

Nomor : 0031/UN40.F7.S1/PK.05.01/2023

**PENGARUH *LEVERAGE*, PROFITABILITAS DAN RISIKO
PERUSAHAAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PADA SEKTOR
INDUSTRI FARMASI DAN SEKTOR INDUSTRI MAKANAN &
MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2018-2021**

SKRIPSI

Skripsi yang diajukan untuk memenuhi sebagian syarat memperoleh gelar
Sarjana Ekonomi pada Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis



Fadli Ridwan Firdaus

NIM 1600496

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

**PENGARUH *LEVERAGE*, PROFITABILITAS DAN RISIKO
PERUSAHAAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PADA SEKTOR
INDUSTRI FARMASI DAN SEKTOR INDUSTRI MAKANAN &
MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2018-2021**

Oleh

Fadli Ridwan Firdaus

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

© Fadli Ridwan Firdaus

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 dari penulis.

ABSTRAK

PENGARUH *LEVERAGE*, PROFITABILITAS DAN RISIKO PERUSAHAAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PADA SEKTOR INDUSTRI FARMASI DAN SEKTOR INDUSTRI MAKANAN & MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2018-2021

Oleh:

Fadli Ridwan Firdaus

1600496

Dosen Pembimbing:

Dr. Toni Heryana, S.Pd., MM., CRA, CRP

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *leverage*, profitabilitas dan risiko perusahaan terhadap penghindaran pajak. Populasi dalam penelitian ini adalah sektor industri farmasi dan sektor industri makanan & minuman yang terdaftar di BEI tahun 2018-2021. *Leverage* diukur dengan *debt to equity ratio* (DER), profitabilitas diukur dengan menggunakan rasio *return of asset* (ROA), risiko perusahaan diukur dengan dihitung dengan cara menghitung standar deviasi dari EBITDA (*Earning Before Interest, Tax, Depreciation dan Amortization*) dibagi dengan total aset perusahaan, dan penghindaran pajak diukur dengan proksi BTD. Metode pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Data perusahaan terpilih berjumlah 17 perusahaan, dengan total pengamatan dalam penelitian ini adalah 68 data laporan keuangan tahunan. Sumber data yang digunakan adalah data sekunder dengan teknik dokumentasi dan pustaka. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi berganda dengan menggunakan *software* SPSS 23. Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel *leverage* (DER) berpengaruh terhadap upaya penghindaran pajak, profitabilitas (ROA) berpengaruh terhadap penghindaran pajak dan risiko perusahaan (RISK) tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak.

Kata kunci: *leverage*, profitabilitas, risiko perusahaan, penghindaran pajak

ABSTRACT

THE EFFECT OF LEVERAGE, PROFITABILITY AND CORPORATE RISK TOWARDS TAX AVOIDANCE IN THE PHARMACEUTICAL INDUSTRY SECTOR AND THE FOOD & BEVERAGES INDUSTRY SECTOR LISTED ON THE IDX IN 2018-2021

Author:

Fadli Ridwan Firdaus

1600496

Supervisor:

Dr. Toni Heryana, S.Pd., MM., CRA, CRP

This research aims to determine the effect leverage, profitability and corporate risk of tax avoidance. The population in this study is the pharmaceutical industry sector and the food & beverages industry sector which are listed on the IDX in 2018-2021. Leverage be measured with debt to equity ratio (DER), profitability is measured using the ratio return of asset (ROA), the corporate risk is measured by calculating the standard deviation of EBITDA (Earning Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization) divided by the company's total assets, and tax avoidance is measured by the proxy BTD. The sampling method uses the method purposive sampling. Selected company data totaled 17 companies, with a total of observations in this study were 68 annual financial report data. The data source used is secondary data with documentation and library techniques. The analytical method used is multiple regression analysis using software SPSS 23. The research results show that variable leverage (DER) has an effect on tax avoidance efforts, profitability (ROA) has an effect on tax avoidance and corporate risk (RISK) has no effect on tax avoidance.

Keywords: leverage, profitability, corporate risk, tax avoidance

LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH *LEVERAGE*, PROFITABILITAS DAN RISIKO PERUSAHAAN
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PADA SEKTOR INDUSTRI FARMASI DAN
SEKTOR INDUSTRI MAKANAN & MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BEI
TAHUN 2018-2021

SKRIPSI

Disusun Oleh :

Fadli Ridwan Firdaus

1600496

Telah disetujui dan disahkan oleh:

Pembimbing,

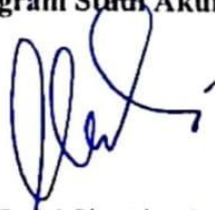


Dr. Toni Heryana, S.Pd., MM, CRA, CRP

NIP. 19780627200312 1 001

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi



Dr. Elis Mediawati, S.Pd., SE., M.Si., Ak., CA, CFP, ERMCP, CSRS

NIP. 19820123200501 2 002

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI.....	ii
DAFTAR TABEL.....	iv
DAFTAR GAMBAR	v
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian	7
BAB II TELAAH PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	8
2.1 Teori Kepatuhan (<i>Compliance Theory</i>)	8
2.2 Pajak.....	9
2.3 Penghindaran pajak	11
2.4 <i>Leverage</i>	16
2.5 Profitabilitas	18
2.6 Risiko Perusahaan	22
2.7 Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Penghindaran Pajak.....	24
2.8 Pengaruh Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak	25
2.9 Pengaruh Risiko Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak	25
2.10 Penelitian Terdahulu	26
2.11 Kerangka Pemikiran.....	37
2.12 Perumusan Hipotesis	38
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	40
3.1 Objek Penelitian	40
3.2 Metode Penelitian.....	40
3.2.1 Pendekatan Penelitian	40
3.2.2 Variabel Penelitian dan Operasional Variabel	41
3.2.3 Populasi dan Sampel Penelitian	43

3.2.4 Teknik Pengumpulan Data	45
3.2.5 Analisis Data	46
BAB IV HASIL PENELITIAN	51
4.1 Temuan Penelitian.....	51
4.1.1 <i>Screening</i> Data Penelitian	51
4.1.2 Deskripsi Variabel Penelitian.....	52
4.1.3 Analisis Data dan Pengujian Hipotesis	66
4.2 Pembahasan.....	75
4.2.1 Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Penghindaran Pajak.....	75
4.2.2 Pengaruh Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak	76
4.2.3 Pengaruh Risiko Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak	77
BAB V PENUTUP.....	79
5.1 Simpulan	79
5.2 Saran.....	80
DAFTAR PUSTAKA	81
LAMPIRAN	87

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Perhitungan penghindaran pajak	13
Tabel 2. 2 Penelitian Terdahulu	26
Tabel 3. 1 Operasionalisasi Variabel Penelitian	42
Tabel 3. 2 Perhitungan Sampel Penelitian	44
Tabel 3. 3 Sampel Penelitian.....	44
Tabel 4. 1 Perhitungan Sampel Penelitian Data Outlier	51
Tabel 4. 2 Nilai Leverage (Debt to Equity Ratio).....	53
Tabel 4. 3 Nilai Profitabilitas (Return On Asset).....	56
Tabel 4. 4 Nilai Risiko Perusahaan	59
Tabel 4. 5 Nilai Penghindaran Pajak (BTD)	63
Tabel 4. 6 Uji Kolmogorov-Smirnov	67
Tabel 4. 7 Uji Multikolinearitas	68
Tabel 4. 8 Uji Durbin-Watson (DW)	69
Tabel 4. 9 Uji Glejser	70
Tabel 4. 10 Analisis Regresi Berganda.....	71
Tabel 4. 11 Uji Koefisien Determinasi	72
Tabel 4. 12 Uji F	73
Tabel 4. 13 Uji t	74

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Berpikir	38
-------------------------------------	----

DAFTAR PUSTAKA

1. Buku dan Jurnal

- Abdillah, M. R., & Nurhasanah. (2020). Pengaruh Risiko Perusahaan, Kualitas Audit dan Komite Audit Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2018. *DINAMIKA EKONOMI Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 13(1), 82–98.
- Akrom, S. (2019). *Dampak Strategi Bisnis terhadap Penghindaran Pajak*. 4(1), 107–116.
- Aladwey, L. (2021). *Tax Avoidance Practises and Firm-specific Characteristics: Empirical Evidence from the Egyptian Listed Companies*. *Scientific Journal of Commercial Research*. <https://doi.org/10.21608/sjsc.2021.104326.1071>
- Alim, A. (2011). Jurnal Analisis Faktor Faktor Yang Mempengaruhi Profitabilitas ROA Lyla Rahma Adyani.
- Anita Chaudhari, Brinzel Rodrigues, S. M. (2016). Analisis Struktur Kovarians Indeks Terkait Kesehatan untuk Lansia di Rumah, Berfokus pada Perasaan Subyektif Kesehatan. 390–392
- Arianandini, P. W., & Ramantha, I. W. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Kepemilikan Institusional Pada Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi*, 22, 2088. <https://doi.org/10.24843/eja.2018.v22.i03.p17>
- Ariska, M., Fahru, M., & Kusuma, J. W. (2020). Leverage , Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas dan Pengaruhnya Terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Sektor Pertambangan di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2019. *Jurnal Revenue : Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 01(01), 133–142.
- Armstrong, C. S., Blouin, J. L., Jagolinzer, A. D., & Larcker, D. F. (2015). Corporate governance, incentives, and tax avoidance. *Journal of Accounting and Economics*, 60(1), 1–17. <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2015.02.003>
- Aryatama, M. I., & Raharja, S. (2021). The Effect of Capital Intensity, Corporate Social Responsibility, and Profitability on Tax Avoidance (In Manufacturing Companies Industry of Food & Beverage Sub Sectors Listed on Indonesia Stock Exchange 2015-2020). *Journal of Contemporary Accounting*, 10 (4), 153–1.
- Astari Windy, K. (2022). Pengaruh Kualitas Pelayanan Fiskus, Kesadaran Wajib Pajak, Kebijakan Pajak, Dan Persepsi Wajib Pajak Tentang Sanksi Perpajakan Terhadap Kepatuhan Wajib Pajak Bumi Dan Bangunan Di Badan Pendapatan Daerah Kabupaten Badung. *Jurnal Kharisma*, Vol. 4 No., E-Issn 2716-2710.

- Astuti, T. P., & Aryani, Y. A. (2016). Astuti dan Aryani: Tren Penghindaran Pajak Perusahaan Manufaktur di Indonesia.... *Jurnal Akuntansi*, XX No. 03(03), 375–388. www.pajak.go.id
- Budiman, N. A. (2022). Tax Avoidance in Jakarta Islamic Index Companies. *IJIBE (International Journal of Islamic Business ...)*, 7(1), 30–39. <http://jurnal.unissula.ac.id/index.php/ijibe/article/view/18166%0Ahttp://jurnal.unissula.ac.id/index.php/ijibe/article/viewFile/18166/6789>
- Coles, J. L., Daniel, N. D., & Naveen, L. (2006). Managerial incentives and risk-taking. *Journal of Financial Economics*, 79(2), 431–468. <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2004.09.004>
- Dewi, G. A. P., & Sari, M. M. R. (2015). Pengaruh Insentif Eksekutif , Corporate Risk Dan Corporate Governance Pada Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi, Universitas Udayana*, 50–67.
- Dewi, N. L. P. P., & Noviari, N. (2017). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Profitabilitas dan Corporate Social Responsibility Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance). *E-Jurnal Akuntansi*, 21(2), 882–911. <https://doi.org/10.24843/EJA.2017.v21.i02.p01>
- Dwi Maharani, R., Malikah, A., & Mawardi, C. (2021). Pengaruh Faktor Finansial (*Leverage*, Ukuran Perusahaan Dan Profitabilitas) Terhadap Penghindaran Pajak Saat Masa Pandemi Covid-19 Pada Perusahaan LQ45 (Studi Empiris Laporan Triwulan I, Iii, Iv 2020 Dan I, Ii 2021 Pada Perusahaan LQ45 Yang Terdaftar Di Bei. *E-Jra*, 10(07), 13–24.
- Dyreg, 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>
- Efendi, R., Muawanah, U., Adi, K., & Malang, U. G. (2022). *terhadap tax avoidance*. 18, 86–100.
- Fadilah, N., & Wijayanti, P. (2017). Book Tax Differences dan Persistensi Laba Pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, 262–273. <https://doi.org/10.18202/jamal.2017.08.7053>
- Faizah, K. (2022). Corporate Governance, Profitabilitas, *Leverage* Dan Penghindaran Pajak: Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Sosial Ekonomi Bisnis*, 2(1), 15–26. <https://doi.org/10.55587/jseb.v2i1.31>
- Fauzia, M. (2021). *Indonesia Resmi Resesi, Ekonomi Kuartal III-2020 Minus 3,49 Persen*. <https://money.kompas.com/read/2020/11/05/111828826/indonesia-resmi-resesi-ekonomi-kuartal-iii-2020-minus-349-persen?page=all>
- Fitrianto, A., Firdausi, I., & Koroy, T. R. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, *Leverage*, Pertumbuhan Penjualan dan Jenis

Industri Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak pada Perusahaan Pertambangan dan Non Pertambangan Tahun 2014-2018. *Jurnal SPREAD*, 10(1), 73–81.

Fatimah, H., Anwar, H. K., Nordiansyah, M., & Tambun, S. P. (2017). *Pengaruh Intensitas Modal, Kompensasi Eksekutif Dan Kualitas Audit Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia*. 23.

Gempur, Santoso. (2005). *Metodologi Penelitian Kualitatif dan Kuantitatif*. Jakarta: Prestasi Pustaka

Ghozali, I. (2011). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 19*. Badan Pusat Penerbit Universitas Diponegoro. Semarang.

Groot, K. de. (2018). *Covariance Structure Analysis of Health-Related Indices for the Elderly at Home, Focusing on Subjective Feelings of Health*. *World Development*, 1(1), 1–15. <http://www.fao.org/3/I8739EN/i8739en.pdf> <http://dx.doi.org/10.1016/j.adolescence.2017.01.003> <http://dx.doi.org/10.1016/j.childyouth.2011.10.007> <https://www.tandfonline.com/doi/full/10.1080/23288604.2016.1224023> <http://pdx.sagepub.com/lookup/doi/10>

Hanggraeni, Dewi. (2015). *Manajemen Risiko Perusahaan Terintegrasi Berbasis ISO 31000: Teori dan Hasil Penelitian*. Jakarta: Lembaga Penerbit Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.

Hanlon, M. (2005). The persistence and pricing of earnings, accruals, and cash flows when firms have large book-tax differences. *The Accounting Review* 80 (1): 137–167.

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>

Harahap, Sofyan Syafri. (2001). *Analisis Kritis Atas Laporan Keuangan*. Edisi Pertama. Cetakan

Hastuti, N., Septyanto, D., Manajemen, J., Ekonomi, F., & Bisnis, D. (2022). Pandemi Covid-19 dan Pengaruh *Leverage*, Pertumbuhan Penjualan terhadap Tax Avoidance dengan Profitabilitas sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Bisnis Dan Manajemen (JBM)*, 18(1), 51–68. <http://jurnal.feb.unila.ac.id/index.php/jbm/article/view/359>

Kasmir (2015). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Rajawali Pers.

Kim, J. H., & Im, C. C. (2017). The study on the effect and determinants of small-and medium-sized entities conducting tax avoidance. *Journal of Applied Business Research*, 33(2), 375–390. <https://doi.org/10.19030/jabr.v33i2.9911>

Kusno, F., & Muhammadiyah, U. (n.d.). *Pendahuluan*.

- Maitriyadewi, N. L. R. P., & Noviari, N. (2020). Manajemen Laba, Profitabilitas dan Kepemilikan Keluarga dan Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi*, 30(6), 1382. <https://doi.org/10.24843/eja.2020.v30.i06.p04>
- Mardiasmo. (2018). *Perpajakan* (Terbaru 2018). Andi. Yogyakarta.
- Maulani, A. R., Norisanti, N., & Sunarya, E. (2021). Terhadap penghindaran pajak (. *Journal of Economics, Business, & Accountancy Ventura*, 5, 125–131.
- Misra, F. (2019). Tax Compliance: Theories, Research Development and Tax Enforcement Models. *ACCRUALS (Accounting Research Journal of Sutaatmadja)*, 3(2), 189–204. <https://doi.org/10.35310/accruals.v3i2.72>
- Muda, I., Ramadani, & 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), 375–392.
- Merks, P. (2007). *Categorizing International Tax Planning. Fundamentals of International Tax Planning. IBFD*, 66–69
- Nofrita, R. (2013). Pengaruh Profitabilitas terhadap Nilai Perusahaan dengan Kebijakan Dividen sebagai Variabel Intervening (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI). *Jurnal Akuntansi*, 1(1).
- Oktamawati, M. (2017). Pengaruh Karakter Eksekutif, Komite Audit, Ukuran Perusahaan, *Leverage*, Pertumbuhan Penjualan, Dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Bisnis*, 15(1), 23–40. <https://doi.org/10.24167/JAB.V15I1.1349>
- Olkiewicz, M. (2018). Quality improvement through foresight methodology as a direction to increase the effectiveness of an organization. *Contemporary Economics*, 12(1), 69–80. <https://doi.org/10.5709/ce.1897-9254.264>
- Paligorova, T. (2011). Corporate Risk-Taking and Ownership Structure. *SSRN Electronic Journal*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.1364393>
- Pinayungan (2019). BAB II Tinjauan Pustaka 2.1. 1–64. *Gastronomía Ecuatoriana y Turismo Local.*, 1(69), 5–24.
- Purnama, D. (2017). No Title. *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Institusional, Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba, JRKA Volum*(1), 1–14.
- Pohan, Chairil Anwar. 2015. Manajemen perpajakan; strategi perencanaan pajak dan bisnis. Jakarta: PT gramedia pustaka utama
- Rahman, A. 2010. Panduan Pelaksanaan Administrasi Perpajakan Untuk Karyawan Pelaku Bisnis Dan Perusahaan. Jakarta: Nuansa Cendekia.

- Ratu, M. K., & Meiriasari, V. (2021). Analisis Pengaruh Corporate Social Responsibility, Corporate Risk, Capital Intensity Dan Profitability Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Global Masa Kini*, 12(2), 127. <https://doi.org/10.36982/jiegmk.v12i2.1525>
- Saham, K., Dan, E., Risiko, P., & Hanafi, U. (2014). *Analisis pengaruh kompensasi eksekutif, kepemilikan saham eksekutif dan preferensi risiko eksekutif terhadap penghindaran pajak perusahaan*. 3, 1–11.
- Sandy, E. K. (2020). Dimensi Kepatuhan Wajib Pajak Orang Pribadi Pada Kpp Pratama Sukoharjo. *KRISNA: Kumpulan Riset Akuntansi*, 12(1), 55–62. <https://doi.org/10.22225/kr.12.1.1179.55-62>
- Sánchez, V. M. G. (2018). *Self-employment, Knowledge and Economic Growth: An empirical study for Latin American countries*. *Contemporary Economics*, 12(4), 473-483
- Sugiyono. (2012). *Statistika Untuk Penelitian*. Alfabeta. Bandung.
- Sugiyono. (2018). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Alfabeta. Bandung.
- Susilowati, A., Dewi, R. R., & Wijayanti, A. (2020). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Tax Avoidance. *Jurnal Ilmiah Universitas Batanghari Jambi*, 20(1), 131. <https://doi.org/10.33087/jiubj.v20i1.808>
- Syahrul, Y. (2003). (n.d.). *Mark Up Kimia Farma Tanggung Jawab Direksi Lama*. <https://bisnis.tempo.co/read/35420/mark-up-kimia-farma-tanggung-jawab-direksi-lama>
- Syamsuddin, Lukman. “Manajemen Keuangan Perusahaan”. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada. 2007
- Tampubolon, Manahan. 2005. *Manajemen Keuangan*. Edisi Pertama. Jakarta: Ghalia Indonesia
- Widayanti, L., Triaryati, N., & Abundanti, N. (2016). Pengaruh Profitabilitas, Tingkat Pertumbuhan Perusahaan, Likuiditas, Dan Pajak Terhadap Struktur Modal Pada Sektor Pariwisata. *None*, 5(6), 249499.
- Yuliana, & Munandar, A. (2021). Literature Review of Antecedents of Corporate Tax Avoidance in Indonesia. *INFLUENCE : International Journal of Science Review*, 3(3), 243–248. <https://doi.org/10.54783/influence.v3i3.186>
- Yuliawati, Y., & Sutrisno, P. (2021). Faktor Yang Mempengaruhi Penghindaran Pajak. *Jurnal Informasi, Perpajakan, Akuntansi, Dan Keuangan Publik*, 16(2), 203–222. <https://doi.org/10.25105/jipak.v16i2.9125>
- Van Horne, James C. dan Wachowicz, J.M. (2012). *Prinsip-prinsip Manajemen Keuangan*.

2. Sumber lain dan Online

- Adi wikanto. (2014). Coca-Cola diduga akali setoran pajak. *Https://Nasional.Kontan.Co.Id/*.
<https://nasional.kontan.co.id/news/coca-cola-diduga-akali-setoran-pajak>
- Bursa Efek Indonesia. (2022). *Laporan Keuangan & Tahunan Dalam*
<https://www.idx.co.id/id>. Diakses pada 03 September 2022.
- Fauzia, M. (2021). *Indonesia Resmi Resesi, Ekonomi Kuartal III-2020 Minus 3,49 Persen*.
<https://money.kompas.com/read/2020/11/05/111828826/indonesia-resmi-resesi-ekonomi-kuartal-iii-2020-minus-349-persen?page=all>
- Sukmana, Y. (2020). *RI Diperkirakan Rugi Rp 68,7 Triliun Akibat Penghindaran Pajak Artikel ini telah tayang di Kompas.com dengan judul "RI Diperkirakan Rugi Rp 68,7 Triliun Akibat Penghindaran Pajak."* <https://money.kompas.com/read/2020/11/23/183000126/ri-diperkirakan-rugi-rp-68-7-triliun-akibat-penghindaran-pajak>
- Syahrul, Y. (2003). (n.d.). *Mark Up Kimia Farma Tanggung Jawab Direksi Lama*. <https://bisnis.tempo.co/read/35420/mark-up-kimia-farma-tanggung-jawab-direksi-lama>
- Winarto, Y. (2022). *Selama Pandemi, Industri Farmasi Catatkan Penjualan Capai Rp 95 Triliun*. <https://newssetup.kontan.co.id/news/selama-pandemi-industri-farmasi-catatkan-penjualan-capai-rp-95-triliun>
- Yolanda, F. (2021). *Industri Makanan dan Minuman Tetap Tumbuh Positif Selama Pandemi*. <https://www.republika.co.id/berita/r43izl370/industri-makanan-dan-minuman-tetap-tumbuh-positif-selama-pandemi>
- PSAK 46 tentang Pajak Penghasilan.