

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dan mengetahui pengaruh profitabilitas, *leverage*, likuiditas, dan *sales growth* terhadap penghindaran pajak pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020-2024. Dengan menggunakan persamaan regresi data panel yang diuji menggunakan software Eviews 12, diperoleh kesimpulan sebagai berikut:

1. Berdasarkan hasil pengujian hipotesis Uji t profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap penghindaran pajak (H_1 diterima). Hal ini menunjukkan bahwa semakin tinggi tingkat profitabilitas perusahaan, semakin besar kecenderungan perusahaan untuk melakukan praktik penghindaran pajak.
2. Berdasarkan hasil pengujian hipotesis Uji t *Leverage* berpengaruh positif dan tidak berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak (H_2 ditolak). Perusahaan dengan tingkat utang tinggi berpotensi memanfaatkan beban bunga sebagai pengurang laba kena pajak, namun manfaat tersebut tidak cukup kuat untuk memengaruhi praktik penghindaran pajak.
3. Berdasarkan hasil pengujian hipotesis Uji t Likuiditas berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap penghindaran pajak (H_3 ditolak). Tingkat kemampuan perusahaan dalam memenuhi kewajiban jangka

pendek tidak menjadi faktor utama dalam menentukan keputusan perusahaan terkait penghindaran pajak.

4. Berdasarkan hasil pengujian hipotesis Uji t *Sales Growth* berpengaruh positif dan signifikan terhadap penghindaran pajak (H_4 diterima). Pertumbuhan penjualan yang tinggi mendorong perusahaan untuk melakukan pengelolaan beban pajak agar dapat mempertahankan kinerja keuangan.
5. Secara simultan, profitabilitas, *leverage*, likuiditas, dan *sales growth* berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak (H_5 diterima), yang menunjukkan bahwa kombinasi faktor-faktor tersebut memengaruhi keputusan perusahaan dalam melakukan strategi penghindaran pajak.

B. Saran

Penelitian ini masih memiliki keterbatasan, sehingga diharapkan untuk peneliti selanjutnya yang mengangkat topik yang sama dapat lebih menyempurnakan penelitian mengenai faktor-faktor yang memengaruhi penghindaran pajak. Oleh karena itu, peneliti memberikan beberapa saran yang dapat dijadikan sebagai referensi dan bahan pertimbangan untuk pengembangan penelitian di masa mendatang. Adapun beberapa saran yang dapat peneliti berikan untuk pertimbangan pengambilan keputusan, di antaranya:

1. Untuk peneliti selanjutnya disarankan menambahkan variabel lain yang berpotensi memengaruhi penghindaran pajak, seperti ukuran

perusahaan, intensitas aset tetap, kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, dan beban pajak tangguhan, guna memperoleh hasil penelitian yang lebih komprehensif.

2. Untuk membandingkan hasil penelitian berdasarkan indikator pengukuran, disarankan menggunakan proksi pengukuran penghindaran pajak yang berbeda, seperti *Cash Effective Tax Rate (CETR)* atau *Book Tax Difference (BTD)*, sehingga dapat melihat konsistensi pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen.
3. Untuk memperluas generalisasi hasil penelitian, disarankan menambah jumlah sampel dan mencakup berbagai sektor industri, serta memperpanjang periode penelitian agar hasil yang diperoleh dapat merepresentasikan kondisi yang lebih beragam dan terkini.

DAFTAR PUSTAKA

- Agus Tri Basuki, “*Analisis Data Panel Dalam Penelitian Ekonomi Dan Bisnis*,” PT Rajagrafindo Persada (2021), h. 6
- Alam, Marwah Hajar. “Pengaruh Manajemen Laba, Likuiditas, Leverage Dan Corporate Governance Terhadap Penghindaran Pajak.” *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi* 8, no. 2 (2019): 1–22.
- Ambarukmi, Khusniyah Tri, and Nur Diana. “Pengaruh Size, Leverage, Profitability, Capital Intensity Ratio Dan Activity Ratio Terhadap Effective Tax Rate (ETR).” *Fakultas Ekonomi Universitas Islam Malang* 06, no. 17 (2017): 13–26.
- Ambarwati Juwono, Silviana, Cahyani Nuswandari, and Universitas Stikubank Semarang. “Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Sub Sektor Property & Real Estate, Teknologi, Serta Infrastruktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2020-2022.” *Journal of Economic, Business and Accounting* 7, no. 4 (2024): 9905.
- Arkana, Endru, and Grace Widiyoko. “Pengaruh Leverage, Profitabilitas, Likuiditas, Dan Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak.” *Telaah Ilmiah Akuntansi Dan Perpajakan* 1, no. 2 (2023): 327–38.
- Atizah Febriani Rafifah Rasyid, Dul Muid. “Pengaruh Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Tax Avoidance Pada Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia.” *Jurnal Revenue : Jurnal Ilmiah Akuntansi* 3, no. 1 (2022): 233–40.
- Aulia Ananda, Faricha, Ratna Herawati, and Almira Santi Samasta. “Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak.” *JAKA (Jurnal Akuntansi, Keuangan, Dan Auditing)* 4, no. 1 (2023): 215–25. <https://doi.org/10.56696/jaka.v4i1.8306>.
- Bangsawan, Achdian Anggreny, Nuraini Amiruddin, and Amiruddin Husain. “The Effect of Sales Growth, Capital Intensity, and Company Age on Tax Avoidance in Energi Sector Companies on The Indonesia Stock Exchange for The Period 2020-2022.” *Golden Ratio of Taxation Studies* 5, no. 2 (2025): 1–9. <https://doi.org/10.52970/grts.v5i2.1431>.
- Carla Kurnia, Mela, Sri Mulyani, and Didik Riyanto. “Pengaruh Likuiditas Dan Leverage Terhadap Agresivitas Pajak.” *Jurnal Minfo Polgan* 12, no. 2 (2023): 2158–63.
- Christili Tanjaya, Nazmel Nazir. “Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Pertumbuhan

Penjualan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak.” *Jurnal Penelitian Inovatif* 4, no. 3 (2024): 1499–1514. <https://doi.org/10.54082/jupin.543>.

Ciptani, Monika Kussetya, and Happy Rizka Valentina Situmorang. “The Effect of Profitability, Capital Intensity, Company Size, Institutional Ownership, and Corporate Social Responsibility on Corporate Tax Avoidance.” *Journal of Accounting Auditing and Business* 6, no. 2 (2023): 84–95. <https://doi.org/10.24198/jaab.v6i2.48932>.

Devi, Yulistia, Ghina Ulfah Saefurrohman, Weny Rosilawati, Zathu Restie Utamie, and Nurhayati Nurhayati. “Analisis Penyebab Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Dalam Laporan Keuangan Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2016-2019.” *Jurnal Akuntansi Dan Pajak* 22, no. 2 (2022): 622. <https://doi.org/10.29040/jap.v22i2.3920>.

Dkk, Suhaidar. “Pengaruh Financial Distress, Likuiditas, Dan Sales Growth Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Property Dan Real Estate” 1, no. 35 (2023): 1516.

Dwi Sandra, Monifa Yuliana, and Achmad Syaiful Hidayat Anwar. “Pengaruh Corporate Social Responsibility Dan Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak.” *Jurnal Akademi Akuntansi* 1, no. 1 (2018): 1–8.

Fadhilah, Sella Fitriana, and Eny Kusumawati. “Pengaruh Financial Disstress, Good Corporate Governance, Leverage, Dan Institutional Ownership Terhadap Tax Avoidance.” *Jurnal Akuntansi Dan Pajak* 24, no. 36 (2024): 1–15. <http://jurnal.stie-aas.ac.id/index.php/jap>

Fahmi, Zaenal, and Eduard Ary Binsar Naibaho. “The Impact of Profitability, Firm Size, and Leverage on Tax Avoidance: Moderating Role of Parent Company Location.” *Advances in Management and Applied Economics*, no. March (2025): 21–44. <https://doi.org/10.47260/amae/1532>.

Fransiska, Dina, Damayanti, and Jamingatun Hasanah. “Pengaruh Profitabilitas, Intensitas Modal, Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Pertambangan Terdaftar BEI.” *Jurnal Kompetitif Bisnis* 3, no. 2 (2025): 188–202.

Faradilla, Riska Novia, and Titik Mildawati. “Pengaruh Good Corporate Governance, Leverage Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Praktik Tax Avoidance.” *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi* 10, no. 9 (2021): 1–17.

Febrilyantri, Candra. “Pengaruh Likuiditas, Leverage, Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur Sub-Sektor Otomotif

- Tahun 2018-2021.” *Etihad: Journal of Islamic Banking and Finance* 2, no. 2 (2022): 128–41.
- Fitri, Ari Wulan. “Pengaruh Leverage, Komisaris Independen Dan Corporate Social Responsibility Terhadap Penghindaran Pajak.” *“LAWSUIT” Jurnal Perpajakan* 3, no. 1 (2024): 1–12.
- Gunawan, Andrew. “Peranan Good Corporate Governance Dalam Meminimalisir Praktik Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Go Publik.” *Owner* 6, no. 1 (2022): 379–85.
- Hapsari, Pramesti Hajar Budi. “The Effect of Capital Intensity, Profitability, and Leverage on Tax Avoidance.” *International Journal of Science and Society* 7, no. 1 (2025): 651–65. <https://doi.org/10.54783/ijssoc.v7i1.1375>.
- Hendayana, Yana, Muhamad Arief Ramdhany, Agus Setyo Pranowo, Radhi Abdul Halim Rachmat, and Emil Herdiana. “Exploring Impact of Profitability, Leverage and Capital Intensity on Avoidance of Tax, Moderated by Size of Firm in LQ45 Companies.” *Cogent Business and Management* 11, no. 1 (2024): 1–13. <https://doi.org/10.1080/23311975.2024.2371062>.
- Maharani, Jessica, and Murtanto Murtanto. “Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Nilai Perusahaan.” *EBID:Ekonomi Bisnis Digital* 2, no. 1 (2024): 15–26. <https://doi.org/10.37365/ebid.v2i1.232>.
- Mahdiana, Maria Qibti, and Muhammad Nuryatno Amin. “Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance.” *Jurnal Akuntansi Trisakti* 7, no. 1 (2020): 127–38.
- Mappadang, Agoestina. “Do Characteristic Of Firm Related To Corporate Tax Avoidance?” *American International Journal of Business Management (AIJBM) ISSN* 3, no. 4 (2020): 68–79. www.pajak.go.id.
- Maria Qibti Mahdiana dan Muhammad Nuryatno. “Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Corporate Governance, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance (Studi Kasus Pada Perusahaan Yang Tercatat Di Jakarta Islamic Index Tahun 2012-2016).” *INFERENSI: Jurnal Penelitian Sosial Keagamaan* 13, no. 1 (2019): 127–48.
- Maydiani Putri Herlina. “Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Sales Growth Dan Komite Audit Terhadap Tax Avoidance, Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan,” 2022.
- Muliana, Sitti, and Supryadi Supryadi. “Pengaruh Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Tax Avoidance.” *Patria Artha Journal of Accounting & Financial Reporting* 7, no. 1 (2023): 1–14.
- Muzakki, Muhammad Alfian Syahrul, and Tumirin. “Pengaruh Capital Intensity,

- Inventory Intensity Dan Likuiditas Terhadap Tax Avoidance.” *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, Dan Akuntansi)* 9, no. 1 (2025): 2509.
- Niariana, Desy, and Rr. Dian Anggraeni. “Pengaruh Leverage , Ukuran Perusahaan Dan Likuiditas Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan Dan Minuman Pada Tahun 2016–2020).” *Prosiding: Ekonomi Dan Bisnis* 1, no. 2 (2022): 206–15.
- Ningsih, Ida Ayu Made Widya, and Naniek Noviani. “Financial Distress, Sales Growth, Profitabilitas Dan Penghindaran Pajak.” *E-Jurnal Akuntansi* 32, no. 1 (2022): 3542. <https://doi.org/10.24843/eja.2022.v32.i01.p17>.
- Norisa, Ismi, Riana R Dewi, Dan, and Anita Wijayanti. “Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, Likuiditas Dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance.” *Kajian Ekonomi Dan Akuntansi Terapan* 1, no. 3 (2024): 280–98.
- Nurjanah, Siti, and Irwan Setiawan. “PENGARUH LEVERAGE, CAPITAL INTENSITY, DAN SALES GROWTH TERHADAP TAX AVOIDANCE (Studi Empiris Pada Perusahaan Sub Sektor Consumer Non-Cyclicals Yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021).” *Prosiding Pekan Ilmiah Mahasiswa (Pim)* 3, no. 2 (2023): 57–66.
- Prayogo, Mas Daud, and Desmiza Desmiza. “Pengaruh Good Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Penjualan, Return on Asset Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Yang Terdaftar Dalam Jakarta Islamic Index Tahun 2018-2022.” *Efektor* 11, no. 1 (2024): 53–65.
- Prihananto, Arifin Dwi, Elva Nuraina, and Nur Wahyuning Sulistyowati. “Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas Dan Risiko Perusahaan Terhadap Tax Avoidance (Studi Kasus Pada Perusahaan Jasa Di BEI).” *Forum Ilmiah Pendidikan Akuntansi* 6, no. 2 (2018): 1–15.
- Putri, Sabina Achmalia, Indri Yuliafitri, Fakultas Ekonomi, and Universitas Padjadjaran. “Pengaruh Profitabilitas , Leverage , Pertumbuhan Penjualan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak Sumber : Data Diolah Peneliti , Badan Pusat Statistik Tabel 1 Menunjukkan Realisasi Penerimaan Negara Indonesia Masih Mengandalkan Penerimaan Perp.” *Jurnal Penelitian Inovatif (JUPIN)* 4, no. 3 (2024): 1499–1514.
- Rasyid, Atizah Febriani Rafifah, and Dul Muid. “Pengaruh Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2023.” *Diponegoro Journal of Accounting* 13, no. 4 (2024): 233–40. <https://doi.org/10.46306/rev.v3i1.105>.
- Ratnasaria, Dhuwik, and Dian Anita Nuswantara. “Pengaruh Kepemilikan Institusional Dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance).”

Jurnal Akuntansi UNESA 9, no. 1 (2020): 1–10.

- Retnaningdya, Shintya Cahya, and Fitra Roman Cahaya. “Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di BEI.” *Proceeding of National Conference on Accounting & Finance* 3 (2021): 211–18.
- Rindu, Elizabeth, and Yopy Junianto. “Pengaruh Profitabilitas, Leverage & Likuiditas Terhadap Penghindaran Pajak.” *Jurnal Neraca: Jurnal Pendidikan Dan Ilmu Ekonomi Akuntansi* 7, no. 2 (2023): 155–66.
- Safitri, Riski Serina, and Lin Oktris. “The Effect of Institutional Ownership, Leverage, and Liquidity on Tax Avoidance with Company Size as a Moderating Variable.” *Saudi Journal of Economics and Finance* 7, no. 04 (2023): 220–31. <https://doi.org/10.36348/sjef.2023.v07i04.003>.
- Sanchez, Gabriella Regina, and Susi Dwi Mulyani. “PENGARUH LEVERAGE DAN KEPEMILIKAN INSITUSIONAL TERHADAP TAX AVOIDANCE DENGAN PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Trisakti Corresponding” 1, no. 1 (2020): 1–8.
- Santi Purnama Sari Aritonang, Muhammad Arief, Desi Ika. “Pengaruh Likuiditas Dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Pemoderasi.” *Journal Accounting International Mount Hope* 2, no. 4 (2024): 1–23.
- Tarigan, Louis Yosen Primsa, and Deva Aulia Ningrum Ubaidillah. “The Influence of Liquidity, Profitability and Capital Intensity Toward Tax Avoidance in Mining Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange.” *Asian Journal of Applied Business and Management* 2, no. 4 (2023): 597–616. <https://doi.org/10.55927/ajabm.v2i4.6931>.
- “Pengaruh Leverage Dan Kepemilikan Insitusional Terhadap Tax Avoidance Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi.” *KOCENIN Serial Konferensi Webinar Nasional Cendekiawan Ke 6* 1, no. 1 (2020): 5–10.
- Sari, Niken Evi Novita, Sri Luayyi, and Khasanah Sahara. “Pengaruh Pertumbuhan Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Aset Pajak Tangguhan Dan Beban Pajak Tangguhan Sebagai Variabel Moderasi.” *EKOMA : Jurnal Ekonomi, Manajemen, Akuntansi* 4, no. 4 (2025): 7223–34.
- Sari, Putri Amilia, and Angela Dirman. “Pengaruh Profitabilitas, Transfer Pricing, Sales Growth, Dan Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak.” *JUEB : Jurnal Ekonomi Dan Bisnis* 3, no. 4 (2024): 55.
- Sari Wahyu Utami, and Siti Alliyah. “Pengaruh Likuiditas, Leverage Dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Food And Beverage

- Di BEI Tahun 2019-2021.” *JRAK (Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis)* 9, no. 2 (2023): 420–31.
- Sholihah, El Fira Mar’atus, and Alfa Rahmiati. “Pengaruh Leverage, Sales Growth, Kompensasi Rugi Fiskal Dan Koneksi Politik Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2017-2022).” *Owner* 8, no. 1 (2024): 186–99.
- Simanungkalit, Grace Ezra Aulia Deborah, Novi Swandari Budiarto, and Claudia Korompis. “Pengaruh Leverage, Likuiditas, Dan Profitabilitas Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2022).” *Riset Akuntansi Dan Portofolio Investasi* 1, no. 2 (2023): 64–76.
- Sriyono, Sriyono, and Ronny Andesto. “The Effect Of Profitability, Leverage And Sales Growth On Tax Avoidance With The Size Of The Company As A Moderation Variable.” *Dinasti International Journal of Management Science* 4, no. 1 (2022): 112–26.
- Suryani, Suryani. “Pengaruh Ukuran Perusahaan, Return On Asset, Debt To Asset Ratio Dan Komite Audit Terhadap Penghindaran Pajak.” *Jurnal Online Insan Akuntan* 5, no. 1 (2020): 83.
- Widianingrum, Ira, Jaquene Kangra, Siti Dini, and Anggono. “The Effect of Sales Growth, Company Age, Firm Size and Leverage on Tax Avoidance on Trading Service Company and Listed Investments on The Indonesia Stock Exchange in The Period 2017-2021.” *International Journal of Economics Development Research* 5, no. 2 (2024): 2024–2462.
- Bangsawan, Achdian Anggreny, Nuraini Amiruddin, and Amiruddin Husain. “The Effect of Sales Growth, Capital Intensity, and Company Age on Tax Avoidance in Energi Sector Companies on The Indonesia Stock Exchange for The Period 2020-2022.” *Golden Ratio of Taxation Studies* 5, no. 2 (2025): 1–9. <https://doi.org/10.52970/grts.v5i2.1431>.
- Ciptani, Monika Kussetya, and Happy Rizka Valentina Situmorang. “The Effect of Profitability, Capital Intensity, Company Size, Institutional Ownership, and Corporate Social Responsibility on Corporate Tax Avoidance.” *Journal of Accounting Auditing and Business* 6, no. 2 (2023): 84–95. <https://doi.org/10.24198/jaab.v6i2.48932>.
- Devi, Yulistia, Ghina Ulfah Saefurrohman, Weny Rosilawati, Zathu Restie Utamie, and Nurhayati Nurhayati. “Analisis Penyebab Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Dalam Laporan Keuangan Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2016-2019.” *Jurnal Akuntansi Dan Pajak* 22, no. 2 (2022): 622.

<https://doi.org/10.29040/jap.v22i2.3920>.

- Fadhilah, Sella Fitriana, and Eny Kusumawati. "Pengaruh Financial Disstress, Good Corporate Governance, Leverage, Dan Institutional Ownership Terhadap Tax Avoidance." *Jurnal Akuntansi Dan Pajak* 24, no. 36 (2024): 1–15. <http://jurnal.stie-aas.ac.id/index.php/jap>.
- Fahmi, Zaenal, and Eduard Ary Binsar Naibaho. "The Impact of Profitability, Firm Size, and Leverage on Tax Avoidance: Moderating Role of Parent Company Location." *Advances in Management and Applied Economics*, no. March (2025): 21–44. <https://doi.org/10.47260/amae/1532>.
- Fransiska, Dina, Damayanti, and Jamingatun Hasanah. "Pengaruh Profitabilitas, Intensitas Modal, Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Pertambangan Terdaftar BEI." *Jurnal Kompetitif Bisnis* 3, no. 2 (2025): 188–202.
- Hapsari, Pramesti Hajar Budi. "The Effect of Capital Intensity, Profitability, and Leverage on Tax Avoidance." *International Journal of Science and Society* 7, no. 1 (2025): 651–65. <https://doi.org/10.54783/ijsoc.v7i1.1375>.
- Hendayana, Yana, Muhamad Arief Ramdhany, Agus Setyo Pranowo, Radhi Abdul Halim Rachmat, and Emil Herdiana. "Exploring Impact of Profitability, Leverage and Capital Intensity on Avoidance of Tax, Moderated by Size of Firm in LQ45 Companies." *Cogent Business and Management* 11, no. 1 (2024): 1–13. <https://doi.org/10.1080/23311975.2024.2371062>.
- Ningsih, Ida Ayu Made Widya, and Naniek Noviari. "Financial Distress, Sales Growth, Profitabilitas Dan Penghindaran Pajak." *E-Jurnal Akuntansi* 32, no. 1 (2022): 3542. <https://doi.org/10.24843/eja.2022.v32.i01.p17>.
- Rasyid, Atizah Febriani Rafifah, and Dul Muid. "Pengaruh Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2023." *Diponegoro Journal of Accounting* 13, no. 4 (2024): 233–40. <https://doi.org/10.46306/rev.v3i1.105>.
- Safitri, Riski Serina, and Lin Oktris. "The Effect of Institutional Ownership, Leverage, and Liquidity on Tax Avoidance with Company Size as a Moderating Variable." *Saudi Journal of Economics and Finance* 7, no. 04 (2023): 220–31. <https://doi.org/10.36348/sjef.2023.v07i04.003>.
- Santi Purnama Sari Aritonang, Muhammad Arief, Desi Ika. "Pengaruh Likuiditas Dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance Dengan Ukuran Perusahaan

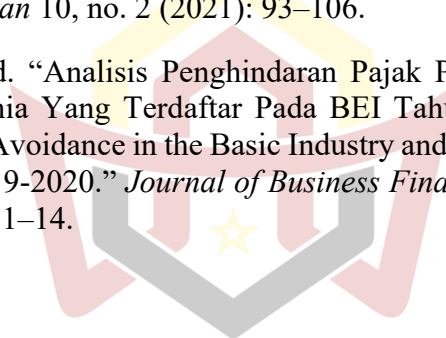
Sebagai Pemoderasi.” *Journal Accounting International Mount Hope* 2, no. 4 (2024): 1–23.

Tarigan, Louis Yosen Primsa, and Deva Aulia Ningrum Ubaidillah. “The Influence of Liquidity, Profitability and Capital Intensity Toward Tax Avoidance in Mining Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange.” *Asian Journal of Applied Business and Management* 2, no. 4 (2023): 597–616. <https://doi.org/10.55927/ajabm.v2i4.6931>.

Widianingrum, Ira, Jaquene Kangra, Siti Dini, and Anggono. “The Effect of Sales Growth, Company Age, Firm Size and Leverage on Tax Avoidance on Trading Service Company and Listed Investments on The Indonesia Stock Exchange in The Period 2017-2021.” *International Journal of Economics Development Research* 5, no. 2 (2024): 2024–2462.

Zulfa Ramdhania, Wikan Kinasih, Hayu Wikan. “Pengaruh Likuiditas, Leverage, Dan Intensitas Modal Terhadap Agresivitas Pajak Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi.” *Dinamika Akuntansi, Keuangan Dan Perbankan* 10, no. 2 (2021): 93–106.

Zaenuri, Muhammad. “Analisis Penghindaran Pajak Perusahaan Sektor Industri Dasar Dan Kimia Yang Terdaftar Pada BEI Tahun 2019-2020 Analysis of Corporate Tax Avoidance in the Basic Industry and Chemical Sector Listed on the IDX for 2019-2020.” *Journal of Business Finance and Economic (JBFE)* 3, no. 2 (2022): 1–14.



UIN IMAM BONJOL
PADANG