

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian dan pembahasan dari persamaan regresi data panel mengenai *inventory intensity*, *financial distress*, *corporate social responsibility* dan *institutional ownership* terhadap *tax avoidance* dengan *thin capitalization* sebagai variabel moderasi pada perusahaan *Consumer cyclicals* yang terdaftar di Indeks saham Syariah Indonesia tahun 2020-2024 dapat disimpulkan sebagai berikut:

1. *Inventory Intensity* berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *tax avoidance*. Hal ini disebabkan karena tingginya proporsi persediaan tidak selalu berkaitan dengan strategi penghindaran pajak. Perusahaan cenderung mengelola persediaan untuk tujuan operasional, seperti menjaga kelancaran produksi dan penjualan, bukan untuk tujuan fiskal. Oleh karena itu, meskipun hubungan positif teridentifikasi, pengaruhnya tidak signifikan karena *inventory intensity* bukan faktor utama dalam keputusan penghindaran pajak.
2. *Financial distress* berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *tax avoidance*. Hal ini disebabkan karena perusahaan yang berada dalam kondisi tekanan keuangan cenderung menghindari praktik penghindaran pajak guna mengurangi risiko hukum atau sanksi yang dapat memperburuk kondisi keuangan mereka. Perusahaan lebih memilih

fokus pada pemulihan keuangan dibanding mengambil risiko melalui strategi penghindaran pajak.

3. *Corporate Social Responcibility* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *tax avoidance*. Hal ini disebabkan karena perusahaan dengan tingkat pengungkapan CSR yang tinggi cenderung menjalankan praktik bisnis yang etis dan transparan, termasuk dalam memenuhi kewajiban perpajakan, sehingga mengurangi kecenderungan untuk melakukan penghindaran pajak.
4. *Institutional ownership* berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *tax avoidance*. Hal ini disebabkan karena kepemilikan institusional belum sepenuhnya mampu mengawasi dan mengendalikan keputusan manajemen, termasuk dalam hal kebijakan penghindaran pajak, sehingga perusahaan masih cenderung melakukan penghindaran pajak.
5. *Thin Capitalization* dapat memoderasi dengan memperkuat tidak signifikan antara *Inventory Intensity* terhadap *Tax Avoidance*. Hal ini disebabkan karena keputusan penghindaran pajak lebih dipengaruhi oleh efisiensi operasional dan strategi pengelolaan persediaan, sementara risiko persediaan membatasi pemanfaatannya dalam penghindaran pajak.
6. *Thin Capitalization* dapat memoderasi dengan memperkuat tidak signifikan antara *Financial Distress* Terhadap *Tax Avoidance*. Hal ini disebabkan karena meskipun perusahaan terdorong melakukan

pengelolaan pajak lebih agresif, keterbatasan sumber daya dan pengawasan internal membatasi efektivitasnya.

7. *Thin Capitalization* dapat memoderasi dengan memperkuat tidak signifikan antara *Corporate Social Responsibility* Terhadap *Tax Avoidance*. Hal ini disebabkan karena tekanan reputasi dan pengawasan stakeholder membatasi perusahaan dalam memanfaatkan CSR untuk pengelolaan pajak.
8. *Thin Capitalization* dapat memoderasi dengan memperlemah signifikan antara *Institutional Ownership* Terhadap *Tax Avoidance*. Hal ini disebabkan pemegang saham institusional memiliki pengawasan lebih tinggi dan kepentingan jangka panjang, sehingga mendorong manajemen berhati-hati dan meningkatkan kepatuhan terhadap regulasi, sehingga praktik penghindaran pajak agresif berkurang.

B. Saran

Penelitian ini memiliki sejumlah keterbatasan, sehingga diharapkan peneliti selanjutnya yang mengangkat topik serupa dapat menyempurnakan dan mengembangkan penelitian ini lebih lanjut. Oleh karena itu, peneliti memberikan beberapa saran yang dapat dijadikan referensi dan pertimbangan dalam penelitian mendatang terkait penghindaran pajak. Adapun beberapa saran diantaranya:

1. Untuk peneliti selanjutnya disarankan untuk menggunakan variabel variabel lain yang berhubungan dengan penghindaran pajak untuk memperoleh hasil penelitian yang lebih baik. Seperti, struktur modal,

manajemen laba, umur perusahaan, kepemilikan manajerial, kualitas audit, kepemilikan asing, mekanisme bonus, ketidakpastian lingkungan, probabilitas dan variabel lainnya.

2. Bagi perusahaan, disarankan untuk meningkatkan kualitas pengungkapan informasi khususnya terkait strategi pajak, pengelolaan persediaan, kondisi keuangan dan tanggung jawab sosial perusahaan. Informasi ini perlu disajikan secara terstruktur dalam laporan tahunan maupun laporan keberlanjutan, sehingga dapat memberikan gambaran menyeluruh bagi investor dalam menilai risiko, efisiensi operasionalnya, dan kepatuhan fiskal perusahaan sebelum mengambil keputusan investasi
3. Bagi investor, disarankan untuk tidak hanya mempertimbangkan profitabilitas perusahaan tetapi juga memperhatikan variabel lainnya seperti *inventory intensity*, *financial distress*, kualitas pengungkapan CSR, serta struktur kepemilikan institusional. Faktor-faktor ini dapat mencerminkan kecenderungan perusahaan dalam melakukan *tax avoidance*, sehingga penilaian terhadap prospek dan risiko investasi menjadi lebih komprehensif.

DAFTAR PUSTAKA

- Agung anggoro seto, Maria Lusiana Yulianti, Nurchyanti, Ratih Kusumastuti, Nita Astuti, Hendra Galuh Febrianto. *Analisis Laporan Keuangan*, 2023.
- Agustina, Bernika Indah, and Abubakar Arief. “Pengaruh Financial Distress, Sales Growth, Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Tax Avoidance.” *Jurnal Ekonomi Trisakti* 4, no. 2 (2024): 885–94. <https://doi.org/10.25105/v4i2.20829>.
- Alfarasi, Renaldi, and Dul Muid. “Pengaruh Financial Distress, Konservatisme, Dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di BEI Periode 2017-2019).” *Diponegoro Journal Of Accounting* 11, no. 1 (2022): 1–10. <https://repofeb.undip.ac.id/9616/%0Ahttps://repofeb.undip.ac.id/9616/5/12.S> - Daftar Pustaka - 12030117140169.pdf.
- Amri, Safana Aulia, and Subadriyah. “Pengaruh Capital Intensity, Inventory Intensity Dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance.” *JAD : Jurnal Riset Akuntansi & Keuangan Dewantara* 6, no. 1 (2023): 1–12. <https://doi.org/10.26533/jad.v6i1.1096>.
- Andawiyah, Ayu, Ahmad Subeki, and Arista Hakiki. “Pengaruh Thin Capitalization Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan Index Saham Syariah Indonesia.” *AKUNTABILITAS: JURNAL PENELITIAN DAN PENGEMBANGAN AKUNTANSI* 13, no. 1 (2019): 49–68. <https://doi.org/10.29259/ja.v13i1.9342>.
- Andri Waskita Aji, Dena Kartikaningrum. “Faktor - Faktor Yang Mempengaruhi Penghindaran Pajak.” *Jurnal Akuntansi Dan Manajemen* 35, no. 1 (2024): 1–16. <https://doi.org/10.53916/jam.v35i1.127>.
- Anggriantari, and Purwantini. “Pengaruh Profitabilitas, Capital Intensity, Inventory Intensity, Dan Leverage Pada Penghindaran Pajak.” *Jurnal Unimma*, 2020, 137–53. <http://repository.uin-suska.ac.id/58893/>.
- Antari Yuliana, Novi, Tutty Nuryati, Elia Rossa, and Nera Marinda Machdar. “Pengaruh Perencanaan Pajak, Beban Pajak Tangguhan, Dan Penghindaran Pajak Terhadap Manajemen Laba.” *SINOMIKA Journal: Publikasi Ilmiah*

- Bidang Ekonomi Dan Akuntansi* 2, no. 1 (2023): 55–64.
<https://doi.org/10.54443/sinomika.v2i1.986>.
- Artinasari, Nikita. “Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Likuiditas, Capital Intensity Dan Inventory Intensity Terhadap Tax Avoidance.” *Jurnal* 7, no. 8 (2018).
- Ayu Nurulita, Nisa, and Agung Yulianto. “Pengaruh Profitabilitas, Institutional Ownership, Corporate Social Responsibility, Dan Tunneling Incentive Terhadap Tax Avoidance.” *JPNM Jurnal Pustaka Nusantara Multidisiplin* 1, no. 1 (2023): 1–10. <https://doi.org/10.59945/jpnm.v1i1.7>.
- Chomarus Ritonga, Jeri. “Pengaruh Kompensasi Rugi Fiskal, Pertumbuhan Penjualan, Dan Intensitas Modal Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2014-2017.” *Prosiding National Conference on Accounting and Finance*, 2017, 1–22.
- Christin, Sherliana, and Yustina Triyani. “Pengaruh Financial Distress, Profitabilitas, Dan Konservatisme Akuntansi Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Di BEI Tahun 2016–2018.” *Jurnal Akuntansi* 12, no. 2 (2018): 163–85. <https://doi.org/10.25170/jara.v12i2.87>.
- Citra Lestari Putri, and dan Maya Febrianty Lautania. “Pengaruh Capital Intensity Ratio, Inventory Intensity Ratio, Ownership Strucutre Dan Profitabilityterhadap Effective Tax Rate (Etr).” *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi (JIMEKA)* 1, no. 1 (2016): 101–19.
<https://media.neliti.com/media/publications/188375-ID-pengaruh-capital-intensity-ratio-invento.pdf>.
- Dewi, Rahmawati, Nugrahini Kusumawati, Efi Tajuroh Afiah, and Aris Trismayadi Nurizki. “Pengaruh Thin Capitalization Dan Transfer Pricing Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Pemanfaatan Tax Heavens Country Sebagai Variabel Moderating.” *Jurnal Revenue Jurnal Akuntansi* 4, no. 1 (2023): 342–53. www.idx.co.id.
- Dewi, Sevi Lestya, and Rachmawati Meita Oktaviani. “Pengaruh Leverage, Capital Intensity, Komisaris Independen Dan Kepemilikan Institusional

- Terhadap Tax Avoidance.” *Akurasi : Jurnal Studi Akuntansi Dan Keuangan* 4, no. 2 (2021): 179–94. <https://doi.org/10.29303/akurasi.v4i2.122>.
- Dianwicakasih Arieftiara. “*Tax Avodance Latent Variabel Cost Sebagai Pengukuran Penghindaran Pajak Perusahaan Secara Komprehensif.*” WIDINA BHAKTI PERSADA BANDUNG, 2022.
- Dr. Rustan. Se., m.si., ak, ca., cpa., asean cpa. , “*Struktur Kepemilikan Dan Kebijakan Hutang,*” 2023.
- Ernawati, Darwis Lannai, Asriani Junaid. “Pengaruh Corporate Governance Dan Corporate Social Responsibility Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Terdaftar Di BEI.” *Jurnal Magister Akuntansi Universitas Muslim Indonesia* 9, no. 2 (2022).
- Fadhila, Nida, and Sari Andayani. “Pengaruh Financial Distress , Profitabilitas , Dan Leverage Terhadap Tax Avoidance.” *Owner: Riset & Jurnal Akuntansi* 6 (2022): 3489–3500.
- Fajarani, Putri Miftah. “Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional Dan Komite Audit Terhadap Tax Avoidance.” *Jurnal Bisnis Manajemen & Ekonomi* 19, no. 1 (2021): 315–27.
- Farhan Hartono Putra, Muhammad Yusuf, Gentiga Muhammad Zairin. “Pengaruh Capital Intensity , Inventory Intensity , Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance Pada Emiten Sektor Peroperty Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bei 2017-2021” 5, no. 2 (2025): 1351–62.
- Fathurrahman, W.A. Andriyanto, R.H Dyah Pita Sari. “Pengaruh Kepemilikan Institusional, Komite Audit, Dan Thin Capitalization Terhadap Tax Avoidance.” *JURNAL AKUNIDA* 7, no. 2 (2021): 6.
- Fiskawati, and Subagyo. “Pengaruh Intensitas Modal, Intensitas Persediaan, Profitabilitas Dan Struktur Kepemilikan Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur.” *Konferensi Ilmiah Akuntansi*, 2022, 144–60.
- Fitriya. “Rasio Pajak Indonesia: Arti Dan Perkembangan Tax Ratio,” 2024. <https://klikpajak.id/blog/rasio-pajak/>.
- Gamaliel, Hendrik. “Analisis Kinerja Keuangan Pada Sektor Consumer Cyclical Yang Terdaftar Di BEI Periode 2020 - 2023.” *Riset Akuntansi Dan*

- Manajemen Pragmatis* 2, no. 2 (2024): 219–28.
<https://doi.org/10.58784/ramp.220>.
- Ghozali, Imam. *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25 Edisi 9*, 2018.
- Goh, Thomas Sumarsan. “*Monograf: Financial Distress*.” Sidoarjo: Indomedia, 2023.
- Iba, Zainuddin, Aditya Wardhana. “Pengaruh Corporate Social Responsibility , Kepemilikan Manajerial , Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance,” 2024. <https://doi.org/10.32662/gaj.v7i1.3168>.
- Indah Novriyanti, Winanda Wahana Warga Dalam. “Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penghindaran Pajak.” *Journal of Applied Accounting and Taxation* 5.1 (2020). <https://core.ac.uk/reader/322535300>.
- Jensen, Michael C. “Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure.” *Journal of Financial Economics* 3, no. 4 (1976): 305–60.
<http://ssrn.com/abstract=94043> Electronic copy available at: <http://ssrn.com/abstract=94043>
<http://hupress.harvard.edu/catalog/JENTHF.html>.
- Joko, Devi Yani, and Linda Santioso. “Pengaruh Corporate Social Responsibility, Profitability, Leverage, Dan Independent Commissioner Terhadap Tax Avoidance Pada Industri Barang Konsumen Primer.” *Jurnal Ekonomi, Koperasi & Kewirausahaan* 15, no. 4 (2024).
- Krisna, Adisti Maharani. “Pengaruh Kepemilikan Institusional Dan Kepemilikan Manajerial Pada Tax Avoidance Dengan Kualitas Audit Sebagai Variabel Pemoderasi.” *Wacana Ekonomi (Jurnal Ekonomi, Bisnis Dan Akuntansi)* 18, no. 2 (2019): 82–91.
- Kurubah, Novi. “Pengaruh Financial Distress , Corporate Social Responsibility , Thin Capitalization , Dan Perusahaan Multinasional Terhadap Tax Avoidance” 1, no. 1 (2022): 152–66.
- Maapadang, Agoestina. “*Efektivitas Tax Avoidance Dan Manajemen Laba Terhadap Nilai Perusahaan*,” 2021.
- Madia, Ersas, Muammar Khaddafi, Yunina Yunina, and Arliansyah Arliansyah.

- “Pengaruh Konservatisme Akuntansi, Corporate Governance (Kepemilikan Institusional Dan Komisaris Independen) Dan Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Pada Perusahaan Jasa Non Keuangan Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2017-2021.” *Jurnal Akuntansi Malikussaleh (JAM)* 2, no. 1 (2023): 29. <https://doi.org/10.29103/jam.v2i1.10594>.
- Marfiana, Andri, and Toto Andriyanto. “Pengaruh Struktur Kepemilikan Perusahaan Terhadap Tax Avoidance Di Indonesia Dengan Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi.” *Jurnal Pajak Dan Keuangan Negara (PKN)* 3, no. 1 (2021): 178–96. <https://doi.org/10.31092/jpkn.v3i1.1226>.
- Martin, Boyke, and Menik Indrati. “Pengaruh Kesulitan Keuangan, Profitabilitas Dan Dewan Komisaris Independen Terhadap Penghindaran Pajak.” *Jurnal Ekonomi & Ekonomi Syariah* 7, no. 2 (2024): 1445–1557. <https://doi.org/10.36778/jesya.v7i2.1698>.
- Martini Zalukhu, Fransiska, and Adhitya Putri Pratiwi. “Pengaruh Corporate Social Responsibility, Inventory Intensity Terhadap Tax Avoidance.” *Journal of Islamic Accounting Competency* 3, no. 2 (2023): 43–56. <https://doi.org/10.30631/jisacc.v3i2.1364>.
- McGuire, Sean T., Thomas C. Omer, and Dechun Wang. “Tax Avoidance: Does Tax-Specific Industry Expertise Make a Difference?” *Accounting Review* 87, no. 3 (2012): 975–1003. <https://doi.org/10.2308/accr-10215>.
- Muhammad Taufik Abadi, Dwi Novaria Misidawati. *Prediksi Kebangkrutan Perusahaan*, 2023.
- Mutmainah, Mintarti Indartini. *Analisis Data Kuantitatif*, 2024.
- Nadhifah, Mauliddini, and Abubakar Arif. “Transfer Pricing, Thin Capitalization, Financial Distress, Earning Management, Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance Dimoderasi Oleh Sales Growth.” *Jurnal Magister Akuntansi Trisakti* 7, no. 2 (2020): 145–70.
- Nugroho, Aditya Candra, Mulyanto Mulyanto, and Zaenal Afifi. “Pengaruh Financial Distress, Leverage, Sales Growth, Manajemen Laba, Dan Intensitas Aset Tetap Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan

- Manufaktur Yang Terdaftar Dibeik Selama Tahun 2018-2021).” *Jurnal Economina* 1, no. 2 (2022): 140–51.
<https://doi.org/10.55681/economina.v1i2.27>.
- Oktavia, Vivi, Jefri Ulfi, and Jaka wijaya Kusuma. “Pengaruh Good Corporate Governance Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance (Pada Perusahaan Properti Dan Real Estate Yang Terdaftar Di BEI Periode 2015 - 2018).” *Jurnal Revenue* 01, no. 02 (2020): 143–51.
- Olivia Lucky, Gracea, and Murtanto Murtanto. “Pengaruh Thin Capitalization Dan Capital Intesity Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderating Terhadap Tax Avoidance.” *COMSERVA Indonesian Jurnal of Community Services and Development* 2, no. 4 (2022): 950–65.
<https://doi.org/10.59141/comserva.v2i4.355>.
- Pasaribu, David Malindo, and Susi Dwi Mulyani. “Pengaruh Leverage Dan Liquidity Terhadap Tax Avoidance Dengan Inventory Intensity Sebagai Variabel Moderasi.” *Jurnal Akuntansi Maranatha* 11, no. April 2018 (2019): 211–17.
- Perwitasari, Anna Suci. ““Garuda Metalindo (BOLT) Menderita Rugi Bersih Rp 55,89 Miliar Di Tahun Lalu,”” n.d.
<https://investasi.kontan.co.id/news/garuda-metalindo-bolt-menderita-rugi-bersih-rp-5589-miliar->.
- Pratiwi, Ni Putu Devi, and Nyoman Kusuma Adnyana Mahaputra I Made Sudiartana. “Pengaruh Financial Distress , Leverage Dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun.” *JURNAL KARMA (Karya Riset Mahasiswa Akuntansi* 1, no. 5 (2021): 1609–17.
- Prof. Dr. H. Imam Ghozali, M.Com, Akt. *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program Ibm Spss19*, n.d.
- Purbowati, Rachayu, and Sita Yuliansari. “Pengaruh Manajemen Laba Dan Corporate Social Responsibility Terhadap Tax Avoidance.” *JAD : Jurnal Riset Akuntansi & Keuangan Dewantara* 2, no. 2 (2019): 144–55.
<https://doi.org/10.26533/jad.v2i2.480>.

- Purwanti, Ni Luh Putu Eka, Edy Sujana, and I Gusti Ayu Purnamawati. "Pengaruh Corporate Social Responsibility, Kepemilikan Keluarga, Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance Dengan Strategi Bisnis Sebagai Variabel Moderasi." *Syntax Literate ; Jurnal Ilmiah Indonesia* 9, no. 3 (2024): 1803–19. <https://doi.org/10.36418/syntax-literate.v9i3.15332>.
- Putri, Yoana Aulia, and Harti Budi Yanti. "Pengaruh Corporate Social Responsibility, Kompensasi Manajemen, Intensitas Modal, Financial Distress Terhadap Tax Avoidance." *Jurnal Ekonomi Trisakti* 2, no. 2 (2022): 1–14.
- Rahma, Anita Ade, Nila Pratiwi, Hilda Mary, and Indriyenni Indriyenni. "Pengaruh Capital Intensity, Karakteristik Perusahaan, Dan CSR Disclosure Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur." *Owner: Riset & Jurnal Akuntansi* 6, no. 1 (2022): 677–89. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.637>.
- Ratmono, Imam Ghozali & Dwi. *Analisis Multivariat Dan Ekonometrika*, 2017.
- Rezzy Eko Caraka, Hasbi Yasin. *Spatial Data Panel*. (Jawa Timur: Wade Group, 2017).
- Rinaldi. "Analisis Belanja Pajak (Tax Expenditure) Terhadap Pertumbuhan Ekonomi Dan Tax Ratio Di Indonesia." *Journal Ilmiah Ilmu Ekonomi* 7 (2019): 49–57.
- Rosandi, Alfi Dwi. "Pengaruh Profitabilitas, Inventory Intensity Terhadap Tax Avoidance Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Pemoderasi." *Jurnal Akuntansi STIE Muhammadiyah Palopo* 8, no. 1 (2022): 19. <https://doi.org/10.35906/jurakun.v8i1.961>.
- Rosyati, Tati, H. Suropto, Desy Purwasih. "CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY (CSR).," 2023.
- Safi, Ahmad. "Pengaruh Intensitas Modal Intensitas Persediaan Dan Likuiditas Terhadap Penghindaran Pajak." *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi* 14, no. 4 (2007): 1–20.
- Salwah, Siti, and Eva Herianti. "Pengaruh Aktivitas Thin Capitalization Terhadap Penghindaran Pajak." *JRB-Jurnal Riset Bisnis* 3, no. 1 (2019): 30–36.

<https://doi.org/10.35592/jrb.v3i1.978>.

Saputri, Denya, and Cahyadi Husadha. “Pengaruh Perencanaan Pajak Beban Pajak Tangguhan Cash Effective Tax Rate Terhadap Persistensi Laba Perusahaan Non Cyclical 2024.” *Jurnal Ilmiah Multidisiplin* 2, no. 8 (2024): 129–35.

Sari, Mayang Ratna, and I Gede Adi Indrawan. “Pengaruh Kepemilikan Instutional, Capital Intensity Dan Inventory Intensity Terhadap Tax Avoidance.” *Owner Riset & Jurnal Akuntansi* 6, no. 4 (2022): 4037–49. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i4.1092>.

Selistiaweni, Safitri, Dianwicakasih Ariefiara, and Samin. “Pengaruh Kepemilikan Keluarga, Kesulitan Keuangan, Dan Thin Capitalization Terhadap Penghindaran Pajak.” *Business Management, Economic, and Accounting National Seminar* 1, no. 1 (2020): 1059–76.

Septanta, Rananda. “Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Dan Kompensasi Rugi Fiskal Terhadap Penghindaran Pajak.” *SCIENTIFIC JOURNAL OF REFLECTION: Economic, Accounting, Management and Business* 6, no. 1 (2023): 95–104. <https://doi.org/10.37481/sjr.v6i1.623>.

Setu Setyawan, Agustiana Dwi Haryati dan Lia Candra Inata. “*Dimensi Faktor – Faktor Yang Mempengaruhi Tax Avoidance*”, 2022.

Simanjuntak, Esra Putri, and Eddy Suranta. “Pengaruh Financial Distress Dan Kualitas Audit Terhadap Penghindaran Pajak : Covid 19 Sebagai Variabel Moderasi.” *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi (MEA)* 8, no. 1 (2024): 117–39. <https://doi.org/10.31955/mea.v8i1.3648>.

Sinaga, Roslan, and Harman Malau. “Pengaruh Capital Intensity Dan Inventory Intensity Terhadap Penghindaran Pajak.” *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi (JIMMBA)* 3, no. 2 (2021): 311–22. <https://doi.org/10.32639/jimmmba.v3i2.811>.

Sinduarta, Putu Wahyudi, and Dini Wahjoe Hapsari. “Determinan Penghindaran Pajak: Studi Pada Perusahaan Makanan Dan Minuman Dari Indonesia.” *SEIKO: Journal of Management & Business* 4, no. 3 (2022): 390–400. <https://doi.org/10.37531/sejaman.v4i3.2466>.

- Stawati, Vicka. "Pengaruh Profitabilitas, Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak." *JURNAL AKUNTANSI DAN BISNIS Jurnal Program Studi Akuntansi* 6, no. 2 (2020): 4116–27. <https://doi.org/10.31539/costing.v7i3.9105>.
- Sugiyono. "Metode Penelitian Pendidikan Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif Dan R&D", 2013.
- Susanto, Slamet. "Urgensi Pengaturan Tax Avoidance Dalam Peraturan Perpajakan Di Indonesia." *El-Dusturie* 1, no. 2 (2022): 89–113. <https://doi.org/10.21154/eldusturie.v1i2.5129>.
- Tahar, Afrizal, and Dewi Rachmawati. "Pengaruh Mekanisme Corporate Governance, Corporate Social Responsibility, Ukuran Perusahaan Dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2017)." *Kompartemen: Jurnal Ilmiah Akuntansi* 18, no. 1 (2020): 98–115. <https://doi.org/10.30595/kompartemen.v18i1.6342>.
- Tandayu, Brenda, and Steven Josia Tangkuman, Lintje Kalangi. "Uncovering Tax Avoidance Drivers in IDX Mining Firms 2019-2021: Financial Distress, Thin Capitalization, and CSR Disclosure Effects." *Ilomata International Journal of Tax & Accounting* 4, no. 2 (2023): 221–35.
- Taufik, Muhammad, and Muliana. "Pengaruh Financial Distress Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Indeks Lq45." *Conference on Management, Business, Innovation, Education and Social Science* 1, no. 1 (2021): 1376–84.
- Wahidahwati. "Pengaruh Struktur Kepemilikan, Kebijakan Perusahaan Dan Risiko Bisnis Terhadap Tax Avoidance." *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi* 8, no. 8 (2019): 1–26.
- Zidane, Muhammad Hafizh, and RR. Karlina Aprilia Kusumadewi. "Pengaruh CSR Dan Tingkat Utang Terhadap Penghindaran Pajak." *Diponegoro Journal of Accounting* 12, no. 4 (2023): 1–10. <https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/accounting/article/view/41606/30072>.