

**PENGARUH LEVERAGE, PROFITABILITAS DAN UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (STUDI PADA
PERUSAHAAN PROPERTI DAN REAL ESTAT YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA DAN SINGAPURA PADA TAHUN 2021-2023)**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Menempuh Ujian Sidang
Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi**



Disusun Oleh:

Villy Authonul Virozi

2001545

FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA

BANDUNG

2024

**PENGARUH LEVERAGE, PROFITABILITAS DAN UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (STUDI
PADA PERUSAHAAN PROPERTI DAN REAL ESTAT YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA DAN SINGAPURA
PADA TAHUN 2021-2023)**

Oleh
Villy Authonul Virozi

Sebuah skripsi yang diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar
Sarjana Akuntansi pada Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis

© Villy Authonul Virozi 2025
Universitas Pendidikan Indonesia
Februari 2025

Hak Cipta dilindungi undang-undang.
Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian,
dengan dicetak ulang, difoto kopi, atau cara lainnya tanpa ijin dari penulis.

LEMBAR PENGESAHAN
PENGARUH LEVERAGE, PROFITABILITAS DAN UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (STUDI PADA
PERUSAHAAN PROPERTI DAN REAL ESTAT YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA DAN SINGAPURA PADA TAHUN 2021-2023)

Skripsi ini telah disetujui dan disahkan oleh:

Pembimbing I



Prof. Dr. H. Memen Kustiawan, S.E., M.Si
NIP. 19700521.200312.1002

Pembimbing II



Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si
NIP. 19740911 200112 2 001

Mengetahui,
Ketua Program Studi Akuntansi



Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si
NIP. 19740911 200112 2 001

ABSTRAK

PENGARUH LEVERAGE, PROFITABILITAS DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (STUDI PADA PERUSAHAAN PROPERTI DAN REAL ESTAT YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA DAN SINGAPURA PADA TAHUN 2021-2023)

Disusun Oleh:

Villy Authonul Virozi

2001545

Topik penelitian ini adalah praktik penghindaran pajak yang dilakukan oleh perusahaan. Fokus utama dalam pembahasan penelitian ini adalah mengetahui pengaruh faktor-faktor seperti *leverage*, profitabilitas dan ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak. Penelitian ini kuantitatif sekunder yang mengambil data dari laporan keuangan maupun laporan tahunan dan populasi perusahaan-perusahaan sektor properti dan real estat yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia dan Bursa Efek Singapura sebanyak 150 perusahaan dan terpilih menjadi 44 sampel penelitian setelah lolos kriteria yang digunakan dalam penelitian ini. Metode penelitian menggunakan regresi data panel yang dibantu *software* Eviews12 dan setelah dilakukan uji *chow*, uji *hausman* dan uji *lagrange multiplier* untuk kecocokan model keluar hasil model regresi yang paling cocok dengan penelitian ini adalah *random effect model*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa profitabilitas memiliki pengaruh yang signifikan dan memiliki arah hubungan yang positif sesuai dengan hipotesis penelitian ini. Sedangkan menurut hasil penelitian menunjukkan bahwa *leverage* dan ukuran perusahaan tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap penghindaran pajak perusahaan dan hipotesis penelitian ditolak.

Kata Kunci: Leverage, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Pengaruh, Penghindaran Pajak.

ABSTRACT

THE EFFECT OF LEVERAGE, PROFITABILITY AND COMPANY SIZE ON TAX AVOIDANCE (STUDY ON PROPERTY AND REAL ESTATE COMPANIES LISTED ON THE INDONESIA AND SINGAPORE STOCK EXCHANGES IN 2021-2023)

Compiled By:

Villy Authonul Virozi

2001545

The topic of this research is tax avoidance practices carried out by companies. The main focus in the discussion of this study is to determine the effect of factors such as leverage, profitability and company size on tax avoidance. This research is a secondary quantitative study that takes data from financial reports and annual reports and the population of property and real estate sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange and Singapore Stock Exchange as many as 150 companies and selected into 44 research samples after passing the criteria used in this study. The research method uses panel data regression assisted by Eviews12 software and after conducting the chow test, hausman test and lagrange multiplier test for model fit the results of the regression model that best fits this research is the random effect model. The results showed that profitability has a significant effect and has a positive relationship direction in accordance with the hypothesis of this study. Meanwhile, according to the results of the study, it shows that leverage and company size do not have a significant effect on corporate tax avoidance and the research hypothesis is rejected.

Keyword: Leverage, Profitability, Company Size, Effect, Tax Avoidance

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	i
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	ii
ABSTRAK	iii
KATA PENGANTAR	v
UCAPAN TERIMA KASIH	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA	
1.1 Landasan Teori	11
1.1.1 Teori Keagenan	11
1.1.2 Penghindaran Pajak	13
1.1.2.1 Definisi Penghindaran Pajak	13
1.1.2.2 Skema Penghindaran Pajak	13
1.1.2.3 Cara Pengukuran Penghindaran Pajak	14
1.1.3 <i>Leverage</i>	16
1.1.3.1 Definisi <i>Leverage</i>	16
1.1.3.2 Metode Pengukuran <i>Leverage</i>	16
1.1.4 Profitabilitas	18
1.1.4.1 Definisi Profitabilitas	18
1.1.4.2 Metode Pengukuran Profitabilitas	18
1.1.5 Ukuran Perusahaan	20
1.1.5.1 Definisi Ukuran Perusahaan	20
1.1.5.2 Metode Pengukuran Ukuran Perusahaan	20
1.1.6 Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Penghindaran Pajak	22
1.1.7 Pengaruh Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak	23
1.1.8 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak	25
1.2 Penelitian Terdahulu	26
1.3 Kerangka Berpikir	28

1.4 Hipotesis	31
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Objek Penelitian	32
3.2 Desain Penelitian.....	32
3.2.1 Definisi dan Operasionalisasi Variabel	33
3.2.1.1 Variabel <i>Leverage</i> (X1)	34
3.2.1.2 Variabel Profitabilitas (X2)	34
3.2.1.3 Variabel Ukuran Perusahaan (X3)	34
3.2.1.4 Variabel Penghindaran Pajak (Y)	35
3.2.1.5 Operasionalisasi Variabel	35
3.2.2 Populasi dan Sampel Penelitian	37
3.2.2.1 Populasi	37
3.2.2.2 Sampel Penelitian	37
3.2.3 Teknik Pengumpulan Data	39
3.2.4 Teknik Analisis Data	39
3.2.4.1 Analisis Statistik Deskriptif	40
3.2.4.2 Analisis Regresi Data Panel	40
3.2.4.3 Analisis Seleksi Data Panel	41
3.2.4.3.1 Uji <i>Chow</i>	41
3.2.4.3.2 Uji <i>Hausman</i>	42
3.2.4.3.3 Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	42
3.2.4.4 Uji Hipotesis	42
3.2.4.4.1 Uji Parsial (Uji-t)	42
3.2.4.4.2 Uji Simultan (Uji-F)	43
3.2.4.4.3 Uji Koefisien Determinansi (R^2)	43
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1 Hasil Penelitian	45
4.1.1 Gambaran Umum Sampel Penelitian	45
4.1.2 Deskripsi Variabel	46
4.1.2.1 Analisis Statistik Deskriptif	46
4.1.2.1.1 <i>Leverage</i>	47
4.1.2.1.2 Profitabilitas	51
4.1.2.1.3 Ukuran Perusahaan	55
4.1.2.1.4 Penghindaran Pajak	59
4.1.3 Metode Penentuan Model Regresi Data Panel	62
4.1.3.1 Uji <i>Chow</i>	62
4.1.3.2 Uji <i>Hausman</i>	63
4.1.3.3 Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	64
4.1.4 Regresi Data Panel	65

4.1.5 Pengujian Hipotesis	67
4.1.5.1 Uji t (Parsial)	67
4.1.5.2 Uji F (Simultan)	72
4.1.5.3 Koefisien Determinasi	73
4.2 Pembahasan	73
4.2.1 Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Penghindaran Pajak	73
4.2.2 Pengaruh Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak	75
4.2.3 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak	76

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Simpulan	78
5.2 Kelemahan	79
5.3 Saran	79

DAFTAR PUSTAKA 80

LAMPIRAN

Lampiran 1	88
Lampiran 2	91
Lampiran 3	92
Lampiran 4	92
Lampiran 5	92
Lampiran 6	93
Lampiran 7	93
Lampiran 8	94
Lampiran 9	94
Lampiran 10	94
Lampiran 11	97
Lampiran 12	101
Lampiran 13	105

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Pengukuran Penghindaran Pajak	14
Tabel 2.2 Pengukuran <i>Leverage</i>	16
Tabel 2.3 Pengukuran Profitabilitas	19
Tabel 2.4 Penelitian Terdahulu	26
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel	36
Tabel 3.2 Sampel Penelitian	37
Tabel 4.1 Daftar Perusahaan Sampel Penelitian	45
Tabel 4.2 Analisis Deskriptif	47
Tabel 4.3 Data <i>Debt to Equity Ratio</i>	47
Tabel 4.4 Data <i>Return on Assets</i>	51
Tabel 4.5 Data Logaritma Natural Total Aset	54
Tabel 4.6 Data <i>Cash Effective Tax Rates</i>	59
Tabel 4.7 Uji <i>Chow</i>	63
Tabel 4.8 Uji <i>Hausman</i>	63
Tabel 4.9 Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	65
Tabel 4.10 Hasil Uji <i>Random Effect Model</i>	66
Tabel 4.11 Hasil Uji t (Parsial)	68
Tabel 4.12 Hasil Uji F (Simultan)	72
Tabel 4.13 Koefisien Determinasi	73

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 <i>Tax ratio</i> negara Asia dan Pasifik Tahun PDB 2022	2
Gambar 2.1 Model Penelitian	31
Gambar 4.1 Grafik hubungan antara DER dengan CETR	50
Gambar 4.2 Grafik hubungan antara ROA dengan CETR	53
Gambar 4.3 Grafik hubungan antara LnTA dengan CETR	57

DAFTAR PUSTAKA

- Agusti, C. P. (2013). *Analisis faktor yang mempengaruhi kemungkinan financial distress perusahaan manufaktur yang terdaftar BEI periode 2008-2011*.
- 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. <https://doi.org/10.24198/jaab.v4i2.34528>
- Alghifari, M., Masripah, M., & Putra, A. M. (2020). Identifikasi Kompensasi Manajemen, Capital Intensity, Leverage terhadap Tax Avoidance. *Konferensi Riset Nasional Ekonomi, Manajemen Dan Akuntansi*, 2.
- Ali, S., Nuraisyiah, & Sangkala, M. (2023). Pengaruh Nilai Perusahaan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Properti Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia 2016 2020. *PINISI Journal of Art, Humanity & Social Studies*, 3(4).
- Alinea.id. (2023). *Rendahnya Tax Ratio di Tengah Tingginya Korupsi dan Penghindaran Pajak*.
- Anggraeni, T., & Oktaviani, R. M. (2021). Dampak Thin Capitalization, Profitabilitas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 21.
- ggriantari, C. D., & Purwantini, H. A. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Capital Intensity, Inventory Intensity, Dan Leverage Pada Penghindaran Pajak. *Business and Economics Conference in Utilization of Modern Technology*.
- Anthony, R. N., & Govindarajan, AnV. (2006). *Manajemen Control System. Edisi II*.
- 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). <https://doi.org/10.24912/ja.v20i3.4>
- Aulia, I., & Mahpudin, E. (2020). Pengaruh profitabilitas, leverage, dan ukuran perusahaan terhadap tax avoidance. *AKUNTABEL*, 17(2), 289–300.
- Awaliah, R., Ayu Damayanti, R., & Usman, A. (2022). Tren Penghindaran Pajak Perusahaan di Indonesia yang Terdaftar di BEI (Tahun 2016-2020) Melalui Analisis Tingkat Effective Tax Rate (ETR) Perusahaan. *Akrual: Jurnal Bisnis Dan Akuntansi Kontemporer*, 1–11. <https://doi.org/10.26487/akrual.v15i1.20491>

- Ayuningtyas, N. P. W., & Sujana, I. K. (2018). Pengaruh Proporsi Komisaris Independen, Leverage, Sales Growth, Dan Profitabilitas Pada Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi*, 1884. <https://doi.org/10.24843/EJA.2018.v25.i03.p10>
- Badriyah, S. L. (2017). *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Likuiditas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2015)*.
- Barli, H. (2018). 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 Periode Tahun 2013-2017). *Jurnal Ilmiah Akuntansi Universitas Pamulang*, 6(2).
- Bartik, A. W., Bertrand, M., Cullen, Z., Glaeser, E. L., Luca, M., & Stanton, C. (2020). The impact of COVID-19 on small business outcomes and expectations. *Proceedings of the National Academy of Sciences*, 117(30), 17656–17666. <https://doi.org/10.1073/pnas.2006991117>
- Batubara, H. C. (2022). Profitabilitas Dan Debt To Equity Ratio (Der) Pada Perusahaan Food And Beverage Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Prosiding Seminar Nasional Pendidikan*, 4(455–470).
- Belz, T., Hagen, D. von, & Steffens, C. (2019). Taxes and firm size: Political cost or political power? *Journal of Accounting Literature*, 42(1), 1–28. <https://doi.org/10.1016/j.acclit.2018.12.001>
- Brigham, E. F., & Houston. (2006). *Fundamental of Financial Management: Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Edisi 10.
- Carolina, M. (2020). Analisis Pengaruh Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Praktik Penghindaran Pajak. *Jurnal Budget*, 5(1).
- Channelnewsasia.com. (2023). *99-to-1 property scheme: IRAS conducting regular audits to uncover “contrived or artificial” arrangements*.
- Chen, S., Chen, X., Cheng, Q., & Shevlin, T. (2010). Are family firms more tax aggressive than non-family firms? *Journal of Financial Economics*, 95(1), 41–61. <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2009.02.003>
- Dang, C., (Frank) Li, Z., & Yang, C. (2018). Measuring firm size in empirical corporate finance. *Journal of Banking & Finance*, 86, 159–176. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2017.09.006>
- Dayanara, L., Titisari, K. H., & Wijayanti, A. (2020). Pengaruh Leverage, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Dan Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Barang Industri Konsumsi Yang

Terdaftar Di Bei Tahun 2014 – 2018. *Jurnal Akuntansi Dan Sistem Teknologi Informasi*, 15(3). <https://doi.org/10.33061/jasti.v15i3.3693>

- Dewi Putriningsih, Eko Suyono, & Eliada Herwiyati. (2019). Profitabilitas, Leverage, Komposisi Dewan Komisaris, Komite Audit, Dan Kompensasi Rugi Fiskal Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Perbankan. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 20(2), 77–92. <https://doi.org/10.34208/jba.v20i2.412>
- Dewinta, I. A. R., & Setiawan, P. E. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 14(3), 1584–1613.
- Dharma, I. M. S., & Ardiana, P. A. (2016). No Title. *E-Jurnal Akuntansi*, 15.
- Drempetic, S., Klein, C., & Zwergel, B. (2020). The Influence of Firm Size on the ESG Score: Corporate Sustainability Ratings Under Review. *Journal of Business Ethics*, 167(2), 333–360. <https://doi.org/10.1007/s10551-019-04164-1>
- Dyreng, S. D., Hanlon, M., & Maydew., E. L. (2010). The Effects of Executives on Corporate Tax Avoidance. *The Accounting Review*, 85(4).
- Fajarwati, P. A. N., & Ramadhanti, W. (2021). Pengaruh Informasi Akuntansi (Roa, Leverage, Sales Growth, Capital Intensity Dan Company Size) Dan Company Age Terhadap Tax Avoidance. *JURNAL INVESTASI*, 7.
- Firmansyah, A., Muhammad, N., & Rusmala, U. G. (2022). Peran Penghindaran Pajak dalam Hubungan Karakteristik Perusahaan dan Nilai Perusahaan. *Substansi: Sumber Artikel Akuntansi Auditing Dan Keuangan Vokasi*, 5(2), 28–51. <https://doi.org/10.35837/subs.v5i2.1535>
- Gherghina, Ștefan C., Botezatu, M. A., Hosszu, A., & Simionescu, L. N. (2020). Small and Medium-Sized Enterprises (SMEs): The Engine of Economic Growth through Investments and Innovation. *Sustainability*, 12(1), 347. <https://doi.org/10.3390/su12010347>
- Ghozali, I. (2013). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 21 Update PLS Regresi*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gramatika, E., & Nugrahanto, A. (2022). Kepemilikan Manajerial Dan Kepemilikan Asing Dalam Memoderasi Pengaruh Penghindaran Pajak Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Informasi, Perpajakan, Akuntansi, Dan Keuangan Publik*, 17.

- Hanlon, M., & Heitzman, S. (2010). A Review of Tax Research. *SSRN Electronic Journal*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.1476561>
- Hashmi, S. D., Gulzar, S., Ghafoor, Z., & Naz, I. (2020). Sensitivity of firm size measures to practices of corporate finance: evidence from BRICS. *Future Business Journal*, 6(1), 9. <https://doi.org/10.1186/s43093-020-00015-y>
- Heidy, M., & Ngadiman. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Multinational Dan Thin Capitalization Terhadap Tax Avoidance Dalam Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Dalam Bei Pada Tahun 2015-2019. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi*, 3(2).
- Hery. (2018). *Analisis Laporan Keuangan : Integrated and Comprehensive Edition*. PT Gramedia.
- Hidayat, W. W. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Leverage Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak: Studi Kasus Perusahaan Manufaktur Di Indonesia. *Jurnal Riset Manajemen Dan Bisnis (JRMB) Fakultas Ekonomi UNIAT*, 3(1), 19–26.
- Ichsani, S., & Susanti, N. (2019). The Effect of Firm Value, Leverage, Profitability and Company Size on Tax Avoidance in Companies Listed on Index LQ45 Period 2012- 2016. *Global Business and Management Research*. *Global Business and Management Research*, 11.
- Indriana, V., & Kawedar, W. (2019). Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan Mekanisme Corporate Governance Terhadap Pengungkapan Risiko. *Diponegoro Journal of Accounting*, 8.
- Irianto, Setyobudi, B., & Wafirli, A. (2017). The Influence of Profitability, Leverage, Firm Size and Capital Intensity Towards Tax Avoidance. *International Journal of Accounting and Taxation*, 5(2). <https://doi.org/10.15640/ijat.v5n2a3>
- Ismanto, H., & Pebruary, S. (2021). *Aplikasi SPSS dan eviws dalam analisis data penelitian*.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305–360. [https://doi.org/10.1016/0304-405X\(76\)90026-X](https://doi.org/10.1016/0304-405X(76)90026-X)
- Kasmir. (2019). *Analisis Laporan Keuangan (Cetakan Ke)*. PT Raja Grafindo Persada.
- Kompas.com. (2020). *RI Diperkirakan Rugi Rp 68,7 Triliun Akibat Penghindaran Pajak*.
- Lina. (2013). Faktor-faktor Penentu Pengungkapan Modal Intelektual. *Media*

Riset Akuntansi.

- Madia, E., Khaddafi, M., Yunina, Y., & Arliansyah, A. (2023). Pengaruh Konservatisme Akuntansi, Corporate Governance (Kepemilikan Institusional Dan Komisaris Independen) Dan Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Pada Perusahaan Jasa Non Keuangan Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2017-2021. *Jurnal Akuntansi Malikussaleh (JAM)*, 2(1), 29. <https://doi.org/10.29103/jam.v2i1.10594>
- Mahdiana, M. Q., & Amin, M. N. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 7(1), 127–138. <https://doi.org/10.25105/jat.v7i1.6289>
- McGuire, S. T., Wang, D., & Wilson, R. J. (2011). Dual Class Ownership and Tax Avoidance. *SSRN Electronic Journal*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.1761994>
- McKerchar, M. (2003). *Impact of complexity upon tax compliance : a study of Australian personal taxpayers.*
- Muntahanah. (2012). *MANAJEMEN KONFLIK AGENCY KAITANNYA DENGAN NILAI PERUSAHAAN.*
- Murkana, R., & Putra, Y. M. (2020). Analisis Faktor Yang Mempengaruhi Praktek Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2017. *Profita: Komunikasi Ilmiah Akuntansi Dan Perpajakan*, 13.
- Musay, F. T. C. G. (2021). *Pengaruh Tax Avoidance Dan Tax Planning Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Intervening (Studi Empiris Pada Perusahaan Properti Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia).*
- Nasional.Tempo.co. (2021). *Dua Pengusaha Indonesia yang Disebut dalam Pandora Papers.*
- Oktamawati, M. (2017). Pengaruh Karakter Eksekutif, Komite Audit, Ukuran Perusahaan, Leverage, Pertumbuhan Penjualan, Dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Bisnis*, 15(1). <https://doi.org/https://doi.org/10.24167/jab.v15i1.1349>
- Paskalis, P., Nugraha, E., & Setiawan, A. (2018). Pengaruh Transfer Pricing Terhadap Penghindaran Pajak. *JURNAL PENDIDIKAN AKUNTANSI DAN KEUANGAN*, 6(2), 105–114.
- Pitaloka, S., & Aryani Merkusawati, N. K. L. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Komite Audit, dan Karakter Eksekutif Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi*, 1202. <https://doi.org/10.24843/EJA.2019.v27.i02.p14>

- Pohan, C. A. (2016). *Manajemen Perpajakan : Strategi Perencanaan Pajak & Bisnis (Edisi Revisi)*.
- Prasiwi, K. W. (2015). Pengaruh Penghindaran Pajak Terhadap Nilai Perusahaan: Transparansi Informasi Sebagai Variabel Pemoderasi. *Fakultas Ekonomika Dan Bisnis Universitas Diponegoro*.
- Purbowati, R. (2021). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Tax Avoidance (Penghindaran Pajak). *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan Dewantara*.
- Putra, C., & Merkusiwati, N. (2016). Pengaruh Komisaris Independen, Leverage, Size Dan Capital Intensity Ratio Pada Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 7.
- Putri, A. A., & Lawita, N. F. (2019). Pengaruh Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi Dan Ekonomika*, 9(1).
- Putty, V. A. F., & Badjuri, A. (2023). Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Moderasi. *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, Dan Akuntansi)*, 7(2).
- Qalbi, A. B. N., & Asmara, R. Y. (2022). Pengaruh financial distress, koneksi politik, capital intensity, leverage dan ukuran perusahaan terhadap tax aggressiveness. *Fair Value : Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 4.
- Rahmadani, Muda, I., & Abubakar, E. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, dan Manajemen Laba terhadap Penghindaran Pajak Dimoderasi oleh Political Connection. *JURNAL RISET AKUNTANSI DAN KEUANGAN*, 8(2).
- Rahmani, B., & Ahmasi, N. (2016). *Metode Penelitian Ekonomi*. Febi UINSU Press.
- Saifudin, S., & Yunanda, D. (2016). Determinasi Return On Asset, Leverage, Ukuran Perusahaan, Kompensasi Rugi Fiskal dan Kepemilikan Institusi terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2011 - 2014). *WIGA : Jurnal Penelitian Ilmu Ekonomi*.
- Salwah, S., & Eva, H. (2019). Pengaruh Aktivitas Thin Capitalization Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Riset Bisnis*, 3(1), 30–36.
- Santoso, Y., & Priantinah, D. (2016). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Struktur Aktiva, Likuiditas Dan Growth Opportunity Terhadap Struktur Modal Perusahaan. *Jurnal Profita*, 4.

- Saputra, M. D. R., & Asyik, N. F. (2017). Pengaruh Profitabilitas, Leverage Dan Corporate Governance Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 6.
- Sari, N., Luthan, E., & Syafriyeni, N. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Komisaris Independen, Kepemilikan Institusional, dan Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2014-2018. *Jurnal Ilmiah Universitas Batanghari Jambi*, 20(2).
- Savitra, M. A., & Andyarini, K. T. (2020). *Pengaruh Leverage Dan Firm Size Terhadap Tax Avoidance Dengan Transparansi Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI)*.
- Siregar, R., & Widyawati, D. (2016). Pengaruh Karakteristik Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Di Bei. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 5.
- Stawati, V. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis: Jurnal Program Studi Akuntansi*, 6(2).
- Sudibyo, H. H. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak. *JURNAL JAMAN*, 2(1), 78–85.
- Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta, CV.
- Suharni, S., Wildaniyati, A., & Andreana, D. (2019). Pengaruh Jumlah Dewan Komisaris, Leverage, Profitabilitas, Intensitas Modal, Cash Flow, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2017). *JURNAL EKOMAKS: Jurnal Ilmu Ekonomi, Manajemen, Dan Akuntansi*, 8(1), 17–24. <https://doi.org/10.33319/jeko.v8i1.30>
- Sujarweni, W. (2014). *Metodologi Penelitian*. Pustaka Baru Press.
- Sulaeman, R. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance). *Syntax Idea*, 3.
- Taliyang, S. M., Latif, R. A., & Mustafa, N. H. (2011). The Determinants of Intellectual Capital Disclosure Among Malaysian Listed Companies. *International Journal of Management and Marketing Research*, 4.
- Tanjaya, C., & Nazir, N. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Pertumbuhan Penjualan, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 8(2).

- Turyatini, T. (2017). The Analysis of Tax Avoidance Determinant on The Property and Real Estate Companies. *Jurnal Dinamika Akuntansi*, 9(2), 143–153. <https://doi.org/10.15294/jda.v9i2.10385>
- Wahyuni, K., Aditya, E. M., & Indarti, I. (2019). Pengaruh Leverage, Return On Assets dan Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Publik di Indonesia. *Management & Accounting Expose*, 2(2).
- Wanda, A. P., & Halimatusadiah, E. (2021). Pengaruh Solvabilitas dan Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Riset Akuntansi*, 1(1), 59–65. <https://doi.org/10.29313/jra.v1i1.194>
- Wardani, D. K., & Purwaningrum, R. (2018). Pengaruh Karakteristik Perusahaan Dan Corporate Social Responsibility Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 14(1).
- Wardani, D. K., & Puspitasari, D. M. (2022). Ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak dengan umur perusahaan sebagai variabel moderasi. *KINERJA*, 19(1), 89–94. <https://doi.org/10.30872/jkin.v19i1.10814>
- Wijayanti, Y. C., & Merkusiwati, N. K. L. A. (2017). Pengaruh Proporsi Komisaris Independen, Kepemilikan Institusional, Leverage, Dan Ukuran Perusahaan Pada Penghindaran Pajak. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 20(1), 699–728.
- Yanti, E., & Primasari, N. H. (2018). *Pengaruh Intensitas Aset Tetap, Profitabilitas, Leverage, Pertumbuhan Penjualan Dan Komite Audit Terhadap Penghindaran Pajak*.
- Yanti, L. D., & Hartono, L. (2019). Effect of Leverage, Profitability and Company Size on Tax Aggressiveness. (Empirical Study: Subsector Manufacturing Companies Food, Beverage, Cosmetics and Household Purposes Manufacturing Listed on the Indonesia Stock Exchange for 2014-2017). *ECo-Fin*, 1(1), 1–11. <https://doi.org/10.32877/ef.v1i1.52>
- Yohanes, & Sherly, F. (2022). Pengaruh Profitability, Leverage, Audit Quality, Dan Faktor Lainnya Terhadap Tax Avoidance. *E-JURNAL AKUNTANSI TSM*, 2.
- Zakiyah. (2017). Analisis konflik Agency Teory dan pengaruhnya terhadap kebijakan Dividen pada perusahaan yang tergabung dalam LQ 45 (Studi kasus tahun 2011-2015). *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 6(1).
- Zoebar, M. K. Y., & Miftah, D. (2020). Pengaruh Corporate Social Responsibility, Capital Intensity Dan Kualitas Audit Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Magister Akuntansi Trisakti*, 7(1), 25–40.