

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian dan pembahasan dari persamaan regresi data panel mengenai Intensitas Modal, Intensitas Persediaan, *Leverage* dan Ukuran Perusahaan terhadap *Tax Avoidance* dengan Profitabilitas sebagai variabel moderasi pada perusahaan *Energy* yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia tahun 2020-2024 dapat disimpulkan sebagai berikut:

1. Intensitas modal memiliki nilai *coefficient* sebesar -0.230447 dan nilai *probabilitynya* $0,0000 < 0,05$ sehingga dapat disimpulkan bahwa intensitas modal memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap *tax avoidance*. Artinya semakin besar intensitas modal yang dimiliki perusahaan, maka semakin tinggi kecenderungan perusahaan untuk melakukan *tax avoidance*.
2. Intensitas persediaan memiliki nilai *coefficient* sebesar -0.01013 dan nilai *probabilitynya* $0,9426 > 0,05$ sehingga dapat disimpulkan bahwa intensitas persediaan memiliki pengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *tax avoidance*. Artinya semakin tinggi intensitas persediaan maka semakin tinggi pula kecenderungan perusahaan untuk melakukan *tax avoidance*, namun pengaruh tersebut tidak selalu signifikan.
3. *Leverage* memiliki nilai *coefficient* sebesar -0.259753 dan nilai *probabilitynya* $0,0000 < 0,05$ sehingga dapat disimpulkan bahwa *Leverage* memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap *tax*

avoidance. Artinya semakin tinggi tingkat *leverage* suatu perusahaan, maka semakin besar kecenderungannya untuk melakukan *tax avoidance*.

4. Ukuran perusahaan memiliki nilai *coefficient* sebesar 0.012857 dan nilai *probabilitynya* $0,0363 < 0,05$ sehingga dapat disimpulkan bahwa ukuran perusahaan memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap *tax avoidance*. Artinya semakin besar ukuran perusahaan, maka semakin rendah kecenderungannya untuk melakukan *tax avoidance*.
5. Berdasarkan analisis regresi moderasi diperoleh nilai *coefficient* 0.031852 dan nilai *probabilitynya* $0,0006 < 0,05$ sehingga intensitas modal terhadap *tax avoidance* yang dimoderasi profitabilitas memiliki hasil memperlemah dan signifikan. Karena perusahaan dengan tingkat profitabilitas yang tinggi cenderung tidak terlalu agresif dalam melakukan *tax avoidance* namun akan patuh dalam membayar pajaknya secara utuh, meskipun memiliki intensitas modal yang tinggi.
6. Berdasarkan analisis regresi moderasi diperoleh nilai *coefficient* 1.381784 dan nilai *probabilitynya* $0,2005 > 0,05$ sehingga intensitas persediaan terhadap *tax avoidance* yang dimoderasi profitabilitas memiliki hasil memperlemah dan tidak signifikan. Karena profitabilitas tinggi akan membantu perusahaan dalam memenuhi wajib pajaknya tanpa melakukan strategi *tax avoidance* melalui intensitas persediaan.
7. Berdasarkan analisis regresi moderasi diperoleh nilai *coefficient*

1.256117 dan nilai *probabilitynya* $0,0000 < 0,05$ sehingga *leverage* terhadap *tax avoidance* yang dimoderasi profitabilitas memiliki hasil memperlemah dan signifikan. Karena perusahaan dengan tingkat profitabilitas yang tinggi cenderung lebih mampu memenuhi kewajiban perpajakan tanpa harus mengandalkan strategi *tax avoidance* melalui penggunaan utang.

8. Berdasarkan analisis regresi moderasi diperoleh nilai *coefficient* - 0.022193 dan nilai *probabilitynya* $0,0000 < 0,05$ sehingga Ukuran perusahaan terhadap *tax avoidance* yang dimoderasi profitabilitas memiliki hasil memperkuat dan signifikan. Karena perusahaan dengan profitabilitas tinggi dan ukuran perusahaan besar akan semakin besar kemampuannya dalamnya menyusun strategi *tax avoidance* untuk meminimalkan beban pajaknya.

B. Saran

Penelitian ini masih memiliki banyak kekurangan sehingga diharapkan untuk peneliti selanjutnya jika melakukan penelitian dengan topik yang sama agar dapat lebih menyempurnakan lagi penelitian mengenai *tax avoidance*. Adapun beberapa saran yang dapat peneliti berikan yaitu sebagai berikut:

1. Bagi Peneliti Selanjutnya

Disarankan untuk memperluas ruang lingkup variabel dengan menambahkan faktor-faktor lain seperti pertumbuhan penjualan, kepemilikan institusional, *transfer pricing*, maupun variabel tata kelola

perusahaan. Selain itu, penelitian berikutnya dapat menggunakan periode waktu yang lebih panjang atau memperluas objek penelitian ke sektor industri yang berbeda sehingga hasilnya lebih representatif. Metode penelitian campuran (mixed method) juga dapat dipertimbangkan untuk melengkapi analisis kuantitatif dengan data kualitatif melalui wawancara atau kuesioner untuk melihat gambaran umum dari penelitian kuantitatif dan memberikan pemahaman yang mendalam dari penelitian yang dilakukan langsung (kualitatif).

2. Bagi Pemerintah

Pemerintah diharapkan dapat memperkuat regulasi perpajakan serta meningkatkan pengawasan terhadap kepatuhan perusahaan dalam melaksanakan kewajiban perpajakan. Pemberian insentif pajak hendaknya lebih terarah agar mendorong kepatuhan tanpa membuka peluang praktik *tax avoidance*. Selain itu, optimalisasi teknologi informasi dalam sistem perpajakan perlu ditingkatkan guna memudahkan pengawasan, meningkatkan transparansi, dan mempersempit celah yang dapat dimanfaatkan perusahaan untuk melakukan *tax avoidance*.

3. Bagi Perusahaan

Perusahaan diharapkan lebih bijak dalam merancang strategi perpajakan, tidak hanya berorientasi pada pengurangan beban pajak semata, tetapi juga memperhatikan aspek kepatuhan terhadap regulasi yang berlaku. Manajemen perusahaan sebaiknya menitikberatkan pada

strategi peningkatan kinerja jangka panjang melalui efisiensi operasional dan penguatan daya saing, bukan sekadar mencari keuntungan jangka pendek melalui praktik *tax avoidance*.



DAFTAR PUSTAKA

- Adeline Anastasia Widyaningsih, "Intensitas Modal, Intensitas Persediaan, Leverage, dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak," *Media Akuntansi dan Perpajakan Indonesia* 3, no. 1 (October 11, 2021): 57–72, <https://doi.org/10.37715/mapi.v3i1.2208>.
- Agus Tri Basuki, *Buku Pratikum Eviews Program Studi Magister Manajemen Universitas Muhammadiyah Yogyakarta*, (Yogyakarta 2014)
- Agus Wahyudin, *Metodologi Penelitian: Penelitian Bisnis & Pendidikan*, (Semarang, UNNES, 2015)
- Akhmad Syariudin, "*Buku Ajar Perpajakan*" Kebumen, STIE Putra Bangsa, h 2
- Anak Agung Ayu Nopi Gayatri, "Ukuran Perusahaan, Intensitas, Financial Distress, dan Penghindaran Pajak", *Jurnal Akuntansi*, Vol. 34, No. 2 (Februari, 2024) h 511-522
- Andika Agisna, Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance, *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, Surabaya, h 4
- Annisa Kusumawati dan Andi Kartika, "Pengaruh Leverage dan Capital Intensity Terhadap Agresivitas Pajak Dalam Profitabilitas Sebagai Moderasi", *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, Vol. 14, No. 2 (2023) h 310
- Arif A.A Mangantar and Marjam Mangantar, "Pengaruh Return on Asset, Return on Equity dan Debt to Equity Ratio Terhadap Return Saham Pada Subsektor Food and Beverage di Bursa Efek Indonesia," *Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen Binis Dan Akuntansi*, 2020.
- Arif Dwi Nugroho dkk, "Pengaruh Moderasi Profitabilitas Pada Hubungan Multinasionalitas dan Transfer Pricing Terhadap Penghindaran Pajak", *Jurnal Akuntansi dan Bisnis*, Vol. 24, No. 1, Februari 2024, h 102-116
- Asrulla, Populasi dan Sampling (Kuantitatif), Serta Pemilihan Informan Kunci (Kualitatif) Dalam Pendekatan Praktis, *Jurnal Pendidikan Tambusai*, Vol, 7 No, 3, (2023), Hal, 26320-26332.
- Ceacilia Srimindarti dan Cici Andriani, "The Effect of Corporate Governance and Company Size on Tax Avoidance", *Jurnal Organisasi dan Manajemen*, 18(1) 2022, 114-125
- Cheristine Monica Dan Kezia Josephine, "Pengaruh Leverage, Intensitas Modal, dan Intensitas Persediaan Terhadap Tarif Pajak Efektif Pada Perusahaan

- Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2022”, *Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan*, Vol. 6, No. 2 (2024) 243-256
- Dede Sutisna dkk, Studi Literatur Terkait Peranan Teori Agensi Pada Konteks Berbagai Issue di Bidang Akuntansi, *Karimah Tauhid*, Vol. 3, No. 4, (2024)
- Dedi Rosadi, *Ekonometrika dan Analisis Runtun Waktu Terapan Dengan Eviews*, (Yogyakarta: Andi, 2012)
- Della Selviana, Fidiana, Pengaruh Leverage, Profitabilitas dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance, *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, Vol. 12, No. 3 (Maret 2023)
- Delsa Nafhilla, Pengaruh Tax Planning, Profitabilitas dan Inventory Intensity Terhadap Tax Avoidance, *Jurnal Literasi Akuntansi*, Vol. 2 No. 3 (September 2022)
- Desi Rahmawati and Dhiona Ayu Nani, “Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Tingkat Hutang Terhadap Tax Avoidance,” *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol. 26, No. 1 (January 24, 2021) h 1-11
- Destian Andhani, Pengaruh Debt To Total Asset Ratio (DAR) dan Debt To Equity Ratio (DER) Terhadap Net Profit Margin (NPM) Serta Dampaknya Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Elektronik di Bursa Efek Tokyo Tahun 2007-2016, *Jurnal Sekuritas:Saham, Ekonomi, Keuangan dan Investasi*, Vol. 3, No. 1 (September 2019) h 47
- Dewi Kusuma Wardani dan Maria Hermina Vivin Wangi, “Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi”, *Jurnal Pendidikan Ekonomidan Kewirausahaan*, Vol. 9, No. 1 (April, 2025) h 265-275
- Dhika Kumalasari dan Agus Wahyudin, “Pengaruh Leverage Dan Intensitas Modal Terhadap Effective Tax Rate (ETR) Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderating”, *Jurnal Akuntansi, Keuangan dan Auditing*, Vol. 1, No. 2 (November, 2020) h 53-66
- Dianwicakasih Arieftiara, *Tax Avoidance Latent Variable Score (TAXLVS) Sebagai Pengukuran Penghindaran Pajak Perusahaan Secara Komprehensif*, (Bandung 2022)
- Effiyaldi, dkk, Penerapan Uji Multikolinieritas Dalam Penelitian Sumber Daya Manusia, *Jurnal Ilmiah Manajemen dan Kewirausahaan*, Volume 1 Nomor 2 (Juli 2022)

- Eko Edy Susanto, Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan, *Jurnal Cakrawala Ilmiah*, Vol. 3, No. 9, (2024)
- Elfreda Aplonia Lau “Financial Distressan Faktor-Faktor Prediksinya,” *Jurnal Exchall*, Vol. 3, No. 2 (Agustus 2021)
- Ely Siswanto, *Manajemen Keuangan Dasar*, (Malang: Universitas Negeri Malang, 2021)
- Endah Damayanti dan Riris Rotua Sitorus, "Pengaruh Intensitas Modal, Intensitas Persediaan dan Koneksi Politik Terhadap Penghindaran Pajak yang di Moderasi oleh Komite Manajemen Risiko", *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi, dan Akuntansi*, Vol. 8, No. 2, (2024)
- Endang Winarsih, “Evaluasi Perhitungan, Pemotongan, Penyetoran dan Pelaporan Pajak Penghasilan (Pph) Pasal 21 atas Karyawan Tetap (Studi Kasus Pada Kantor Wilayah Vi Pt Pegadaian Makassar)”, *Jurnal Riset Perpajakan*, Vol. 1 No. 2 Desember 2022
- Erika Rahmawati, Siti Nurlaela dan Yuli Chomsatu Samrotun, “Determinasi Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Intensitas modal dan Umur Perusahaan Terhadap Tax Avoidance”, *Ekonomis: Journal of Economics and Business*, 5(1), Maret 2021, 158-167
- Erwin Febriansyah, Ade Tiara Yulinda, and Lina Rosalinda, “Pengaruh Variabilitas Persediaan, Ukuran Perusahaan dan Intensitas Persediaan Terhadap Pemilihan Metode Penilaian Persediaan (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2017),” *Ekombis Review: Jurnal Ilmiah Ekonomi dan Bisnis*, Vol. 8, No. 1 (January 7, 2020): 38-46 <https://doi.org/10.37676/ekombis.v8i1.930>
- Fadih Rama Wangsa dan Aries Tanno,”Pengaruh Profitabilitas dan Leverage Terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Industri Konsumsi dan Sektor Perdagangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020), *Jurnal Edunomika*, Vol. 08, No. 01, (2024)
- Gabriella Regina Sanchez dan Susi Dwi Mulyani, Pengaruh Leverage dan Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance dengan Profitabilitas sebagai Variabel Moderasi, Kocenin Serial Konferensi No. 1 (2020)
- Ghozali, *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS*.
- Gloria dan Prima Apriwenni, Effective Tax Rate (ETR) dan Faktor-faktor yang Mempengaruhi, *Jurnal Akuntansi Manajemen*, Vol. 9, No. 2 (Jakarta, Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie, 2020

- Hardani, Dkk., *Metode Penelitian Kualitatif Dan Kuantitatif*, (Yogyakarta: CV Pustaka Ilmu, 2020)
- Harry Barli, "Pengaruh Leverage dan Firm Size Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Property, Real Estate dan Building Construction yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Priode Tahun 2013-2017), *Jurnal Ilmiah Akuntansi Universitas Pamulang*, Vol. 1, No. 2, (Juli 2018) h 224
- Hartono dkk, "Pengaruh Kualitas Pengungkapan CSR Terhadap Kepuasan dan Layanan Akademik di Kampus Uph Medan," *Riset & Jurnal Akuntansi*, Vol. 8, No. 3 (Juli 2024)
- Hasnan Hakim dan Nur Cahyonowati, Pengaruh Leverage Terhadap Tax Avoidance dengan Institutional Ownership Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Tambang yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023), *Diponegoro Journal of Accounting*, Volume 13, Nomor 4, (2024)
- Heliani dkk, "Analisis Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Leverage Terhadap Nilai Perusahaan", *Jurnal Aktiva: Riset Akuntansi dan Keuangan*, 5 (1), 2023, h 16-31
- Helsa Titania Lestari dkk, "Pengaruh Corporate Governance Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Asuransi Indonesia," *Journal Of Trends Economics and Accounting Research*, Vol 1, No. 1 (2021)
- Henry Jirwanto, *Manajemen Keuangan, Sumatera Barat*, CV. Azka Pustaka, 2024, h 35
- Ikhsan Abdullah, "Pengaruh Likuiditas dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Makanan dan Minuman", *Jurnal Akuntansi dan Bisnis*, Vol. 20, No. 1, (2020) h 16-22
- Imam Ghozali, *Analisis Multivariat dan Ekonometrika Teori, Konsep dan Aplikasi dengan Eviews 10 Edisi 2*, (Semarang, Badan Penerbit Universitas Diponegoro, 2017)
- Isti Anah, "Pengaruh Ukuran Perusahaan, Thin Capitalization dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak," *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, Vol. 11, No. 11 (November 2022)
- Kadek Wulandari Laksmi P, I G. N Oka Ariwangsa, and Ni Nyoman Putri Bulan Trisna, "The Financial Leverage, Corporate Social Responsibility and Tax

Avoidance in Banking Companies Listed on the Idx,” *Econbank: Journal of Economics and Banking* 5, No. 1 (April 3, 2023) h 106

Kadek Wulandari Laksmi P, I G. N Oka Ariwangsa, and Ni Nyoman Putri Bulan Trisna, “The Financial Leverage, Corporate Social Responsibility and Tax Avoidance in Banking Companies Listed on the Idx,” *Econbank: Journal of Economics and Banking* 5, No. 1 (April 3, 2023) h 106

Ketut Swajarna, *Populasi Sampel Teknik Sampling & Bias Dalam Penelitian*, (Yogyakarta: Andi, 2022)

Kumalasari Dhika. The Influencer of Capital Intensity and Fiscal Loss Compensation on Tax Avoidance (Study of Food and Beverages Companies Listed on the Indonesian Stock Exchange From 2010-2015), *Pal Arch's Journal of Archaeology of Egypt*, Vol. 18, No.1(2020)

Lani Alfianti Dewi, “Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Dan Leverage Terhadap Nilai Perusahaan”, *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, Volume 11, Nomor 2 (Februari 2022)

Lia Nirawati dkk, Profitabilitas Dalam Perusahaan, *Journal Manajemen dan Bisnis*, Vol 5, No. 1 (2022) h 62-63

Made Dinda Mariadi, "Pengaruh Leverage, Profitabilitas, Intensitas Aset Tetap, Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur di BEI", *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, Vol. 13, No. 04 (2022)

Margaretha Amandha Cahyamustika dan Rachmawati Meita Oktaviani, Pengaruh profitabilitas, Intensitas Modal, dan Intensitas Persediaan Terhadap Penghindaran Pajak, *Jurnal GeoEkonomi*, Vol. 15, No. 01 (Maret 2024)

Mariska Sisilia dkk, “Pengaruh Leverage, Likuiditas dan Profitabilitas Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Sektor Consumer Goods yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019,” *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi dan Akuntansi*, Vol. 6, No. 1 (2022) h 1006

Maulina Dyah Permatasari dkk, “Pengaruh Likuiditas dan Intensitas Modal Terhadap Aggresivitas Pajak”, *Jurnal Pengembangan Wiraswasta*, Vol. 24, No. 1 (2022) h 47-56

Metta Wira Christina, "Pengaruh Intensitas Modal, Intensitas Persediaan, Pertumbuhan Penjualan Dan Profitabilitas Terhadap Agresivitas Pajak", *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Keuangan*, Vol. 4, No. 11 (Juni 2022)

- Michael C. Jensen & William H. Meckling, "Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency, and Ownership Structure" *Journal of Financial Economics*, Vol 3, no 4, (1976)
- Muhammad Sopiya, The e Effect of Leverage and Firm Size on Tax Avoidance with Profitability as moderating, *Scientific Jurnal of Reflection*, Vol. 5, No. 1, January 2022
- Ngadi Permana, dkk, Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) (Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2019, *Jurnal Studia Ekonomika*, Volumr 20, Nomor 1, (Januari 2022)
- Nida Fadhila dkk, "Pengaruh Financial Distress, Profitabilitas dan Leverage Terhadap Tax Avoidance," *Owner: Riset & Jurnal Akuntansi*, Vol. 6, No. 4 (Oktober 2022)
- Nikita Artinisari, "Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Likuiditas, Capital Intensity dan Inventory Intensity Terhadap Tax Avoidance", *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, Vol. 7, No. 8 (Agustus 2018)
- Nirwasita, dkk, Pengaruh Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Profitabilitas Sebagai Moderasi (Studi Pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di BEI Tahun 20200-2023), *Journal of Social Science Research*, Vol. 4, No. 4 (2024)
- Nova Kris Sandi, dkk, Pengaruh Intensitas Modal dan Transfer Pricing Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi, *Seminar Inovasi Manajemen dan Akuntansi*, September 2024
- Novia Bani Nugraha, Pengaruh Corporate Social Responsibility, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage dan Capital Intensity Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Non Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2012-2013). *Diponegoro Journal of Accounting*, Vol 4 No 4 (2015), h 1–14.
- Nurul Sakinah Hayani dan Deni Darmawati, Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance dengan Transfer Pricing sebagai Variabel Moderasi, *Jurnal Ekonomi Trisakti*, Vol. 3, No. 2, (Oktober 2023)
- Pandu Prameswari dkk, Pengaruh Ketidakpastian Lingkungan, Desentralisasi dan Pembebanan Tugas Terhadap Pelaporan Keuangan Berbasis Akrua, *Jurnal Balance*, Vol. XVI No. 1 (2019)

- Pratiwi Nurmalasari, Pengaruh Agency Cost Terhadap Nilai Perusahaan Pada Subsektor Property dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020, *Jurnal Riset Akuntansi*, 16 (4). (2021)
- Prof. Dr Sugiyono, *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D* (Bandung: Alfabeta Bandung, 2016
- Rahmad Solling Hamid, dkk. *Panduan Praktis Ekonometrika Konsep Dasar dan Penerapan Menggunakan Eviews 10*, (Banten, CV. AA. RIZKY, 2020)
- Rahmawati, dkk, “Kontribusi Leverage Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Sektor Industri Dasar dan Kimia”, Yogyakarta, h 7
- Retno Dwi Rahayu, “Analisis Pengaruh Leverage, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Industri Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia”, *Jurnal Pendidikan Tambusai*, Vol. 8, No. 1 (2024)
- Retno Dwi Rahayu, “Analisis Pengaruh Leverage, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Industri Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia”, *Jurnal Pendidikan Tambusai*, Vol. 8, No. 1 (2024)
- Reza Mubarak, *Pengaruh Ekonometrika*, Duta Media Publishing
- Rina Malahayati, “Kualitas Laba Diukur Dengan Koefisien Respon Laba : Persistensi Laba, Ukuran Perusahaan dan Financial Leverage”, Deepublish, Yogyakarta, 2023
- Rivan Andi Ghifary dan Hexana Sri Lastati, “Pengaruh Intensitas Modal, Intensitas Persediaan, Profitabilitas, Koneksi Politik Terhadap Agresivitas Pajak dengan Komisaris Independen Sebagai Variabel Moderasi”, *Jurnal Syntax Admiration*, Vol. 5, No. 1 (Januari 2024) h 41
- Rizka Ariyanti, “Pengantar Perpajakan” Jawa Tengah 2024, CV. Eureka Media Aksara, h 1
- Rizki Nur Rohman dan Mohammad Safi’I, Pengaruh Intensitas Modal Dan Intensitas Persediaan Terhadap Aggresivitas Pajak Denga Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi“, *Proaksi*, Vol. 1, No. 2 (2022)
- Rusna Oktaviani dan Agus Munandar, “Effect of Solvency, Sales Growth, and Institutional Ownership on Tax Avoidance with Profitability as Moderating Variables in Indonesia Property and Real Estate Companies”, *Binus Business Review*, Vol. 8, No. 3, November 2017, h 1833-188

- Safira Almira Yasmin, Pengaruh Intensitas Modal, leverage, Manajemen Laba dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris Pada Sub Sektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2022), *Jurnal Mutiara Ilmu Akuntansi*, Vol. 2, No. 4 (Oktober 2024)
- Seni Gusnandar Arnan dkk, The Leverage Affect on Tax Avoidance (Study in Mining and Agriculture Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in the Period 2015-2017), *International Journal of Innovation*, Volume 6, Issue 7, (2019)
- Septiani Hazanah “Pengaruh Intensitas Aset Tetap, Intensitas Persediaan, Leverage dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Agresivitas Pajak Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderating” *Jurnal Akuntansi & Keuangan*, Vol. 15, No. 2 (September 2024) h 66
- Setyo Tri Wahyudi, *Konsep dan Penerapan Ekonometrika Menggunakan Eviews*, Edisi Kedua, (Depok: PT Rajawali Pers, 2020), h. 209-212
- Siti Wulan Astriah dkk, “Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas dan Leverage Terhadap Manajemen Laba”, *Jurnal akuntansi*, Vol. 10, No. 2, (November 2021)
- Sotarduga Sihombing dan Susy Alestriani Sibariang, *Perpajakan Teori dan Aplikasi*, Bandung, h 1
- Sri Kunto Jati dan Lilis Karlina, Pengaruh Intensitas Persediaan dan Komite Audit Terhadap Tarif Pajak Efektif (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023), *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, Vol. 5, No. 2 (2025) h 2395-2410
- Sri Kuntoro Jati dkk, Pengaruh Strategi Bisnis dan Multinationality Terhadap Tax Avoidance, *Prosiding Pekan Ilmiah Mahasiswa*, Vol. 4, No. 1, (2023)
- Sri Yuliandana, Junaidi dan Abid Ramadhan, “Pengaruh Tax Avoidance Terhadap Nilai Perusahaan Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI”, *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, Vol. 9 No. 1, 2021 pg. 31-42
- Sugiyono, *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan r&d*, (Bandung, 2016)
- Sunarsih, dkk, Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Corporate Governance, Dan Ukuran perusahaan Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan yang tercatat di Jakarta Islamic Index, *Jurnal Penelitian Sosial Keagamaan*, Vol. 13, No. 1 (Juni 2019)

- Suparna Wijaya dan Fitriyan Dwi Rahayu, “*Penghindaran Pajak: Agresivitas Transfer Pricing, Negara Lindung Pajak, Dan Kepemilikan Institusional*”, Tangerang Selatan, Guepedia, September 2021, h 21
- Suryowati, Estu. 2016. Terkuak, Mode Penghindaran Pajak Layanan Kesehatan Singapura Perusahaan. Melalui <https://money.kompas.com>
- Teguh Erawati dan Fajar Tri Wibowo, "Pengaruh Karakteristik Kepemilikan Keluarga, Ukuran Perusahaan Terhadap Perilaku Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi," *Jurnal Akuntansi Pajak Dewantara*, Vol. 04, No. 02 (Agustus 2022) h 102
- Teza Deasvery Falbo dan Amrie Firmansyah, "Penghindaran Pajak Di Indonesia: Multinationality dan Manajemen Laba," *Jurnal Bisnis Net*, Vol. 4 No. 1 (Januari-Juni 2021) h 96
- Veronica Santica Damsut dan Shanti, “Pengaruh Thin Capitalization, Intensitas Persediaan dan Likuiditas Terhadap Tax Avoidance”, *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, Vol. 12, No. 1 (2023) h 7
- Vidella Anisa Firdaus, Pengaruh Intensitas Modal, Pertumbuhan Penjualan dan Kompensasi Eksekutif Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020), *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, Vol. 13, No. 01 (2022)
- Wan Maraden Sinaga dan Virgini Oktaviani, Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Tax Avoidance, *Jurnal Riset Akuntansi dan Auditing*, Volume 9, Edisi 1, Maret 2022, 40-56
- Yasiinta Nur Merthasari dan Ika Farida Ulfah, “Analisis Perencanaan Pajak untuk Meminimalkan Beban Pajak Pada Swalayan Surya Balong”, *Jurnal Akuntansi, Perpajakan dan Protofolio*, Vol.01 No. 02 (2021) hal: 98-110
- Yolanda Sianturi, Melinda Malau dan Ganda Hutapea, Pengaruh Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial, Rasio Intensitas Modal dan Rasio Intensitas Persediaan Terhadap Penghindaran Pajak, *Jurnal Informasi, Perpajakan, Akuntansi, dan Keuangan Publik*, Vol. 16, No. 2 (2021) h 265-282
- Yolanda Sianturi, Melinda Malau dan Ganda Hutapea, Pengaruh Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial, Rasio Intensitas Modal dan Rasio Intensitas Persediaan Terhadap Penghindaran Pajak, *Jurnal Informasi, Perpajakan, Akuntansi, dan Keuangan Publik*, Vol. 16, No. 2 (2021) h 265-282
- Zata Yumna, Pengaruh Effective Tax Rate (ETR), Exchange Rate, Dan Tunneling Incentive Terhadap Transfer Pricing, *Jurnal Bisnis, Manajemen, dan Keuangan*, Volume 2, No 1 (2021)