumuskan, penelitian ini bertujuan untuk:

- a. Menguji dan menganalisis pengaruh *Return on assets* (ROA) terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2020.
- b. Menguji dan menganalisis pengaruh *leverage* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2020.
- c. Menguji dan menganalisis pengaruh *firm size* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2020.
- d. Menguji dan menganalisis pengaruh kepemilikan institusional terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2020.

- e. Menguji dan menganalisis pengaruh *capital intensity* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2020.

#### **1.4. Manfaat Penelitian**

Manfaat yang dapat diambil dari penelitian ini dapat diruaikan sebagai berikut:

- a. Manfaat Teoritis

Secara teoritis, penelitian ini akan menunjukkan bagaimana pengaruh *Return on assets* (ROA), *leverage*, ukuran perusahaan, kepemilikan instutusional dan *capital intensity* terhadap *tax avoidance* pada suatu perusahaan.

- b. Manfaat Praktis

Pada penelitian yang diharapkan dapat dimanfaatkan dan memberikan pemahaman bagi para pengambil keputusan baik dari pihak pajak maupun perusahaan akan pengaruh dari *Return on assets* (ROA), *leverage*, ukuran perusahaan, kepemilikan instutusional dan *capital intensity* terhadap *tax avoidance* pada suatu perusahaan.

## DAFTAR PUSTAKA

- Agus, S. (2019). Pengaruh ukuran perusahaan, ROA , Leverage , dan kepemilikan konstitusional terhadap tax avoidance . *Jurnal Cendekia Karya Utama*, 2(1), 1–40. Diambil dari <https://ojs.cendekiaku.ac.id/index.php/e-logis/article/view/54/29>
- Agus, S. (2019). Pengaruh ukuran perusahaan, ROA , Leverage , dan kepemilikan konstitusional terhadap tax avoidance . *Jurnal Cendekia Karya Utama*, 2(1), 1–40. Diambil dari <https://ojs.cendekiaku.ac.id/index.php/e-logis/article/view/54/29>
- Agustina, Mie, M., & Syafira. (2021). Determinan Perencanaan Pajak Perusahaan Pertambangan di Indonesia. *Owner: Riset & Jurnal Akuntansi*, 6(1), 282–297. <https://doi.org/https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.556>
- Ainniyya, S. M., Sumiati, A., & Susanti, S. (2021). Pengaruh *Leverage*, Pertumbuhan Penjualan, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance. *Owner: Riset & Jurnal Akuntansi*, 5(2), 254–265. <https://doi.org/https://doi.org/10.33395/owner.v5i2.453>
- Amanda, D., Nurlaela, S., & Masyitoh, E. (2018). Pengaruh size, age, profitability, leverage, dan sales growth terhadap tax avoidance. *Jurnal Akuntansi dan Pajak*, 18(3), 10–20. <https://doi.org/10.24912/ja.v18i3.273>
- Andriyani, M., & Mahpudin, E. (2021). Pengaruh Corporate Governance dan Kompensasi Rugi Fiskal Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi dan Pajak*, 21(2), 55–65. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.29040/jap.v21i2.1448>
- Ariawan, & Setiawan, P. E. (2017). Pengaruh Dewan Komisaris Independen, Kepemilikan Institusional, Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 18(3), 1831–1859. <https://doi.org/doi.org//282017.oi>
- Astuti, T. P., & Aryani, Y. A. (2015). Tren penghindaran pajak perusahaan manufaktur di indonesia yang terdaftar di BEI. *Jurnal Riset Akuntansi & Perpajakan (JRAP)*, 3(2), 1–18. <https://doi.org/doi.org//77249-ID/none>
- Aulia, I., & Mahpudin, E. (2020). Pengaruh profitabilitas, leverage, dan ukuran perusahaan terhadap tax avoidance. *jurnal Akuntabel*, 4(3), 14–35. <https://doi.org/10.2568/yum.v4i3.1098>
- Aziza, K. (2016). Pengaruh penghindaran pajak terhadap biaya utang dengan kepemilikan institusional sebagai variabel moderasi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek indonesia periode 2013-2015 diajukan. *E-jurnal akuntansi universitas erlangga*, 2(1), 40–77. <https://doi.org/10.26618/jrp.v2i1.0077>

- Barly, H. (2018). Pengaruh Leverage dan Firm size terhadap tax avoidance. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Universitas Pamulang*, 6(2), 223–235. <https://doi.org/doi.org//1032493>
- Damayanti, F., & Susanto, T. (2015). pengaruh komite audit, kualitas audit, kepemilikan institusional, risiko perusahaan dan return on assets terhadap tax avoidance. *Jurnal audit dan manajemen*, 5(2), 187–206. <https://doi.org/10.15408/ess.v5i2.2341>
- Dewinta, I. A. R., & Setiawan, P. E. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas, *Leverage*, dan Pertumbuhan Penjualan terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 14(3), 1584–1613. Diambil dari <https://jurnal.harianregional.com/index.php/Akuntansi/article/view/16009>
- Dharma, 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(1), 584–613. Diambil dari <https://ojs.unud.ac.id/index.php/Akuntansi/article/view/17463/13432>
- Dharma, N. B. S., & Noviari, N. (2017). Pengaruh Corporate Social Responsibility dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi*, 18(1), 28–40. Diambil dari <https://ojs.unud.ac.id/index.php/Akuntansi/article/view/24562>
- Dwiyanti, I. A. I. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Capital Intensity, dan Inventory Intensity pada Penghindaran Pajak, 27, 2293–2321. <https://doi.org/DOI:https://doi.org/10.24843/EJA.2019.v27.i03.p24> Pengaruh
- Endiana, I. D. M. (2019). mplementasi Corporate Governance Pada Corporate Social Responsibility Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Riset Akuntansi (JUARA)*, 9(1), 92–100. <https://doi.org/10.36733/juara.v9i1.306>
- Freeman, R. E. (1984). *Strategic Management: A Stakeholders Approach* (Berilustra). Fitman, Boston: Cambridge University Press, 2010.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25* (Edisi 9). Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gunadi. (2020). *Pemeriksaan, Investigasi dan Penyidikan Pajak* (1 ed.). Jakarta: MUC Consulting.
- Handayani, R. (2018). Pengaruh Return on Assets (ROA), *Leverage* dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Perbankan yang Listing di BEI Periode Tahun 2012-2015. *Jurnal Akuntansi Maranatha*, 10(1), 72–84. <https://doi.org/https://journal.maranatha.edu/>
- Handoko, B. leo. (2021). Stakeholder Theory dan Hubungannya dengan Sustainability Report. *Binus university journal*, 3(1), 14–20.

<https://doi.org/doi.org/accounting.binus.ac.id/2021/07/13>

- Hanum, Z., & Manulang, J. H. (2022). Pengaruh Return On Asset (Roa) Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Pajak Pada Perusahaan Sub Sektor Otomotif Komponennya Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *owner riset dan jurnal akuntansi*, 6(4), 1–37. <https://doi.org/doi.org/10.33395/owner>
- Harahap, S. S. (2016). *Analisa Kritis atas Laporan Keuangan*. (cet ke 11). Jakarta: PT RajaGrafindo Persada.
- Heryawati, E., Indriani, R., & Midiastuty, P. P. (2018). Analisis Hubungan Penghindaran Pajak Dan Biaya Utang Serta kepemilikan Institusi sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Fairness*, 8(3), 199–212. Diambil dari <https://ejournal.unib.ac.id/index.php/fairness/article/view/15209>
- Hikmah, N., & Sulistyowati. (2020). Pengaruh kepemilikan institusional, profitability, leverage dan ukuran perusahaan terhadap tax avoidance. *jurnal Departement of Accounting*, 4(3), 1–18.
- Indradi, D. (2018). Pengaruh Likuiditas, Capital Intensity terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal akuntansi berkelanjutan*, 1(1), 147. <https://doi.org/10.32493/JABI.v1i1.y2018.p147-167>
- Irianto, B. S., Wafirli, A., & Sudibyoyudha aryo. (2017). The Influence of Profitability, Leverage, Firm Size and Capital Intensity Towards Tax Avoidance. *International Journal of Accounting and Taxation*, 5(2), 33–41. <https://doi.org/10.15640/ijat.v5n2a3>
- Jensen, M. c., & Meckling, willian H. (1976). Theory of the firm: Manegerial behavior, agency cost and ownership structure. *journal of finance economic*, 3(4), 305–360. [https://doi.org/10.1016/0304-405X\(76\)90026-X](https://doi.org/10.1016/0304-405X(76)90026-X)
- Kamsir. (2017). *Analisis Laporan Keuangan* (edisi ke 5). Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Kimsen, Kisman, I., & Masitoh, S. (2018). Profitability, Leverage, Size Of Company Towards Tax Avoidance. *Angewandte Chemie International Edition*, 6(11), 951–952. <https://doi.org/10.34204/jiafe.v4i1.1075>
- Kusumastuti, S. Y., & Yulyanah. (2019). Tax avoidance pada perusahaan manufaktur sektor industri barang dan konsumsi sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar. *Jurnal media ekonomi*, 27(1), 17–36. <https://doi.org/10.25105/me.v27i1.5284>
- Mahdiana, M. Q., & Amin, M. N. (2020). engaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 7(1), 127. <https://doi.org/ttps://doi.org/10.25105/jat.v7i1.6289>
- Marfuah, L. (2015). Pengaruh Return On Assets, Leverage, Ukuran Perusahaan,

Kompensasi Rugi Fiskal, Koneksi Politik, Tax Avoidance. *naskah publikasi surakarta*, 3(3).

- Marsahala, Y. T., Ariefiara, D., & Lastiningsih, N. (2020). Profitability, capital intensity and tax avoidance in Indonesia: The effect board of commissioners' competencies. *Journal of Contemporary Accounting*, 2(3), 129–140. <https://doi.org/10.20885/jca.vol2.iss3.art2>
- Masturi, H., Hasanawi, A., & Hasanawi, A. (2021). Jurnal Inovasi Penelitian. *Jurnal Inovasi Penelitian*, 1(10), 1–208. <https://doi.org/https://doi.org/10.47492/jip.v2i1.694>
- Mayndarto, E. C. (2022). Pengaruh Profitabilitas dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Otomotif yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Owner: Riset & Jurnal Akuntansi*, 6(1), 426–442. <https://doi.org/https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.590>
- Mdigliani, F., & Miller, M. . (1963). Corporate income taxes and cost of capital. *American economic review*, 53(2), 433–443. <https://doi.org/10.4236/tel.2012.24066>
- Nibras, J. M., & Hadinata, S. (2020). Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, Ukuran Perusahaan, Reputasi Auditor, Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance. *Profita: Komunikasi Ilmiah Akuntansi dan Perpajakan*, 13(2), 165–178. <https://doi.org/https://doi.org/10.22441/profita.2020.v13i2.001>
- Nuritomo, & Martani, D. (2015). Insentif pajak, kepemilikan, dan penghindaran pajak perusahaan. *Journal accounting & finance corner*, 2(1), 21–58. <https://doi.org/jafc-12/2323-2>
- Oktamawati, M. (2019). Pengaruh Karakter Eksekutif, Komite Audit, Ukuran Perusahaan, *Leverage*, Pertumbuhan Penjualan, Dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Bisnis*, 15(1), 23–40. <https://doi.org/10.24167/jab.v15i1.1349>
- Pardipta, dyah ayu, & Suryandi. (2018). Pengaruh Corporate Social Responsibility (CSR), Profitabilitas, *Leverage*, dan Komisaris Independen Terhadap Praktik Penghindaran Pajak. *Jurnal akuntansi berkelanjutan*, 2(4), 1–38. <https://doi.org/doi.org/0XVIII/123>.
- Pohan C.P. (2015). *Manajemen Perpajakan : Strategi Perencanaan Pajak & Bisnis*. (2 ed.). Jakarta: PT. Gramedia Pustaka Utama.
- Prasetya, G., & Muid, D. (2022). Pengaruh Profitabilitas dan *Leverage* terhadap Tax Avoidance. *Diponegoro journal of accounting*, 11(1), 1–6. Diambil dari <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>
- Priyanto, D. (2019). *Cara Kilat Belajar Analisis Data dengan SPSS 20*. (Giovanny, Ed.) (Edisi 4). Yogyakarta: Andi Offset.

- Pucantika, N. R., & Wulandari, S. (2022). Pengaruh Kompensasi Manajemen, Profitabilitas, Capital Intensity, dan *Leverage* Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal ilmiah komputerisasi akuntansi*, 15(1), 14–24. Diambil dari <http://journal.stekom.ac.id/index.php/kompak>
- Puspita, & Febrianti, M. (2017). “Faktor-faktor yang Memengaruhi Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, 19(1), 38–46. <https://doi.org/>. <https://doi.org/10.34208/jba.v19i1.63>
- Rahmawati, A., Endang, M. G. W., & Agusti, R. R. (2016). Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility dan Corporate Governance terhadap Tax Avoidance. *urnal Perpajakan*, 10(2), 14–27. <https://doi.org/doi.orag//2380/1/11160600135>
- Riesta Devi Kumalasari. (2018). Stakeholder dan tanggung jawab sosial perusahaan. *binus university journal*, 1(3), 1–8. Diambil dari <https://binus.ac.id/malang/2018/10/stakeholder-dan-tanggung-jawab-sosial-perusahaan/>
- Rosalia, Y., & Sapari. (2017). Pengaruh profitabilitas, likuiditas dan corporate governance terhadap penghindaran pajak. *Jurnal ilmu dan riset akuntansi*, 6(3), 891–907. <https://doi.org/index.php/jira/6317/008/11>
- Rudian, E. (2017). Pengaruh Tata Kelola Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2011 – 2015. *Jurnal akuntansi unila*, 4(3), 15–30. <https://doi.org/10.24246/persi.v4i3.p1530>
- Sari, itis N., & Yunia, D. (2021). Tax avoidance pada perusahaan manufaktur di indonesia. *National Conference on Applied Business, Education, & Technology*, 1(1), 1–20. <https://doi.org/https://doi.org/10.46306/ncabet.v1i1.14>
- Sartono, A. (2017). *Manajemen Keuangan: teori dan aplikasi* (Edisi 4). Yogyakarta: BPFE.
- Selviani, R., Supriyanto, J., & Fadillah, H. (2019). Pengaruh ukuran perusahaan dan *leverage* terhadap penghindaran pajak studi kasus empiris pada perusahaan sub sektor kimia di bursa efek indonesia. *Jurnal Online Mahasiswa (JOM) Bidang Akuntansi*, 5(5), 1–15. <https://doi.org/doi.org//1072.1718-1-SM>
- Siew Yee, C., Sharoja Sapiei, N., & Abdullah, M. (2018). Tax Avoidance, Corporate Governance and Firm Value in The Digital Era. *Journal of Accounting and Investment*, 19(2), 161–173. <https://doi.org/10.18196/jai.190299>
- Sinaga, R., & Malau, H. (2021). Pengaruh Capital Intensity dan Inventory Intensity Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Manajemen, Bisnis dan Akuntansi (JIMMBA)*, 3(2), 311–322.



<https://doi.org/10.32639/jimmba.v3i2.811>

- Siregar, R., & Widyawati, D. (2016). Pengaruh Karakteristik Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Manufaktur di Bei. *Jurnal Ilmu & Riset Akuntansi*, 5(2), 2460–0585. <https://doi.org/doi.org/view.1582/1596>
- Sitohang, R. (2020). Pengaruh penghindaran pajak terhadap pendanaan eksternal pada perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di bursa efek indonesia. *E-jorunal UMSU*, 5(3), 9–28. <https://doi.org/bitstream/123456789/5210>
- Sri Mulyani, Kusmuriyanto, & Suryarini, T. (2017). Analisis determinan tax avoidance pada perusahaan manufaktur di indonesia. *Jurnal riset akuntansi keuangan*, 2(3), 54–66. <https://doi.org/10.31002/rak.v2i3.500>
- Suandi, E. (2017). *perencanaan pajak* (Edisi 6). Jakarta: Selemba empat.
- Suliana, & Suhono. (2020). The Influence of Profitability, *Leverage* and Company Size on Tax Avoidance. *Economic journal*, 16(2), 203–211. <https://doi.org/10.26618/jeb.v16i2>
- Sulistiyanto, S. (2018). *Manajemen Laba: Teori dan Model Empiris* (1 ed.). Jakarta: Grasindo.
- Suputra, I. D. G. D. (2020). Corporate Social Responsibility, Kepemilikan Asing, Kepemilikan Institusional,. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 30(2), 1196–1207. <https://doi.org/doi.org/97-151770-1-10>
- Sutomo, H., & Djaddang, S. (2017). Determinan Tax Avoidance Perusahaan Manufaktur di Indonesia. *Jurnal Riset Akuntansi & Perpajakan (JRAP)*, 4(1), 35–61. <https://doi.org/10.35838/jrap.2017.004.01.4>
- Tanjung, I. (2019). pengaruh insentif, profitabilitas, *leverage*, dan ukuran perusahaan terhadap tax avoidance di perusahaan sub sektor perkebunan yang terdaftar di BEI. *jurnal ekonomi dan bisnis*, 3(1), 52–60. <https://doi.org/handle/123456789/22683>
- Umdiana, N., & Claudia, H. (2021). Struktur Modal Melalui Trade Off Theory. *Jurnal kajian ilmiah akuntansi*, 7(1), 52–67. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.30656/jak.v7i1.1930>
- Ummaht, H. R., & Indrawan, R. (2022). Pengaruh Karakter Eksekutif dan *Leverage* terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ilmiah MEA*, 6(1), 448–462. <https://doi.org/https://doi.org/10.31955/mea.v6i1.1883>
- Vina, Trisnawati, E., & Firmansyah, A. (2022). Mampukah Kepemilikan Institusional Memengaruhi Tax Avoidance? *E-Jurnal Akuntansi*, 32(1), 139–154. <https://doi.org/10.24843/EJA.2022.v32.i01.p10>
- Viola, & Diana, P. (2016). Pengaruh Kepemilikan Managerial, *Leverage*, Financial

Distress Dan Kepemilikan Publik Terhadap Konservatisme Akuntansi.  
*Journal ULTIMA accounting*, 8(1), 22–36.  
<https://doi.org/10.31937/akuntansi.v8i1.575>

- Wardani, D. K., & Juliani. (2018). Pengaruh tax avoidance terhadap nilai perusahaan dengan corporate governance sebagai variabel pemoderasi. *Jurnal nominal indonesia*, 7(2), 47–61. <https://doi.org/10.21831/nominal.v7i2.21349>
- Warseno, Suseno, S. I., & Febriani, W. (2020). Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Tax Avoidance. *indonesia jurnal akuntansi*, 1(2), 164–177. <https://doi.org/https://doi.org/2723-5270/IJACC>
- Widagdo, R. A., Kalbuana, N., & Yanti, D. R. (2020). Pengaruh Capital Intensity, Ukuran Perusahaan, dan *Leverage* terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index. *Jurnal Riset Akuntansi Politala*, 3(2), 46–59.
- Widya, A., Yulianti, E., Oktapiani, M., Jannah, M., & Prasetya, E. R. (2020). Pengaruh Capital Intensity dan Inventory Intensity terhadap Tax Avoidance. *journal unpam*, 1(1), 89–99. Diambil dari <http://openjournal.unpam.ac.id/index.php/Proceedings/article/view/9945/6311>
- Wijaya, R. (2019). Analisis perkembangan return on assets (roa) dan return on equity (roe) untuk mengukur kinerja keuangan. *Jurnal ilmu manajemen*, 9(1), 40–51. <https://doi.org/10.32502/jimn.vXiX.XXXX>
- Windasari, Merkusiwati., K. A., & Aryani, N. K. L. (2018). Pengaruh Koneksi Politik, Capital Intensity, Profitabilitas, *Leverage* dan Ukuran Perusahaan Pada Agresivitas Pajak. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 23(3), 82–90. <https://doi.org/10.24843/EJA.2018.v23.i03.p14>
- Yanti, N. L. E. K., Endiana, I. D. M., & Pramesti, I. G. A. A. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Ukuran Dewan Komisaris, Kepemilikan Institusional, *Leverage*, dan Profitabilitas terhadap pengungkapan Corporate Social Responsibility. *Jurnal Kharisma*, 3(1), 42–51. Diambil dari <http://ejournal.unmas.ac.id/index.php/kharisma/article/view/1676/1345>
- Yuliana, L., Yuyetta, A., & Nur, E. (2017). No Title. *Diponegoro journal of accounting*, 6(3), 1–13. Diambil dari <http://ejournal-s1.undip.ac.id/cgi-sys/suspendedpage.cgi>
- Zia, I. K., & Kurnia, D. P. (2018). Pengaruh kepemilikan institusional dan multinationality dengan firm size dan *leverage* sebagai variabel kontrol terhadap tax avoidance. *Jurnal Riset Akuntansi Kontemporer*, 10(2), 67–73. Diambil dari <https://core.ac.uk/reader/230956390>

