INNOVATIVE: Journal Of Social Science Research
Volume 3 Nomor 2 Tahun 2023 Page 8797-8809
E-ISSN 2807-4238 and P-ISSN 2807-4246
Website: https://j-innovative.org/index.php/Innovative

Tindakan Penghindaran Pajak melalui Thin Capitalization, Profitabilitas dan Komponen Rugi Fiskal dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi

Fadhil Albukhairi Yandra[1], Anatia Agusti[2✉], Ronni Andri Wijaya[3]
Akuntansi, Universitas Putra Indonesia YPTK Padang
Email: anatiaagusti@upiyptk.ac.id[2✉]

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *thin capitalization, profitabilitas* dan kompensasi rugi kerja terhadap penghindaran pajak dengan ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi. Sampel yang digunakan adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2021. Dalam penentuan sampel menggunakan metode *purposive sampling.* Data yang digunakan adalah data sekunder dan metode analisis yang digunakan adalah analisis statistic deskriptif dan *Metoderated Regression Analysis (RMA).* Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial *thin capitalization* tidak berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak. Secara parsial profitabilitas berpengaruh negative dan signifikan terhadap penghindaran pajak. Secara parsial kompensasi rugi fiscal tidak berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak dengan ukuran perusahaan sebagai variable moderasi. Secara parsial profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap penghindaran pajak dengan ukuran perusahaan sebagai variable moderasi. Secara parsial kompensasi rugi fiscal tidak berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak dengan ukuran perusahaan sebagai variable moderasi. Secara simultan *thin capitalization,* profitabilitas dan kompensasi rugi fiscal berpengaruh positif dan signifikan terhadap penghindaran pajak dengan ukuran perusahaan sebagai variable moderasi.

Kata Kunci: *Kompensasi Rugi Fiskal, Penghindaran pajak, Profitabilitas, Ukuran Perushaan dan Thin Capitalization*

Copyright@ Fadhil Albukhairi Yandra, Anatia Agusti, Ronni Andri Wijaya

Abstract

The study aimed to identify the thin capitalization, profitability and compensation for loss of tax avoidance by the size of the company as variable moderation. The sample used is several manufacturing companies listed on the Indonesia stock exchange 2017-2021 years. In a sample in the determination of purposive sampling. The data used was secondary data and analysis methode used is statistical analysis descriotive and metoderated regression analysis (RM). The result showed that on this fact thin capitalization no significant impact on tax avoidance. On this fact profitability negatively influence and significantly to tax avoidance. On this fact compensation loss fiscal no significant impact on tax avoidance. On this fact thin capitalization no significant impact on tax avoidance by the size of the company as variable moderation. It has some positive effects on this fact profitability and significantly to tax avoidance by the size of the company as variable moderation. In compensation fiscal partial will not affect significantly to tax avoidance with the size of the company as variable moderation. Simultaneously thin capitalization, profitability and compensation loss fiscal simultaneously influential positive and significantly to tax avoidance. Simultaneously thin capitalization, profitability and compensation loss fiscal simultaneously influential positive and significantly to tax avoidance with the size of the company as variable moderation.

Keyword: *Compensation fiscal loss, Profitability, Size of the company, Tax avidance, Thin capitalization.*

PENDAHULUAN

Pajak Merupakan suatu pembayaran wajib yang diwajibkan kepada pihak Wajib Pajak baik secara pribadi atau sebagai badan yang mendapatkan akan timbal balik secara langsung untuk membayar pajak sesuai dengan Undang-Undang yang berlaku dan juga merupakan pendapatan paling tertinggi di Indonesia yang mampu mengstabilkan perekonomian negara. Dengan adanya pembayaran pajak yang rutin dan berjalan sesuai dengan aturan yang ada maka Pendapatan negara yang dihasilkan dari pembayaran pajak akan dapat membantu perekonomian bangsa dan negara.

Indonesia merupakan negara berkembang dan memiliki jumlah penduduk yang cukup banyak dan Indonesia juga merupakan negara kepulauan terbesar yang kaya akan kekayaan alam yang berlimpah dan letaknya yang strategis, dimana daerah Indonesia menjadi kawasan lalu lintas perdagangan dunia. Sehingga hal itu sangat menguntungkan Indonesia untuk menambah penerimaan dalam sektor perpajakan, baik dari Perusahaan dalam maupun luar negeri.

Namun Penerimaan negara dari pajak selalu tidak mendapatkan hasil yang maksimal. Realisasi pendapatan negara masih mengalami kontraksi, penerimaan perpajakan tumbuh negatif dibandingkan tahun sebelumnya disebabkan perlambatan kegiatan ekonomi dan

Copyright@ Fadhil Albukhairi Yandra, Anatia Agusti, Ronni Andri Wijaya

pemanfaatan insentif fiskal dan juga dikarena adanya Undang-undang yang dapat meminimalkan pembayaran pajak pada Perusahaan yaitu *Tax Avoidance* atau Penghindaraan pajak. *Tax Avoidance* merupakan suatu strategi pajak agresif yang dilakukan oleh perusahaan dalam meminimalkan beban pajak, sehingga kegiatan ini memunculkan resiko bagi perusahaan antara lain denda dan buruknya reputasi perusahaan dimata publik. Persoalan penghindaraan pajak ini menjadi cukup rumit karena disisi lain diperbolehkan karena tidak melanggar hukum, tapi disisi lain penerimaan negara akan menjadi lebih sedikit dari seharusnya.

Menurut (Ningrum et al., 2020) Dalam upaya mengurangi beban pajak, agen dapat melakukan berbagai macam cara salah satunya penghindaran pajak. Dengan melakukan manfaat serta celah dari undang-undang perpajakan maka dari itu masih banyak kasus Tax Avoidance yang terjadi di Indonesia, Salah satunya Adalah (Sari & Kinasih, 2021) perusahaan tambang besar PT Adaro Energy, Tbk yang diduga terlibat dalam kasus tax avoidance. Anak perusahaan Global Witness belum lama ini menyebutkan PT Adaro Energy Tbk di Indonesia melarikan pendapatan dan laba keluar negeri sehingga dapat menekan pajak. Laporan tersebut menyebutkan PT Adaro Energy Tbk melakukan transfer pricing menggunakan Coaltrade Services International selaku anak usahanya di Singapura.

Dari kasus diatas terdapat beberapa faktor yang diduga mempengaruhi penghindaran pajak, beberapa faktor tersebut adalah Thin Capitalization, Profitabilitas dan Kompensasi Rugi Fiskal. Thin Capitalization karena menyalahgunakan pemodalan perusahaannya sehingga perusahaan tersebut dapat melakukan penghindaran pajak. Menurut (Selistiaweni et al., 2020) Thin Capitalization merupakan bentuk dari struktur pemodalan suatu perusahaan dengan kontribusi hutang yang semaksimal mungkin dan dengan modal yang seminim mungkin. Untuk itu penulis tertarik untuk mengetahui bagaimana pengaruh *thin capitalization, profitabilitas* dan kompensasi rugi kerja terhadap penghindaran pajak dengan ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi.

METODE PENELITIAN

Objek penelitian ini yaitu Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2021. Dalam penentuan sampel menggunakan metode *purposive sampling.* Sumber data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder, yaitu data yang diperoleh dengan secara tidak langsung dengan mempelajari literatur atau dokumen yang berhubungan dengan laporan keuangan yang diteliti. Data sekunder yang diperlukan dalam

Copyright@ Fadhil Albukhairi Yandra, Anatia Agusti, Ronni Andri Wijaya

penelitian ini adalah data keuangan perusahaan yang diperoleh dalam laporan keuangan tahunan *(annual report)* perusahaan yang telah dipublikasikan di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2021 yang diperoleh dari situs resmi Bursa Efek Indonesia **yaitu** www.idx.co.id. Metode analisis yang digunakan adalah analisis statistic deskriptif dan *Metoderated Regression Analysis (RMA).*

HASIL DAN PEMBAHASAN

Tabel 1.1

Hasil Uji t Model II (Dengan Variabel Moderating)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
X1	0.543041	1.153974	0.470584	0.6383
X2	-21.71448	6.489526	-3.346081	0.0009
X3	1.701585	1.026466	1.657712	0.0986
Z	-0.026463	0.047769	-0.553980	0.5801
X1_Z	-0.017594	0.039936	-0.440565	0.6599
X2_Z	0.733056	0.228521	3.207821	0.0015
X3_Z	-0.059357	0.035174	-1.687514	0.0927
C	-0.647809	1.371885	-0.472204	0.6372

Sumber : Data Olahan (Eviews 10)

Hasil uji parsial menjelaskan bahwa variabel *thin capitalization* memiliki nilait-statistic sebesar 0,7865 dengan probabilitas sebesar 0,4323>0,05. Karena nilai probability besar dari taraf signifikansi 5%, menunjukkan bahwa variabel *thin capitalization* secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2017-2021. Dengan demikian Ha ditolak H_0 diterima. Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian dari (Jessica dan Febrianti, 2021) Nilai sig. pada cost of debt memiliki nilai 0,310 lebih besar dari alpha 0,05, sehingga dapat menunjukan bahwa Ha4 tidak diterima. Dapat diartikan bahwa variabel cost of debt tidak berpengaruh terhadap tax avoidance. Hasil penelitian ini konsisten dengan penelitian Isgiyarta (2014), Pratama et al. (2017), dan Utama et al. (2019). Temuan penelitian ini bermakna bahwa tinggi atau rendahnya variasi penghindaran pajak (tax avoidance) tidak ditentukan oleh variabel cost of debt. Hal tersebut menjelaskan karna pada sampel penelitian ini relatif rendah menurunkan resiko gagalnya pembayaran hutang yang menyebabkan biaya hutang menurun sehingga pada perusahaan yang melakukan tax avoidance tidak berpengaruh dengan penggunaan

Copyright@ Fadhil Albukhairi Yandra, Anatia Agusti, Ronni Andri Wijaya

hutag yang rendah dan bertolak belakang dengan penelitian (Anggraeni & Oktaviani, 2021) menemukan bahwa *thin capitalization* bepengaruh positif dan signifikan terhadap *tax avoidance*, artinya banyak perusahaan yang memilih investasi utangdengan membayar beban bunga, sehingga penghasilan kena pajak lebih sedikit.

Berdasarkan hasil uji parsial pada variabel profitabilitas memiliki nilait-statistic sebesar -2,5645 dengan probabilitas sebesar 0,0109 < 0,05. Karena nilai probability kecil dari taraf signifikansi 5%, menunjukkan bahwa variabel profitabilitas secara parsial berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2017-2021. Dengan demikian Ha diterima H_0 ditolak. Hasil penelitian ini sejalan dengan (Setiawan & Agustina, 2018) Berdasarkan persamaan regresi juga terlihat nilai koefesien profitabilitas bernilai negatif dengan tingkat signifikan sebesar 0.018 < 0.05. maka Hal ini menunjukkan bahwa profitabilitas (ROA) berpengaruh negatif terhadap Penghindaran Pajak dan bertolak belakang dengan penelitian (Yusnita, M.Ak. & Nursehah, 2019) menemukan bahwa profitabilitas bepengaruh positif dan signifikan terhadap *tax avoidance*, artinya semakin tinggi profitabilitas yang didapatkan,semakin besar keinginan perusahan melakukan penghindaran pajak

Berdasarkan hasil uji parsial pada variabel kompensasi rugi fiskal memiliki nilait-statistic sebesar -0,6166 dengan probabilitas sebesar 0,5380 > 0,05. Karena nilai probability besar dari taraf signifikansi 5%, menunjukkan bahwa variabel kompensasi rugi fiskal secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2017-2021. Dengan demikian Ha ditolak H_0 diterima. Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian (Ichsan Kamil & Masripah, 2022) Hipotesis ketiga memiliki nilai koefisien 0,0007789 yang artinya hasil penelitian cenderung ke arah positif, dengan nilai probabilitas sebesar 0,794. Dimana nilai probabilitas lebih dari 0,05 (0,794>0,05), hal ini menunjukan bahwa kompensasi rugi fiskal tidak berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak dan bertolak belakang dengan (Reinaldo, 2017).

Berdasarkan hasil pengujian yang dilakukan, dapat diketahui bahwa nilai signifikansi atas pengujian yang dilakukan menunjukkan nilai 0,047 (0,047 < 0,05), yang berarti variabel kompensasi kerugian fiskal secara parsial memiliki pengaruh yang signifikan terhadap tax avoidance. Hal ini dapat didukung dengan nilai thitung yang lebih besar nilainya dibandingkan dengan nilai ttabel (thitung > ttabel = 2,048 > 2,014). Dengan pengujian yang telah dilakukan ini maka dapat diambil kesimpulan bahwa hipotesis kelima (H5) yang menyatakan bahwa "kompensasi rugi fiskal berpengaruh signifikan terhadap tax avoidance",

Copyright@ Fadhil Albukhairi Yandra, Anatia Agusti, Ronni Andri Wijaya

dinyatakan diterima

Berdasarkan hasil uji parsial pada variabel perkalian *thin capitalization* dengan ukuran perusahaan [X_1*Z] nilait-statistic sebesar -0,440 dengan probabilitas sebesar 0,659 > 0,05. Karena nilai probability besar dari taraf signifikansi 5%, menunjukkan bahwa variabel perkalian *thin capitalization* dengan ukuran perusahaan [X_1*Z] tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2017-2021. Sehingga dapat diambil kesimpulan bahwa hipotesis keempat ditolak yaitu *thin capitalization* yang dimoderasi oleh ukuran perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*. Interaksi dari variabel moderasi dapat memperkuat maupun memperlemah pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen. Perkalian antara *thin capitalization* dengan ukuran perusahaan bersifat memperlemah pengaruh *thin capitalization* terhadap *tax avoidance*. Hal tesebut dapat diketahui dengan nilai koefisien bernilai lebih besar dari pada sebelum dimoderasi. Sehingga dapat disimpulkan bahwa penggunaan ukuran perusahaan memperkuat pengaruh *thin capitalization* terhadap *tax avoidance*. Oleh karena itu hipotesis keempat diterima. Dengan demikian Ha ditolak H_0 diterima. Hasil penelitian ini bertolak belakang dengan penelitian (Maesi Suntari, 2020) yang menemukan hubungan positif terjadi antara *thin capitalization* terhadap penghindaran pajak yang dimoderasikan oleh ukuran perusahaan.

Berdasarkan hasil uji parsial pada variabel perkalian profitabilitas dengan ukuran perusahaan [X_2*Z] memiliki nilait-statistic sebesar 3,207 dengan probabilitas sebesar 0,001 < 0,05. Karena nilai probability kecil dari taraf signifikansi 5%, menunjukkan bahwa variabel perkalian profitabilitas dengan ukuran perusahaan [X_2*Z] berpengaruh positif dan signifikan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2017-2021. Sehingga dapat diambil kesimpulan bahwa hipotesis kelima diterima yaitu profitabilitas yang dimoderasi oleh ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*. Interaksi dari variabel moderasi dapat memperkuat maupun memperlemah pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen Perkalian antara profitabilitas dengan ukuran perusahaan bersifat memperkuat pengaruh profitabilitas terhadap *tax avoidance*. Hal tesebut dapat diketahui dengan nilai koefisien bernilai positif. Sehingga dapat disimpulkan bahwa penggunaan ukuran perusahaan memperkuat pengaruh profitabilitas terhadap *tax avoidance*. Oleh karena itu hipotesis keenam diterima.Dengan demikian H_a diterima H_0 ditolak. Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian (Maudi et al., 2020) yang menemukan hubungan positif terjadi antara profitabilitas terhadap

Copyright@ Fadhil Albukhairi Yandra, Anatia Agusti, Ronni Andri Wijaya

penghindaran pajak yang dimoderasikan oleh ukuran perusahaan.

Berdasarkan hasil uji parsial pada variabel perkalian kompensasi rugi fiskal dengan ukuran perusahaan [X_3*Z] memiliki nilait-statistic sebesar -1,687 dengan probabilitas sebesar 0,092 >0,05. Karena nilai probability besar dari taraf signifikansi 5%, menunjukkan bahwa variabel perkalian kompensasi rugi fiskal dengan ukuran perusahaan [X_3*Z] tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2017-2021. Sehingga dapat diambil kesimpulan bahwa hipotesis keenam ditolak yaitu kompensasi rugi fiskal yang dimoderasi oleh ukuran perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*. Interaksi dari variabel moderasi dapat memperlemah pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen. Perkalian antara kompensasi rugi fiskal dengan ukuran perusahaan bersifat memperlemah pengaruh kompensasi rugi fiskal terhadap *tax avoidance*. Hal tesebut dapat diketahui dengan nilai koefisien bernilai negatif. Sehingga dapat disimpulkan bahwa penggunaan ukuran perusahaan memperlemah pengaruh kompensasi rugi fiskal terhadap *tax avoidance*. Oleh karena itu hipotesis ketujuh diterima. Dengan demikian H_a ditolak H_0 diterima. Hasil penelitian ini bertolak belakang dengan penelitian (Andriyani & Mahpudin, 2021) yang menemukan hubungan positif terjadi antara kompensasi rugi fiskal terhadap penghindaran pajak yang dimoderasikan oleh ukuran perusahaan.

SIMPULAN

Setelah dilakukan penelitian sederhana terhadap 52 perusahaan manufaktur yang tercatat di Bursa Efek Indonesia selama lima tahun (2017, 2018, 2019, 2020, 2021), maka hasil uraian dapat disimpulkan Variabel *thin capitalization* secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*, profitabilitas secara parsial berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *tax avoidance*, kompensasi rugi fiskal secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*. Variabel *thin capitalization* secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance* dengan ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi pada perusahaan manufaktur terdaftar di Bursa Efek Indonesia, profitabilitas secara parsial berpengaruh positif dan signifikan terhadap *tax avoidance* dengan ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi, Ukuran perusahaan memperkuat pengaruh profitabilitas terhadap *tax avoidance*, kompensasi rugi fiskal secara parsial tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance* dengan ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi. Ukuran perusahaan memperlemah pengaruh kompensasi rugi fiskal terhadap *tax avoidance*.

Copyright@ Fadhil Albukhairi Yandra, Anatia Agusti, Ronni Andri Wijaya

DAFTAR PUSTAKA

Afifah, S. N., & Prastiwi, D. (2019). Pengaruh Thin Capitalization Terhadap Penghindaran Pajak. *Akuntansi Unesa*, *7*(3), 1–8.

Andriyani, M., & Mahpudin, E. (2021). Pengaruh Corporate Governance Dan Kompensasi Rugi Fiskal Terhadap Tax Avoidance: Studi Empiris Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2017-2019. *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, *21*(02), 490–499. https://doi.org/10.29040/jap.v21i02.1431

Anggraeni, T., & Oktaviani, R. M. (2021). Dampak Thin Capitalization, Profitabilitas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, *21*(02), 390–397. https://doi.org/10.29040/jap.v21i02.1530

Anita Wijayanti, Endang Masitoh, S. M. (2018). Pengaruh Corporate Governance Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis Airlangga*, *3*(1), 322–340.

Aruan, D. A., Gulo, H. N., Lumban Nahor, A. K., Ginting, N. B., & Wahyuni, E. T. (2019). Pengaruh Kompetensi, Kompleksitas Tugas dan Skeptisme Profesional Terhadap Kualitas Audit pada Kantor Badan Pengawasan Keuangan dan pembangunan Provinsi Sumatera Utara. *Owner*, *3*(2), 215. https://doi.org/10.33395/owner.v3i2.141

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

Dr. Bambang Setyobudi Irianto, Yudha Aryo Sudibyo, A. W. S. A. (2017). *The Influence of Profitability, Leverage, Firm Size and Capital Intensity Towards Tax AvoidanceNo Title*. 33–41.

Effendi, E. (2021). *Pengaruh Audit Tenur, Reputasi Auditor, Ukuran Perusahaan Dan Komite Audit* (Abdul (ed.)). adab.

Copyright@ Fadhil Albukhairi Yandra, Anatia Agusti, Ronni Andri Wijaya

https://www.google.co.id/books/edition/Pengaruh_Audit_Tenur_Reputasi_Auditor_Uk/o3Y-EAAAQBAJ?hl=id&gbpv=1

Eli, M. (2017). Pengaruh Pengalaman Auditor, Kompetensi, Risiko Audit, Etika, Tekanan Ketaatan, dan Gender Terhadap Ketetapan Pemberian Opini Auditor dengan Skeptisme Profesional Auditor Sebagai Variabel Intervening (Studi Empiris pada Kantor Akuntan Publik Pekanbaru dan. *JOMFekomFaculty of Economics Riau University*, *4*(1), 843–857. https://media.neliti.com/media/publications/125589-ID-analisis-dampak-pemekaran-daerah-ditinja.pdf

Fadila, M., Rasuli, M., & Rusli, R. (2017). PENGARUH RETURN ON ASSET, LEVERAGE, UKURAN PERUSAHAAN KOMPENSASI RUGI FISKAL, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN KONEKSI POLITIK TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2011-2015). *Jurnal Online Mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Riau*, *4*(1), 1671–1684.

Ghozali. (2017). *Desain penelitian kuantitatif dan kualitatif untuk akuntansi, bisnis, dan ilmu sosial lainnya.*

Hery. (2017). *Kajian Riset Akuntansi Mengulas Berbagai Hasil Penelitian Terkini Dalam Bidang Akuntansi Dan Keuangan." PT Grasindo.*

Hoesada, D. J. (2021). *Teori Akuntansi* (L. Mayasari (ed.); Dalam Hamp). ikatan penerbit indonesia. https://books.google.co.id/books/about/TEORI_AKUNTANSI.html?id=z_9cEAAAQBAJ&redir_esc=y

Ichsan Kamil, M., & Masripah. (2022). Pengaruh Capital Intensity, Risiko Perusahaan, Kompensasi Rugi Fiskal Terhadap Penghindaran Pajak. *AKUA: Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, *1*(3), 361–369. https://doi.org/10.54259/akua.v1i3.1033

Indira Yuni, N. P. A., & Setiawan, P. E. (2019). Pengaruh Corporate Governance dan Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Pemoderasi. *E-Jurnal Akuntansi*, *29*(1), 128. https://doi.org/10.24843/eja.2019.v29.i01.p09

Jelita, B. (2019). *PENGARUH TANGGUNG JAWAB SOSIAL PERUSAHAAN, KONEKSI POLITIK DAN KOMPENSASI RUGI FISKAL TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (Studi pada Perusahaan Sektor Industri dan Barang Konsumsi yang Terdaftar di*

Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2017) CORPORATE SOCIAL RESPONS. *6*(2), 3618–3624.

Jessica dan Febrianti, M. (2021). Pengaruh Corporate Governance, Thin Capitalization, Size, Dan Kompensasi Rugi Fiskal Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur Di Bei. *Trisakti School of Management*.

Maesi Suntari, S. D. M. (2020). *Pengaruh Transfer Pricing Dan Thin Capitalization Terhadap Tax Aggressiveness Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi.* 1–8.

Maryam. (2021). PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN TRANSPARANSI SEBAGAI VARIABEL PEMODERASI (Studi pada Perusahaan yang terdaftar di JII-BEI Tahun 2015-2019). *Program Studi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sulthan Thaha Saifuddin Jambi*.

Maudi, A., Amrizal, A., Pribadi, R. M., & Cusyana, S. R. (2020). Determinan Profitabilitas Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi Pada Bank Umum Syariah. *Jurnal Akuntansi Dan Governance*, *1*(1), 14. https://doi.org/10.24853/jago.1.1.14-23

Monica, B. A., & Irawati, W. (2021). Pengaruh Transfer Pricing Dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur. *Prosiding Sarjana Akuntansi Tugas Akhir Secara Berkala*, *1*(1), 1–20.

Mulyana, Y., Mulyati, S., & Umiyati, I. (2020). Pengaruh Komisaris Independen, Kompensasi Rugi Fiskal Dan Pertumbuhan Aset Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal SIKAP (Sistem Informasi, Keuangan, Auditing Dan Perpajakan)*, *4*(2), 160. https://doi.org/10.32897/jsikap.v4i2.202

Munawaroh, S. (2019). Pengaruh Komite audit, Proporsi Kepemilikan Institusional, Profitabilitas,dan Kompensasi Rugi Fiskal terhadap Penghindaran Pajak. *E-Jurnal Akuntansi: Universitas Muhammdiyah Surakarta, ISSN*, 2685–1474.

Mustika, D., Ratnawati, V., & Basri, Y. M. (2019). Pengaruh Tax Avoidance Dan Earnings Management Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Moderasi Corporate Governance. *Jurnal Akuntansi*, *8*(1), 93–106.

nagian toni, D. (2021). *Determinan Nilai Perusahaan* (N. kartika sari (ed.)). cv.jakad media publishing. https://www.google.co.id/books/edition/Determinan_Nilai_Perusahaan/oNcrE

Copyright@ Fadhil Albukhairi Yandra, Anatia Agusti, Ronni Andri Wijaya

AAAQBAJ?hl=id&gbpv=1

Ningrum, E. M., Samrotun, Y. C., & Fajri, R. N. (2020). Tax Avoidance Ditinjau Dari Corporate Governance Pada Perusahaan Property Dan Real Estate. *Jurnal Ekonomi Pembangunan STIE Muhammadiyah Palopo*, *5*(2), 100–115. https://doi.org/10.35906/jep01.v5i2.417

Ningsih, D. P., Suyono, E., & Herwiyanti, E. (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

Nirmalasari, S., & Susilowati, E. (2021). Analisis Pengaruh Good Corporate Governance Dan. *Seminar Nasional Akuntansi Dan Call for Paper (SENAPAN)*, *1*(1), 01–12.

Oktavia, V., Ulfi, J., & Kusuma, J. wijaya. (2020). Pengaruh Good Corporate Governance dan Ukuran Perusahaan terhadap Tax Avoidance (Pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang Terdaftar di BEI Periode 2015 - 2018). *Jurnal Revenue*, *01*(02), 143–151.

Oktivina, A., Masri, I., & Putra Erlangga, A. (2020). The Influence of Profitability, Leverage, Company Size and Institutional Ownership With The Gender Diversification Moderation of The Board of Directors on Tax Avoidance. *The International Journal of Business Review (the Jobs Review)*, *3*(2), 97–108.

Olivia, I., & Dwimulyani, S. (2019). Pengaruh Thin Capitalization dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi. *Prosiding Seminar Nasional Pakar Ke 2: Sosial Dan Humaniora*, 1–10.

Pajriyansyah, R.-, & Firmansyah, A.-. (2017). Pengaruh Leverage, Kompensasi Rugi Fiskal Dan Manajemen Laba Terhadap Penghindaran Pajak. *Keberlanjutan*, *2*(1), 431. https://doi.org/10.32493/keberlanjutan.v2i1.y2017.p431-459

Pramuarti, D. (2020). PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK (TAX AVOIDANCE) TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL PEMODERASI (Studi pada Perusahaan dengan Indeks Sri Kehati di BEI Tahun 2015-2019). *Kaos GL Dergisi*, *8*(75), 147–154. https://doi.org/10.1016/j.jnc.2020.125798%0Ahttps://doi.org/10.1016/j.smr.2020.02.002%0Ahttp://www.ncbi.nlm.nih.gov/pubmed/810049%0Ahttp://doi.wiley.com/10.1002/anie.197505391%0Ahttp://www.sciencedirect.com/science/ar

Copyright@ Fadhil Albukhairi Yandra, Anatia Agusti, Ronni Andri Wijaya

ticle/pii/B9780857090409500205%0Ahttp:

Pratama, A. S., Nugroho, M., & Pristiana, U. (2017). *the Effect of Financial Distress, Firm Size, Independent R Commissioner, and Audit Committee Towards Value of Firm E With Tax Avoidance As an Intervening Variable on Basic and Chemical Industry Subsector At Indonesian Stock Exchange*.

Purwoko, B. P. (2021). *SERI IKHTISAR HUKUM EKONOMI DAN BISNIS BUKU II: BENTUK-BENTUK PERUSAHAAN*. CV AMAL SALEH. https://www.google.co.id/books/edition/SERI_IKHTISAR_HUKUM_EKONOMI_DAN_BISNIS_B/jn1OEAAAQBAJ?hl=id&gbpv=0

PUSPITA, D., & FEBRIANTI, M. (2018). Faktor-faktor yang memengaruhi penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur di bursa efek Indonesia. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, *19*(1), 38–46. https://doi.org/10.34208/jba.v19i1.63

Reinaldo, R. (2017). Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, ROA, Kepemilikan Institusional, Kompensasi Kerugian Fiskal dan CSR Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan dan Minuman Terdaftar di BEI 2013-2015. *JOM Fekon*, *Vol. 4.1*(Februari), 45–59. https://jom.unri.ac.id/index.php/JOMFEKON/article/view/12182

Rifai, A., & Atiningsih, S. (2019). Pengaruh Leverage, Profitabilitas, Capital Intensity, Manajemen Laba Terhadap Penghindaran Pajak. *ECONBANK: Journal of Economics and Banking*, *1*(2), 135–142. https://doi.org/10.35829/econbank.v1i2.48

Rusydi Ananda, D. (2018). *STATISTIK PENDIDIKAN* (S. Saleh (ed.)). CV.WIDYA PUSPITA. https://www.google.co.id/books/edition/Statistik_Pendidikan_Teori_Dan_Praktik_D/ugMhEAAAQBAJ?hl=id&gbpv=0

Saranggih, M. (2021). *Metode Penelitian Kuantitatif: Dasar – Dasar Memulai Penelitian* (A. Karim (ed.)). yayasan kita menulis. https://www.google.co.id/books/edition/Metode_Penelitian_Kuantitatif_Dasar_Dasa/3kpKEAAAQBAJ?hl=id&gbpv=0

Sari, A. Y., & Kinasih, H. W. (2021). Pengaruh profitabilitas, leverage, dan kepemilikan institusional terhadap tax avoidance. *Angewandte Chemie International Edition, 6(11), 951–952.*, *10*(1), 51–61.

Selistiaweni, S., Arieftiara, D., & Samin. (2020). Pengaruh Kepemilikan Keluarga, Financial Distress Dan Thin Capitalization Terhadap Penghindaran Pajak. *Business*

Copyright@ Fadhil Albukhairi Yandra, Anatia Agusti, Ronni Andri Wijaya

Management, Economic, and Accounting National Seminar, *1*(1), 1059–1076.

Setiawan, A., & Agustina, N. (2018). Pengaruh Thin Capitalization Dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi Dan Pembangunan*, *4*(1), 1–10.

Sugiyono. (2017a). Daftar Pustaka Daftar Pustaka. *Pemikiran Islam Di Malaysia: Sejarah Dan Aliran*, *20*(5), 40–43. https://books.google.co.id/books?id=D9_YDwAAQBAJ&pg=PA369&lpg=PA369&dq=Prawirohardjo,+Sarwono.+2010.+Buku+Acuan+Nasional+Pelayanan+Kesehatan++Maternal+dan+Neonatal.+Jakarta+:+PT+Bina+Pustaka+Sarwono+Prawirohardjo.&source=bl&ots=riWNmMFyEq&sig=ACfU3U0HyN3I

Sugiyono. (2017b). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, Dan R&D.*

Sulhendri, S., & Wulandari, N. (2020). Pengaruh Corporate Governance, Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance (Studi Kasus pada perusahaan Manufaktur Sektor Automotive yang Terdaftar di BEI tahun 2015-2019). *Konferensi Nasional Ekonomi Manajemen Dan Akuntansi (KNEMA)*, *1177*, 2–16.

Utama, R., Nazar, M. R., Sc, M., Asalam, A. G., Ak, M., Akuntansi, P. S., Ekonomi, F., & Telkom, U. (2021). *PENGARUH KOMPENSASI RUGI FISKAL , CAPITAL INTENSITY , DAN LEVERAGE TERHADAP TAX AVOIDANCE (Studi kasus pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang dan Konsumsi Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014- (St*. *8*(2), 1068–1075.

Wasista, I. P. P., & Asmara Putra, I. N. W. (2019). Pengaruh Profitabilitas dan Ukuran Perusahaan Pada Nilai Perusahaan Dengan Good Corporate Governance Sebagai Variabel Pemoderasi. *E-Jurnal Akuntansi*, *29*(3), 928. https://doi.org/10.24843/eja.2019.v29.i03.p02

Whidyawhati, V., & Sari, D. P. (2021). Analysis of the Influence of Multinational, Audit Quality and Company Size on Thin Capitalization of Manufacturing Companies Listed on the Idx. *Journal of Accounting, Entrepreneurship and Financial Technology (Jaef)*, *2*(2), 93–108. https://doi.org/10.37715/jaef.v2i2.1830

Wijaya, S. (2021). *PENGHINDARAN PAJAK : AGRESIVITAS TRANSFER PRICING, NEGARA LINDUNG PAJAK, DAN KEPEMILIKAN INSTITUSION* (Ia (ed.); 1st ed.). guepedia. https://www.google.co.id/books/edition/PENGHINDARAN_PAJAK_AGRESIVITAS_TRANSFER/6VhHEAAAQBAJ?hl=id&gbpv=1

Copyright@ Fadhil Albukhairi Yandra, Anatia Agusti, Ronni Andri Wijaya

Yusnita, M.Ak., H., & Nursehah, P. (2019). Analisis Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Dan Kompensasi Rugi Fiskal Terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Industri Logam Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2017). *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis Krisnadwipayana*, *6*(3), 36–46. https://doi.org/10.35137/jabk.v6i3.330

Copyright@ Fadhil Albukhairi Yandra, Anatia Agusti, Ronni Andri Wijaya