

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil dan pembahasan penelitian dari persamaan regresi data panel mengenai *capital intensity*, *inventory intensity* dan struktur modal terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2021-2024 dapat disimpulkan sebagai berikut:

- a) Variabel *capital intensity* memiliki koefisien sebesar -0,119610 yang bertanda negatif yang berarti bahwa adanya pengaruh negatif antara *capital intensity* dengan ETR dan positif dengan *Tax Avoidance* dengan nilai probability sebesar $0.2020 < 0,05$ yang berarti bahwa adanya pengaruh yang positif dan tidak signifikan antara *capital intensity* dengan *tax avoidance*. Hal ini dapat disimpulkan bahwa hipotesis **H1 ditolak**.
- b) Variabel *inventory intensity* (X_2) memiliki nilai koefisien sebesar 0,090151 yang bertanda positif yang berarti adanya pengaruh positif antara *inventory intensity* dengan ETR dan negatif dengan *tax avoidance* dengan nilai probability sebesar $0,495 > 0,05$. Hal ini berarti variabel *inventory intensity* berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *tax avoidance* sehingga **H2 ditolak**.
- c) Variabel struktur modal (X_3) memiliki nilai koefisien sebesar -0.021389 yang bertanda negatif yang berarti adanya pengaruh negatif

antara struktur modal dengan ETR dan positif dengan *tax avoidance* dengan nilai probability sebesar $0,2637 > 0,05$. Hal ini berarti variabel struktur modal berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *tax avoidance* sehingga **H3 ditolak**.

d) variabel *capital intensity*, *inventory intensity*, dan struktur modal tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance* secara simultan (Uji F) didapatkan hasil bahwa prob (F-statistic) sebesar $0,320758 > 0,05$. Artinya bahwa secara simultan variabel *capital intensity*, *inventory intensity*, dan struktur modal tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance* sehingga **H4 ditolak**

B. Saran

Dalam penelitian ini masih banyak kekurangan sehingga diharapkan untuk penelitian selanjutnya jika melakukan topik penelitian yang sama disarankan untuk dapat lebih menyempurnakan lagi penelitian mengenai nilai perusahaan. oleh karena itu peneliti memberikan saran untuk dijadikan sebagai referensi dan bahan pertimbangan untuk pengembangan penelitian dengan topik yang sama kedepannya yang diantaranya:

1. Untuk peneliti selanjutnya disarankan untuk menggunakan variabel variabel lain yang berhubungan dengan *tax avoidance* untuk memperoleh hasil penelitian yang baik seperti *leverage*, pertumbuhan perusahaan, ukuran perusahaan, kepemilikan manajerial dan variabel lainnya.
2. Peneliti selanjutnya juga disarankan untuk menggunakan indikator pengukuran yang berbeda atau lebih beragam, Penggunaan indikator

yang berbeda diharapkan mampu memberikan perspektif yang lebih mendalam untuk mengetahui pengaruh variabel-vari

3. Untuk meningkatkan daya generalisasi hasil penelitian, peneliti selanjutnya disarankan untuk memperluas objek dan periode penelitian, baik dengan menambahkan sektor industri lain di luar sektor yang diteliti maupun dengan memperpanjang periode pengamatan. Perluasan cakupan penelitian ini diharapkan dapat menangkap variasi karakteristik perusahaan yang lebih luas, sehingga hubungan antara capital intensity, inventory intensity dan struktur modal terhadap tax avoidance dapat dianalisis secara lebih komprehensif dan konsisten.



UIN IMAM BONJOL
PADANG

DAFTAR PUSTAKA

- Arieftiara, Dianwicakasih. 2022. *Tax Voidance Latent Variabel Score (TAXLVS)*. Jakarta: Widina Bhakti Persada Bndyung.
- Artinasari, Nikita, and Titik Mildawati. 2018. "Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Likuiditas, Capital Intensity Dan Inventory Intensity Terhadap Tax Avoidance." *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi* 7(8).
- Arum, Ruki Ambar et al. 2021. *Analisis Laporan Keuangan Penilaian Kinerja Perusahaan Dengan Pendekatan Rasio Keuangan*. Jawa Barat: CV Media Sains Indonesia.
- Astuti, Titiek Puji, and Y. Anni Aryani. 2016. "Trend Penghindaraan Pajak Perusahaan Manufaktur Di Indonesia Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2001-2014." *Jurnal Akuntansi* 20(3).
- Azizah, Anisa Nureini. 2025. "Pengaruh Leverage , Struktur Modal , Likuiditas Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Pertambangan Di Industri Minyak Dan Gas Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia." 4(4): 1156–66.
- Basuki, Agus Tri. 2021. *Analisis Data Panel Dalam Penelitian Ekonomi Dan Bisnis: (Dilengkapi Dengan Penggunaan EvIEWS)*. Yogyakarta.
- Cesyarina, and Indra Iman Sumantri Sumantri. 2024. "Pengaruh Capital Intensity, Inventory Intensity, Dan Manajemen Laba Terhadap Tax Avoidance : Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia." *Indonesian Journal of Management and Accounting (IJMA)* 5(2): 517–27. <https://ejournal.almaata.ac.id/index.php/IJMA/index>.
- Darsani, Putu Asri, and I Made Sukartha. 2021. "The Effect of Institutional Ownership, Profitability, Leverage and Capital Intensity Ratio on Tax Avoidance." *American Journal of Humanities and Social Science Research (AJHSSR)*.
- Dharma, Nyoman Budhi Setya, and Niniek Noviari. "Pengaruh Corporate Social Responsibility Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance." 18(1).
- Dwiyanti, Ida Ayu Intan, and I Ketut Jati. 2019. "Pengaruh Profitabilitas, Capital Intensity, Dan Inventory Intensity Pada Penghindaran Pajak." *E-Jurnal Akuntansi* 27: 2293.
- Ghozali, Imam, and Dwi Ratmono. 2017. *Analisi Multivariat Dan Ekonometrika*. 2nd ed. Semarang: Badan Penerbit- UNDIP.
- Gupta, Sanjay, and Kaye Newberry. "Determinants of The Variability in Corporate Effective Tax Rate." *Journal of Accounting and Public Policy*.
- Hamid, Rahmad Soling, Samsul Bachri, Salju, and Muhammad Ikbal. 2020. *Panduan Praktis Ekonometrika: Konsep Dasar Dan Penerapan Menggunakan EvIEWS 10*. Banten: CV. AA. RIZKY.
- Hardani et al. 2020. *Metode Penelitian: Kualitatif & Kuantitatif*. Yogyakarta: CV. Pustaka Ilmu Group.
- Hendrawaty, Ernie. 2017. *Excess Cash Dalam Perspektif Teori Keagenan*. Bandar Lampung.
- Kalbuan, Nawang et al. 2020. "THE INFLUENCE OF CAPITAL INTENSITY, FIRM SIZE, AND LEVERAGE ON TAX AVOIDANCE ON COMPANIES

REGISTERED IN JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII) PERIODE 2015-2019.” *International Journal of Econimcs, Bussines and Accounting Research (IJEBAR)* 4(3).

- Kurniasari, Widuri, and B. Junianto Wibowo. 2017. *MANAJEMEN PEMBIAYAAN & EKUITAS*. Semarang: Universitas Katolik Soegijapranata.
- Kusumaningtyas, Eviatwi et al. 2022. *Konsep Dan Praktik EKONOMETRIKA MENGGUNAKAN EVIEWS*. Jawa Timur.
- Laila, Feby, and Tati Rosyati. 2025. “Pengaruh Struktur Modal, Ukuran Perusahaan Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Food & Beverage Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019 - 2023).” *Jurnal Nusa Akuntansi* 2(1): 99–120.
- Mappadang, Agoestina. 2021. *Efek Tax Avoidance & Manajemen Laba Terhadap Nilai Perusahaan*. 1st ed. CV. Pena Persada.
- Marlinda, Dian Eva, Kartika Hendra Titisari, and Endang Masitoh. 2020. “Pengaruh GCG. Profitabilitas, Capital Intensity, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance.” *Ekonomis: Journal of Economics and Bussiness* 4(1).
- Marta, Desviya, and Nofryanti Nofryanti. 2023. “Pengaruh Intensitas Modal, Pertumbuhan Penjualan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak.” *Jurnal Akuntansi dan Keuangan* 28(1): 55–65.
- Muzakki, Muhammad Alfian Syahrul, and Tumirin. 2025. “Pengaruh Capital Intensity, Inventory Intensity Dan Likuiditas Terhadap Tax Avoidance.” *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, dan Akuntansi)* 9(1): 2509.
- Nugrahadi, Eko Wahyu, and Muammar Rinaldi. “Pengaruh Intensitas Modal Dan Intensitas Persediaan Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Subsektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI).” *Advances in Economics, Business, and Management Research* 163.
- Paramita, Ratna Wijayanti Daniar, Noviansyah Rizal, and Riza Bahtiar Sulistyan. 2021. *Metode Penelitian Kuantitatif: Buku Ajar Perkuliahan Metodologi Penelitian Bagi Mahasiswa Akuntansi & Manajemen*. Edisi Keti. Jawa Timur: Widya Gama Press.
- Rachma, Agnia, and Elizabet Indawati Marpaung. 2024. “Pengaruh Inventory Intensity Dan Likuiditas Terhadap Tax Avoidance Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi.” *Jurnal Akuntansi Bisnis Pelita Bangsa* 9(01): 63–76.
- Rahmania, Astiar et al. 2023. “Pengaruh Inventory Intensity Dan Ukuran.” *Prosiding Pekan Ilmiah Mahasiswa (Pim)* 4(1): 332–46.
- Resmi, Siti. 2019. *Perpajakan Teori & Kasus*. 11th ed. Jakarta: Selemba Empat.
- Sahir, Syafrida Hafni. 2021. *Metodology Penelitian*. Yogyakarta: KBM Indonesia.
- Sari, Mayang Ratna, and I Gede Adi Indrawan. 2022. “Pengaruh Kepemilikan Institutional, Capital Intensity, Dan Inventory Intensity Terhadap Tax Avoidance.” *Owner: Riset & Jurnal Akuntansi* 6(4).
- Septiawan, Kevin, Nurmala Ahmar, and Dwi Prastowo Darminto. 2021. *Agresivitas Pajak Perusahaan Publik Di Indonesia & Refleksi Perilaku Oportunis Melalui Manajemen Laba*. 1st ed. Jawa Tengah.

- Sinaga, Roslan, and Harman Malau. 2021. "Pengaruh Capital Intensity Dan Inventory Intensity Terhadap Penghindaran Pajak." *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Manajemen, Bisnis, dan Akuntansi* 3(2).
- Suciarti, Cicik, Elly Suryani, and Kurnia. 2020. "The Effect of Leverage, Capital Intensity, and Deffered Tax Expense on Tax Avoidance." *Journal of Accounting Auditing and Business* 3(2).
- Sugiyono. *Metode Penelitian Kuantitatif , Kualitatif, Dan R&D*. 2013: CV ALFABETA.
- Suryarini, Trisni, Ain Hajawiyah, and Siti Munawaroh. 2021. "The Impact of CSR, Capital Intensity, Inventory Intensity, and Intangible Assets on Tax Aggressiveness." *Jurnal Dinamika Akuntansi* 13(2).
- Yuliana, Made Deva, and Sri Lestari Yuli Prastyatini. 2022. "Pengaruh Perencanaan Pajak, Struktur Modal, Komisaris Independen Terhadap Tax Avoidance Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi." *Al-Kharaj : Jurnal Ekonomi, Keuangan & Bisnis Syariah* 4(4): 1240–57.



UIN IMAM BONJOL
PADANG