

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui “Pengaruh Profitabilitas, *Capital Intensity*, dan *Transfer Pricing* terhadap *Tax Avoidance* dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di ISSI Periode 2021–2025”. Berdasarkan hasil penelitian dan pengujian hipotesis yang telah dilakukan, maka dapat disimpulkan sebagai berikut:

1. Profitabilitas berpengaruh negatif dan signifikan terhadap tax avoidance pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di ISSI periode 2021–2025. Hal ini ditunjukkan oleh nilai coefficient sebesar -0,625512 dan nilai probability sebesar $0,0000 < 0,05$. Hasil tersebut menunjukkan bahwa semakin tinggi profitabilitas perusahaan, maka tingkat tax avoidance cenderung menurun. Dengan demikian, H1 ditolak.
2. Capital intensity berpengaruh negatif dan signifikan terhadap tax avoidance pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di ISSI periode 2021–2025. Hal ini ditunjukkan oleh nilai coefficient sebesar -0,268481 dan nilai probability sebesar $0,0000 < 0,05$. Hasil tersebut menunjukkan bahwa peningkatan capital intensity cenderung diikuti dengan penurunan tax avoidance. Dengan demikian, H2 ditolak.

3. Transfer pricing tidak berpengaruh signifikan terhadap tax avoidance pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di ISSI periode 2021–2025. Hal ini ditunjukkan oleh nilai coefficient sebesar $-0,047737$ dan nilai probability sebesar $0,1759 > 0,05$. Hasil tersebut menunjukkan bahwa perubahan transfer pricing belum mampu menjelaskan perubahan tax avoidance secara signifikan. Dengan demikian, H3 ditolak.
4. Ukuran perusahaan tidak mampu memoderasi pengaruh profitabilitas terhadap tax avoidance pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di ISSI periode 2021–2025. Hal ini ditunjukkan oleh hasil interaksi profitabilitas dengan ukuran perusahaan (X1Z) yang memiliki nilai coefficient sebesar $-0,053474$ dan nilai probability sebesar $0,4213 > 0,05$. Hasil tersebut menunjukkan bahwa ukuran perusahaan tidak terbukti secara signifikan mampu memoderasi hubungan antara profitabilitas dan tax avoidance. Dengan demikian, hipotesis moderasi ditolak.
5. Ukuran perusahaan tidak mampu memoderasi pengaruh capital intensity terhadap tax avoidance pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di ISSI periode 2021–2025. Hal ini ditunjukkan oleh hasil interaksi capital intensity dengan ukuran perusahaan (X2Z) yang memiliki nilai coefficient sebesar $0,026398$ dan nilai probability sebesar $0,3564 > 0,05$. Hasil tersebut menunjukkan bahwa ukuran perusahaan tidak terbukti secara signifikan mampu memoderasi

hubungan antara capital intensity dan tax avoidance. Dengan demikian, hipotesis moderasi ditolak.

6. Ukuran perusahaan mampu memoderasi pengaruh transfer pricing terhadap tax avoidance pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di ISSI periode 2021–2025. Hal ini ditunjukkan oleh hasil interaksi transfer pricing dengan ukuran perusahaan (X3Z) yang memiliki nilai coefficient sebesar -0,054422 dan nilai probability sebesar $0,0047 < 0,05$. Hasil tersebut menunjukkan bahwa ukuran perusahaan terbukti secara signifikan memoderasi hubungan antara transfer pricing dan tax avoidance. Koefisien interaksi yang bernilai negatif menunjukkan bahwa ukuran perusahaan cenderung memperlemah pengaruh positif transfer pricing terhadap tax avoidance. Dengan demikian, hipotesis moderasi ditolak.

B. Keterbatasan dan Saran

Berdasarkan hasil Penelitian dan pembahasan yang telah diuraikan, bagian ini menyajikan keterbatasan dan saran yang dihadapi selama pelaksanaan penelitian serta saran yang diharapkan dapat bermanfaat baik secara akademis maupun praktis, sebagai berikut:

a. Keterbatasan

1. Penelitian hanya menggunakan perusahaan manufaktur yang terdaftar di ISSI periode 2021–2025, sehingga hasilnya belum dapat digeneralisasikan pada sektor perusahaan lainnya.
2. Variabel yang digunakan terbatas pada profitabilitas, capital

intensity, transfer pricing, dan ukuran perusahaan, sehingga masih terdapat faktor lain yang dapat memengaruhi tax avoidance.

3. Penelitian menggunakan data sekunder dari laporan tahunan dan laporan keuangan, sehingga bergantung pada kelengkapan dan konsistensi informasi yang tersedia.
4. Periode penelitian hanya lima tahun, sehingga belum dapat menggambarkan kondisi tax avoidance dalam jangka Panjang.

b. Saran

Berdasarkan hasil penelitian dan kesimpulan yang telah diperoleh, maka saran yang dapat diberikan oleh peneliti adalah sebagai berikut:

1. Bagi perusahaan, disarankan untuk meningkatkan transparansi dan kepatuhan dalam memenuhi kewajiban perpajakan serta meningkatkan kualitas pelaporan keuangan.
2. Bagi investor, disarankan untuk tidak hanya menggunakan ukuran profitabilitas, capital intensity, transfer pricing, dan ukuran perusahaan dalam menilai praktik tax avoidance perusahaan. Investor dapat mempertimbangkan faktor lain, seperti kualitas tata kelola perusahaan, kualitas audit, leverage, struktur kepemilikan, dan kebijakan perpajakan perusahaan sebagai informasi tambahan dalam mengambil keputusan investasi.
3. Bagi pemerintah atau pihak regulator, hasil penelitian ini dapat menjadi pertimbangan untuk terus meningkatkan pengawasan

terhadap praktik perpajakan perusahaan, khususnya transaksi dengan pihak yang memiliki hubungan istimewa.

4. Bagi peneliti selanjutnya, disarankan untuk memperluas objek penelitian ke sektor perusahaan lainnya sehingga hasil penelitian dapat dibandingkan dan memberikan gambaran yang lebih luas mengenai faktor-faktor yang memengaruhi tax avoidanc.



DAFTAR PUSTAKA

- Achiko Anatola Andoko, Tri Jatmiko, dan Wahyu Prabowo. "Pengaruh Capital Intensity dan Leverage terhadap Tax Avoidance dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi." 13 (2024): 1–15.
- Adirianto dan Kuswanto. "Profitability, Capital Intensity, Leverage, and Tax Avoidance: Firm Size as a Moderating Variable." *Jurnal Akuntansi*, Vol. 15 No. 2 (2025).
- Agung Budi Utomo dan Giawan Nur Fitria. "Ukuran Perusahaan Memoderasi Pengaruh Capital Intensity dan Profitabilitas terhadap Agresivitas Pajak." 10, no. 2 (2020): 231–246.
- Ahmad Rifai. "Pengaruh Leverage, Profitabilitas, Capital Intensity, Manajemen Laba terhadap Penghindaran Pajak." 1, no. 2 (2019).
- Ainun Analisa Ilmi dan Novi Lailiyul Wafiroh. "Financial Determinants of Tax Avoidance: The Moderating Role of Firm Size." *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Bisnis* 10, no. 1 (2025): 1–11. <https://doi.org/10.38043/jiab.v10i1.6110>.
- Amiah. "Profitabilitas, Intensitas Modal dan Penghindaran Pajak: Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Pemoderasi." *Jurnal Literasi Akuntansi* 2, no. 1 (2022). <https://jurnal.stie-mandala.ac.id/index.php/jla/article/view/522>.
- Bambang Indriantoro, Nur, dan Supomo. *Metodologi Penelitian Bisnis untuk Akuntansi dan Manajemen*. Edisi 1. Yogyakarta: BPFE, 2002.
- Basrowi dan Sudjarwo. *Manajemen Penelitian Sosial*. Bandung: Mandar Maju, 2009.
- Basuki. *Analisis Regresi dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis*.
- Chindy Tabita Veranica Simarmata, Fajar Gustiawati Dewi, dan Neny Desriani. "Pengaruh Transfer Pricing, Ukuran Perusahaan dan Bonus terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018–2021)." *Economics and Digital Business Review* 5, no. 1 (2024): 373–395. <https://doi.org/10.37531/ecotal.v5i1.1056>.
- Cici Dwi Anggriantari dan Anissa Hakim Purwantini. "Pengaruh Profitabilitas, Capital Intensity, Inventory Intensity, dan Leverage pada Penghindaran Pajak." *Business and Economics Conference in Utilization of Modern Technology* 4 (2020): 1–17.
- Dansen Yino. "Transfer Pricing, Capital Intensity dan Leverage Diproyeksikan Mampu Mempengaruhi Tax Avoidance." 30, no. 01 (2025): 130–152.

- David Gowira, Haryono Haryono, dan Nina Febriana Dosinta. "Impact of Profitability, Capital Intensity, Firm Size, and Firm Age on Tax Avoidance." *Jurnal Akuntansi dan Perpajakan* 10, no. 2 (2024): 180–192.
- Devi Setya Ningrum, Sri Isfantin Puji Lestari, dan MG Sukamdiani. "Pengaruh Ukuran Perusahaan, Capital Intensity, dan Transfer Pricing terhadap Tax Avoidance." *Jurnal Ilmiah Edunomika* 9, no. 3 (2025).
- Dewi dan Merkusiwati. "Ukuran Perusahaan Memoderasi Pengaruh Profitability dan Capital Intensity terhadap Tax Avoidance." *E-Jurnal Akuntansi* 33, no. 8 (2023).
- Diana Ernawati et al. "Pengaruh Profitabilitas dan Transfer Pricing terhadap Tax Avoidance di BEI Subsektor Semen dan Keramik." 4, no. 3 (2023): 474–485.
- Dianwicakasih Arieftiara. *Tax Avoidance Latent Variabel Score (TaxLvs) sebagai Pengukuran Penghindaran Pajak Perusahaan secara Komprehensif*. Editor Munasiron Miftah. Bandung, Jawa Barat, 2022.
- Dwi Nita Aryani dan Rahmat Fauzi. "Agresivitas Pajak terhadap Nilai Perusahaan." *Jurnal Ekonomi & Ekonomi Syariah* 6, no. 1 (2023): 572–586.
<https://stiealwashliyahsibolga.ac.id/jurnal/index.php/jesya/article/view/988>.
- Edy Purwanto. *Metodologi Penelitian Kuantitatif*. Yogyakarta: Pustaka Pelajar, 2016.
- Edy Suprianto dan Ummul Aqida. "Karakteristik Eksekutif, Intensitas Modal & Tax Avoidance." 9, no. 1 (2020): 11–18.
- Eva Herianti, Amor Marundha, dan Haryanto. "Do Firm Characteristics Affect Tax Avoidance? A Sensitivity Analysis." *Jurnal Akuntansi* 25, no. 1 (2025).
- Evinda Elen Wansu dan Justita Dura. "Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Capital Intensity terhadap Tax Avoidance." *Owner* 8, no. 1 (2024): 749–759.
<https://doi.org/10.33395/owner.v8i1.1871>.
- Fadilah Amal Ramadhan dan Dyah Purnamasari. "Pengaruh Transfer Pricing, Profitabilitas, dan Leverage terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Coal Production yang Terdaftar di BEI 2019–2023)." *Owner* 9, no. 2 (2025): 1548–1568.
<https://doi.org/10.33395/owner.v9i2.2716>.
- Finiko Rama Soumokil dan Harti Budi Yanti. "Pengaruh Profitabilitas, Leverage dan Intensitas Modal terhadap Agresivitas Pajak." *Journal of Accounting*

and Finance Management 5, no. 5 (2024): 1119–1126.
<https://doi.org/10.38035/jafm.v5i5.1108>.

Ghozali. *Aplikasi Analisis Multivariate Lanjutan dengan Program IBM SPSS 21*.

Global Witness. “How Indonesian Coal Giant Adaro Shifted Millions to Overseas Tax Havens.” London, 2019.
<https://globalwitness.org/id/pressreleases/adaro-terindikasi-pindahkan-ratusan-juta-dolar-as-ke-jaringan-perusahaan-luar-negeri-untuk-menekan-pajak>.

Gudono. *Analisis Data Multivariat*. Edisi Keempat. Yogyakarta: BPFE, 2014.

Hasan, Iqbal, dan Misbahuddin. *Analisis Data Penelitian dengan Data Statistik*. Jakarta: PT Bumi Aksara, 2013.

Hidayah dan Ayu. “Pengaruh Transfer Pricing, Capital Intensity, Komite Audit, dan Profitabilitas terhadap Tax Avoidance.”

Ilham Hidayah Napitupulu, Anggiat Situngkir, dan Chairunnisa Arfanni. “Pengaruh Transfer Pricing dan Profitabilitas terhadap Tax Avoidance.” *Kajian Akuntansi* 21, no. 2 (2020): 126–141.
<https://doi.org/10.29313/ka.v21i2.6737>.

Imam Ghozali. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 23*. 2016.

Imam Ghozali. *Teori, Konsep dan Aplikasi dengan IBM SPSS 24*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro, 2017.

Indah Wulandari dan Adhitya Putri Pratiwi. “Pengaruh Ukuran Perusahaan, Sales Growth, dan Transfer Pricing terhadap Tax Avoidance.” 3 (2023): 57–70.

Indira Julianty, I Gusti Ketut Agung Ulupui, dan Hafifah Nasution. “Pengaruh Financial Distress dan Capital Intensity terhadap Tax Avoidance dengan Ukuran Perusahaan sebagai Pemoderasi.” *Jurnal Informasi, Perpajakan, Akuntansi, dan Keuangan Publik* 18, no. 2 (2023): 257–280.
<https://doi.org/10.25105/jipak.v18i2.17171>.

Intan Rahma Sari dan Cipto Aji Kurniatio. “Pengaruh Profitabilitas, Debt Covenant dan Transfer Pricing terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016–2021.” 5, no. 4 (2022): 944–950.

Iren Meita. “Pengaruh Capital Intensity dan Transfer Pricing terhadap Tax Avoidance dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi.” 10, no. 1 (2025): 50–64.

- Irwan Prasetyo. *Komisaris Independen, Profitabilitas dan Pengaruhnya terhadap Tax Avoidance*. Yogyakarta: Nuta Media, 2023.
- Janice Sutanto dan Hilary Flora A. T. Lasar. "Pengaruh Transfer Pricing dan Karakteristik Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak." *Media Bisnis* 15, no. 2 (2023): 169–180. <https://doi.org/10.34208/mb.v15i2.1966>.
- Jerold L. Watts dan Ross L. Zimmerman. "Positive Accounting Theory: A Ten Year Perspective." *The Accounting Review* 65, no. 1 (1990): 131–156.
- Laily Darmastuti dan Erisa Aprilia Wicaksari. "Pengaruh Profitability, Leverage, dan Capital Intensity terhadap Tax Avoidance dengan Firm Size sebagai Variabel Moderasi." *Unnes Business Quarterly* 2, no. 1 (2026).
- Laporan Keuangan Pemerintah Pusat. "Kementerian Keuangan. (2021). Laporan Keuangan Pemerintah Pusat Tahun 2020 (Audited)."
- Lutfiani Anisa Devi et al. "Pengaruh Fixed Asset Intensity, Sales Growth dan Komisaris Independen terhadap Tax Avoidance." 5, no. 1 (2026): 821–830.
- M. Rizal Satria. "Peran Teori Agensi dalam Issue Bidang Akuntansi." *Land Journal* 3 (2022).
- Moehammad Iman Nugraha dan Susi Dwi Mulyani. "Peran Leverage sebagai Pemediasi Pengaruh Karakter Eksekutif, Kompensasi Eksekutif, Capital Intensity, dan Sales Growth terhadap Tax Avoidance." *Jurnal Akuntansi Trisakti* 6, no. 2 (2019): 301–324. <https://doi.org/10.25105/jat.v6i2.5575>.
- Muhammad Andi. "Pengaruh Likuiditas terhadap Profitabilitas dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi." November (2023): 899–910.
- Ni Kadek Karisma Dewi dan Ni Ketut Lely Aryani Merkusiwati. "Ukuran Perusahaan Memoderasi Pengaruh Profitability dan Capital Intensity terhadap Tax Avoidance." *E-Jurnal Akuntansi* 33, no. 8 (2023).
- Nurul Hidayah dan Dewi Ayu. "Pengaruh Transfer Pricing, Capital Intensity, Komite Audit, dan Profitabilitas terhadap Tax Avoidance." 13, no. 1 (2024): 28–39.
- Puti Syifa dan Ferry Irawan. "Transfer Pricing dan Capital Intensity pada Agresivitas Pajak: Diversifikasi Gender sebagai Pemoderasi." 30, no. 01 (2025): 198–217.
- Rezzy Eko Caraka. *Spatial Data Panel*. Editor Team WADE Publish. Cetakan Pertama. Ponorogo, Jawa Timur: WADE Group, 2019.
- Riri Fitriani. "Pengaruh Manajemen Laba, Transfer Pricing, dan Capital Intensity terhadap Penghindaran Pajak dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel

Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018–2023).” *EPrints Repository Universitas Sultan Ageng Tirtayasa*, 2024.

Rya Sofi Aulia dan Raden Mohamad Atok. “Penentuan Panjang Optimal Data Deret Waktu Bebas Outlier dengan Menggunakan Metode Window Time.” *Jurnal Sains dan Seni ITS* 6, no. 1 (2017): D129–D136.

Salshabilla Dinda Febriavisca et al. “The Effect of Transfer Pricing, Profitability, and Leverage on Tax Avoidance in the Energy Sector Listed on the Indonesian Stock Exchange in 2015–2022.” *Jambi Accounting Review (JAR)* 5 (2024): 76–86.

Setu Setyawan, Agustin Dwi Haryanti, dan Lia Candra Inata. *Analisis Penerapan Transfer Pricing terhadap Penghindaran Pajak*. Malang: Universitas Muhammadiyah Malang (UMM Press), 2022.

Sugito dan Deden Tarmidi. “The Influence of Capital Intensity, Inventory Intensity and Institutional Ownership on Tax Avoidance with Company Size as Moderation.” *JABI (Jurnal Akuntansi Berkelanjutan Indonesia)* 8, no. 1 (2025): 110–126. <https://doi.org/10.32493/JABI.v8i1.y2025.p110-126>.

Suci Ramadani dan Aries Tanno. “Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Capital Intensity terhadap Penghindaran Pajak dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi.” *Syntax Literate: Jurnal Ilmiah Indonesia* 7, no. 12 (2022): 19974–19992.

Sugiyono, P. D. *Metode Penelitian Bisnis: Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, Kombinasi, dan R&D*. Bandung: CV Alfabeta, 2017.

Suyanto dan Nur Amiah. “Profitabilitas, Intensitas Modal dan Penghindaran Pajak: Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Pemoderasi.” *Jurnal Literasi Akuntansi* 2, no. 1 (2022).

Thalia Renata Octavia dan Dian Purnama Sari. “Penurunan Tarif Pajak Penghasilan terhadap Penghindaran Pajak.” *Jurnal Pajak Keuangan Negara* 4 (2022): 72–82.

Umar Faruq et al. “Konsep Dasar Pajak dan Lembaga yang Dikenakan Pajak: Tinjauan Literatur dan Implikasi untuk Kebijakan Fiskal.” *Jurnal Ekonomi dan Bisnis* 16, no. 2 (2024): 65–70. <https://doi.org/10.55049/jeb.v16i2.306>.

Wing Wahyu Winarno. *Analisis Ekonometrika dan Statistika dengan EViews (Edisi 5)*. 2017.

Yana Hendayana, Muhamad Arief Ramdhany, Agus Setyo Pranowo, Radhi Abdul Halim Rachmat, dan Emil Herdiana Putra. “Exploring Impact of

Profitability, Leverage and Capital Intensity on Avoidance of Tax, Moderated by Size of Firm in LQ45 Companies.” *Cogent Business & Management* (2024).

Yan Christin Br Sembiring dan Nipka Yolandia Hutabalian. “Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas dan Leverage terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Property dan Real Estate yang Terdaftar di BEI Tahun 2015–2019.” *Jurnal Riset Akuntansi & Keuangan* (2022): 156–171.

Yati Mulyati, Diana Sari, dan Dyah Purnamasari. “Thin Capitalization and Transfer Pricing on Tax Avoidance: The Moderating of Firm Size.” *International Journal of Management and Economics Invention* 11, no. 11 (2025): 4805–4810. <https://doi.org/10.47191/ijmei/v11i11.03>.

Zulfikar Ikhsan Pane. “Impact Street Earnings on Tax Avoidance.” 5, no. 2 (2024): 168–179. <https://doi.org/10.52869/st.v5i2.587>.

