

**PENGARUH *CAPITAL INTENSITY*, *LEVERAGE* DAN KOMISARIS
INDEPENDEN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DIMODERASI
DENGAN *FIRM SIZE***

**(Studi Kasus Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Industri Dasar dan Kimia
yang Terdaftar di BEI)**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR
SARJANA STRATA SATU DALAM ILMU AKUNTANSI SYARIAH**

OLEH:

RIZOO SHUHBATUS SHOLIHAH

NIM: 21108040069

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2025**

**PENGARUH *CAPITAL INTENSITY*, *LEVERAGE* DAN KOMISARIS
INDEPENDEN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DIMODERASI
DENGAN *FIRM SIZE***

**(Studi Kasus Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Industri Dasar dan Kimia
yang Terdaftar di BEI)**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR
SARJANA STRATA SATU DALAM ILMU AKUNTANSI SYARIAH**

OLEH:

RIZQO SHUHBATUS SHOLIAH

NIM: 21108040069

DOSEN PEMBIMBING SKRIPSI:

SOFYAN HADINATA, S.E., M.Sc., Ak., CA.

NIP.19851121 201503 1 005

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2025**

HALAMAN PENGESAHAN



KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Jl. Marsda Adisucipto Telp. (0274) 550821, 512474 Fax. (0274) 586117 Yogyakarta 55281

PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor : B-944/Un.02/DEB/PP.00.9/06/2025

Tugas Akhir dengan judul : PENGARUH *CAPITAL INTENSITY*, *LEVERAGE* DAN KOMISARIS INDEPENDEN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DIMODERASI DENGAN *FIRM SIZE* (Studi Kasus Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di BEI)

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : RIZQO SHUHBATUS SHOLIAH
Nomor Induk Mahasiswa : 21108040069
Telah diujikan pada : Rabu, 11 Juni 2025
Nilai ujian Tugas Akhir : A/B

dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Sidang

Sofyan Hadinata, S.E., M.Sc., Ak., CA.
SIGNED

Valid ID: 6851228448b15



Penguji I

Dr. Prasajo, S.E., M.Si.
SIGNED

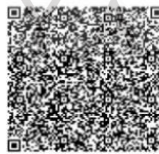
Valid ID: 684fcc57f40c



Penguji II

Kharisa Rachmi Khoirunisa, M.Sc
SIGNED

Valid ID: 68510c3943c88



Yogyakarta, 11 Juni 2025
UIN Sunan Kalijaga

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Prof. Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si., Ak., CA., ACPA.
SIGNED

Valid ID: 68512c4893ef8

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Rizqo Shuhbatus Sholihah

Kepada,

Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Di – Yogyakarta

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka saya selaku pembimbing berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama : Rizqo Shuhbatus Sholihah

NIM : 21108040069

Judul Skripsi : **"PENGARUH *CAPITAL INTENSITY*, *LEVERAGE* DAN KOMISARIS INDEPENDEN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DIMODERASI DENGAN *FIRM SIZE* (Studi Kasus Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di BEI)"**

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Program Studi Perbankan Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini saya mengharap agar skripsi tersebut diatas dapat segera dimunaqosahkan. Atas perhatiannya saya ucapkan terimakasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 28 Mei 2025

Pembimbing



Sofyan Hadinata, S.E., M.Sc., Ak., CA.

NIP.19851121 201503 1 005

HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN

Assalamu'alaikum Wr.Wb

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Rizqo Shuhbatus Sholihah

NIM : 21108040069

Jurusan/Program Studi : Akuntansi Syariah

Menyatakan bahwa skripsi saya yang berjudul "**Pengaruh *Capital Intensity*, *Leverage* Dan Komisaris Independen Terhadap Penghindaran Pajak Dimoderasi Dengan *Firm Size* (Studi Kasus Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di BEI)**" adalah benar-benar merupakan penyusunan hasil karya sendiri, bukan duplikat atau saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebutkan dalam *body note* dan daftar pustaka. Apabila di lain waktu terjadi penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Dengan surat pernyataan ini saya buat agar dimaklumi.

Yogyakarta, 28 Mei 2025

Hormat Penyusun



(Rizqo Shuhbatus Sholihah)

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai *Civitas* akademik UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

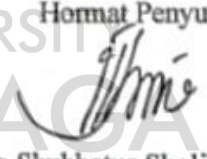
Nama : Rizqo Shuhbatus Sholihah
NIM : 21108040069
Program Studi : Akuntansi Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (*non-exclusive royalty free right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul: "**Pengaruh *Capital Intensity, Leverage* Dan Komisaris Independen Terhadap Penghindaran Pajak Dimoderasi Dengan *Firm size*** (Studi Kasus Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di BEI)" Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola, dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Yogyakarta, 28 Mei 2025

Hormat Penyusun


Rizqo Shuhbatus Sholihah
NIM: 21108040069

HALAMAN MOTTO

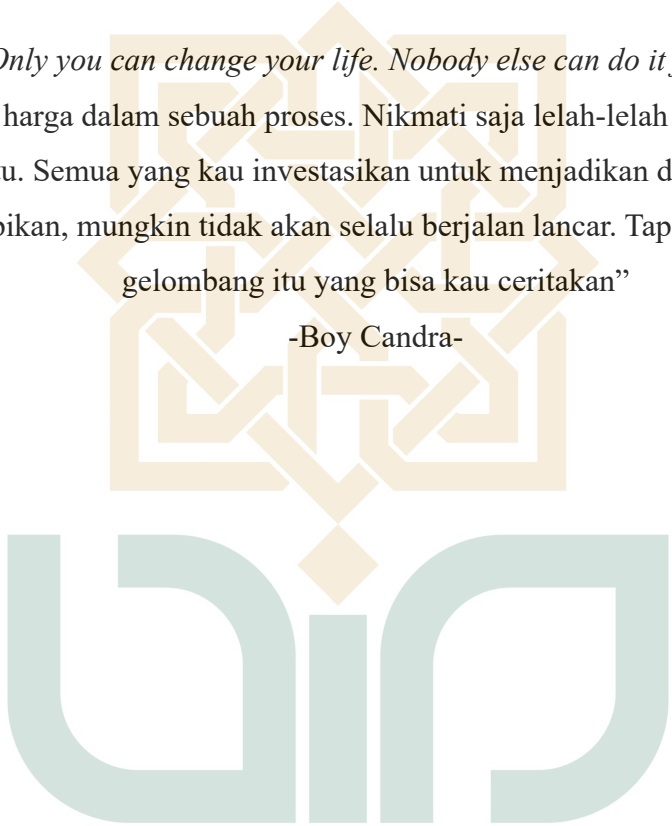
“Allah tidak mengatakan hidup ini mudah, tetapi Allah berjanji “bahwa sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan””

(QS. Al Insyirah: 5-6)

“Only you can change your life. Nobody else can do it for you”

“Selalu ada harga dalam sebuah proses. Nikmati saja lelah-lelah itu. Lebarakan lagi rasa sabar itu. Semua yang kau investasikan untuk menjadikan dirimu serupa yang kau impikan, mungkin tidak akan selalu berjalan lancar. Tapi, gelombang-gelombang itu yang bisa kau ceritakan”

-Boy Candra-



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSEMBAHAN

Dengan penuh syukur skripsi ini saya persembahkan untuk kedua orang tua saya tercinta, ayah Adi dan ibu Asma' yang selalu melangitkan doa-doa baik dan menjadikan motivasi untuk saya dalam menyelesaikan skripsi ini. Terimakasih sudah mengantarkan saya sampai di titik ini. Semoga ayah dan ibu sehat selalu, panjang umur, bahagia selalu sampai bisa melihat anak-anaknya sukses. Saya persembahkan karya tulis sederhana ini dan gelar untuk ayah dan ibu.



PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN

Transliterasi kata-kata arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987.

A. Kosonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bāʿ	B	Be
ت	Tāʿ	T	Te
د	Šāʿ	š	es (dengan titik diatas)
ج	Jīm	J	Je
ح	Ḥāʿ	ḥ	ha (dengan titik bawah)
خ	Khāʿ	Kh	ka dan ha
د	Dāl	D	De
ذ	Žal	Ž	zet (dengan titik di atas)
ز	Rāʿ	R	Er
ش	Zāi	Z	zet
س	Sīn	S	Es
س	Syīn	Sy	es dan ye
ص	Šād	š	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍād	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭaʿ	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Zāʿ	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	„Ain	‘	koma dibalik diatas
غ	Gain	G	Ge
ف	Fāʿ	F	Ef

ق	Qāf	Q	Qi
ك	Kāf	K	Ka
ل	Lām	L	El
م	Mim	M	Em
ن	Nun	N	En
و	Wāwu	W	W
هـ	Hā	H	Ha
ء	Hamzah	`	Apostrof
ي	Yā	Y	Ye

B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* ditulis Rangkap

هَخَعْدَّة	Ditulis	<i>Muta'addidah</i>
عَدَّد	Ditulis	<i>'iddah</i>

C. Tā' marbūtah

Semua *tāmarbūtah* ditulis dengan *h*, baik berada pada akhir kata tunggal ataupun berada ditengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang “al”). ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata Arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat, dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

حَكُوت	Ditulis	<i>Hikmah</i>
عَلَّتْ	Ditulis	<i>'illah</i>
كَسَاهَتِ الْوَلِيَاءُ	Ditulis	<i>Karāmah al-aulyā'</i>

D. Vocal Pendek dan Penerapannya

----'---	Fathah	Ditulis	<i>A</i>
---,---	Kasrah	Ditulis	<i>i</i>

-----	Dammah	Ditulis	<i>u</i>
مَفع	Fathah	Ditulis	<i>fa'ala</i>
ذَكر	Kasrah	Ditulis	<i>žukira</i>
رهبَی	Ḍammah	Ditulis	<i>yazhabu</i>

E. Vocal Panjang

1. Faṭḥah + alif	Ditulis	<i>ā</i>
جَهِهية	Ditulis	<i>jāhiliyyah</i>
2. Faṭḥah + yā" mati	Ditulis	<i>ā</i>
تَسي	Ditulis	<i>tansā</i>
3. Kasrah + yā" mati	Ditulis	<i>ī</i>
كَريم	Ditulis	<i>karīm</i>
4. Ḍammah + wāwu mati	Ditulis	<i>ū</i>
فَروض	Ditulis	<i>furūd</i>

F. Vocal Rangkap

1. Faṭḥah + yā" mati	Ditulis	<i>ai</i>
بَيكَم	Ditulis	<i>bainakum</i>
2. Ḍammah + wāwu mati	Ditulis	<i>au</i>
قَول	Ditulis	<i>qaul</i>

G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata Dipisahkan dengan Apostrof

أَنتَم	Ditulis	<i>a'antum</i>
أَعدت	Ditulis	<i>u'iddat</i>
لَئِنَّه شَكَرَتم	Ditulis	<i>la'insyakartum</i>

H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf *Qamariyyah* maka ditulis dengan menggunakan huruf awal “al”

انقرآن	Ditulis	<i>Al-Qur' ān</i>
القياس	Ditulis	<i>Al-Qiyās</i>

2. Bila diikuti *Syamsiyyah* ditulis sesuai dengan huruf pertama *Syamsiyyah* tersebut.

السماء	Ditulis	<i>As-Samā</i>
انشمس	Ditulis	<i>Asy-Syams</i>

I. Penulisan kata-kata dalam rangkaian kalimat

Ditulis menurut atau pengucapannya.

ذوى افروض	Ditulis	<i>Zawial-furūd</i>
أهل السنة	Ditulis	<i>Ahlas-sunnah</i>

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

KATA PENGANTAR

Assalamu 'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Alhamdulillah rabbil 'alamin, segala puji bagi Allah *Subhanahu Wa Ta'ala* yang telah memberikan rahmat, taufiq hidayah serta inayah-Nya sehingga pada kesempatan ini penulis dapat menyelesaikan skripsi atau tugas akhir ini dengan sebaik-baiknya. Shalawat serta salam tidak lupa penulis panjatkan kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW. Semoga kita termasuk golongan umatnya dan mendapatkan Syafaatnya di *yaumul qiyamah*. *Aamiin*.

Dalam penyusunan skripsi ini, tidak terlepas dari bantuan dan bimbingan berbagai pihak. Untuk itu, pada kesempatan kali ini dengan kerendahan hati, penulis bermaksud menyampaikan ucapan terimakasih kepada pihak-pihak yang telah ikut berperan dalam penyusunan skripsi ini, khususnya kepada:

1. Prof. Noorhaidi Hasan, S.Ag., M.A., M.Phil., selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
2. Prof. Dr. Misnen Ardiansyah, SE., M.Si., K.CA., ACPA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
3. Sofyan Hadinata, S.E., M.Sc., Ak., CA. selaku ketua Program Studi Akuntansi Syariah.
4. Yuyu Putri Senjani, Se., M.Sc., ACPA., CATr dan M. Arsyadi Ridha , S.E., M.Sc., AK., CA., ACPA. Sealaku dosen pembimbing akademik yang telah membimbing saya dari awal proses perkuliahan hingga akhir perkuliahan.
5. Sofyan Hadinata, S.E., M.Sc., Ak., CA. Selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan banyak bimbingan, arahan, kritik, dan saran serta motivasi kepada penulis dalam proses penyempurnaan skripsi ini.
6. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam khususnya dosen program studi Akuntansi Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
7. Seluruh pegawai staf Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

8. Ayah Adi dan Ibu Asma' selaku kedua orang tua saya yang selalu memberikan dukungan doa serta kasih sayang. Terimakasih atas doa yang dipanjatkan tiada henti, dan perjuangan yang diberikan selama ini untuk anak-anakmu.
9. Saudara kandung Ishmatul Muflihah yang telah mewarnai hari-hari dengan hiburan bahkan pertenggaran-pertenggaran kecil yang menjadi pendukung yang unik dengan caranya sendiri.
10. Umun Nur, Heyza Kirana, Muhammad Afaf, Ahmad Yogi sebagai teman perantauan yang selalu siap sedia atas keluhan kesah serta menjadi patner untuk melepas beban selama masa perkuliahan.
11. Anggi Riana dan Rina Anggraini selaku sahabat penulis dan patner skripsi yang senantiasa menemani dalam keadaan sulit dan senang, memberikan dukungan serta selalu mendengarkan curahan hati dari awal perkuliahan hingga penyusunan skripsi.
12. Sahabat penulis di bangku perkuliahan yang selalu kebersamai yaitu Nailil, Novel, Zahra, Faza, Faujjiah, Hamidah, Linlin dan Anjel yang telah memberikan dukungan, semangat sampai ditahap akhir ini.
13. Teruntuk kelompok KKN 191 Pasurenan yaitu Niken, Firma, Nadya, Intan, suci, Inas, Nurul, Rofik, Fajar serta kakak-kakak karang taruna yaitu Mas Eno, Mas Nikmat, Mas Toni, Mas Irfan dan Mas Silo terimakasih atas kenangan dan pengalaman selama KKN di Pasurenan.
14. Seluruh teman-teman program studi Akuntansi Syari'ah angkatan 2021 yang telah kebersamai proses penulis di perkuliahan.

Semoga Allah SWT senantiasa membalas semua kebaikan mereka dengan nikmat yang lebih berkat dan sempurna. Akhir kata, penulis menyadari bahwa penelitian ini masih memiliki banyak kekurangan dan jauh dari kata sempurna. Maka dari itu, kritik dan saran serta perkembangan penelitian ini sangat diharapkan demi kesempurnaan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak. Aamiin.

Yogyakarta, 28 Mei 2025

Hormat Saya,



Rizqo Shuhbatus Sholihah



DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	iv
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN	v
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	vi
HALAMAN MOTTO	vii
HALAMAN PERSEMBAHAN	viii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN	ix
KATA PENGANTAR	xiii
DAFTAR ISI	xvi
DAFTAR TABEL	xviii
DAFTAR GAMBAR	xix
ABSTRAK	xx
ABSTRACT	xxi
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	7
C. Tujuan Penelitian.....	9
D. Manfaat Penelitian	10
E. Sistematika Penulisan	11
BAB II LANDASAN TEORI DAN TINJAUAN PUSTAKA	14
A. Landasan Teori	14
B. Kajian Pustaka.....	24
C. Kerangka Teoritik dan Pengembangan Hipotesis	33
D. Kerangka Penelitian	44
BAB III METODE PENELITIAN	45
A. Jenis Penelitian.....	45
B. Definisi Operasional Variabel	45
1. Penghindaran Pajak.....	46
2. <i>Capital Intensity</i>	46
3. <i>Leverage</i>	47

4. Komisaris Independen.....	48
5. <i>Firm size</i>	48
C. Populasi dan Sampel	49
1. Populasi.....	49
2. Sampel.....	49
D. Sumber Data dan Teknik Pengumpulan	49
E. Teknik Analisis Data	50
1. Uji Statistik Deskriptif	50
2. Model Regresi Data Panel.....	51
3. Pemilihan Model Regresi Data Panel	52
4. Uji Asumsi Klasik	54
5. Uji <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA).....	55
6. Uji Hipotesis	58
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	61
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	61
B. Analisis dan Pembahasan.....	63
1. Analisis Statistik Deskriptif	63
2. Uji Pemilihan Model.....	66
3. Uji Asumsi Klasik	67
4. Uji <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA)	69
5. Uji Hipotesis	74
6. Pembahasan.....	80
BAB V PENUTUP	91
A. Kesimpulan	91
B. Keterbatasan.....	91
C. Saran.....	92
DAFTAR PUSTAKA.....	93
<i>CURICULUM VITAE</i> (CV)	111

DAFTAR TABEL

Tabel IV. 1 Hasil Seleksi Sampel	61
Tabel IV. 2 Perusahaan Sub Sektor Industri Dasar dan Kimia.....	62
Tabel IV. 3 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	64
Tabel IV. 4 Hasil Uji Chow	66
Tabel IV. 5 Hasil Uji Hausman.....	67
Tabel IV. 6 Hasil Uji Multikolinearitas	68
Tabel IV. 7 Hasil Uji Model 1	70
Tabel IV. 8 Hasil Uji Model 2	71
Tabel IV. 9 Hasil Uji Model 3	72
Tabel IV. 10 Hasil Uji t Model 1	75
Tabel IV. 11 Hasil Uji t Model 3	77
Tabel IV. 12 Hasil Uji F	79
Tabel IV. 13 Hasil Uji Koefisien Determinasi R^2	79
Lampiran 1. 1 Hasil Tabulasi Data Penelitian.....	101
Lampiran 2. 1 Hasil Uji Chow	107
Lampiran 2. 2 Hasil Uji Hausman.....	107
Lampiran 2. 3 Uji Multikolinearitas.....	107
Lampiran 2. 4 Uji Heteroskedastisitas	108
Lampiran 2. 5 Hasil Analisis Regresi.....	109
Lampiran 2. 6 Hasil Uji MRA	110

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. Kerangka Penelitian	44
Gambar 3. Grafik	69



ABSTRAK

Pada penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *capital intensity*, *leverage* dan komisaris independen terhadap penghindaran pajak dimoderasi dengan *firm size* pada perusahaan sub-sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2021-2023. Jenis penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif dengan menggunakan data sekunder. Dari penggunaan metode *purposive sampling* diperoleh sampel sebanyak 41 perusahaan. Teknik analisis data yang digunakan *Moderated Regression Analysis* (MRA) dengan alat uji E-views 12. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *leverage* berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak, sedangkan *capital intensity* dan komisaris independen tidak berpengaruh. Hasil pengujian moderasi menunjukkan bahwa *firm size* dapat memoderasi *leverage* dan komisaris independen terhadap penghindaran pajak, namun *firm size* tidak mampu memoderasi pengaruh *capital intensity* terhadap penghindaran pajak.

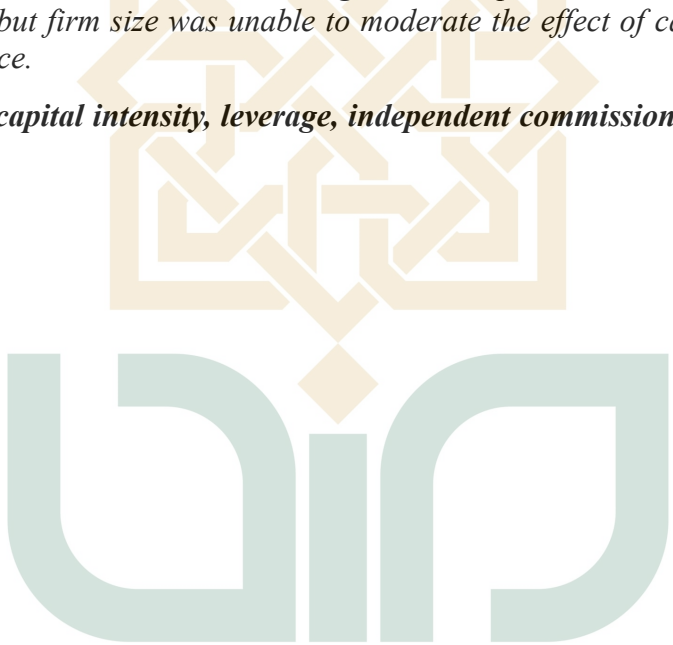
Kata kunci : *capital intensity*, *leverage*, komisaris independen, *firm size*, penghindaran pajak



ABSTRACT

This study aims to determine the effect of capital intensity, leverage and independent commissioners on tax avoidance moderated by firm size in basic and chemical industry sub-sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2021-2023. This type of research is quantitative research using secondary data. From the use of the purposive sampling method, a sample of 41 companies was obtained. The data analysis technique used was Moderated Regression Analysis (MRA) with the E-views 12 test tool. The results of the study showed that leverage had a positive effect on tax avoidance, while capital intensity and independent commissioners had no effect. The results of the moderation test showed that firm size could moderate leverage and independent commissioners on tax avoidance, but firm size was unable to moderate the effect of capital intensity on tax avoidance.

Keywords: *capital intensity, leverage, independent commissioners, firm size, tax avoidance*



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Pajak adalah pembayaran wajib kepada pemerintah yang harus dibayarkan oleh orang atau organisasi berdasarkan undang-undang. Pajak dibayarkan untuk operasi negara yang memaksimalkan kemakmuran rakyat (Winarsih, 2022). Pajak menciptakan kewajiban bagi perusahaan untuk membayar sejumlah uang kepada negara. Perusahaan dapat merencanakan pajaknya dalam jumlah yang seminimal mungkin tanpa melanggar peraturan perpajakan yang berlaku (MacCarthy, 2021).

Pajak dalam akuntansi sendiri disebut dengan beban pajak, yaitu bagian dari biaya atau pengurang keuntungan perusahaan. Besar kecilnya beban pajak yang disetorkan ke kas negara akan berpengaruh terhadap besar laba bersih perusahaan. Semakin kecil beban pajak maka akan semakin besar laba bersih perusahaan, sebaliknya semakin besar beban pajak maka akan semakin kecil laba bersih perusahaan (Herlina *et al.*, 2023). Perusahaan semaksimal mungkin berupaya agar beban pajak yang disetorkan ke kas negara serendah mungkin dengan melakukan perencanaan pajak (Hendayana *et al.*, 2024). Pemerintah mengandalkan pajak perusahaan sebagai sumber utama dana untuk membiayai layanan publik. Di sisi lain, perusahaan melihat pajak sebagai bagian tak terhindarkan dari pengeluaran mereka, yang seringkali mendorong mereka untuk mencari cara agar beban pajak mereka lebih rendah (Nebie & Cheng, 2023).

Penghindaran pajak adalah strategi penghindaran pajak yang tidak bertentangan dengan peraturan perpajakan, di mana wajib pajak mengurangi kewajiban pajaknya dengan mencari kelemahan hukum perpajakan (Barli, 2018). Strategi dalam pengelolaan pajak ini bertujuan untuk mengurangi beban pajak *explicit* (Guedrib & Marouani, 2023). Praktik ini telah menjadi isu yang semakin kompleks dan kontroversial dalam dunia bisnis. Penghindaran pajak menjadi cara yang dilakukan perusahaan untuk mengurangi kewajiban pajak yang harus ditanggung perusahaan (Wulandari *et al.*, 2023).

Praktik penghindaran pajak merupakan hal yang tidak dilarang, namun di sisi lain, negara tidak menginginkan tindakan ini. Hal ini menimbulkan perbedaan pandangan antara perusahaan dan pemerintah. Pemerintah ingin membayar beban pajak semaksimal mungkin untuk memenuhi target APBN. Sedangkan perusahaan ingin membayar pajak seminimal mungkin, agar prinsip perusahaan untuk mendapatkan laba semaksimal mungkin tercapai (Widagdo *et al.*, 2020).

Laporan *Tax Justice Network* (2023) mengungkapkan bahwa hampir seluruh negara di dunia kehilangan sekitar \$480 miliar per tahun akibat penyalahgunaan pajak global. Dari jumlah ini, \$311 miliar hilang karena penyalahgunaan pajak lintas batas oleh perusahaan multinasional, dan \$169 miliar hilang karena penyalahgunaan pajak individu. Sementara kerugian pajak Indonesia akibat penghindaran pajak oleh perusahaan multinasional mencapai \$2,2 miliar atau sekitar 32 triliun rupiah pada tahun 2021. Jumlah ini setara dengan 19,8% anggaran kesehatan negara.

Setiap tahun, pemerintah menetapkan target penerimaan pajak negara untuk memastikan kecukupan penerimaan negara. Direktorat Jendral Pajak (DJP) telah menorehkan prestasi emas dalam babak baru sejarah di Indonesia. Direktorat Jendral Pajak (DJP) telah berhasil memenuhi dan bahkan melampaui proyeksi pendapatan pajak pemerintah selama tiga tahun berturut-turut, dari tahun 2021-2023. Menurut data yang dikumpulkan oleh kementerian keuangan pada tanggal 31 Desember 2023, penerimaan pajak Indonesai pada tahun 2023 mencapai Rp1.869,23 triliun, meningkat signifikan sebesar 8,9 persen dari realisasi tahun 2022 yang sebesar Rp1.716,77 triliun¹. Dengan demikian, penerimaan pajak tersebut setara dengan 108,8 persen dari target anggaran pendapatan dan belanja negara (APBN) 2023, atau 102,8 persen dari target peraturan presiden Nomor 75 tahun 2023 tentang Perubahan APBN².

Jumlah kasus penggelapan pajak di Indonesai terus meningkat. Hal ini jelas berdampak negatif terhadap kemajuan negara dan kesejahteraan masyarakat yang tidak seimbang dari tahun ke tahun. Fakta tetang penggelapan pajak di Indonesia sangat beragam diantaranya yaitu salah satunya yang dilakukan oleh PT Adaro Energy yang menunjukkan bahwa praktik penghindaran pajak memang menjadi

¹ Aptri Oktaviyoni (2024, 22 januari). Statistik Penerimaan Pajak Tahun 2023 dalam Angka. <https://pajak.go.id/index.php/id/artikel/statistik-penerimaan-pajak-tahun-2023-dalam-angka> (diakses 5/1/2025 pukul 15.12 WIB)

² Komite Pengawas Perpajakan (2024, 13 Agustus). Tumbuh Positid Menteri keuangan Laporkan Penerimaan Negara. <https://www.kemenkeu.go.id/informasi-publik/publikasi/berita-utama/Penerimaan-Negara-Hingga-Juli-2024> (diakses 5/1/2025)

persoalan yang serius. PT Adaro Energy yang dituduh melakukan kecurangan pajak oleh Lembaga Swadaya Masyarakat (LSM) lingkungan Internasional, Global Witness, dalam laporan yang dirilis pada 1 Juli 2018 lalu. Menurut penelitian, PT Adaro mengakui keuntungan dan pendapatan di seluruh dunia untuk menurunkan kewajiban pajak negaranya. Lembaga Global Witness menyatakan bahwa tim penjualan Adaro berada di Singapura (Dayani & Suryandari, 2022).

Praktik penghindaran pajak yang dilakukan oleh perusahaan-perusahaan besar, seperti PT Adaro Energy merupakan contoh nyata dari upaya sistematis untuk mengurangi pembayaran pajak. Dengan demikian, salah satu cara memaksimalkan laba adalah dengan cara menghindari pembayaran pajak. Penghindaran pajak adalah menggunakan celah hukum untuk menghindari pembayaran pajak sehingga tidak perlu membayar pajak atau membayar pajak sedikit mungkin kepada negara (Mahmudi, 2023). Perusahaan menggunakan metode penghindaran pajak sebagai bagian dari perencanaan pajak mereka (Sulaeman, 2021).

Salah satu faktor yang turut mendorong perusahaan melakukan penghindaran pajak adalah *capital intensity*, yang memungkinkan perusahaan mengoptimalkan aset tetap untuk meminimalkan beban pajak (Darsani & Sukartha, 2021). *Capital intensity* adalah seberapa banyak dana yang diinvestasikan perusahaan pada aset tetap untuk membiayai operasinya. Ketika biaya penyusutan untuk aset meningkat, pajak yang dibayarkan oleh perusahaan berkurang. Dalam hal penghindaran pajak, disebutkan bahwa perusahaan memiliki

aset tetap yang memungkinkan mereka untuk mengurangi biaya pajak perusahaan sebagai akibat dari penurunan yang terjadi pada aset tetap setiap tahun (Hendayana *et al.*, 2024). Selaras dengan teori agensi, investasi besar dalam aset tetap yang spesifik dan sulit dialihkan dapat menyelaraskan kepentingan manajer dengan kepentingan jangka panjang prinsipal. Penelitian yang dilakukan oleh Khamisan & Astuti (2023); Chen *et al.* (2020); Herlina *et al.* (2023) mengemukakan bahwa *capital intensity* berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak. Namun, penelitian oleh Hendayana *et al.* (2024) Sulaeman & Surjandaris (2024) menemukan bahwa *capital intensity* tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak.

Faktor lain yang mempengaruhi penghindaran pajak yaitu *leverage*. *Leverage* dalam perusahaan juga dapat menunjukkan bahwa kemampuan perusahaan dalam melakukan penghindaran pajak sangat bergantung pada kemampuan perusahaan dalam mengelola utangnya (Hossain *et al.*, 2024). Hal ini juga selaras dengan *trade-off theory*. Perhitungan rasio *leverage* menunjukkan proporsi aset perusahaan yang berasal dari dana pinjaman yang berarti bahwa suatu perusahaan dengan utang yang besar harus membayar beban bunga yang besar kepada kreditor. Bunga yang tinggi dapat menurunkan pendapatan sebelum pajak, sehingga mengurangi beban pajak yang harus dibayarkan perusahaan saat ini (Hendayana *et al.*, 2024). Penelitian yang dilakukan oleh Hendayana *et al.* (2024); Hossain *et al.* (2024) menemukan bahwa, *leverage* berpengaruh positif terhadap

penghindaran pajak. Namun, penelitian yang dilakukan oleh Sulaeman (2021) menemukan bahwa *leverage* tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak.

Manajer dapat menerapkan kebijakan yang tidak disadari oleh pemegang saham sebagai akibat dari asimetri informasi. Keadaan ini dapat digunakan oleh manajer untuk mencapai tujuan tertentu. Selain itu, meskipun strategi penghindaran pajak tidak bertentangan dengan undang-undang perpajakan, strategi ini memungkinkan terjadinya perselisihan di masa depan antara bisnis dan otoritas perpajakan (Barli, 2018). Keberadaan dewan komisaris independen ini salah satu bukti perusahaan melakukan tata kelola perusahaan yang baik. Melalui berbagai mekanisme dan kondisi, dewan komisaris independen dapat mendorong penghindaran pajak. Anggota komisaris independen haruslah yang tidak terafiliasi dalam segala hal dengan pemegang saham sebagai pengendali, direksi atau dewan komisaris. Peran pengawasan dapat dilakukan oleh dewan komisaris independen untuk mendorong praktik bisnis yang sehat dan meningkatkan objektivitas laporan. Sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Nurjanah & Purwanti (2020); Sirait & Rustam (2024) bahwa komisaris independen berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak.

Firm size memoderasi variabel ini karena perusahaan besar lebih terlihat oleh publik dan pemerintah, sehingga mereka mungkin lebih berhati-hati dalam melakukan penghindaran pajak. Perusahaan besar cenderung menarik perhatian pemerintah terhadap keuntungan pajak terkait pembayaran pajak (Agustina & Malau, 2023).

Penelitian ini memiliki beberapa pembaharuan. Pertama, penelitian ini menguji dampak *firm size* sebagai variabel moderasi dalam hubungan antara *capital intensity*, *leverage*, dan komisaris independen terhadap penghindaran pajak. Kedua, penelitian ini menambahkan variabel komisaris independen. Ketiga, perusahaan yang digunakan adalah perusahaan-perusahaan di sektor industri kimia dan industri dasar yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2021-2023. Alasan memilih sampel di sektor ini karena perusahaan sektor industri dasar dan kimia adalah salah satu sektor vital dalam perekonomian Indonesia karena menyediakan bahan baku untuk berbagai industri hilir. Selain itu, sektor ini memiliki karakteristik padat modal dan teknologi tinggi, yang membutuhkan investasi besar serta biaya operasional yang tinggi.

Dari permasalahan tersebut peneliti merasa tertarik untuk melakukan kajian lebih mendalam mengenai penelitian tersebut dengan judul **“Pengaruh *Capital Intensity*, *Leverage* dan Komisaris Independen Terhadap Penghindaran Pajak Dimoderasi dengan *Firm Size* (Studi Kasus Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di BEI)”**

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang sudah disebutkan di atas, maka rumusan masalah untuk penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Apakah *capital intensity* berpengaruh terhadap penghindaran pajak pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023?
2. Apakah *leverage* berpengaruh terhadap penghindaran pajak pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023?
3. Apakah komisaris independen berpengaruh terhadap penghindaran pajak pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023?
4. Apakah *firm size* berpengaruh terhadap penghindaran pajak pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023?
5. Apakah *firm size* dapat memoderasi pengaruh *capital intensity* terhadap penghindaran pajak pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023?
6. Apakah *firm size* dapat memoderasi pengaruh *leverage* terhadap penghindaran pajak pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023?
7. Apakah *firm size* dapat memoderasi pengaruh komisaris independen terhadap penghindaran pajak pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023?

C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan perumusan masalah, penelitian ini bertujuan untuk menghasilkan bukti empiris sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui pengaruh *capital intensity* terhadap penghindaran pajak pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023.
2. Untuk mengetahui pengaruh *leverage* terhadap penghindaran pajak pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023.
3. Untuk mengetahui pengaruh komisaris independen terhadap penghindaran pajak pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023.
4. Untuk mengetahui pengaruh *firm size* terhadap penghindaran pajak pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023.
5. Untuk mengetahui *firm size* dalam memoderasi hubungan *capital intensity* terhadap penghindaran pajak pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023.
6. Untuk mengetahui *firm size* dalam memoderasi hubungan *leverage* terhadap penghindaran pajak pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023.

7. Untuk mengetahui *firm size* dalam memoderasi hubungan komisaris independenterhadap penghindaran pajak pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023.

D. Manfaat Penelitian

1. Manfaat Teoritis

Temuan penelitian ini diharapkan dapat berkontribusi pada teori agensi (*agency theory*) yang menjelaskan mengenai penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI. Selain itu, penelitian ini diharapkan dapat memberikan wawasan dan referensi tambahan bagi para peneliti di masa depan yang akan melakukan studi mengenai penghindaran pajak.

2. Manfaat Praktis

Bagi investor, peneliti berharap dengan adanya penelitian ini dapat menjadi bahan literatur *review* yang mampu memberikan wawasan baru yang bermanfaat kepada investor terkait praktik penghindaran pajak. Manfaat bagi peneliti, penelitian ini diharapkan dapat menambah pengetahuan dan wawasan di bidang praktik penghindaran pajak terkait pengaruh *capital intensity*, *leverage* dan komisaris independen terhadap penghindaran pajak dimoderasi dengan *firm size*

E. Sistematika Penulisan

Sistematika pembahasan dalam penelitian ini dijelaskan dalam lima bagian, antara lain:

BAB I

PENDAHULUAN

Bab ini memuat latar belakang permasalahan yang menjadi landasan penelitian, rumusan masalah, tujuan, manfaat dan sistematika penulisan. Latar belakang menguraikan garis besar masalah yang akan diteliti, pentingnya penelitian ini, dan kontribusi peneliti. Selain itu, rumusan masalah relevan dengan masalah pokok penelitian, tujuan dan manfaat penelitian yang menjadi harapan peneliti dan disertai sistematika pembahasan penelitian.

BAB II

LANDASAN TEORI DAN TINJAUAN PUSTAKA

Bab ini memuat tentang literatur review yang berguna untuk memperkuat kajian teori, kemudian penjelasan dari penelitian sebelumnya sebagai dasar dan bahan acuan dalam penelitian ini dan pengembangan hipotesis yang berguna untuk menjelaskan tujuan penelitian dan membantu agar berfikir secara logis. Pengembangan hipotesis yang dirumuskan berdasarkan kajian teori dan literatur review merupakan hasil analisis sementara dari permasalahan yang ada.

BAB III METODE PENELITIAN

Bab ini memuat tentang metode penelitian mengenai desain penelitian dan alat uji penelitian yang digunakan, serta populasi dan sampel penelitian, teknik pengumpulan data. Pada bab ini juga menjelaskan mengenai definisi operasional variabel dalam penelitian, memungkinkan pengukuran dan pengamatan yang lebih spesifik dan teknik analisis data yang digunakan untuk menguji hipotesis yang diajukan termasuk berbagai jenis pengujian yang dilakukan. Fokusnya adalah pada teknik statistik yang diterapkan untuk mengolah data dan menguji kebenaran hipotesis penelitian.

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

Bab ini memuat hasil serta pembahasan dari pengujian data yang telah diproses dan terdapat uraian mengenai objek penelitian, hasil analisis yang telah dilakukan, serta pembahasan mendalam terkait hasil penelitian secara menyeluruh untuk memberi pemahaman lebih tentang konteks dan signifikansi temuan yang ditemukan.

BAB V PENUTUP

Bab terakhir ini menguraikan simpulan yang dapat diambil dari hasil analisis dan pengujian hipotesis yang telah dilakukan pada bab sebelumnya. Selain itu, bab ini juga menyajikan beberapa

rekomendasi yang dapat berguna bagi peneliti selanjutnya dan pihak-pihak yang tertarik dengan topik yang diteliti. Kesimpulan tersebut membantu merangkum temuan utama penelitian dan menyoroti implikasi dan signifikansinya, sementara rekomendasi memberikan arah bagi penelitian masa depan atau tindakan yang dapat diambil berdasarkan hasil penelitian tersebut.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana *capital intensity*, *leverage* dan komisaris independen mempengaruhi penghindaran pajak dengan *firm size* sebagai variabel moderasi pada perusahaan sub sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di BEI periode 2021-2023. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *capital intensity* dan komisaris independen tidak berpengaruh. *Leverage* berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak. Hasil pengujian moderasi menunjukkan bahwa *firm size* dapat memoderasi *leverage* dan komisaris independen terhadap penghindaran pajak, namun *firm size* tidak mampu memoderasi pengaruh *capital intensity* terhadap penghindaran pajak.

B. Keterbatasan

Beberapa keterbatasan penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Beberapa perusahaan tidak mempublikasikan laporan keuangan secara lengkap pada tahun-tahun tertentu.
2. Pada penelitian ini proses pengumpulan data laporan keuangan perusahaan yang tersalurkan ke dalam *website* perusahaan lain, sehingga memerlukan waktu untuk melakukan *cross-check* dengan sumber resmi lainnya.

C. Saran

Berdasarkan keterbatasan yang sudah dijelaskan, maka peneliti memberikan beberapa saran agar dapat menjadi bahan pertimbangan dan masukan untuk penelitian selanjutnya, diantaranya:

1. Penelitian di masa mendatang disarankan untuk tidak hanya berfokus pada sub sektor industri dasar dan kimia, tetapi juga mencakup pada sektor manufaktur keseluruhan. Hal ini akan memungkinkan hasil penelitian lebih luas terkait yang diteliti.
2. Untuk memahami tren jangka panjang dan dampak perubahan regulasi serta kondisi ekonomi terkait pengaruh penghindaran pajak, penelitian selanjutnya dapat menggunakan data dengan rentang waktu yang lebih panjang. Analisis dengan periode yang lebih luas maka akan memberikan hasil yang lebih representatif.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, I. (2020). Pengaruh Likuiditas dan Leverage terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Makanan dan Minuman. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis*, 20(1), 16–22. <https://doi.org/10.30596/jrab.v20i1.4755>
- Agustina, E., & Malau, M. (2023). Financial Distress, Earnings Management, and Leverage Effect on Firm Value with Firm Size as a Moderation Variable. *International Journal of Social Service and Research*, 3(3), 856–868. <https://doi.org/10.46799/ijssr.v3i3.295>
- Alhady, I., Ariefiara, D., & Lastiningsih, N. (2021). Does Board of Commissioners Independence Still Relevant in Tax Avoidance Monitoring? *International Journal of Research in Business and Social Science (2147- 4478)*, 10(5), 148–156. <https://doi.org/10.20525/ijrbs.v10i5.1263>
- Ariska, M., Fahru, M., Kusuma, J. W., Ekonomi, F., Bisnis, D., & Bina Bangsa, U. (2020). Leverage, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas dan Pengaruhnya terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Sektor Pertambangan di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2019. *Jurnal Revenue*, 01(01). <https://doi.org/10.46306/rev.v1i1>
- Arnan, S. G., Pramesti, S. R., Oki, I., & Brata, D. (2019). The Leverage Affect on Tax Avoidance (Study in Mining and Agriculture Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in the period 2015-2017). *International Journal of Innovation, Creativity and Change. Www.Ijicc.Net*, 6(7). www.ijicc.net
- Ayu, D., & Nissa, N. (2019). The Effect of Audit Committee, Leverage, Return on Assets, Company Size, and Sales Growth on Tax Avoidance. *JURNAL Riset Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 4(3). <http://journals.ums.ac.id/index.php/reaksi/index>
- 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), 223–238. <http://openjournal.unpam.ac.id/index.php/JIA/article/view/1956>
- Basuki, A. T. (2021). *Analisis Data Panel*.
- Cahyati, F., Poerwati, R., Nuswandari, C., & Bagana, B. (2023, December 20). *The Effect of Independent Commissioner, Institutional Ownership, Audit Quality and Audit Committee on Tax Avoidance (Empirical Study on Food and Beverage Sub Sector Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the Period 2018-2022)*. <https://doi.org/10.4108/eai.12-7-2023.2340942>

- Chandrarini, G. (2017). *Metode Riset Akuntansi Pendekatan Kuantitatif*. <http://www.penerbitsalemba.com>
- Chen, J. Z., Hong, H. A., Kim, J.-B., & Ryou, J. W. (2020). Information Processing Costs and Corporate Tax Avoidance: Evidence from the SEC's XBRL Mandate. *Journal of Accounting and Public Policy*. <https://ssrn.com/abstract=2754427> Electronic copy available at: <https://ssrn.com/abstract=2754427>
- Darsani, P. A., & Sukartha, I. M. (2021). The Effect of Institutional Ownership, Profitability, Leverage and Capital Intensity Ratio on Tax Avoidance. *American Journal of Humanities and Social Sciences Research*, 5, 13–22. www.ajhssr.com
- Dayani, & Suryandari. (2022). Tax Avoidance pada Perusahaan Sektor Pertambangan di Indonesia. *IJAB Indonesian Journal of Accounting and Business*, 4(1), 1–15. <https://doi.org/10.33019/ijab.v4i1.41>
- Dewi, S. L., & Oktaviani, R. M. (2021). Pengaruh Leverage, Capital Intensity, Komisaris Independen Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance. In *Jurnal Studi Akuntansi dan Keuangan* (Vol. 4, Issue 2).
- Duhoon, A., & Singh, M. (2023). Corporate Tax Avoidance: a Systematic Literature Review and Future Research Directions. *LBS Journal of Management & Research*, 21(2), 197–217. <https://doi.org/10.1108/lbsjmr-12-2022-0082>
- Dyah, E. (2019). The Effect of Firm Size, ROA and Executive Character on Tax Avoidance. *Advances in Social Science, Education and Humanities Research*, 377(Icaess), 117–124. <https://doi.org/10.2991/icaess-19.2019.23>
- Dyrenge, S., Hanlon, M., & Maydew, E. L. (2019). *When Does Tax Avoidance Result in Tax Uncertainty?*
- Fadillah, N., Lestari, D. M., & Afriani, R. I. (2024). The Effect Of Profitability, Leverage, and Capital Intensity on Tax Avoidance with Company Size as a Moderating Variable in Manufacturing Companies Listed on The IDX in 2019-2023. *International Journal of Multidisciplinary Research and Literature IJOMRAL*, 3(5), 652–665. <https://doi.org/10.53067/ijomral.v3i5>
- Firmansyah, A., & Pratiwi, A. P. (2024). Executive Character and Financial Distress on Tax Avoidance with Manager's Overconfidence as a Moderating Variable. *Jurnal Akuntansi*, 16(1), 53–67. <http://journal.maranatha.edu53>
- Ghani, A., Sulaiman, P., & Zanufa, S. (2023). *The Effect of Capital Intensity, Inventory Intensity, Company Size and Leverage on Tax Avoidance in the Coal Mining Sector on the Indonesia Stock Exchange 2017-2021*. 5(2). <http://proceedings.worldconference.id>

- Guedrib, M., & Marouani, G. (2023). The Interactive Impact of Tax Avoidance and Tax Risk on the Firm Value: new evidence in the Tunisian context. *Asian Review of Accounting*, 31(2), 203–226. <https://doi.org/10.1108/ARA-03-2022-0052>
- Gumono, C. O. (2021). Pengaruh ROA, Leverage, dan Capital Intensity terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Pertambangan Era Jokowi-JK. *Media Akuntansi Dan Perpajakan Indonesia*, 2(2).
- Handayani, R. (2019). Pengaruh Dewan Komisaris Independen, Kepemilikan Institusional dan Corporate Social Responsibility terhadap Tax Avoidance di Perusahaan Perbankan. *Journal Ilmiah Akuntansi*, 8(2015), 114–131.
- Hauw-sen, T. (2024). Moderation of Firm Size on The Effect of Financial Performance on Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi*, 28(03), 400–419.
- Helmina, M. rahardian A., Achmad, T., Hapsari, D. I., & Pamungkas, I. D. (2023). Does Independent Commissioner Affect Tax Avoidance? Evidence from Mining Companies in Indonesia. *WSEAS Transactions on Business and Economics*, 20, 1885–1907. <https://doi.org/10.37394/23207.2023.20.165>
- Hendayana, Y., Arief Ramdhany, M., Pranowo, A. S., Abdul Halim Rachmat, R., & Herdiana, E. (2024). Exploring Impact of Profitability, Leverage and Capital Intensity on Avoidance of Tax, Moderated by Size of Firm in LQ45 Companies. *Cogent Business and Management*, 11(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2024.2371062>
- Herlina, A., Machdar, N. M., & Husadha, C. (2023a). *The Effect of Foreign Ownership, Capital Intensity and Transfer Prices on Tax Avoidance with Company's Size as Moderator*.
- Herlina, A., Machdar, N. M., & Husadha, C. (2023b). *The Effect of Foreign Ownership, Capital Intensity and Transfer Prices on Tax Avoidance with Company's Size as Moderator*.
- Hermanto, & Puspita. (2022). *The Effect of Inventory Turnover, Capital Intensity, and Leverage on Tax Avoidance with Company Size as a Moderating Variable. Fair Value: Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 5(2), 1186–1194. <https://doi.org/10.32670/fairvalue.v5i2.2121>
- Hossain, M. S., Ali, M. S., Islam, M. Z., Ling, C. C., & Fung, C. Y. (2024a). *Nexus Between Profitability, Firm Size and Leverage and Tax Avoidance: Evidence from an Emerging Economy. Asian Review of Accounting*. <https://doi.org/10.1108/ARA-08-2023-0238>
- Hossain, M. S., Ali, M. S., Islam, M. Z., Ling, C. C., & Fung, C. Y. (2024b). *Nexus Between Profitability, Firm Size and Leverage and Tax Avoidance: Evidence From an Emerging Economy. Asian Review of Accounting*.

<https://doi.org/10.1108/ARA-08-2023-0238>

- Imam, G. (2013). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25* (9th ed.).
- Indah Iwenty, K., & Asih Surjandari, D. (2022). *Journal of Economics, Finance and Accounting Studies The Effect of Sales Growth, Responsibility, and Institutional Ownership on Tax Avoidance with Profitability as Moderating Variables*. <https://doi.org/10.32996/jefas>
- Julianty, I., Ulupui, I. G. K. A., & Nasution, H. (2023). Pengaruh Financial Distress dan Capital Intensity terhadap Tax Avoidance dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Pemoderasi. *Jurnal Informasi, Perpajakan, Akuntansi, Dan Keuangan Publik*, 18(2), 257–280. <https://doi.org/10.25105/jipak.v18i2.17171>
- Khairani, S.-. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Financial Distress, Dewan Komisaris Independen dan Komite Audit terhadap Nilai Perusahaan Dimediasi Oleh Tax Avoidance (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2017). *Jurnal Akuntansi*, 9(1), 47–62. <https://doi.org/10.33369/j.akuntansi.9.1.47-62>
- Khamisan, M. S. P., & Astuti, C. D. (2023a). The Effect of Capital Intensity, Transfer Pricing, and Sales Growth on Tax Avoidance with Company Size as a Moderation Variable. *Journal Of Research and Community Service* , 4.
- Khamisan, M. S. P., & Astuti, C. D. (2023b). The Effect of Capital Intensity, Transfer Pricing, and Sales Growth on Tax Avoidance with Company Size as a Moderation Variable. *Journal Of Research and Community Service* , 4.
- Khan, M., Srinivasan, S., & Tan, L. (2017). Institutional Ownership and Corporate Tax Avoidance: New evidence. *Accounting Review*, 92(2), 101–122. <https://doi.org/10.2308/accr-51529>
- MacCarthy, J. (2021). Effect of Earnings Management and Deferred Tax on Tax Avoidance: Evidence Using Modified Jones Model Algorithm. *Corporate Ownership and Control*, 19(1, special issue), 272–287. <https://doi.org/10.22495/cocv19i1siart5>
- Mahardhika, D., & Asih, D. S. (2022). *The Effect of Related Party Transaction, Financial Distress, and Firm Size on Tax Avoidance with Earnings Management as Intervening Variable*. <https://doi.org/10.32996/jefas>
- Mahmudi, C. (2023). Pengaruh Accrual Earning Management dan Real Earning Management terhadap Tax Avoidance. *Journal Of Social Science Research*, 3, 6431–6438.
- Mailia, V., & Apollo. (2020). *Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan dan*

Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance. 1(1).

- Manuel, D., Sandi, Firmansyah, A., & Trisnawati, E. (2022). Manajemen Laba, Leverage, dan Penghindaran Pajak: Peran Moderasi Tanggungjawab Sosial Perusahaan. www.idx.co.id.
- Monika, C. M., & Noviari, N. (2021). The Effects of Financial Distress, Capital Intensity, and Audit Quality on Tax Avoidance. *American Journal of Humanities and Social Sciences Research*, 5, 282–287. www.ajhssr.com
- Monika, C. M., & Noviari, N. (2023). The Effects of Financial Distress, Capital Intensity, and Audit Quality on Tax Avoidance. *American Journal of Humanities and Social Sciences Research*, 5, 282–287. www.ajhssr.com
- Mulyati, Y., Juni, H., Subing, T., Fathonah, A. N., & Prameela, A. (2019). Effect of Profitability, Leverage and Company Size on Tax Avoidance. In *International Journal of Innovation, Creativity and Change*. www.ijicc.net (Vol. 6, Issue 8). www.ijicc.net
- Muttaqin, M. Z., Husen, S., Ak, M., & Si, M. (2020). Karakteristik Eksekutif, dan Kompensasi Eksekutif terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Sektor Barang Konsumsi periode. Pengaruh Financial Distress. www.idx.co.id.
- Natalina. (2023). The Effect of Profitability, Corporate Governance, Inventory Intensity on Tax Avoidance (in Mining Companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2017-2021). In *International Journal of Science and Society* (Vol. 5, Issue 5). <http://ijsoc.goacademica.com>
- Nebie, M., & Cheng, M. C. (2023). Corporate Tax Avoidance and Firm Value: Evidence From Taiwan. *Cogent Business and Management*, 10(3). <https://doi.org/10.1080/23311975.2023.2282218>
- Nengzih, N. (2019). The Influence of Corporate Governance, Tax Avoidance, Leverage, and Company Size to Earnings Management: Empirical Study from Indonesia's Banking Companies 2015-2017. *Daerah Khusus Ibukota Jakarta, 11650(1)*. <https://doi.org/10.21276/sb.2019.5.1.1>
- Ngatno. (2015). *Analisis Data Variabel Mediasi Dan Moderasi* (Vol. 1).
- Nibras, J. M., & Hadinata, S. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Reputasi Auditor, Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance. *Profita: Komunikasi Ilmiah Akuntansi dan Perpajakan*. 13(2), 165–178. <https://doi.org/10.22441/profita.2020.v13i2.001>
- Nihayah, S. Z., & Oktaviani, R. M. (2022). Tax Avoidance terhadap Perspektif Komisaris Independen, Kompensasi Rugi Fiskal dan Pertumbuhan Aset. *Owner*, 6(3), 2315–2324. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i3.876>

- Nurjanah, S., & Aligarh, F. (2022). Family Ownership, Independent Commissioners, Audit Quality, And Tax Avoidance In Indonesia. *JIFA (Journal of Islamic Finance and Accounting)*, 4(2), 82–93. <https://doi.org/10.22515/jifa.v4i2.4378>
- Nurjanah, S., & Purwanti, A. (2020). *Moderasi Kinerja Lingkungan pada Pengaruh Leverage dan Board meeting Terhadap* (Vol. 17, Issue 02). <https://proper.menlhk.go.id>
- Octavia, T. R., & Sari, D. P. (2022). Pengaruh Manajemen Laba, Leverage, dan Fasilitas Penurunan Tarif Pajak Penghasilan Terhadap Penghindaran Pajak.
- Prabowo, A., & Sahlan. (2022). The Effect of Profitability, Leverage, and Capital Intensity on Tax Avoidance with Company Size as a Variable (Moderating) (Empirical Study on Manufacturing Companies Listed on the IDX in 2015-2019). *Media Akuntansi Perpajakan*, 6(2), 55–74. <https://doi.org/10.52447/map.v6i2.5126>
- Ramadhan, B. (2021). The Effect of Return On Asset (Roa) And Debt To Equity Ratio (Der) On Share Prices. *Business and Accounting*, 4.
- Rejeki, H. T., & Haryono, S. (2021). *Pengaruh Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan*. 3, 2021.
- Richardson, G., Taylor, G., & Lanis, R. (2019). The Impact of Financial Distress on Corporate Tax Avoidance Spanning the Global Financial Crisis: Evidence from Australia. *Economic Modelling*, 44, 44–53. <https://doi.org/10.1016/j.econmod.2014.09.015>
- Rizqia, A., & Lastiati, A. (2021). Audit Quality and Tax Avoidance: The Role of Independent Commissioners and Audit Committee's Financial Expertise. *Journal of Accounting Auditing and Business*, 4(1), 14–31. <https://doi.org/10.24198/jaab.v4i1.29642>
- Sari, D., Kusuma, R. W., & Fauzi, D. L. (2021). The Effect of Leverage, Profitability and Company Size on Tax Avoidance (An Empirical Study on Mining Sector Companies Listed on Indonesia Stock Exchange Period 2013-2019). *Turkish Journal of Computer and Mathematics Education*, 12(4), 860–868.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2017). *Metode Penelitian Untuk Bisnis* (Vol. 6).
- Sirait, N. S., & Rustam, A. R. (2024). The Influence Of Profitability, Political Connections, Company Size, And Independent Commissioners On Tax Avoidance. *International Journal of Research on Financial & Business (IJRFB)*, ISSN(1), 3032–7806.
- Stefhanie, & Dewi, S. (2022). Pengaruh Corporate Social Responsibility Terhadap Tax Avoidance Perusahaan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

- Suciarti, C., Suryani, E., & Kurnia. (2020a). The Effect of Leverage, Capital Intensity and Deferred Tax Expense on Tax Avoidance. *Journal of Accounting Auditing and Business*, 3(2), 76–83. <https://doi.org/10.24198/jaab.v3i2.28624>
- Suciarti, C., Suryani, E., & Kurnia, K. (2020b). The Effect of Leverage, Capital Intensity and Deferred Tax Expense on Tax Avoidance. *Journal of Accounting Auditing and Business*, 3(2), 76–83. <https://doi.org/10.24198/jaab.v3i2.28624>
- Sulaeman. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak. *Syntax Idea*.
- Sulaeman, & Surjandari. (2024). The Influence of Capital Intensity, Leverage, Profitability, and Corporate Social Responsibility on Tax Avoidance with Firm Size as a Moderating Variable. *Asian Journal of Economics, Business and Accounting*, 24(5), 433–442. <https://doi.org/10.9734/ajeba/2024/v24i51320>
- Syahrudin, M., Supriatono Purnomo, B., & Purnamasari, I. (2023). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kebijakan Dividen. *Jurnal Ikraith-Ekonomika*, 6. <http://journals.upi-yai.ac.id/index.php/IKRAITH-EKONOMIKA>
- Thalita, A. A., Hariadi, B., & Rusydi, M. K. (2022). The Effect of Earnings Management on Tax Avoidance with Political Connections as a Moderating Variable. *International Journal of Research in Business and Social Science* (2147-4478), 11(5), 344–353. <https://doi.org/10.20525/ijrbs.v11i5.1864>
- Ulfa, E., Suprpti, E., & Latifah, S. (2021). The Effect of CEO Tenure, Capital Intensity, and Firm Size on Tax Avoidance. *Jurnal Reviu Akuntansi Dan Keuangan*, 11(1), 77–86. <https://doi.org/10.22219/jrak.v11i1.16140>
- Umdiana, N., & Claudia, H. (2020). Struktur Modal Melalui Trade Off Theory. *Jurnal Akuntansi Kajian Ilmiah Akuntansi (JAK)*, 7(1), 52. <https://doi.org/10.30656/jak.v7i1.1930>
- Wang, X. (2019). Tax Avoidance, Corporate Transparency, and Firm Value. *SSRN Electronic Journal*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.1716474>
- Wardan, D. A., Nurharjanti, N. N., & Fauzan. (2019). The Effect of Audit Committee, Leverage, Return on Assets, Company Size, and Sales Growth on Tax Avoidance. *JURNAL Riset Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 4(3). <http://journals.ums.ac.id/index.php/reaksi/index>
- Widagdo, R., Kalbuana, N., & Yanti, D. (2020). Pengaruh Capital Intensity, Ukuran perusahaan, dan Leverage Terhadap tax Avoidance pada Perusahaan yang terdaftar di JII. *Jurnal Riset Akuntansi Politika*, 3(2).
- Widyastuti, I., Wulandari, R., Ambarita, D., & Gustiasari, D. R. (2021). *The Effect Of*

Leverage And Capital Intensity On Tax Avoidance With Firm Size As Moderate Variables.

- Widyastuti, S. M., Meutia, I., & Candrakanta, A. B. (2021). The Impact of Leverage, Profitability, Capital Intensity and Corporate Governance on Tax Avoidance. *Integrated Journal of Business and Economics*, 5(3), 193. <https://doi.org/10.33019/ijbe.v5i3.334>
- Winarsih, E. (2022). *Evaluasi Perhitungan, Pemotongan, Penyetoran Danpelaporan Pajak Penghasilan (Pph) Pasal 21 Ataskaryawan Tetap.*
- Wulandari, S., Rachmawati Meita Oktaviani, Sunarto, & Widhian Hardiyanti. (2023). Pengaruh Kinerja Keuangan dan Corporate Governance Terhadap Penghindaran Pajak. *Kompak :Jurnal Ilmiah Komputerisasi Akuntansi*, 16(2), 405–416. <https://doi.org/10.51903/kompak.v16i2.1352>
- Yasmin, R., Meythi, M., Martusa, R., & Rapina, R. (2024). The Effect of Independent Board of Commissioners and Capital Intensity on Tax Avoidance. *MIMBAR : Jurnal Sosial Dan Pembangunan*. <https://doi.org/10.29313/mimbar.v40i2.4899>
- Yonata, H., Komara, V., & Kurniawan. (2022). The Influence of Transfer Pricing, Corporate Governance, Corporate Social Responsibility (CSR), and Capital Intensity on Tax Avoidance with Company Size as a Moderating Variable. *Jurnal Kewarganegaraan*, 6(2), 4900–4916. <https://journal.upy.ac.id/index.php/pkn/article/view/4046/pdf>
- Zaman, A. N., Maharani, A. P., & Firmansyah, A. (2023). Does Independent Commissioner Contribute to Decrease Earnings Management and Tax Avoidance Activities. *Tata Kelola Perusahaan EQUITY*, 26(1), 31–46. <https://doi.org/10.34209/equ.v25i2.5687>
- Zeyun Chen, J., Hong, H. A., Kim, J.-B., & Woo Ryou, J. (2020). *Information Processing Costs and Corporate Tax Avoidance: Evidence from the SEC's XBRL Mandate.* <https://ssrn.com/abstract=2754427> Electronic copy available at: <https://ssrn.com/abstract=2754427>