

**PENGARUH *SALES GROWTH* DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL
TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN FARMASI
KESEHATAN DAN TEKNOLOGI YANG TERDAFTAR DI BEI PADA
TAHUN 2018-2021**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana
Akuntansi Program Studi Akuntansi**



Disusun oleh:

Osselea Restu Ananda Maharani

1905108

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

Nomor: 0251/UN40.F7.S1/PK.05.01/2023

**PENGARUH *SALES GROWTH* DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL
TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN FARMASI
KESEHATAN DAN TEKNOLOGI YANG TERDAFTAR DI BEI PADA
TAHUN 2018-2021**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat untuk Menempuh Ujian Sidang
pada Program Studi Akuntansi



Disusun oleh:

Osselea Restu Ananda Maharani

1905108

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

PENGARUH *SALES GROWTH* DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL
TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN FARMASI
KESEHATAN DAN TEKNOLOGI YANG TERDAFTAR DI BEI PADA
TAHUN 2018-2021

Oleh
Osselea Restu Ananda Maharani

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

© Osselea Restu Ananda Maharani 2023
Universitas Pendidikan Indonesia
Juli 2023

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

LEMBAR PENGESAHAN

**Pengaruh *Sales Growth* dan *Corporate Governance* Terhadap *Tax Avoidance* pada
Perusahaan Farmasi Kesehatan dan Teknologi yang Terdaftar di BEI pada Tahun 2018-
2021**

SKRIPSI

Disusun oleh:

Osselea Restu Ananda Maharani

1905103

Telah disetujui oleh:

Pembimbing




Hanifa Zulhaimi, S.Pd., M.Ak., CIISA., ChFI.

NIP. 19840204 201404 2 001

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi FPEB UPI



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

NIP. 19820123 200501 2 002

PERNYATAAN KEASLIAN NASKAH

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul “PENGARUH *SALES GROWTH* DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN FARMASI KESEHATAN DAN TEKNOLOGI YANG TERDAFTAR DI BEI PADA TAHUN 2018- 2021” 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 dikemudian hari ditemukan adanya pelanggaran etika keilmuan atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya saya ini.

Bandung, 10 Juli 2023
Yang membuat pernyataan,

Osselea Restu Ananda Maharani
1905108

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis ucapkan dan curahkan kepada Allah SWT karena atas rahmat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “PENGARUH *SALES GROWTH* DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN FARMASI KESEHATAN DAN TEKNOLOGI YANG TERDAFTAR DI BEI PADA TAHUN 2018- 2021” sampai selesai.

Naskah skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat menyusun skripsi dalam rangka memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis Universitas Pendidikan Indonesia. Penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada berbagai pihak yang turut membantu penulis dalam proses penyusunan skripsi ini. Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna sehingga penulis mengharapkan kritik serta saran yang membangun dari berbagai pihak untuk menyempurnakan proposal skripsi ini. Akhir kata, penulis ucapkan terima kasih.

Bandung, 21 Februari 2023

Penulis

Osselea Restu Ananda Maharani

UCAPAN TERIMA KASIH

Segala puji dan syukur kehadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat, karunia, serta izin-Nya penulis dapat diberikan kekuatan untuk menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Sales Growth* dan Kepemilikan Manajerial terhadap *Tax Avoidance* pada Perusahaan Farmasi Kesehatan dan Teknologi yang Terdaftar Di BEI pada Tahun 2018- 2021”.

Skripsi ini merupakan bentuk kewajiban penulis untuk menyelesaikan studi di program studi akuntansi Universitas Pendidikan Indonesia. Penulis menyadari bahwa dalam proses pembuatan skripsi ini tidak lepas dari kendala baik secara teknis maupun non-teknis. Skripsi ini dapat terealisasi tentu berkat bantuan dari pihak-pihak yang telah memberikan bantuan secara moril ataupun materil kepada penulis, khususnya kepada Ayah dan Bunda beserta keluarga penulis yang selalu membantu penulis dalam menyelesaikan studi di Universitas Pendidikan Indonesia. Selain itu, penulis juga mengucapkan terima kasih atas segala bantuan kepada:

1. Prof. Dr. M. Solehudin, M.Pd., M.A., selaku Rektor Universitas Pendidikan Indonesia.
2. Prof. Dr. H. Eeng Ahman, MS., selaku Dekan Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis Universitas Pendidikan Indonesia.
3. Ibu Dr. Elis Mediawati, S.Pd., S.E., M.Si., Ak., CA, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Pendidikan Indonesia.
4. Ibu Hanifa Zulhaimi, S.Pd., M.Ak., CIISA., ChFI., selaku dosen pembimbing skripsi, yang telah memberikan bimbingan dan arahan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Bapak Dr. Arim Nasim, SE., M.Si., Ak., CA; Ibu Dr. Rozmita Dewi Yuniarti, S.Pd., M.Si., CSRS., CSP., ChFI; serta Bapak Dr. Toni Heryana, S.Pd., MM., CRA., CRP, selaku dosen penelaah yang telah memberikan masukan dan meluangkan waktunya dalam proses penyelesaian skripsi ini.
6. Ibu Indah Fitriani, SE., Ak., M.Ak., CA, selaku dosen pembimbing akademik.
7. Seluruh dosen dan staff Program Studi Akuntansi yang senantiasa memberi ilmu yang bermanfaat selama perkuliahan.

8. Muhammad Ramadhan yang senantiasa memberikan waktu, dukungan, motivasi, doa, serta menemani perjalanan penulis dalam menyelesaikan studi.
9. Dissa Audhya, Mutiara Maudina, Idha Marchelina, dan Viony Salsabya selaku sahabat yang selalu membantu penulis dalam segala hal selama perkuliahan.
10. Adinda Dhiya, Fadilla Nur Annisa, Fasya Annisa, Refandanu, Sheriena Gita dan Syifa Fadilla yang selalu memberikan dukungan dan dorongan pada penulis.
11. Teman-teman Akuntansi B 2019 yang telah bersama-sama menjalankan perkuliahan dari semester awal sampai semester akhir.
12. Oki dan Ulul selaku kucing penulis yang senantiasa mengisi hari-hari penulis sehingga penulis menjadi semakin semangat untuk menyelesaikan studi.
13. Atlet Badminton Indonesia terutama Fajar Alfian dan Rian Ardianto serta Member JKT48 khususnya Azizi Shafaa Asadel yang menambah motivasi penulis untuk tidak mudah menyerah.
14. Saltcheese yang menemani perjalanan penulis dari awal perkuliahan hingga sampai pada memperoleh gelar sarjana.
15. Serta semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu.

Bandung, 8 Juli 2023

Osselea Restu Ananda Maharani

ABSTRAK

PENGARUH *SALES GROWTH* DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN FARMASI KESEHATAN DAN TEKNOLOGI YANG TERDAFTAR DI BEI PADA TAHUN 2018- 2021

Oleh:
Osselea Restu Ananda Maharani
1905108

Dosen Pembimbing:
Hanifa Zulhaimi, S.Pd., M.Ak., CIISA., ChFI.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh dari *sales growth* dan kepemilikan manajerial terhadap *tax avoidance*. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan subsector farmasi Kesehatan dan teknologi yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia periode 2018-2021. Populasi yang diperoleh sebanyak 63 perusahaan dan diperoleh sampel sebanyak 17 perusahaan. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder berupa laporan tahunan yang diperoleh dari situs Bursa Efek Indonesia. Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi data panel dengan menggunakan *software Eviews 12*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *sales growth* tidak berpengaruh positif terhadap *tax avoidance* dan kepemilikan manajerial berpengaruh negatif terhadap *tax avoidance*.

Kata kunci: *sales growth*, *good corporate governance*, kepemilikan manajerial, *tax avoidance*

ABSTRACT

*THE EFFECT OF SALES GROWTH AND MANAGERIAL OWNERSHIP ON
TAX AVOIDANCE IN PHARMACEUTICAL, HEALTH AND TECHNOLOGY
COMPANIES LISTED ON THE IDX IN 2018-2021*

By:
Osselea Restu Ananda Maharani
1905108

Supervisor:
Hanifa Zulhaimi, S.Pd., M.Ak., CIISA., ChFI.

This study aims to determine the effect of sales growth and managerial ownership on tax avoidance. This research was conducted on pharmaceutical subsector companies, health and technology listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2018-2021 period. The population obtained was 63 companies and a sample of 17 companies was obtained. The type of data used is secondary data in the form of annual reports obtained from the Indonesia Stock Exchange website. The data analysis method used in this study was panel data regression using Eviews 12 software. The results showed that sales growth did not have a positive effect on tax avoidance and managerial ownership had a negative effect on tax avoidance.

Keywords: sales growth, good corporate governance, managerial ownership, tax avoidance

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	i
PERNYATAAN KEASLIAN NASKAH	ii
KATA PENGANTAR	iii
UCAPAN TERIMA KASIH	iv
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian	9
1.4 Manfaat Penelitian	10
1.4.1 Manfaat Teoritis	10
1.4.2 Manfaat Praktis	10
BAB II TELAAH PUSTAKA	11
2.1 Landasan Teori	11
2.1.1 Teori Kepatuhan (<i>Compliance Theory</i>)	11
2.1.2 Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>)	12
2.1.3 Pajak	12
2.1.4 <i>Tax Avoidance</i>	13
2.1.5 Pertumbuhan Perusahaan	17
2.1.6 Pertumbuhan Penjualan (<i>Sales Growth</i>)	18
2.1.7 Kebijakan Dividen	18
2.1.8 <i>Good Corporate Governance</i>	19
2.1.9 Kepemilikan Manajerial	20
2.1.10 Pengaruh <i>Sales Growth</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	21
2.1.11 Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap <i>Tax Avoidance</i>	22
2.2 Kajian Penelitian Terdahulu	23
2.3 Kerangka Pemikiran	27
2.4 Hipotesis Penelitian	29
BAB III METODE PENELITIAN	30
3.1 Objek Penelitian	30

3.2	Metode yang Digunakan.....	30
3.3	Definisi dan Operasional Variabel.....	31
3.3.1	Definisi Variabel Penelitian	31
3.3.2	Operasional Variabel.....	32
3.4	Populasi dan Sampel Penelitian.....	35
3.5	Teknik Pengumpulan Data.....	36
3.6	Teknik Analisis Data	37
3.6.1	Analisis Statistik Deskriptif	37
3.6.2	Analisis Regresi Data Panel	37
3.6.3	Rancangan dan Pengujian Hipotesis	40
3.6.4	Uji Asumsi Klasik.....	41
BAB IV PEMBAHASAN.....		42
4.1	Temuan Penelitian	42
4.1.1	<i>Screening</i> Data Penelitian	42
4.1.2	Analisis Deskriptif Variabel Penelitian.....	42
4.1.3	Analisis Data	47
4.1.4	Uji Asumsi Klasik.....	52
4.1.5	Pengujian Hipotesis.....	53
4.2	Pembahasan	55
4.2.1	Pengaruh <i>Sales Growth</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	55
4.2.2	Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap <i>Tax Avoidance</i>	58
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....		60
5.1	Kesimpulan	60
5.2	Saran	60
DAFTAR PUSTAKA		62
LAMPIRAN.....		68

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Persentase Kenaikan Saham Perusahaan Kesehatan.....	6
Tabel 2. 1 Rumus Perhitungan <i>Tax Avoidance</i>	15
Tabel 2. 2 Penelitian Terdahulu	23
Tabel 3. 1 Operasional Variabel.....	32
Tabel 3. 2 Kriteria Sampel	35
Tabel 3. 3 Daftar Nama Perusahaan yang Dijadikan Sampel	36
Tabel 4. 1 <i>Sales Growth</i> Pada Perusahaan Farmasi Kesehatan dan Teknologi	43
Tabel 4. 2 Kepemilikan Manajerial Perusahaan Subsektor Farmasi Kesehatan dan Teknologi	45
Tabel 4. 3 <i>Tax Avoidance</i> Perusahaan Farmasi Kesehatan dan Teknologi.....	46
Tabel 4. 4 Hasil Uji Chow.....	48
Tabel 4. 5 Uji Hausman	49
Tabel 4. 6 Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	50
Tabel 4. 7 <i>Common Effects Model</i>	50
Tabel 4. 8 Uji Multikolinearitas	52
Tabel 4. 9 Uji t (Parsial).....	53
Tabel 4. 10 Uji Koefisien Determinasi	54

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Perkembangan Penggunaan Digital Platforms.....	7
Gambar 1. 2 Statistik Perusahaan yang Menggunakan Digital Platforms	7
Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran Teoritis	28
Gambar 4. 1 Sampel Penelitian.....	42
Gambar 4. 2 Grafik Uji Heterokedastisitas	53

DAFTAR PUSTAKA

- Afrika, R., et al. (2021). Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak. *Balance : Jurnal Akuntansi Dan Bisnis*, 6(2), 131–144. <http://jurnal.um-palembang.ac.id/balance>
- Agustina Putri, A., & Fathurrahmi Lawita, N. (2019). Pengaruh Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi Dan Ekonomika*, 9(1), 68–75.
- Annuar, H. A., Salihu, I. A., & Obid, S. N. S. (2014). Corporate Ownership, Governance and Tax Avoidance: An Interactive Effects. *Procedia - Social and Behavioral Sciences*, 164, 150–160.
- Arifani, R. (2012). *Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan (Studi Pada Perusahaan Yang Tercatat Di Bursa Efek Indonesia)*. Universitas Brawijaya.
- Ashari, M. A., Simorangkir, P., & Masripah. (2020). Pengaruh Pertumbuhan Penjualan, Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*). *Jurnal Syntax Transformation*, 1(8), 297–307.
- Asri, I., & Putri, D. (2012). Peranan *Good Corporate Governance* Dan Budaya Terhadap Kinerja Organisasi (Vol. 7, Issue 2).
- Astuti, D. F., Dewi, R. R., & Fajri, R. N. (2020). Pengaruh Corporate Governance dan Sales Growth terhadap Tax Avoidance di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2014-2018. *Ekonomis: Journal of Economics and Business*, 4(1), 210. <https://doi.org/10.33087/ekonomis.v4i1.101>
- Ayu, P. C., & Sumadi, N. K. (2019). Pengaruh Kepemilikan Institusional Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Nilai Perusahaan. *Widya Akuntansi Dan Keuangan*, 1(1), 87–104. <https://doi.org/10.32795/widyaakuntansi.v1i1.249>
- Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2016). *Analisis Regresi dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis* (1st ed.). PT RajaGrafindo Persada.

- Budiarti, S. S. D. (2017). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris pada Sektor Perbankan yang terdaftar di BEI Periode 2014-2016). *Jurnal Akuntansi*, 1–12.
- Charisma, R. B., Dwimulyani, S., Akuntansi, M., Ekonomi, F., Bisnis, D., & Trisakti, U. (2019). Pengaruh Struktur Kepemilikan Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak Dengan Kualitas Audit Sebagai Variabel Moderating.
- Chasbiandani, T., Astuti, T., & Ambarwati, S. (2020). Pengaruh Corporation Risk dan Good Corporate Governance terhadap Tax Avoidance dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variable Pemoderasi. *Kompartemen: Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 17(2), 115–129. <https://doi.org/10.30595/kompartemen.v17i2.4451>
- Chen, H., Liu, S., Wang, J., & Wu, Z. (2022). The effect of geographic proximity on corporate tax avoidance: Evidence from China. *Journal of Corporate Finance*, 72, 102131. <https://doi.org/https://doi.org/10.1016/j.jcorpfin.2021.102131>
- Dewi, D. K., & Noviari, N. (2021). Pengaruh Konservatisme Akuntansi, Capital Intensity, Dan Investment Opportunity Set Pada Tax Avoidance. *E-Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Universitas Udayana*, 1(1), 789. <https://doi.org/10.24843/eeb.2021.v10.i09.p06>
- 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).
- Diyastuti, E., & Kholis, N. (2022). *Pengaruh Firm Size, Leverage, Sales Growth, Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance (Studi Kasus Pada Perusahaan Farmasi Yang Terdaftar Di Bei)* 34(01).
- Fadjarenie, A., & Anisah, Y. A. N. (2016). Pengaruh Corporate Governance dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris Pada Perusahaan Otomotif Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2014). *STAR - Study & Accounting Research*, XIII(3), 48–58. www.idx.co.id%0Awww.stiestembi.ac.id/?&c=jurnal-star

- Febrianti, D. (2017). Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 19(1), 38–46. <http://www.tsm.ac.id/JBA>
- Ghozali, I., & Ratmono, D. (2017). Analisis Multivariate Dan Ekonometrika: Teori, Konsep Dan Aplikasi Dengan Menggunakan EViews 10. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gwartney, J. D., & Lawson, R. A. (2006). *The Impact Of Tax Policy On Economic Growth, Income Distribution, And Allocation Of Taxes*.
- Harahap, S. S. (2008). *Analisis Kritis Manajemen Keuangan*. PT Raja Grafindo Persada.
- 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)*, 3(1), 19–26.
- Honggo, K., & Marlinah, A. (2019). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Dewan Komisaris Independen, Komite Audit, Sales Growth, Dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 21(1a–1), 9–26.
- Huseynov, F., & Klamm, B. K. (2012). Tax avoidance, tax management and corporate social responsibility. *Journal of Corporate Finance*, 18(4), 804–827. <https://doi.org/10.1016/j.jcorpfin.2012.06.005>
- Ika Sulistyawatia, A., Agus Setiawanb, F., & Santosoc, A. (2020). DETERMINAN PENGHINDARAN PAJAK. *Jurnal Perbankan Dan Keuangan*, 1(2), 46–59. <http://jurnal.unsil.ac.id/index.php/banku>
- Indradi, D., & Sumantri, I. I. (2020). Analisis Penghindaran Pajak Dengan Pendekatan Financial Distress dan Profitabilitas Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi di BEI Tahun 2013-2017. *Journal Of Applied Managerial Accounting*, 4(2), 262–276.
- Jiang, W., Zhang, C., & Si, C. (2022). The real effect of mandatory CSR disclosure: Evidence of corporate tax avoidance. *Technological Forecasting and Social Change*, 179, 121646.

<https://doi.org/https://doi.org/10.1016/j.techfore.2022.121646>

- Kim, J., & dkk. (2016). Managerial Ownership and Tax Planning: Evidence from Stock Ownership Plans. *Journal of Accounting*, 1–41.
- Krisna, A. M. (2019). Pengaruh Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Manajerial pada Tax Avoidance dengan Kualitas Audit sebagai Variabel Pemoderasi. *Wacana Ekonomi (Jurnal Ekonomi. Bisnis Dan Akuntansi)*, 18(2), 82–91. <https://doi.org/10.22225/we.18.2.1162.82-91>
- Kurniaty. (2016). Pengaruh Konservatisme Akuntansi dan Struktur Kepemilikan terhadap Aggressive Tax Avoidance (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2015). *Jurnal Akuntansi*, 1–20.
- Maculae, E. E., Pratomo, D., & Nurbaiti, A. (2016). pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, dan Komite Audit Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Otomotif yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010 -2014. *E-Proceeding of Management*, 3(2).
- Maharani, I. G. A. C., & Suardana, K. A. (2019). Pengaruh Corporate Governance, Profitabilitas, dan Karakteristik Eksekutif Pada Tax Avoidance Perusahaan Manufaktur. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 9(2).
- Mark, S., & Thomas, W. B. (2016). Legal Environment and Corporate Tax Avoidance: Evidence from State Tax Codes. *Journal of Accounting*, 1–57.
- Masrullah, Mursalim, & Su'un, M. (2018). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen, Leverage Dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia. *SiMAk*, 16(2), 142–165.
- Minnick, K., & Noga, T. (2010). Do corporate governance characteristics influence tax management? *Journal of Corporate Finance*, 16(5), 703–718. <https://doi.org/10.1016/j.jcorpfin.2010.08.005>
- Niandari, N., Yustrianthe, R. H., & Grediani, E. (2020). Kepemilikan Manajerial dan Praktik Penghindaran Pajak. *Owner (Riset Dan Jurnal Akuntansi)*, 4(2), 459. <https://doi.org/10.33395/owner.v4i2.250>

- Oktaviyani, R., & Munandar, A. (2017). Effect of Solvency, Sales Growth, and Institutional Ownership on Tax Avoidance with Profitability as Moderating Variables in Indonesian Property and Real Estate Companies. *Binus Business Review*, 8(3), 183. <https://doi.org/10.21512/bbr.v8i3.3622>
- Peraturan Menteri Keuangan Nomor 192/PMK.03/2007
- Peraturan Menteri Keuangan Nomor 44/PMK.03/2020 Tahun 2020 tentang Insentif Pajak Untuk Wajib Pajak Terdampak Pandemi Corona Virus Disease 2019
- Pohan, A. (2018). *Potret Kenijakan Moneter Indonesia*. Rajawali Pers.
- Pramudito, B. W., & Sari, M. M. R. (2015). Pengaruh Konservatisme Akuntansi, Kepemilikan Manajerial dan Ukuran Dewan Komisaris Terhadap Tax Avoidance. *E-JURNAL AKUNTANSI UNIVERSITAS UDAYANA*, 13(3).
- Prasetyo, I., & Pramuka, B. A. (2018). Pengaruh Kepemilikan Institutional, Kepemilikan Manajerial, dan Proporsi Dewan Komisaris Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Ekonomi, Bisnis, Dan Akuntansi (JEBA)*, 20(08).
- Prastiyanti, S., & Samudra Mahardhika, A. (2022). Analisis Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Firm Size, dan Profitabilitas Terhadap Tindakan Tax Avoidance. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 4(4), 513–525. <https://jurnal.universitaspurabangsa.ac.id/index.php/jimmba/index>
- Pratiwi, N. P. D., Mahaputra, I. N. K. A., & Sudiartana, I. M. (2020). Pengaruh Financial Distress, Leverage dan Sales Growth terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2016. *Jurnal Kharisma*, 2(1), 202–211.
- Prima, B. (2019). *Tax Justice laporkan Bentoel lakukan penghindaran pajak, Indonesia rugi US\$ 14 juta*. Diakses pada 2 Januari 2023 pada <https://nasional.kontan.co.id/news/tax-justice-laporkan-bentoel-lakukan-penghindaran-pajak-indonesia-rugi-rp-14-juta>
- Rejeki, S., Langgeng Wijaya, A., & Amah, N. (2019). Pengaruh Kepemilikan Institutional Kepemilikan Manajerial dan Proporsi Dewan Komisaris Terhadap Penghindaran Pajak dan Transfer Pricing Sebagai Variabel Moderasi (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2014-2017). *SIMBA Seminar Inovasi Management, Bisnis, Dan Akuntansi*, 175–193.

- Sabita, J. H., & Mildawati, T. (2018). Pengaruh Karakter Eksekutif, Ukuran Perusahaan, Leverage, Sales growth terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 7(11).
- Sulistio Hernowo. (2013). *Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan, Dan Tingkat Utang Terhadap Penghindaran Pajak*. STIE Indonesia Banking School.
- Susanti, E. (2018). *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Sales Growth Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Pertambangan dan Sektor Pertanian yang Listing di Bursa Efek Indonesia 2012-2017)*. Universitas Islam Indonesia.
- Tiong, K., & Rakhman, F. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, Dan Sales Growth Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Sektor Industri Dasar Dan Kimia Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2019. *Buana Akuntansi*, 6(1), 67–82.
- Undang-Undang Republik Indonesia No. 28 Tahun 2007 Pasal 1
- Wahyudin, A. (2015). Metode Penelitian Bisnis & Pendidikan. In *Metode Penelitian Bisnis*.
- Widow, S. W., & Wulandari, S. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Capital Intensity, Sales Growth dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak. *Simak*, 19(1), 152–173.
- Widyastuti, D. I. (2018). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, dan Proporsi Dewan Komisaris Independen terhadap Manajemen Laba. *JEBDEER: Journal of Entrepreneurship, Business Development and Economic Educations Research*, 1(2), 1–8. <https://doi.org/10.32616/jbr.v1i2.64>
- Ziliwu, L., & Ajimat, A. (2021). Pengaruh Umur Perusahaan Dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Disrupsi Bisnis*, 4(5), 426–438. <http://openjournal.unpam.ac.id/index.php/DRB/article/view/12625>