

**PENGARUH INTENSITAS MODAL DAN TINGKAT  
LIKUIDITAS TERHADAP *TAX AVOIDANCE***  
(Studi pada Perusahaan Sektor Manufaktur yang Terdaftar di Bursa  
Efek Indonesia Tahun 2019-2022)

**SKRIPSI**

Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat  
Menempuh Ujian Sidang Sarjana pada  
Program Studi Akuntansi



Disusun oleh :  
**Sheriena Gita Larasati**  
1904983

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA  
2023**

**PENGARUH INTENSITAS MODAL DAN TINGKAT  
LIKUIDITAS TERHADAP *TAX AVOIDANCE***

(Studi pada Perusahaan Sektor Manufaktur yang Terdaftar di Bursa  
Efek Indonesia Tahun 2019-2022)

Oleh:

Sheriena Gita Larasati

Skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar  
Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan  
Ekonomi dan Bisnis

© Sheriena Gita Larasati  
Universitas Pendidikan Indonesia  
2023

Hak cipta dilindungi Undang-Undang

Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian, dengan  
dicetak ulang, difotokopi, atau cara lainnya tanpa izin penulis.

**LEMBAR PENGESAHAN**

PENGARUH INTENSITAS MODAL DAN TINGKAT LIKUIDITAS  
TERHADAP *TAX AVOIDANCE*  
(STUDI PADA PERUSAHAAN SEKTOR MANUFAKTUR YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019-2022)

**SKRIPSI**

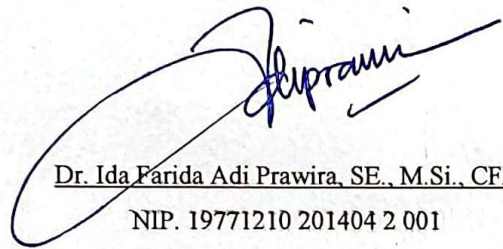
Disusun oleh:

**Sheriena Gita Larasati**

**1904983**

Telah disetujui oleh:

**Dosen Pembimbing,**



Dr. Ida Farida Adi Prawira, SE., M.Si., CFP  
NIP. 19771210 201404 2 001

Mengetahui:

**Ketua Program Studi Akuntansi,**



Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP.

NIP. 19740911 200112 2 001

## PERNYATAAN KEASLIAN NASKAH

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi/tesis/disertasi dengan judul **"Pengaruh Intensitas Modal dan Tingkat Likuiditas terhadap *Tax Avoidance* (Studi pada Perusahaan Sektor Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2022)"** ini beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya saya sendiri. Saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika ilmu yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi apabila di kemudian hari ditemukan adanya pelanggaran etika keilmuan atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya saya ini.

Bandung, Agustus 2023  
Yang membuat pernyataan,

Sheriena Gita Larasati

**ABSTRAK****PENGARUH INTENSITAS MODAL DAN TINGKAT LIKUIDITAS  
TERHADAP TAX AVOIDANCE**

(Studi pada Perusahaan Sektor Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia Tahun 2019-2022)

**Oleh:**

**Sheriena Gita Larasati**

**1904983**

**Dosen Pembimbing:**

**Dr. Ida Farida Adi Prawira, SE., M.Si., CFP**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh dari intensitas modal dan tingkat likuiditas terhadap *tax avoidance*. Populasi yang menjadi fokus dalam penelitian ini adalah perusahaan di sektor manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2019-2022, dengan jumlah total 225 perusahaan. Sampel penelitian diambil menggunakan metode *purposive sampling*, yang menghasilkan 80 perusahaan sebagai sampel yang dianalisis selama empat tahun, sehingga total data yang diobservasi adalah sebanyak 320 data. Sumber informasi yang digunakan berasal dari data sekunder yang diperoleh dari situs web BEI. Analisis dilaksanakan dengan menerapkan metode regresi data panel menggunakan perangkat analisis statistik EViews versi 10. Hasil analisis hipotesis mengungkapkan bahwa (1) intensitas modal berpengaruh positif terhadap praktik *tax avoidance*, dan (2) tingkat likuiditas tidak berpengaruh terhadap praktik *tax avoidance*.

**Kata kunci: Intensitas Modal, Likuiditas, Tax Avoidance.**

**ABSTRACT*****THE INFLUENCE OF CAPITAL INTENSITY AND LIQUIDITY ON  
TAX AVOIDANCE******(A Study on Manufacturing Sector Companies Listed on the Indonesia  
Stock Exchange in 2019-2022)******By:*****Sheriena Gita Larasati****1904983*****Supervisor:*****Dr. Ida Farida Adi Prawira, SE., M.Si., CFP**

*This study aims to investigate the influence of capital intensity and liquidity level on tax avoidance. The population under focus in this research consists of companies in the manufacturing sector listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) during the period 2019-2022, with a total of 225 companies. The research sample was obtained using purposive sampling method, resulting in 80 companies as the analyzed sample over a span of four years, yielding a total of 320 observed data points. The source of information used is derived from secondary data obtained from the BEI website. The analysis was conducted by employing the panel data regression method using the statistical analysis software EViews version 10. The results of hypothesis analysis reveal that (1) capital intensity has a positive impact on tax avoidance practices, and (2) liquidity level does not have an impact on tax avoidance practices.*

***Keywords: Capital Intensity, Liquidity, Tax Avoidance.***

## DAFTAR ISI

ABSTRAK .....	i
<i>ABSTRACT</i> .....	ii
KATA PENGANTAR .....	iii
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR TABEL.....	vii
DAFTAR GAMBAR .....	viii
DAFTAR LAMPIRAN.....	ix
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	7
2.1 Landasan Teori .....	7
2.1.1 Teori Perilaku Terencana ( <i>Theory of Planned Behaviour</i> ).....	7
2.2 Variabel Penelitian .....	8
2.2.1 Tax Avoidance.....	8
2.2.2 Intensitas Modal.....	13
2.2.3 Likuiditas .....	15
2.3 Penelitian Terdahulu.....	16
2.4 Hubungan Antar Variabel .....	19
2.4.1 Hubungan antara Intensitas Modal terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	19
2.4.2 Hubungan antara Likuiditas terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	20
2.5 Kerangka Pemikiran .....	21
2.5.1 Hipotesis .....	22
BAB III METODE PENELITIAN.....	24
3.1 Objek Penelitian .....	24
3.2 Metode Penelitian.....	24
3.2.1 Metode yang digunakan.....	24
3.2.2 Operasionalisasi Variabel Penelitian .....	24
3.2.2.1 Variabel Independen .....	24

3.2.2.1.1 Intensitas Modal ( $X_1$ ) .....	24
3.2.2.1.2 Likuiditas ( $X_2$ ) .....	24
3.2.2.2 Variabel Dependen .....	25
3.2.3 Populasi dan Teknik Penentuan Sampel .....	27
3.2.3.1 Populasi Penelitian .....	27
3.2.3.2 Sampel Penelitian .....	27
3.2.4 Teknik Pengumpulan Data .....	28
3.2.5 Rancangan Pengujian Hipotesis .....	29
3.2.5.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	29
3.2.5.2 Regresi Data Panel .....	29
3.2.5.3 Pemilihan Model Data Panel .....	30
3.2.5.4 Uji Asumsi Klasik .....	31
3.2.5.5 Analisis Regresi Linear Berganda .....	33
3.2.5.6 Pengujian Hipotesis .....	34
BAB IV PEMBAHASAN .....	36
4.1 Hasil Penelitian .....	36
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian .....	36
4.1.2 Analisis Statistik Deskriptif .....	37
4.1.2.1 Statistik Deskriptif Intensitas Modal ( $X_1$ ) .....	37
4.1.2.2 Statistik Deskriptif Likuiditas ( $X_2$ ) .....	40
4.1.2.3 Statistik Deskriptif <i>Tax Avoidance</i> ( $Y$ ) .....	43
4.1.3 Pemilihan Model Data Panel .....	45
4.1.3.1 Uji Chow .....	46
4.1.3.2 Uji Hausman .....	46
4.1.4 Uji Asumsi Klasik .....	47
4.1.4.1 Uji Multikolinearitas .....	47
4.1.4.2 Uji Heteroskedastisitas .....	48
4.1.5 Analisis Regresi Linear Berganda .....	49
4.1.6 Pengujian Hipotesis .....	50
4.1.6.1 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	50
4.1.6.2 Uji Statistik t (Uji Parsial) .....	50
4.2 Pembahasan .....	52
4.2.1 Pengaruh Intensitas Modal terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	52
4.2.2 Pengaruh Likuiditas terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	54



BAB V PENUTUP.....	63
5.1 Kesimpulan.....	63
5.2 Keterbatasan Penelitian .....	63
5.3 Implikasi dan Saran .....	64
DAFTAR PUSTAKA .....	60
LAMPIRAN.....	74

**DAFTAR TABEL**

<b>Tabel 2. 1</b> Pengukuran <i>Tax Avoidance</i> .....	9
<b>Tabel 2. 2</b> Pengukuran Intensitas Modal .....	14
<b>Tabel 2. 3</b> Pengukuran Likuiditas.....	16
<b>Tabel 2. 4</b> Penelitian Terdahulu.....	16
<b>Tabel 3. 1</b> Operasional Variabel Penelitian.....	26
<b>Tabel 3. 2</b> Pemilihan Sampel.....	28
<b>Tabel 4. 1</b> Sampel Penelitian .....	36
<b>Tabel 4. 2</b> Statistik Deskriptif Variabel Intensitas Modal .....	38
<b>Tabel 4. 3</b> Statistik Deskriptif Variabel Likuiditas.....	41
<b>Tabel 4. 4</b> Statistik Deskriptif Variabel <i>Tax Avoidance</i> .....	44
<b>Tabel 4. 5</b> Hasil Uji Chow .....	46
<b>Tabel 4. 6</b> Hasil Uji Hausman .....	47
<b>Tabel 4. 7</b> Hasil Uji Multikolinearitas .....	47
<b>Tabel 4. 8</b> Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	48
<b>Tabel 4. 9</b> Hasil Regresi Linear Fixed Effect .....	49
<b>Tabel 4. 10</b> Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	50
<b>Tabel 4. 11</b> Hasil Uji t .....	51

**DAFTAR GAMBAR**

<b>Gambar 2. 1</b> Kerangka Pemikiran .....	22
<b>Gambar 4. 1</b> Proporsi Tingkat Intensitas Modal .....	39
<b>Gambar 4. 2</b> Proporsi Tingkat Likuiditas .....	42
<b>Gambar 4. 3</b> Proporsi Tingkat <i>Tax Avoidance</i> .....	45

**DAFTAR LAMPIRAN**

<b>Lampiran 1</b> Frekuensi Bimbingan.....	74
<b>Lampiran 2</b> Tabulasi Data Variabel Intensitas Modal.....	72
<b>Lampiran 3</b> Tabulasi Data Variabel Likuiditas .....	80
<b>Lampiran 4</b> Tabulasi Data Variabel Tax Avoidance.....	88
<b>Lampiran 5</b> Daftar Riwayat Hidup.....	96

## DAFTAR PUSTAKA

- Ahdiyah, A., & Triyanto, D. N. (2021). Impact of Financial Distress, Firm Size, Fixed Asset Intensity, and Inventory Intensity on Tax Aggressiveness. *Journal of Accounting Auditing and Business*, 4(2), 49–59. <http://jurnal.unpad.ac.id/jaab>
- Akgündüz, Y. E., & Torun, H. (2020). Two and a half million Syrian refugees, tasks and capital intensity. *Journal of Development Economics*, 145(March), 102470. <https://doi.org/10.1016/j.jdeveco.2020.102470>
- Alianda, I., Andreas, Nasrizal, & Azhar, A. L. (2021). Pengaruh Kepemilikan Asing, Foreign Operation dan Manajemen Laba Riil Terhadap Penghindaran Pajak. *The Journal of Taxation: Tax Center*, 2(1), 2722–5437.
- Alim, M., & Novita, A. (2021). Pengaruh Sales Growth, Transfer Pricing dan Thin Capitalization Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Digital Akuntansi*, 1(2), 2828–4232.
- Armstrong, C. S., Blouin, J. L., & Larcker, D. F. (2012). The incentives for tax planning. *Journal of Accounting and Economics*, 53(1–2), 391–411. <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2011.04.001>
- Astivia, O. L. O., & Zumbo, B. D. (2019). Heteroskedasticity in multiple regression analysis: What it is, how to detect it and how to solve it with applications in R and SPSS. *Practical Assessment, Research and Evaluation*, 24(1), 1–16. <https://doi.org/https://doi.org/10.7275/q5xr-fr95>
- Astuti, T. P., & Aryani, Y. A. (2017). Tren Penghindaran Pajak Perusahaan Manufaktur Di Indonesia Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2001-2014. *Jurnal Akuntansi*, 20(3), 375–388. <https://doi.org/10.24912/ja.v20i3.4>
- Aulia, I., & Mahpudin, E. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Ukuran Perusahaan terhadap Tax Avoidance. *Akuntabel: Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 17(2), 289–300. <https://doi.org/https://doi.org/10.30872/jakt.v17i2.7981>
- Bhunia, A. (2010). A study of liquidity trends on private sector steel companies in India. *Asian Journal of Management Research*, 618–628.

- Danial, E., & Wasriah, N. (2009). *Metode Penulisan Karya Ilmiah*. Laboratorium Pendidikan Kewarganegaraan.
- Daoud, J. I. (2018). Multicollinearity and Regression Analysis. *Journal of Physics: Conference Series*, 949(1). <https://doi.org/10.1088/1742-6596/949/1/012009>
- Darsani & Sukartha. (2021). The Effect of Institutional Ownership, Profitability, Leverage and Capital Intensity Ratio on Tax Avoidance. *American Journal of Humanities and Social Sciences Research (AJHSSR)*, 5(1), 13–22. <https://www.ajhssr.com/wp-content/uploads/2021/01/C215011322.pdf>
- Dharma, N. B. S., & Noviari, N. (2017). Pengaruh Corporate Social Responsibility dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 18(1), 529–556.
- Durrah, O., Rahman, A. A. A., Jamil, S. A., & Ghafeer, N. A. (2016). Exploring the relationship between liquidity ratios and indicators of financial performance: An analytical study on food industrial companies listed in Amman Bursa. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 6(2), 435–441.
- Dwiyanti, I. A. I., & Jati, I. K. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Capital Intensity, dan Inventory Intensity pada Penghindaran Pajak. *E-Jurnal Akuntansi*, 27(3), 2293–2321. <https://doi.org/10.24843/eja.2019.v27.i03.p24>
- Dyrenge, S. D., Hanlon, M., & Maydew, E. L. (2008). Long-run corporate tax avoidance. *Accounting Review*, 83(1), 61–82. <https://doi.org/10.2308/accr.2008.83.1.61>
- Erasmus, P. D. (2001). Determining a method to measure the capital intensity for enterprises listed in the industrial sector of the Johannesburg Stock Exchange for the period 1989 to 1996. *Stellenbosch University, March*. <https://scholar.sun.ac.za:443/handle/10019.1/52183>
- Fadli, I. (2016). Pengaruh Likuiditas, Leverage, Komisaris Independen, Manajemen Laba, dan Kepemilikan Institusional Terhadap Agresivitas Pajak Perusahaan. *Jurnal Online Mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Riau*, 3(1), 1205–1219.

- Fernández-Rodríguez, E., & Martínez-Arias, A. (2012). Do business characteristics determine an effective tax rate? *Chinese Economy*, 45(6), 60–83. <https://doi.org/10.2753/CES1097-1475450604>
- Finnerty, C., Merks, P., Petrioccione, M., & Russo, R. (2007). *Fundamentals of International Tax Planning*.
- Firdaus, V. A., & Poerwati, R. T. (2022). Pengaruh Intensitas Modal, Pertumbuhan Penjualan dan Kompensasi Eksekutif Terhadap Penghindaran Pajak (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2018-2020). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, 13(01), 180–189.
- Garcia-Silva, A., Gomez-Perez, J. M., Palma, R., Krystek, M., Mantovani, S., Foglini, F., Grande, V., De Leo, F., Salvi, S., Trasatti, E., Romaniello, V., Albani, M., Silvagni, C., Leone, R., Marelli, F., Albani, S., Lazzarini, M., Napier, H. J., Glaves, H. M., ... Altintas, I. (2019). Enabling FAIR research in Earth Science through research objects. *Future Generation Computer Systems*, 98, 550–564. <https://doi.org/10.1016/j.future.2019.03.046>
- Geofani, N., & Ngadiman. (2020). Geofani dan Ngadiman: Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Tax Avoidance Pada Perusahaan Mufaktur di BEI. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi Tarumanagara*, 2(2020), 1845–1853.
- Ghozali, I. (2016). *Aplikasi analisis multivariete: dengan program IBM SPSS 23*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25* (9th ed.). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gian, G. A. P., Eva Herianti, & Sabaruddin. (2022). Property dan Real Estate Pengaruh Financial Distress dan Intensitas Aset Tetap terhadap Tax Avoidance, Peran Good Corporate Governance Sebagai Pemoderasi. *JRB-Jurnal Riset Bisnis*, 5(2), 190–207. <https://doi.org/10.35814/jrb.v5i2.2327>
- Handayani, R. (2020). *Metodologi Penelitian Sosial*. Trussmedia Grafika.
- Hanlon, M., & Heitzman, S. (2010). A review of tax research. *Journal of Accounting and Economics*, 50(2–3), 127–178. <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2010.09.002>
- Hasan, M. M., Habib, A., & Alam, N. (2021). Asset Redeployability and Corporate Tax Avoidance. *Abacus*, 57(2), 183–219. <https://doi.org/10.1111/abac.12211>

Sheriena Gita Larasati, 2023

**PENGARUH INTENSITAS MODAL DAN TINGKAT LIKUIDITAS TERHADAP TAX AVOIDANCE (STUDI PADA PERUSAHAAN SEKTOR MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019-2022)**

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

- Hasanuddin, R., Darman, D., Taufan, M. Y., Salim, A., Muslim, M., Halim, A., & Kusuma, P. (2021). The Effect of Firm Size, Debt, Current Ratio, and Investment Opportunity Set on Earnings Quality: An Empirical Study in Indonesia. *The Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 8(March 2021), 2021. <https://doi.org/10.13106/jafeb.2021.vol8.no6.0179>
- Herlina, L., & Budyastuti, T. (2023). The Effect of Accounting Conservatism, Capital Intensity on Tax Avoidance with Independent Commissioners as Moderating Variables. *Asian Journal of Economics, Business and Accounting*. <https://doi.org/10.9734/ajeba/2023/v23i10972>
- Irianto, B. S., Sudibyoy, Y. A., & Wafirli, A. (2017). The Influence of Profitability, Leverage, Firm Size and Capital Intensity Towards Tax Avoidance. *International Journal of Accounting and Taxation*, 5(2), 33–41. <https://doi.org/10.15640/ijat.v5n2a3>
- Kacaribu, A. A., & Winata, J. (2023). The Impact of Profitability and Liquidity on Firm Value with Tax Avoidance as Intervening Variable of F&B Company. *Jurnal Informatika Ekonomi Bisnis*, 5(1), 91–96. <https://doi.org/10.37034/infeb.v5i1.202>
- Kalil, N. (2020). Prediction of Tax Avoidance Behavior Among Transportation and Logistic Sector Firms in Brazil. *International Journal of Advanced Economics*, 1(2), 55–60. <https://doi.org/10.51594/ijae.v1i2.53>
- Kaliyadan, F., & Kulkarni, V. (2019). Types of Variables, Descriptive Statistics, and Sample Size. *Indian Dermatology Online Journal*. [https://doi.org/10.4103/idoj.IDOJ\\_468\\_18](https://doi.org/10.4103/idoj.IDOJ_468_18)
- Kan, M. P. H., & Fabrigar, L. R. (2020). Theory of Planned Behavior. *Springer International Publishing EBooks*. <https://doi.org/10.1007/978-3-319-28099-8>
- Kelline, B., Evana, E., & Kusumawardani, N. (2022). The influence of profitability, leverage, capital intensity, and firm size on tax aggressiveness during covid-19 pandemic. *Asian Journal of Economics and Business Management*, 1(2), 82–91. <https://doi.org/10.53402/ajebm.v1i2.94>
- Kirchler, E., & Wahl, I. (2010). Tax compliance inventory TAX-I: Designing an inventory for surveys of tax compliance. *Journal of Economic Psychology*, 31(3), 331–346. <https://doi.org/10.1016/j.joep.2010.01.002>

Sheriena Gita Larasati, 2023

**PENGARUH INTENSITAS MODAL DAN TINGKAT LIKUIDITAS TERHADAP TAX AVOIDANCE (STUDI PADA PERUSAHAAN SEKTOR MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019-2022)**

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu



- Kontuš, E., & Mihanović, D. (2019). Management of liquidity and liquid assets in small and medium-sized enterprises. *Economic Research-Ekonomska Istrazivanja*, 32(1), 3247–3265. <https://doi.org/10.1080/1331677X.2019.1660198>
- Kovermann, J., & Velte, P. (2019). The impact of corporate governance on corporate tax avoidance—A literature review. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, 36, 100270. <https://doi.org/10.1016/j.intaccudtax.2019.100270>
- Krisjayanti P, C. M. T., Nurlaela, S., & Chomsatu, Y. (2022). Pengaruh profitabilitas, intensitas modal, leverage dan likuiditas terhadap agresivitas pajak. *Inovasi*, 18(2), 313–318. <https://doi.org/10.30872/jinv.v18i2.10701>
- Lanis, R., & Richardson, G. (2011). The effect of board of director composition on corporate tax aggressiveness. *Journal of Accounting and Public Policy*, 30(1), 50–70. <https://doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2010.09.003>
- Lee, B. B., Dobiyski, A., & Minton, S. (2015). Theories And Empirical Proxies For Corporate Tax Avoidance. *Journal of Applied Business and Economics*, 17(3), 21–34.
- Lim, D. (1976). On the measurement of capital-intensity. *Weltwirtschaftliches Archiv*, 760–766. <https://doi.org/10.1007/BF02705986>
- Madushanka, K. H. I., & Jathurika, M. (2018). "The Impact of Liquidity Ratios on Profitability (With special reference to Listed Manufacturing Companies in Sri Lanka)". *International Research Journal of Advanced Engineering and Science*, 3(4), 157–161.
- Mardiasmo. (2011). *Perpajakan Edisi Revisi 2011*. PT Andi.
- Mariani, D., & Suryani. (2021). Faktor yang Mempengaruhi Tax Avoidance dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Kontrol. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 9(2), 235–244. <https://doi.org/10.37641/jiakes.v9i2.497>
- Moeljono. (2020). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Penghindaran Pajak. *Jurnal Penelitian Ekonomi Dan Bisnis*, 5(1), 103–121. <https://doi.org/10.33633/jpeb.v5i1.2645>

- Monika, C. M., & Noviari, N. (2021). The Effects of Financial Distress, Capital Intensity, and Audit Quality on Tax Avoidance. *American Journal of Humanities and Social Sciences Research (AJHSSR)*, 5(6), 282–287.
- Mustika, M., Sulistyowati, S., & Wahyuni, E. N. (2020). Examining the Impact of Liquidity, Leverage and Earning Management on Corporate Tax Aggressiveness in Property and Real Estate Companies on Indonesia Stock Exchange. *Advances in Economics, Business and Management Research*, 127, 97–100. <https://doi.org/10.2991/aebmr.k.200309.022>
- Nainggolan, A. C., & Hutabarat, F. (2022). Pengaruh Thin Capitalization, Intensitas Modal Terhadap Tax Avoidance (Pada Indeks Infobank15 Tahun 2018-2020). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 4(3), 410–420. <https://jurnal.universitaspurabangsa.ac.id/index.php/jimmba/index>
- Novianto, R. A., & Yusuf, P. S. (2021). The Influence Of Liquidity And Profitability On Tax Avoidance (Case Study On Consumption Goods Industry Registered On The Idx 2015-2019). *Turkish Journal of Computer and Mathematics Education*, 12(11), 1358–1370. <https://turcomat.org/index.php/turkbilmat/article/view/6047>
- Novita, E. S., & Herliansyah, Y. (2019). The Effect of Corporate Governance Mechanism, Liquidity and Company Size on Tax Avoidance. *Saudi Journal of Economics and Finance*, 03(10), 366–373. <https://doi.org/10.36348/sjef.2019.v03i09.001>
- Nugrahadi, E. W., & Rinaldi, M. (2021). The Effect of Capital Intensity and Inventory Intensity on Tax Avoidance at Food and Beverage Subsector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). *Proceedings of the International Conference on Strategic Issues of Economics, Business and Education (ICoSIEBE 2020)*, 163(ICoSIEBE 2020), 221–225. <https://doi.org/10.2991/aebmr.k.210220.039>
- Pasaribu, D. M., & Mulyani, S. D. (2019). Pengaruh Leverage dan Liquidity Terhadap Tax Avoidance Dengan Inventory Intensity Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Akuntansi Maranatha*, 11(2), 211–217. <https://doi.org/10.28932/jam.v11i2.1996>

- Pratiwi, N. P. D., & Sudiartana, I. N. K. A. M. I. M. (2021). Pengaruh Financial Distress, Leverage Dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2016-2018. *JURNAL KARMA ( Karya Riset Mahasiswa Akuntansi )*, 1(1), 1609–1617. <https://e-journal.unmas.ac.id/index.php/kharisma/article/view/767/703>
- Prima, B. (2019, May 8). Tax Justice laporkan Bentoel lakukan penghindaran pajak, Indonesia rugi US\$ 14 juta. *Kontan.Co.Id*. <https://nasional.kontan.co.id/news/tax-justice-laporkan-bentoel-lakukan-penghindaran-pajak-indonesia-rugi-rp-14-juta>
- Purwono. (2008). Studi Kepustakaan. In *Universitas Gajah Mada*. Info Persadha. [https://e-journal.usd.ac.id/index.php/Info\\_Persadha/article/view/25/21](https://e-journal.usd.ac.id/index.php/Info_Persadha/article/view/25/21)
- Rahma, A. A., Pratiwi, N., Mary, H., & Indriyenni, I. (2022). Pengaruh Capital Intensity, Karakteristik Perusahaan, Dan CSR Disclosure Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur. *Owner*, 6(1), 677–689. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.637>
- Rahmawati, D., & Nani, D. A. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Dan Tingkat Hutang Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 26(1), 1–11. <https://doi.org/10.23960/jak.v26i1.246>
- Richardson, G., Lanis, R., & Taylor, G. (2015). Financial distress, outside directors and corporate tax aggressiveness spanning the global financial crisis: An empirical analysis. *Journal of Banking and Finance*, 52, 112–129. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2014.11.013>
- Ritonga, J. C. (2019). 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. *Proceeding of National Conference on Accounting & Finance*, 1–22. <http://repository.wima.ac.id/id/eprint/6095>
- Rosalina, L., Oktarina, R., Rahmiati, & Saputra, I. (2023). *Buku Ajar Statistika* (Eliza (ed.)). CV. Muharika Rumah Ilmiah.
- Sadjiarto, A., Hartanto, S., . N., & Octaviana, S. (2020). Analysis of the Effect of Business Strategy and Financial Distress on Tax Avoidance. *Journal of Economics and Business*, 3(1). <https://doi.org/10.31014/aior.1992.03.01.193>

Sheriena Gita Larasati, 2023

**PENGARUH INTENSITAS MODAL DAN TINGKAT LIKUIDITAS TERHADAP TAX AVOIDANCE (STUDI PADA PERUSAHAAN SEKTOR MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019-2022)**

Universitas Pendidikan Indonesia | [repository.upi.edu](http://repository.upi.edu) | [perpustakaan.upi.edu](http://perpustakaan.upi.edu)

- Salaudeen, Y. M., & Eze, U. C. (2018). Firm specific determinants of corporate effective tax rate of listed firms in Nigeria. *Journal of Accounting and Taxation*, 10(2), 19–28. <https://doi.org/10.5897/jat2017.0288>
- Saleem, Q., & Rehman, R. U. (2011). Impacts of liquidity ratios on profitability. *Interdisciplinary Journal of Research in Business*, 1(7), 95–98.
- Samo, A. H., & Murad, H. (2019). Impact of liquidity and financial leverage on firm's profitability – an empirical analysis of the textile industry of Pakistan. *Research Journal of Textile and Apparel*, 23(4), 291–305. <https://doi.org/10.1108/RJTA-09-2018-0055>
- Santoso, Y. I. (2020, November 23). Dirjen Pajak angkat bicara soal kerugian Rp 68,7 triliun dari penghindaran pajak. *Kontan.Co.Id*. <https://nasional.kontan.co.id/news/dirjen-pajak-angkat-bicara-soal-kerugian-rp-687-triliun-dari-penghindaran-pajak>
- Saputro, S. U., Nurlaela, S., & Dewi, R. R. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, Likuiditas Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Sub Sektor Otomotif Yang Terdaftar Di Bei Periode 2014-2019. *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 22(1), 304. <https://doi.org/10.29040/jap.v22i1.1919>
- Sari, R. M., Haryati, R., & Bustari, A. (2022). Pengaruh Konservatisme Akuntansi, Kepemilikan Manajerial dan Ukuran Dewan Komisaris terhadap Tax Avoidance (Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di BEI periode 2013-2018). *Pareso Jurnal*, 4(2), 459–476.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2016). *Research Methods For Business: A Skill Building Approach, 7th Edition*. Wiley.
- Setiawan, B. (2017). *Teknik Hitung Manual Analisis Regresi Linear Berganda Dua Variabel Bebas*. 0–9. <https://doi.org/10.31227/osf.io/gd73a>
- Shaheen, S., & Malik, Q. A. (2012). The Impact of Capital Intensity , Size of Firm And Profitability on Debt Financing In Textile Industry of Pakistan. *Interdisciplinary Journal of Contemporary Research in Business*, 3(10), 1061–1066. <https://journal-archieves15.webs.com/1061-1066.pdf>
- Shojaie, T., & Tehranchian, A. M. (2018). New Empirical Evidence on The Determinants of Capital Intensity: An Adaptive Comparison of Iran and China. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 8(2), 94–100.

- Silaen, S. (2018). *Metodologi Penelitian Sosial untuk Penulisan Skripsi dan Tesis*. In Media.
- Siregar, M. Y., & Mardiana. (2022). Effect of Quick Ratio , Total Asset Turnover , and Receivable Turnover on Return on Assets in Food and Beverages Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange ( IDX ). *Budapest International Research and Critics Institute-Journal (BIRCI-Journal)*, 5(1), 5347–5359. [www.bircu-journal.com/index.php/birci](http://www.bircu-journal.com/index.php/birci)
- Sonia, S., & Suparmun, H. (2019). Factors Influencing Tax Avoidance. *Advances in Economics, Business and Management Research*, 73, 238–243. <https://doi.org/10.2991/aicar-18.2019.52>
- Stickney, C. P., & McGee, V. E. (1982). Effective corporate tax rates the effect of size, capital intensity, leverage, and other factors. *Journal of Accounting and Public Policy*, 1(2), 125–152. [https://doi.org/10.1016/S0278-4254\(82\)80004-5](https://doi.org/10.1016/S0278-4254(82)80004-5)
- Subramanyam, K. R., & Wild, J. J. (2010). Analisis Laporan Keuangan: Financial Statements Analysis Buku 2. In *Salemba Empat* (11th ed.). McGraw-Hill Education.
- Sugianto, D. (2019, July 5). Mengenal soal Penghindaran Pajak yang Dituduhkan ke Adaro. *DetikFinance*. <https://finance.detik.com/berita-ekonomi-bisnis/d-4612708/mengenal-soal-penghindaran-pajak-yang-dituduhkan-ke-adaro>
- Sugiyono. (2014). *Metode Penelitian kuantitatif, kualitatif dan R & D*. Alfabeta.
- Sugiyono. (2016). *Metode Penelitian Pendidikan : Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.
- Suyanto, K. D., & Supramono. (2012). Likuiditas, Leverage, Komisaris Independen, dan Manajemen Laba Terhadap Agresivitas Pajak Perusahaan. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 16(2), 167–177.
- Suyono. (2015). *Analisis Regresi untuk Penelitian* (1st ed.). deepublish.
- Thoha, M. N. F., & Wati, Y. E. (2021). Pengaruh Leverage, Likuiditas, Ukuran Perusahaan, Dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris Pada Perusahaan Industri Penghasil Bahan Baku Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2019). *Jurnal Ekonomika Dan Manajemen*, 10(2), 138. <https://doi.org/10.36080/jem.v10i2.1781>

- Widarjono, A. (2018). *Ekonometrika Pengantar dan Aplikasinya Disertai Panduan EViews*. UPP STIM YKPN Yogyakarta.
- Widyastuti, S. M., Meutia, I., & Candrakanta, A. B. (2022). The Effect Of Leverage, Profitability, Capital Intensity And Corporate Governance On Tax Avoidance. *Integrated Journal of Business and Economics*, 6, 13–27. <https://doi.org/10.33019/ijbe.v6i1.391>
- Yameen, M., Farhan, N. H. S., & Tabash, M. I. (2019). The impact of liquidity on firms' performance: Empirical investigation from Indian pharmaceutical companies. *Academic Journal of Interdisciplinary Studies*, 8(3), 212–220. <https://doi.org/10.36941/ajis-2019-0019>
- Zola. (2007). *Inilah Delapan Tersangka Kasus Pajak Asian Agri*. Ortax. <https://datacenter.ortax.org/ortax/berita/show/544#>