

**SKRIPSI**

**PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE*, UKURAN  
PERUSAHAAN DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL  
TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN  
SEKTOR KONSUMEN PRIMER YANG TERDAFTAR DI BEI  
PADA PERIODE 2019 – 2021**



**DIAJUKAN OLEH:**

**NAMA : JESSICA**

**NIM : 125190126**

**UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT  
GUNA MENCAPAI GELAR SARJANA EKONOMI**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI**

**FAKULTAS EKONOMI**

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA**

**JAKARTA**

**2022**

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**  
**JAKARTA**

**HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI**

NAMA : JESSICA  
NIM : 125190126  
JURUSAN : S1 / AKUNTANSI  
BIDANG KONSENTRASI : AKUNTANSI PERPAJAKAN  
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE*,  
UKURAN PERUSAHAAN, DAN  
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL  
TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA  
PERUSAHAAN SEKTOR KONSUMEN  
PRIMER YANG TERDAFTAR DI BEI PADA  
PERIODE 2019-2021

Jakarta, 28 Desember 2022

Dosen Pembimbing,



(Yuniarwati, S.E., M.M., Ak., CA, BKP)

## Pengesahan

Nama : JESSICA  
NIM : 125190126  
Program Studi : AKUNTANSI BISNIS  
Judul Skripsi : Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, dan Kepemilikan Institusional terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Sektor Konsumen Primer yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Periode 2018-2021  
Title : The Effect of Profitability, Leverage, Firm Size, and Institutional Ownership on Tax Avoidance in Consumer Non-Cyclicals Sector Companies Listed on the IndonesiaStock Exchange for the Period 2018-2021

Skripsi ini telah dipertahankan di hadapan Dewan Penguji Program Studi AKUNTANSI BISNIS Fakultas Ekonomi Bisnis Universitas Tarumanagara pada tanggal 17-Januari-2023.

### Tim Penguji:

1. ELIZABETH SUGIARTO D., S.E., MSi., Ak., CA.
2. YUNIARWATI, S.E., M.M.
3. VIRIANY, S.E., Ak., M.M.CA.BKP

Yang bersangkutan dinyatakan: **LULUS.**

Pembimbing:  
YUNIARWATI, S.E., M.M.  
NIK/NIP: 10194019



Jakarta, 17-Januari-2023

Ketua Program Studi



HENDRO LUKMAN, SE,MM,Akt,CPMA, CA,CPA (Aust.)

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA**

**FAKULTAS EKONOMI**

**JAKARTA**

## **ABSTRAK**

### **PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE*, UKURAN PERUSAHAAN DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN SEKTOR KONSUMEN PRIMER YANG TERDAFTAR DI BEI PADA PERIODE 2019 – 2021.**

Tujuan dilakukannya penelitian ini yaitu untuk mendapatkan bukti empiris mengenai pengaruh profitabilitas, *leverage*, ukuran perusahaan, dan kepemilikan institusional terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sektor konsumen primer yang terdaftar di BEI pada periode 2019 – 2021. Penelitian ini menggunakan 40 sampel perusahaan sektor konsumen primer yang dipilih berdasarkan *purposive sampling*. Data yang digunakan adalah data sekunder yaitu berupa laporan keuangan yang diperoleh dari situs resmi BEI yaitu [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id). Data dalam penelitian ini diolah dengan menggunakan *Eviews 10*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa profitabilitas memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap *tax avoidance* dan *leverage* memiliki pengaruh positif signifikan terhadap *tax avoidance*, sedangkan ukuran perusahaan dan kepemilikan institusional tidak memiliki pengaruh terhadap *tax avoidance*.

Kata Kunci: Profitabilitas, *Leverage*, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Intitusional, *Tax Avoidance*.

*The purpose of this study is to obtain empirical evidence about the effect of profitability, leverage, firm size, and institutional ownership on tax avoidance in consumer non-cyclicals companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2019 - 2021. This study uses 40 samples of consumer non-cyclicals companies selected based on purposive sampling method. The data used was secondary data in the form of financial statements obtained from the IDX official website [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id). Data in this study were processed with Eviews 10. The results of the study show that profitability has a significant negative influence on tax avoidance and that leverage has a significant positive influence on tax avoidance, while firm size and institutional ownership have no influence on tax avoidance.*

*Key words: Profitability, Leverage, Firm Size, Institutional Ownership, Tax Avoidance.*

## **KATA PENGANTAR**

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat, berkat, dan kebaikan-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini. Skripsi ini disusun untuk memenuhi sebagian dari persyaratan dalam memperoleh gelar sarjana Ekonomi program S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.

Penulis menyadari bahwa penulisan dalam skripsi ini terdapat berbagai kesulitan dan hambatan. Namun atas bimbingan, bantuan, saran, dan nasihat serta kerja sama dari berbagai pihak, khususnya pembimbing, selama proses penyusunan skripsi ini dapat diatasi dengan baik. Dalam kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada seluruh pihak untuk bantuan, bimbingan, saran, dan nasihat yang telah diberikan kepada penulis dalam penulisan skripsi ini, antara lain kepada yang terhormat:

1. Ibu Yuniarwati, S.E., M.M., Ak., CA., BKP. selaku Dosen Pembimbing yang telah berkenan meluangkan waktu, pikiran, dan tenaga untuk membimbing, memberikan arahan, serta masukan kepada penulis selama proses penyusunan skripsi ini sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
2. Bapak Dr. Sawidji Widoatmojo, S.E., M.M., M.B.A. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
3. Bapak Hendro Lukman, S.E., M.M., Ak., CPMA., CA., CPA (Aust.), CSRS., ACPA. selaku Ketua Jurusan Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
4. Segenap Dosen dan Staf Pengajar Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan selama masa perkuliahan.
5. Keluarga tercinta, Papa dan Mama, serta Adik saya atas jasa, kesabaran, dan doa yang telah memberikan motivasi, semangat, kasih sayang, dan bantuan baik secara moril maupun materiil kepada penulis selama masa studi di Universitas Tarumanagara.

6. Teman – teman seperjuangan dalam penyusunan skripsi yang telah membantu penulis dalam penulisan skripsi.
7. Seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu oleh penulis yang telah membantu kelancaran proses penyusunan skripsi ini.

Dalam penyusunan skripsi ini penulis menyadari masih banyak kekurangan dan tidak sempurna, dikarenakan keterbatasan pengetahuan yang dimiliki oleh penulis. Oleh karena itu, penulis sangat terbuka untuk menerima segala bentuk kritik dan saran yang membangun demi meningkatkan kualitas dari penulisan skripsi ini. Akhir kata, penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi berbagai pihak, khususnya mahasiswa/i Universitas Tarumanagara maupun bagi penelitian selanjutnya.

Jakarta, 28 Desember 2022

Penulis



Jessica

# DAFTAR ISI

|   | Halaman |
|---|---------|
| HALAMAN JUDUL .....                                 | i       |
| HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI .....                   | ii      |
| HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI .....                    | iii     |
| ABSTRAK.....  | iv      |
| KATA PENGANTAR .....                                | v       |
| DAFTAR ISI.....                                     | vii     |
| DAFTAR TABEL .....                                  | ix      |
| DAFTAR GAMBAR .....                                 | x       |
| DAFTAR LAMPIRAN .....                               | xi      |
| BAB I PENDAHULUAN.....                              | 1       |
| A. Permasalahan .....                               | 1       |
| 1. Latar Belakang Masalah .....                     | 1       |
| 2. Identifikasi Masalah .....                       | 4       |
| 3. Batasan Masalah.....                             | 4       |
| 4. Rumusan Masalah .....                            | 4       |
| B. Tujuan dan Manfaat .....                         | 5       |
| 1. Tujuan Penelitian.....                           | 5       |
| 2. Manfaat Penelitian.....                          | 5       |
| BAB II LANDASAN TEORI.....                          | 7       |
| A. Gambaran Umum Teori.....                         | 7       |
| B. Definisi Konseptual Variabel.....                | 10      |
| 1. Penghindaran Pajak ( <i>Tax Avoidance</i> )..... | 10      |

|   |    |
|---|----|
| 2. Profitabilitas .....                                       | 11 |
| 3. <i>Leverage</i> .....                                      | 12 |
| 4. Ukuran Perusahaan.....                                     | 13 |
| 5. Kepemilikan Institusional .....                            | 14 |
| C. Kaitan antara Varibel - Variabel .....                     | 15 |
| D. Penelitian yang Relevan .....                              | 17 |
| E. Kerangka Pemikiran .....                                   | 24 |
| F. Hipotesis Penelitian .....                                 | 25 |
| BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....                           | 28 |
| A. Desain Penelitian .....                                    | 28 |
| B. Populasi, Teknik Pemilihan Sampel, dan Ukuran Sampel ..... | 30 |
| C. Operasionalisasi Variabel dan Instrumen .....              | 30 |
| D. Model Regresi Berganda .....                               | 31 |
| E. Analisis Data .....  | 32 |
| BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....                  | 39 |
| A. Gambaran Umum Objek Penelitian .....                       | 39 |
| B. Analisis dan Pembahasan .....                              | 43 |
| C. Pembahasan .....   | 56 |
| BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....                              | 66 |
| A. Kesimpulan.....  | 66 |
| B. Keterbatasan dan Saran .....                               | 68 |
| DAFTAR PUSTAKA.....   | 70 |
| LAMPIRAN.....   | 72 |
| DAFTAR RIWAYAT HIDUP .....                                    | 87 |



## DAFTAR TABEL

|  | Halaman |
|--|---------|
| Tabel 2.1 Penelitian yang Relevan .....                                | 17      |
| Tabel 3.1 Operasionalisasi variabel-variabel dalam Penelitian .....    | 30      |
| Tabel 4.1 Prosedur Pemilihan Sampel .....                              | 40      |
| Tabel 4.2 Daftar Sampel Perusahaan Manufaktur .....                    | 41      |
| Tabel 4.3 Hasil Analisis Deskriptif .....                              | 44      |
| Tabel 4.4 Hasil Uji Chow .....   | 46      |
| Tabel 4.5 Hasil Uji Hausman.....                                       | 46      |
| Tabel 4.6 Hasil Uji Langrange Multiplier .....                         | 47      |
| Tabel 4.7 Hasil Uji Multikolinearitas.....                             | 48      |
| Tabel 4.8 Hasil Uji Heteroskedastisitas White .....                    | 49      |
| Tabel 4.9 Hasil Uji Autokorelasi .....                                 | 50      |
| Tabel 4.10 Hasil Uji Normalitas .....                                  | 50      |
| Tabel 4.11 Uji t .....   | 51      |
| Tabel 4.12 Uji f .....   | 54      |
| Tabel 4.13 Persamaan Regresi Berganda .....                            | 55      |
| Tabel 4.14 Ringkasan Hasil Penelitian.....                             | 60      |
| Tabel 4.15 Perbandingan Hasil Penelitian Sekarang dan Sebelumnya ..... | 61      |

# DAFTAR GAMBAR

Halaman

|  |    |
|--|----|
| Gambar 2.1 Penelitian yang Relevan ..... | 24 |
|--|----|

## DAFTAR LAMPIRAN

|  | Halaman |
|--|---------|
| Lampiran 1 Daftar Perusahaan Sektor Konsumen Primer.....   | 74      |
| Lampiran 2 Daftar Sampel Hasil Pengolahan Data Profitabilitas,<br><i>Leverage</i> , Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Institusional, dan<br>Tax Avoidance Perusahaan Sektor Konsumen Primer ..... | 76      |
| Lampiran 3 Hasil Pengujian Statistik Deskriptif .....  | 85      |
| Lampiran 4 Hasil Pengujian <i>Eviews 10</i> .....  | 86      |

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **A. PERMASALAHAN**

#### **1. Latar Belakang Masalah**

Pemasukan terbesar Indonesia adalah berasal dari pendapatan pajak sehingga peranan pajak dalam perkembangan pembangunan negara sangatlah penting. Sebagaimana diketahui bahwa pajak ialah iuran wajib dari rakyat untuk negara. Dari pajak ini nantinya akan digunakan negara untuk membiayai segala kegiatan yang berhubungan dengan pemerintahan dan dengan pajak ini pula, pemerintah menggunakannya sebagai alat untuk mengatur atau melaksanakan kebijakan negara dalam bidang ekonomi, politik, dan sosial.

Peranan pajak yang sangat amat penting mendorong pemerintah untuk selalu berupaya dalam mengamankan dan mengoptimalkan penerimaan dari pajak. Salah satu upaya yang dapat dilakukan oleh pemerintah sesuai dengan Surat Edaran Direktur Jendral Pajak No SE-06/PJ.9/2001 yaitu tentang Pelaksanaan Ekstensifikasi Wajib Pajak dan Intensifikasi Pajak. Aktivitas yang bertujuan untuk menambah jumlah Wajib Pajak di Indonesia dan memperluas objek pajak yang ada di dalam Direktorat Jenderal Pajak (DJP) dinamakan dengan ekstensifikasi Wajib Pajak. Selanjutnya, hasil dari kegiatan ekstensifikasi Wajib Pajak dinamakan dengan intensifikasi pajak. Dalam kegiatan intensifikasi ini, pemerintah berusaha untuk menambah dan menggali penerimaan pajak dari objek maupun subjek pajak yang telah terdaftar dalam administrasi DJP. Inti dari kedua kegiatan ini adalah ekstensifikasi bertujuan untuk menambah jumlah wajib pajak, sedangkan intensifikasi bertujuan untuk menambah penerimaan pajak untuk negara.

Subjek pajak yang sudah menerima atau memperoleh penghasilan dalam tahun pajak selama ia bekerja akan dikenakan Pajak Penghasilan berdasarkan Undang-undang Nomor 36 Tahun 2008. Subjek pajak dapat terdiri dari orang pribadi, badan, warisan yang belum dibagikan, atau bentuk usaha tetap. Pihak

yang menerima atau memperoleh penghasilan dalam undang-undang dianggap sebagai Wajib Pajak. Wajib Pajak akan dikenakan pajak atas penghasilan yang diterimanya selama satu tahun pajak atau dalam bagian tahun pajak. Nantinya pajak yang diperoleh oleh Wajib Pajak harus selalu dibayarkan secara rutin kepada pemerintah. Apabila ada Wajib Pajak yang tidak ingin membayarkan pajaknya maka akan dikenakan sanksi. Dari penjelasan tersebut, maka dapat disimpulkan bahwa perusahaan juga termasuk ke dalam salah satu subjek Pajak Penghasilan, yaitu subjek badan.

Pajak merupakan sumber pendapatan terbesar bagi pemerintah, tetapi merupakan sebuah beban bagi perusahaan. Hal ini dikarenakan perusahaan harus rutin membayarkan pajaknya setiap bulan dan ini tentunya sangat merepotkan bagi pihak perusahaan. Selain itu, dengan dibayarkannya beban pajak maka perusahaan akan mengalami penurunan atas laba bersih yang diterima. Kebanyakan perusahaan tidak ada yang mau membayarkan pajaknya, mereka terpaksa membayar pajak karena sifatnya memaksa dan akan terkena sanksi jika tidak membayarnya. Perbedaan kepentingan dari pemerintah yang menginginkan penerimaan pajak yang besar tentu saja berbeda dengan kepentingan dari perusahaan yang menginginkan pembayaran pajak yang kecil. Hal ini menyebabkan banyak sekali perusahaan ketika mendapatkan beban pajak yang tinggi akan mendorong manajer perusahaannya untuk mengantisipasinya dengan melakukan penghindaran pajak (*tax avoidance*).

*Tax avoidance* tidak sama dengan *tax planning* dan *tax evasion*. Perbedaannya adalah *tax avoidance* bertujuan untuk meminimalkan beban pajak dengan memanfaatkan kekurangan dari ketentuan perpajakan itu sendiri, sedangkan *tax planning* merupakan usaha yang dilakukan oleh Wajib Pajak untuk meminimalkan beban pajak dengan strategi yang sudah diatur dalam undang-undang perpajakan. *Tax planning* bersifat tidak menimbulkan perselisihan antara Wajib Pajak dengan pemungut pajak. Di sini keduanya memiliki kesamaan yaitu bersifat legal dan sah di mata hukum. Berbeda lagi dengan *tax evasion* yang merupakan penggelapan pajak yang dilakukan oleh Wajib Pajak dengan cara seperti tidak membayar pajak terutang melalui cara-

cara yang ilegal. Perusahaan yang ketahuan melakukan tindakan *tax evasion* akan terkena sanksi.

Untuk meningkatkan penerimaan negara khususnya dibidang pajak, sejak tahun 1984 hingga saat ini Indonesia menganut sistem pemungutan pajak berbasis *Self Assessment System*. Dalam *Self Assessment System*, pemerintah memberikan wewenang dan kepercayaan penuh kepada Wajib Pajak untuk menghitung, membayar, melaporkan, dan mempertanggung jawabkan sendiri jumlah pajak yang ia miliki. Hal ini yang membuat banyak sekali perusahaan yang melakukan penghindaran pajak (*tax avoidance*), karena telah diberikan kebebasan penuh untuk menghitung, melaporkan, dan membayarkan sendiri pajaknya. *Tax avoidance* ini tentunya sangat menguntungkan bagi perusahaan tetapi sangat merugikan bagi negara.

Alasan dipilih perusahaan sektor konsumen primer ini karena sektor ini merupakan salah satu sektor terbesar dibandingkan sektor lainnya dan terdaftar di BEI, lalu data perkembangan dari sektor ini terus meningkat setiap tahunnya dan telah membagikan kontribusi yang besar terhadap negara. Hal ini dapat dilihat dari kenaikan produktivitas, ekspor, impor, dan penyerapan tenaga kerja yang tinggi. Selain itu, selama masa pandemi dari tahun 2019-2021 perusahaan dengan sektor konsumsi ini tidak mengalami dampak yang buruk jika dibandingkan dengan perusahaan sektor lainnya.

Berdasarkan latar belakang di atas, maka dibuatlah sebuah penelitian dengan judul **“PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE, UKURAN PERUSAHAAN DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN SEKTOR KONSUMEN PRIMER YANG TERDAFTAR DI BEI PADA PERIODE 2019 – 2021”**.

## **2. Identifikasi Masalah**

Berdasarkan latar belakang masalah di atas, maka dapat diidentifikasi beberapa masalah yang mempengaruhi *tax avoidance*, yaitu:

- a. *Return on Assets* yang tinggi dalam perusahaan berpengaruh terhadap *tax avoidance*.
- b. Jumlah utang yang banyak pada perusahaan berpengaruh terhadap *tax avoidance*.
- c. Ukuran perusahaan yang semakin besar berpengaruh terhadap *tax avoidance*.
- d. Kepemilikan institusional dalam suatu perusahaan berpengaruh terhadap terjadinya *tax avoidance*.
- e. Umur perusahaan yang semakin tua berpengaruh terhadap *tax avoidance*.
- f. Pertumbuhan penjualan yang terus meningkat berpengaruh terhadap *tax avoidance*.
- g. Intensitas modal yang besar berpengaruh terhadap *tax avoidance*.
- h. Risiko bisnis yang tinggi berpengaruh terhadap *tax avoidance*.

### **3. Batasan Masalah**

Terdapat banyak hal yang mempengaruhi penghindaran pajak (*tax avoidance*). Namun, batasan dalam penelitian ini hanya berfokus pada 4 variabel independen yaitu profitabilitas, *leverage*, ukuran perusahaan, dan kepemilikan institusional.

### **4. Rumusan Masalah**

Berdasarkan latar belakang masalah, identifikasi masalah, dan batasan masalah yang telah diuraikan sebelumnya, maka rumusan masalah yang akan diteliti adalah:

- a. Bagaimana pengaruh profitabilitas terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sektor konsumen primer yang terdaftar di BEI?
- b. Bagaimana pengaruh *leverage* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sektor konsumen primer yang terdaftar di BEI?

- c. Bagaimana pengaruh ukuran perusahaan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sektor konsumen primer yang terdaftar di BEI?
- d. Bagaimana pengaruh kepemilikan institusional terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sektor konsumen primer yang terdaftar di BEI?

## **B. TUJUAN DAN MANFAAT**

### **1. Tujuan**

- a. Untuk mengetahui pengaruh profitabilitas terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sektor konsumen primer yang terdaftar di BEI.
- b. Untuk mengetahui pengaruh *leverage* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sektor konsumen primer yang terdaftar di BEI.
- c. Untuk mengetahui pengaruh ukuran perusahaan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sektor konsumen primer yang terdaftar di BEI.
- d. Untuk mengetahui pengaruh kepemilikan institusional terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sektor konsumen primer yang terdaftar di BEI.

### **2. Manfaat**

Hasil dari penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat sebagai berikut:

- a. Manfaat Teoritis
  - 1. Untuk menambah wawasan mengenai konsep atau teori *tax avoidance*. Khususnya berkaitan dengan pengaruh profitabilitas, *leverage*, ukuran perusahaan, dan kepemilikan institusional.
  - 2. Untuk menjadi bahan kajian bagi penelitian selanjutnya.



b. Manfaat Praktis

1. Bagi Pemerintah

Penelitian ini dapat memberikan masukan bagi pemerintah untuk membuat kebijakan pemungutan pajak yang lebih baik sehingga dapat meminimalisasi aktivitas *tax avoidance* pada perusahaan sektor konsumen primer yang terdaftar di BEI.

2. Bagi Akademis

Penelitian ini diharapkan dapat menambah wawasan dan juga referensi penelitian terkait pengaruh profitabilitas, *leverage*, ukuran perusahaan dan kepemilikan institusional terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sektor konsumen primer yang terdaftar di BEI.

3. Bagi Pembaca

Penelitian ini diharapkan agar memiliki manfaat untuk meningkatkan wawasan mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi perusahaan sektor konsumen primer dalam melakukan *tax avoidance*.

## DAFTAR PUSTAKA

- Alya & Yuniarwati. (2021). *Pengaruh Kepemilikan Institusional, Leverage, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance*. Jurnal Multiparadigma Akuntansi, Vol. III, No. 1, Januari 2021, Halaman 10 – 19.
- Darmawan, I. G. H. & Sukartha, I. M. (2014). *Pengaruh Penerapan Corporate Governance, Leverage, Return on Assets, dan Ukuran Perusahaan pada Penghindaran Pajak*. E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana, 9.1, ISSN: 2302-8556, Halaman 143 – 161.
- Ghozali, I. (2013). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 21 (Update PLS Regresi)*. Semarang: BP Undip.
- Hidayah, O. N., Masitoh, E., & Dewi, E. R. (2020). *Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Tax Avoidance pada Perusahaan Pertambangan di BEI*. Jurnal Akuntansi Unihaz-Jaz, Vol. 3, No. 1, Juni 2020, JAZ-ISSN 2620-8555, Halaman 66-79.
- Hikmah, N. & Sulistyowati (2020). *Pengaruh Kepemilikan Institusional, Profitability, Leverage, dan Ukuran Perusahaan terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018)*. Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia.
- Hidayat, W. W. (2018). *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak: Studi Kasus Perusahaan Manufaktur di Indonesia*. Jurnal Riset Manajemen dan Bisnis (JRMB) Fakultas Ekonomi UNIAT, Vol. 3, No. 1, Februari 2018, P-ISSN 2527-7502 (Paper) ISSN 2581-2165 (Online), Halaman 19 – 26.
- Ifonie, R. R. (2012). *Pengaruh Asimetri Informasi dan Manajemen Laba Terhadap Cost of Equity Capital Pada Perusahaan Real Estate yang Terdaftar di*

*Bursa Efek Indonesia*. Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi, Vol. 1, No. 1, Januari 2012.

Noviyani, E. & Muid, D. (2019). *Pengaruh Return On Assets, Leverage, Ukuran Perusahaan, Intensitas Aset Tetap dan Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak*. Jurnal Akuntansi Diponegoro, Vol. 8, No. 3, 2019, Halaman 1 – 11.

Oktamawati, M. (2017). *Pengaruh Karakter Eksekutif, Komite Audit, Ukuran Perusahaan, Leverage, Pertumbuhan Penjualan, dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance*. Jurnal Akuntansi Bisnis, Vol. 15, No. 1, Maret 2017, ISSN 1412-775X (Paper) ISSN 2541-5204 (Online), Halaman 2541 – 5204.

Permata, A. D., Nurlaela, S. & Wahyuningsih, E. (2018). *Pengaruh Size, Age, Profitability, Leverage dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance*. Jurnal Akuntansi dan Pajak, 19 (1), 10 – 20. Halaman 181 – 192.

Pirzada, K., Mustapha, M.Z.B., and Wickramasinghe, D. 2015. *Firm Performance, Institutional Ownership and Capital Structure: a Case of Malaysia*. *Procedia-Social and Behavioral Sciences*, 211, 170–176.

Pitaloka, S. & Merkusiwati, N. K. L. A (2019). *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Komite Audit, dan Karakter Eksekutif Terhadap Tax Avoidance*. E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana, Vol. 27, No. 2, Mei 2019, Halaman 1202 – 1230.

Prasetyo, I. & Pramuka, B. A. (2018). *Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, dan Dewan Komisaris Independen Terhadap Tax Avoidance*. Jurnal Ekonomi, Bisnis, dan Akuntansi (JEBA), Vol. 20, No. 02, 2018.

Pohan, C. A. (2013). *Manajemen Perpajakan Strategi Perencanaan dan Bisnis*. Jakarta: PT Gramedia Pustaka Utama.

- Robin, Anggara, J., Tandrean, R. & Afiezan, H. A. (2021). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Tax Avoidance (Pada Perusahaan Dagang yang Terdaftar Di BEI Periode 2014 – 2019)*. Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, dan Akuntansi), Vol. 5, No. 2, 2021.
- Roslita, E. & Safitri, A. (2022). *Pengaruh Kinerja dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak*. Esensi: Jurnal Manajemen Bisnis, Vol. 25, No. 2, 2022.
- Selviani, R., Supriyanto, J. & Fadillah, H. (2019). *Pengaruh company size dan leverage terhadap penghindaran pajak studi kasus empiris pada perusahaan sub sektor kimia di bursa efek indonesia periode 2013–2017*. Jurnal Online Mahasiswa (JOM) Bidang Akuntansi, Vol.5, No. 1, 2019.
- Sembiring, S. S. & Sa'adah, L. (2021), *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Tax Avoidance*. Jurnal Manajemen Dirgantara, Vol. 14, No. 2, Desember 2021, ISSN 2252 – 7451 (Media Cetak) 2622-0946 (Media Online), Halaman 188 – 195.
- Setiawan, D. A., Wasif, S. A., Husen, I. A., Yuliansyah, R., & Pebriani, W. (2021), *Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Leverage, Return On Assets Terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris Perusahaan Sektor Perdagangan Retail yang Terdaftar di BEI 2015 – 2019)*. Jurnal Inovasi Penelitian. Vol. 2, No. 1, Juni 2021.
- Sugiyono. (2011). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Bandung: Afabeta
- Wijayani, D. R. (2016). *Pengaruh Profitabilitas, Kepemilikan Keluarga, Corporate Governance dan Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak di Indonesia*. Jurnal Dinamika Ekonomi & Bisnis.

Ujiyantho, M. A. dan Pramuka, B. A. (2007). *Mekanisme Corporate Governance, Manajemen Laba dan Kinerja Keuangan*. Simposium Nasional Akuntansi X. Makassar.

Zainuddin & Anfas (2021). *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Kepemilikan Institusional dan Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak di Bursa Efek Indonesia*. *Jurnal of Economic, Public, and Accounting (JEPA)*. Vol. 3, No. 2, April 2021, Halaman 85-102.

