



**PENGARUH PROFITABILITAS,  
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN  
PERTUMBUHAN PENJUALAN  
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK  
DENGAN UKURAN PERUSAHAAN  
SEBAGAI VARIABEL MODERASI  
(Studi Pada Perusahaan Sektor Property  
dan Real Estate di Bursa Efek Indonesia  
Periode 2017-2023)**



**INDAH LAFATI YANUL ULUM**  
**NIM. 4321004**

**2025**

**PENGARUH PROFITABILITAS, KEPEMILIKAN  
INSTITUSIONAL, DAN PERTUMBUHAN  
PENJUALAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK  
DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI  
VARIABEL MODERASI**

**(Studi Pada Perusahaan Sektor Property dan Real Estate di  
Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2023)**

**SKRIPSI**

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat memperoleh  
gelar Sarjana Akuntansi (S.Akun)



Oleh:

**INDAH LAFATI YANUL ULUM**  
**NIM. 4321004**

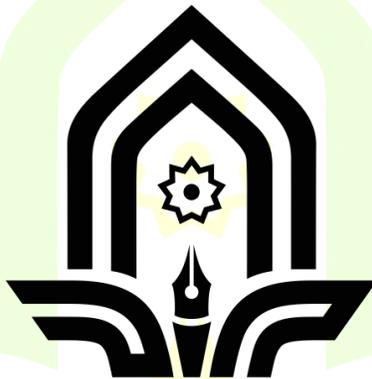
**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI  
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN  
2025**

**PENGARUH PROFITABILITAS, KEPEMILIKAN  
INSTITUSIONAL, DAN PERTUMBUHAN  
PENJUALAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK  
DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI  
VARIABEL MODERASI**

**(Studi Pada Perusahaan Sektor Property dan Real Estate di  
Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2023)**

**SKRIPSI**

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat memperoleh  
gelar Sarjana Akuntansi (S.Akun)



Oleh:

**INDAH LAFATI YANUL ULUM**  
**NIM. 4321004**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI  
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN  
2025**

## SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Indah Lafati Yanul Ulum  
NIM : 4321004  
Judul Skripsi : Pengaruh Profitabilitas, Kepemilikan Institusional, dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi (Studi Pada Perusahaan *Property* dan *Real Estate* di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2023)

menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi ini adalah benar-benar hasil karya penulis, kecuali dalam bentuk kutipan yang telah penulis sebutkan sumbernya. Demikian pernyataan ini penulis buat dengan sebenar-benarnya.

Pekalongan, 20 Maret 2025  
Yang Menyatakan,



Indah Lafati Yanul Ulum

## NOTA PEMBIMBING

amp. : 2 dua eksemplar

lal : Naskah Skripsi Sdr. Indah Lafati Yanul Ulum

th.

dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

.q.Ketua Program Studi Akuntansi Syariah

EKALONGAN

*Assalamualaikum Wr. Wb.*

Setelah diadakan penelitian dan perbaikan seperlunya, maka bersama ini saya kirimkan naskah skripsi Sudara/i:

**Nama : Indah Lafati Yanul Ulum**

**NIM : 4321004**

**Judul : Pengaruh Profitabilitas, Kepemilikan Institusional, dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi (Studi Pada Perusahaan *Property* dan *Real Estate* di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2023)**

Naskah tersebut sudah memenuhi persyaratan untuk dapat segera dimunaqosahkan. Demikian Nota pembimbing ini dibuat untuk digunakan sebagaimana semestinya. Atas perhatiannya, saya sampaikan terima kasih.

*Vassalamualaikum Wr. Wb.*

Pekalongan, 20 Maret 2025

Pembimbing,

**H. Ahmad Rosyid, S.E, M.Si**

NIP. 197903312006041003



## PENGESAHAN

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
Universitas Islam Negeri (UIN) K.H. Abdurrahman Wahid  
Pekalongan mengesahkan skripsi saudara/i:

Nama : Indah Lafati Yanul Ulum  
NIM : 4321004  
Judul Skripsi : Pengaruh Profitabilitas,  
Kepemilikan Institusional, dan  
Pertumbuhan Penjualan  
Terhadap Penghindaran Pajak  
dengan Ukuran Perusahaan  
sebagai Variabel Moderasi  
(Studi Pada Perusahaan Sektor  
*Property* dan *Real Estate* di  
Bursa Efek Indonesia Periode  
2017-2023)

Dosen Pembimbing : H. Ahmad Rosyid, S.E., M.Si

Telah diujikan pada hari Kamis tanggal 22 Mei  
2025 dan dinyatakan **LULUS** serta diterima sebagai salah  
satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi  
(S.Akun).

Dewan Penguji,

Penguji I

Alvita Tyas Dwi Aryani, M.Si

NIP. 19840612 201903 2 011

Penguji II

Syamsuddin, M.Si

NIP. 19900202 201903 1 011

Pekalongan, 2 Juni 2025

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Dr. AM. Muh. Khalidz Ma'shum, M.Ag

NIP. 19780616 200312 1 003

## MOTTO

“Jadilah seseorang yang berusaha menjadi baik dari hari ke hari, bukan hanya menjadi orang baik di hari kemarin”

**(H.R Al-Hakim)**

“Apabila sesuatu yang kau senangi tidak terjadi, maka senangilah apa yang terjadi “

**(Ali bin Abi Thalib)**

Orang tuaku berhasil mendidikku dengan baik, maka aku harus berhasil membahagiakannya juga.



## PERSEMBAHAN

Puji syukur kehadirat Allah SWT yang telah memberikan limpahan nikmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Skripsi ini disusun untuk memenuhi persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Akuntansi di Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan. Penulis menyadari sepenuhnya atas segala keterbatasan dan banyak kekurangan-kekurangan yang harus diperbaiki dalam penulisan Skripsi ini. Semoga hasil penelitian ini dapat memberikan informasi dan manfaat bagi setiap orang yang membacanya, khususnya bagi dunia pendidikan. Dalam pembuatan Skripsi ini penulis banyak mendapatkan berbagai dukungan serta bantuan material maupun non material dari berbagai pihak. Berikut ini beberapa persembahan sebagai ucapan terima kasih dari penulis kepada pihak-pihak yang telah berperan dalam membantu terlaksananya penulisan Skripsi ini:

1. Terimakasih kepada Allah SWT atas segala pertolongan dan kemudahan untuk saya dalam menyusun skripsi ini.
2. Terimakasih kepada Orang tua tercinta, Bapak Ahmad Wiluyo dan Ibu Nuriyah yang telah memberikan semangat, perhatian, dan doa yang tiada henti kepada saya dalam mendukung kesuksesan anaknya.
3. Terimakasih kepada adik saya Zahra Aufa Salsabila yang membantu meskipun seringkali berbuat menyebalkan dan mengusik ketenangan saya dalam mengerjakan skripsi.
4. Kepada Dosen pembimbing saya Bapak H. Ahmad Rosyid, S.E., M.Si., terima kasih yang telah sabar membimbing, memotivasi, dan mengarahkan saya dalam pembuatan skripsi ini.
5. Dosen Wali Bapak Dr. Tamamudin, M.M. yang telah memberikan arahan terbaik selama masa perkuliahan.
6. Almamater saya Program Studi Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
7. Teman-teman perkuliahan saya yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu, terima kasih atas kebersamaannya, dan terima kasih untuk beberapa teman yang saya repotkan selama empat tahun ini.
8. Terima kasih kepada teman dan sahabat saya yang membersamai perjalanan pendidikan saya dan saling memberikan dukungan

motivasi untuk terus semangat.

9. Terima kasih kepada keluarga besar saya, yang turut memberikan doa, dukungan dan semangat untuk menyelesaikan perkuliahan ini.
10. Terima kasih untuk diri saya sendiri (Indah Lafati Yanul Ulum), atas perjuangan dan usahanya dalam menyelesaikan tugas akhir ini dan afirmasi positif yang setiap hari dilakukan serta doa-doa sebagai penyemangat diri.



## ABSTRAK

### **INDAH LAFATI YANUL ULUM, Pengaruh Profitabilitas, Kepemilikan Institusional, dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi (Studi Pada Perusahaan Sektor *Property* dan *Real Estate* di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2023).**

Penghindaran Pajak merupakan salah satu upaya yang dilakukan untuk mengurangi beban pajak yang ditanggung perusahaan. Penghindaran pajak muncul akibat adanya kepentingan untuk tetap meningkatkan laba bersih yang tinggi. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh profitabilitas, kepemilikan institusional, dan pertumbuhan penjualan terhadap penghindaran pajak dengan ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi.

Penelitian ini menggunakan jenis penelitian kuantitatif, dengan metode pengumpulan data menggunakan data sekunder dari laporan keuangan perusahaan sektor *property* dan *real estate* yang terdaftar Di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2023. Teknik pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Jumlah sampel penelitian ini sebanyak 83 data dari perusahaan sampel. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda dan *moderate regression analysis* dengan bantuan *software IBM SPSS 27*.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel profitabilitas dan pertumbuhan penjualan tidak berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak, dan variabel kepemilikan institusional berpengaruh negatif dan signifikan terhadap penghindaran pajak, serta variabel ukuran perusahaan tidak mampu memoderasi pengaruh profitabilitas, kepemilikan institusional, dan pertumbuhan penjualan terhadap penghindaran pajak.

**Kata kunci:** Profitabilitas, Kepemilikan Institusional, Pertumbuhan Penjualan, Penghindaran Pajak, Ukuran Perusahaan.

## ABSTRACT

**INDAH LAFATI YANUL ULUM, The Effect of Profitability, Institutional Ownership, and Sales Growth on Tax Avoidance with Company Size as a Moderating Variable (Study on Property and Real Estate Sector Companies on the Indonesia Stock Exchange for the 2017-2023 Period).**

Tax Avoidance is one of the efforts made to reduce the tax burden borne by the company. Tax avoidance arises due to the interest in continuing to increase high net profits. The purpose of this study is to determine the effect of profitability, institutional ownership, and sales growth on tax avoidance with company size as a moderating variable.

This study uses a quantitative research type, with a data collection method using secondary data from the financial statements of property and real estate sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2017-2023 period. The sampling technique uses the purposive sampling method. The number of samples in this study is 83 data from sample companies. The data analysis method used is multiple linear regression analysis and moderate regression analysis with the help of IBM SPSS 27 software.

The results of this study indicate that the variables of profitability and sales growth do not have a significant effect on tax avoidance, and the variable of institutional ownership has a negative and significant effect on tax avoidance, and the variable of company size is unable to moderate the effect of profitability, institutional ownership, and sales growth on tax avoidance.

**Keywords:** Profitability, Institutional Ownership, Sales Growth, Tax Avoidance, Company Size.

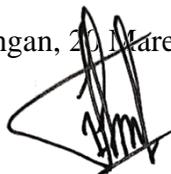
## KATA PENGANTAR

Puji syukur saya sampaikan kepada Allah SWT, karena atas berkat dan rahmat-Nya saya dapat menyelesaikan skripsi ini. Penulisan ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Akuntansi Syariah pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN K. H. Abdurrahman Wahid Pekalongan. Saya menyadari bahwa tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai piha, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan skripsi ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, saya sampaikan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. H. Zaenal Mustakim, M. Ag. selaku Rektor UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
2. Dr. AM. Muh. Khafidz Ma'shum, M.Ag selaku Dekan FEBI UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
3. Dr. H. Tamamudin, S.E, M.M. selaku Wakil Dekan Bidang Akademik dan Kelembagaan FEBI UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
4. Bapak Ade Gunawan, M.M. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Syariah FEBI UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
5. Ibu Ria Anisatus Sholihah, S.E., Ak., MSA, CA. selaku Sekretaris Program Studi Akuntansi Syariah FEBI UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.
6. Bapak H. Ahmad Rosyid, S.E., M.Si. selaku Dosen Pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan skripsi ini.
7. Bapak Dr. H. Tamamudin, S.E, M.M. selaku Dosen Pembimbing Akademik (DPA).
8. Orang tua dan keluarga saya yang telah banyak memberikan bantuan dan support baik material dan moral kepada saya.
9. Orang-orang disekitar saya yang telah membantu saya selama penelitian berlangsung.

Akhir kata, saya berharap Allah SWT berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga skripsi ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

Pekalongan, 20 Maret 2025

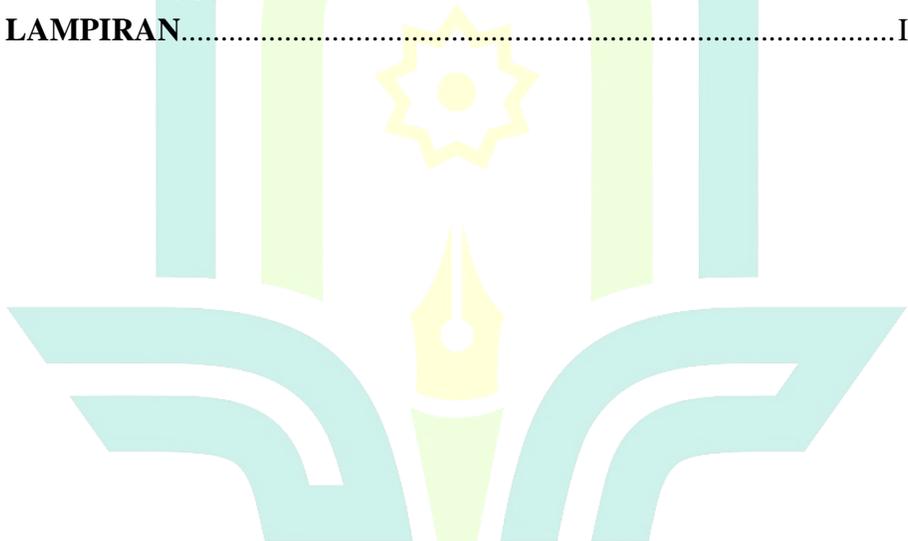


Indah Lafati Yanul Ulum

## DAFTAR ISI

<b>JUDUL</b> .....	ii
<b>SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA</b> .....	ii
<b>NOTA PEMBIMBING</b> .....	iii
<b>PENGESAHAN</b> .....	iv
<b>MOTTO</b> .....	v
<b>PERSEMBAHAN</b> .....	vi
<b>ABSTRAK</b> .....	viii
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	x
<b>DAFTAR ISI</b> .....	xi
<b>PEDOMAN TRANSLITERASI</b> .....	xiii
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xix
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xx
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xxi
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Rumusan Masalah .....	5
C. Pembatasan Masalah .....	5
D. Tujuan dan Manfaat Penelitian .....	6
E. Sistematika Pembahasan .....	7
<b>BAB II LANDASAN TEORI</b> .....	9
A. Landasan Teori .....	9
B. Telaah Pustaka .....	15
C. Kerangka Berpikir .....	20
D. Hipotesis .....	21
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b> .....	27
A. Jenis Penelitian .....	27
B. Pendekatan Penelitian .....	27
C. Setting Penelitian .....	27
D. Populasi dan Sampel .....	28
E. Variabel Penelitian .....	29
1. Variabel Independen .....	29
2. Variabel Dependen .....	29
3. Variabel Moderasi .....	30

F. Sumber Data .....	32
G. Teknik Pengumpulan Data.....	33
H. Metode Analisis Data.....	33
1. Uji Statistik Deskripsi .....	33
2. Uji Asumsi Klasik.....	33
3. Uji Hipotesis .....	35
4. Analisis Moderate Regression Analysis (MRA) .....	36
<b>BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>38</b>
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	38
B. Analisis Data.....	39
C. Pembahasan.....	51
<b>BAB V PENUTUP .....</b>	<b>58</b>
A. Kesimpulan .....	58
B. Keterbatasan dan Saran Penelitian.....	59
C. Implikasi Penelitian .....	59
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>61</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>I</b>



## PEDOMAN TRANSLITERASI

Pedoman transliterasi yang digunakan dalam penelitian skripsi ini adalah hasil Keputusan Bersama Menteri Agama Republik Indonesia No. 158 tahun 1987 dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia No. 0543b/U/1987. Transliterasi tersebut digunakan untuk menulis kata-kata Arab yang sedang diserap kedalam bahasa Indonesia sebagaimana terlihat dalam Kamus Linguistik atau Kamus Besar Bahasa Indonesia (KBBI). Secara garis besar pedoman transliterasi itu ialah sebagai berikut:

### 1. Konsonan

Fonemkonsonan Bahasa Arab yang dalam system tulisan Arab di lambangkan dengan huruf, dalam transliterasi ini sebagian dilambangkan dengan huruf dan sebagian di lambangkan dengan tanda ,dan sebagian lagi dengan huruf dan tanda sekaligus. Dibawah ini daftar huruf arab dan transliterasinya dengan huruf Latin :

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba	B	Be
ت	Ta	T	Te
ث	Ša	š	es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ĥa	ĥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha	Kh	kadan ha

د	Dal	D	De
ذ	Ẓal	ẓ	zet (dengan titik di atas)
ر	Ra	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	Sy	esdan ye
ص	Ṣad	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍad	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭa	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Ẓa	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	'ain	‘	Koma terbalik (di atas)
غ	Gain	G	Ge
ف	Fa	F	Ef

ق	Qaf	Q	Ki
ك	Kaf	K	Ka
ل	Lam	L	El
م	Mim	M	Em
ن	Nun	N	En
و	Wau	W	We
هـ	Ha	H	Ha
ء	Hamzah	'	Apostrof
ي	Ya	Y	Ye

## 2. Vocal

Vokal bahasa Arab, seperti vokal bahasa Indonesia yang terdiri dari vokal tunggal atau monoftong dan vokal rangkap atau diftong.

### 1) Vokal Tunggal

Vokal tunggal bahasa Arab yang lambangnya berupa tanda atau harakat, transliterasinya sebagai berikut:

Tanda	Nama	Huruf Latin	Nama
◌َ	Fathah	A	A

◌َ	Kasrah	I	I
◌ُ	Dhammah	U	U

## 2) Vokal Rangkap

Vokal rangkap dalam bahasa Arab yang lambangnya berupa gabungan antara harkat dan huruf, yaitu:

Tanda	Nama	Huruf latin	Nama
... يَ ◌َ	Fathah dan Ya	Ai	a dan i
... وَ ◌َ	Fathah dan Wau	Au	a dan u

Contoh:

كَتَبَ - Kataba

ذَكَرَ - Zukirra

## 3. Maddah

Maddah atau vocal panjang yang lambannya berupa harkat dan huruf, transliterasinya berupa huruf dan tanda, yaitu:

a = ... يَ ... ا

i = ... يَ ...

u = ... وَ ...

Contoh:

قَالَ - qala

قِيلَ - qila

## 4. Ta'marbutah

- Ta'marbutah hidup: ta'marbutah yang hidup atau mendapat harakat fathah, kasrah, dan dammah, transliterasinya adalah “t”
- Ta'marbutah mati: ta'marbutah yang mati atau mendapat harakat sukun, transliterasinya adalah “h”

- c. Kalau pada kata terakhir dengan ta'marbutah diikuti kata yang menggunakan kata sandang al serta bacaan kedua kata itu terpisah maka ta'marbutah itu ditransliterasikan dengan ha (h).

Contoh:

رَوْضَةُ الْأَطْفَالِ - raudah al-atfal

## 5. Syaddah

Syaddah atau tasydid yang dalam tulisan Arab dilambangkan dengan sebuah tanda, tanda syaddah atau tasydid, dalam transliterasi ini tanda syaddah dilambangkan dengan huruf yang sama dengan huruf yang diberi tanda syaddah itu.

Contoh:

نَزَّلَ - nazzala

## 6. Kata sandang

- a. Kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsiyah ditransliterasikan dengan bunyinya, yaitu huruf /1/ diganti dengan huruf yang sama dengan huruf yang langsung mengikuti kata sandang itu.
- b. Kata sandang yang diikuti oleh huruf qamariyah ditransliterasikan sesuai aturan yang digariskan di depan dan sesuai dengan bunyinya. Contoh:

القَلَمُ - al-qalam

## 7. Huruf Hamzah

Dinyatakan didepan bahwa ditransliterasikan dengan apostrof. Namun, itu hanya berlaku bagi hamzah yang terletak di tengah dan diakhir kta. Bila hamzah itu terletak diawal kata, isi dilambangkan, karena dalam tulisan Arab berupa alif.

Contoh:

النَّوْءُ - an-nau'

## 8. Penulisan kata

Pada dasarnya setiap kata, baik fi'il, isim maupun harf ditulis terpisah hanya kata-kata tertentu yang penulisannya dengan huruf Arab sudah lazim dirangkaikan dengan kata lain karena ada

huruf atau harakat yang dihilangkan maka transliterasi ini, penulisan kata tersebut dirangkaikan juga dengan kata lain yang mengikutinya.

Contoh:

وَأَوْفُوا الْكَيْلَ وَالْمِيزَانَ

- Wa auf al-kaila wa-almizan
- Wa auf al-kaila wal mizan
- Ibrahim al-Khalil
- Ibrahimul Khalil

إِبْرَاهِيمَ الْخَلِيلِ

## 9. Huruf Kapital

Meskipun dalam sistem tulisan Arab huruf kapital tidak dikenal, dalam transliterasi ini huruf tersebut digunakan juga. Penggunaan huruf kapital seperti apa yang berlaku dalam EYD, diantaranya: huruf kapital digunakan untuk menuliskan huruf awal nama diri dan permulaan kalimat. Bilamana nama diri itu didahului oleh kata sandang, maka yang ditulis dengan huruf kapital tetap huruf awal nama diri tersebut, bukan huruf awal kata sandangnya.

Contoh:

وَمَا مُحَمَّدٌ إِلَّا رَسُولٌ

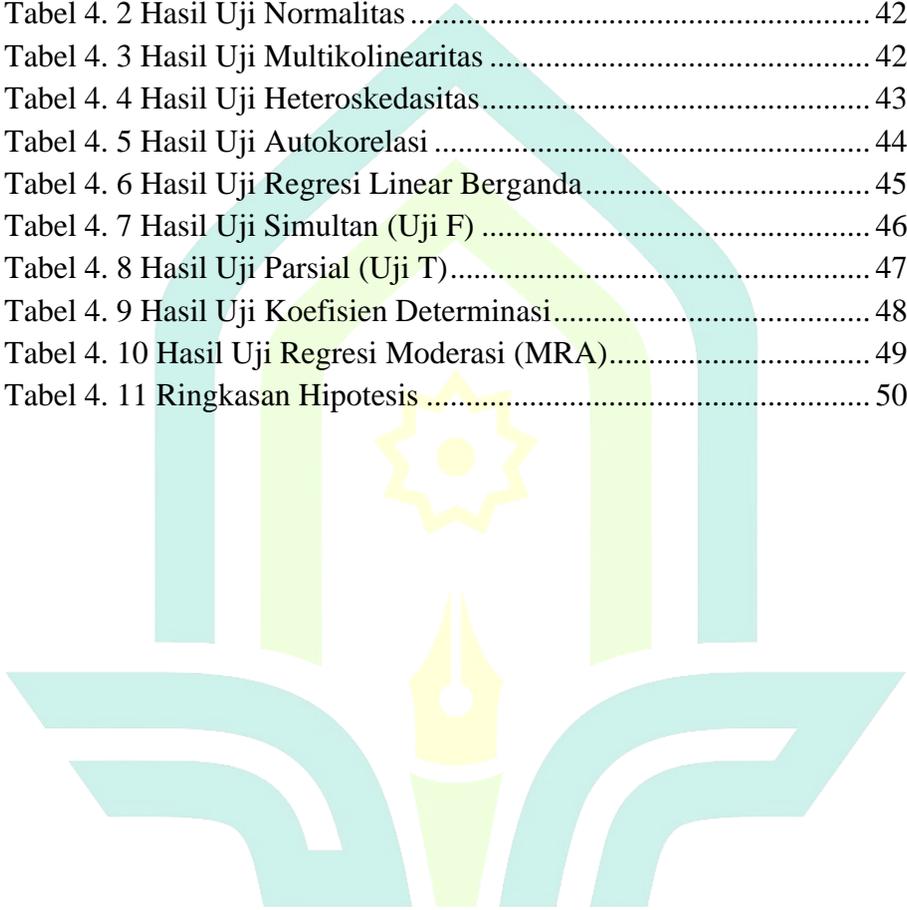
- Wa ma Muhammadun illa rasl

## 10. Tajwid

Bagi mereka yang menginginkan kefasihan dalam bacaan, pedoman transliterasi ini merupakan bagian yang tak terpisahkan dengan Ilmu Tajwid. Karena itu peresmian pedoman transliterasi ini perlu disertai dengan pedoman tajwid.

## DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Kategori Ukuran Perusahaan .....	14
Tabel 2. 2 Penelitian Terdahulu .....	15
Tabel 3. 1 Kriteria Pemilihan Sampel.....	28
Tabel 3. 2 Sampel Penelitian .....	28
Tabel 3. 3 Definisi Operasional .....	30
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	40
Tabel 4. 2 Hasil Uji Normalitas .....	42
Tabel 4. 3 Hasil Uji Multikolinearitas .....	42
Tabel 4. 4 Hasil Uji Heteroskedasitas.....	43
Tabel 4. 5 Hasil Uji Autokorelasi .....	44
Tabel 4. 6 Hasil Uji Regresi Linear Berganda.....	45
Tabel 4. 7 Hasil Uji Simultan (Uji F) .....	46
Tabel 4. 8 Hasil Uji Parsial (Uji T).....	47
Tabel 4. 9 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	48
Tabel 4. 10 Hasil Uji Regresi Moderasi (MRA).....	49
Tabel 4. 11 Ringkasan Hipotesis .....	50



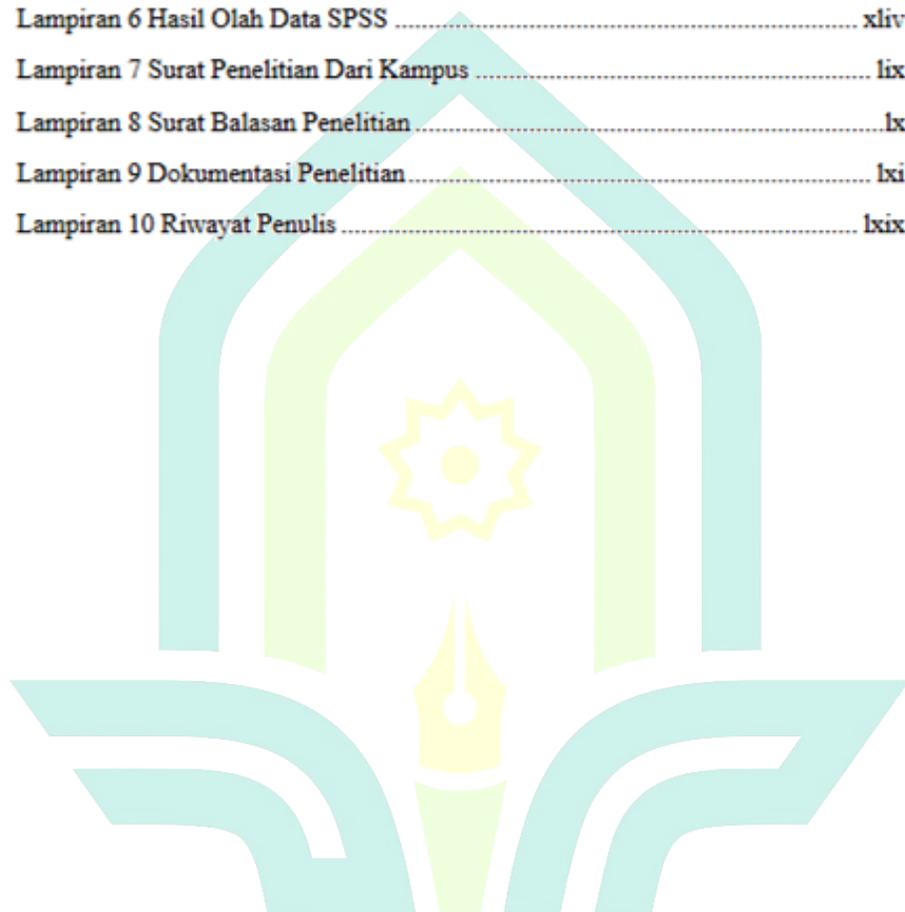
**DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2. 1 Kerangka Berpikir..... 20



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Kuesioner Penelitian.....	i
Lampiran 2 Data Responden.....	xii
Lampiran 3 Tabulasi Data Kuesioner .....	xxi
Lampiran 4 Distribusi Frekuensi Jawaban Responden .....	xxviii
Lampiran 5 Distribusi Frekuensi Jawaban Variabel.....	xxx
Lampiran 6 Hasil Olah Data SPSS .....	xliv
Lampiran 7 Surat Penelitian Dari Kampus .....	lix
Lampiran 8 Surat Balasan Penelitian .....	lx
Lampiran 9 Dokumentasi Penelitian.....	lxi
Lampiran 10 Riwayat Penulis .....	lxix



# BAB I

## PENDAHULUAN

### A. Latar Belakang Masalah

Upaya pemerintah untuk mengatur pertumbuhan ekonomi negara dilakukan dengan penetapan pajak yang telah diatur oleh hukum perundang-undangan yang sah, yakni setiap wajib pajak memiliki kewajiban untuk membayar pajak (Muslim & Fuadi, 2023). Seperti dalam peraturan perpajakan bahwa pajak memiliki sifat yang memaksa dan mengikat, berdasarkan definisi dari pajak menurut Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 16 Tahun 2009 Pasal 1 ayat (1) tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan.

Penetapan pajak di Indonesia menggunakan sistem perpajakan yang salah satunya disebut dengan *self assessment system*, yang diartikan bahwa pembayaran pajak dapat dilakukan oleh wajib pajak sendiri tanpa adanya pihak lain, dengan begitu urusan menghitung, serta melaporkan pajak secara mandiri berdasarkan perundang-undangan perpajakan diserahkan kepada wajib pajak (Rusnan et al., 2020). Sistem perpajakan yang ditetapkan tersebut mengharuskan setiap wajib pajak untuk memiliki kesadaran dalam melakukan pembayaran pajak, namun beberapa wajib pajak beranggapan bahwa pembayaran pajak akan mengurangi kekayaan atau laba yang seharusnya diperoleh oleh perusahaan, dengan begitu kepentingan secara personal mengakibatkan adanya beberapa kasus yang berkaitan dengan masalah perpajakan yakni tindakan penghindaran pajak (Muslim & Fuadi, 2023).

Penghindaran pajak muncul akibat adanya kepentingan antara perusahaan sebagai prinsipal dengan manajemen perusahaan sebagai agen seperti yang dijelaskan berdasarkan teori agensi bahwa adanya hubungan antara prinsipal dan agen yang memiliki kontrak kerjasama dengan kepentingan yang berbeda (Siluiana, 2019). Manajemen perusahaan beranggapan bahwa kewajibannya dalam melakukan pembayaran pajak akan diperhitungkan dari jumlah laba bersih yang akan mengurangi pendapatan perusahaan

dan menyebabkan kompensasi yang didapatkan oleh agen akan berkurang (Olivia & Dwimulyani, 2019). Hal inilah yang menimbulkan terjadinya perlawanan dari wajib pajak dan berpotensi adanya tindakan yang menyimpang dengan melakukan penghindaran pajak, karena manajemen perusahaan memiliki upaya meminimalkan beban kewajiban pajak untuk tetap memberikan kesejahteraan bagi investor sebagai pemegang saham perusahaan dan mendapatkan imbalan dari keberhasilannya.

Menurut penelitian sebelumnya, salah satu perusahaan yang memiliki indikasi melakukan penghindaran pajak paling besar selama periode 2016-2020 yakni pada sektor *property* dan *real estate* (Awaliah et al., 2022). Perusahaan tersebut tergolong sebagai perusahaan yang mampu menyerap tenaga kerja dalam jumlah besar dan memiliki dampak *multiplier effect* bagi sektor lainnya, yang artinya perusahaan *property* dan *real estate* memiliki begitu banyak hubungan dengan sektor lain diseluruh tangga perekonomian (Pradana & Wulandari, 2023). Pada perusahaan sektor properti dipercaya memiliki prospek masa depan yang luas sebagai sarana pembangunan ekonomi melalui perkembangan infrastruktur seperti tempat tinggal, usaha properti, dan investasi masa depan yang menguntungkan (Awaloedin & Nabilah, 2020).

Perkembangan pada sektor ini menarik banyak investor untuk mengambil keputusan investasi yang dapat dilihat dari pelaporan pajaknya, dan untuk menghindari kecurangan yang akan berdampak pada pengembalian modal di masa depan. Namun beberapa fenomena yang terjadi dilapangan pada perusahaan *property* dan *real estate* terjadi pada perusahaan Karyadeka Alam Lestari Tbk. di tahun 2018 berhasil menjual properti rumah mewah dengan hasil penjualan senilai Rp7,1 Miliar, namun yang dilaporkan kepada notaris hanya sebesar Rp940 Juta (N. Aulia & Purwasih, 2023). Penelitian Rahmawati & Nurcahyani (2024) menunjukkan bahwa selama 5 tahun pada periode 2017-2021 penghindaran pajak pada perusahaan sektor *property* dan *real estate* mengalami fluktuasi. Fenomena ini memberikan bukti bahwa praktik pajak belum sepenuhnya dipenuhi oleh wajib pajak dan

merugikan negara akibat tindakan penghindaran pajak.

Berdasarkan penelitian terdahulu, faktor menjadi mempengaruhi adanya praktik penghindaran pajak yaitu *profitabilitas*. Profitabilitas yang baik ditandai dengan meningkatnya perolehan laba perusahaan, namun ketika profitabilitas tinggi mengakibatkan tanggungan pajak perusahaan menjadi tinggi dan laba yang seharusnya didapat besar menjadi berkurang (Suyanto & Kurniawati, 2022), hal tersebut membuat manajemen perusahaan (agen) bertindak dengan mencari celah dari peluang pembayaran pajak untuk tetap mempertahankan perolehan laba besar dengan melakukan perencanaan pajak. Sejalan dengan munculnya masalah keagenan akibat terjadinya perbedaan kepentingan antara prinsipal dan agen (Sudiby, 2022). Pernyataan tersebut didukung oleh Putty & Badjuri (2023), Khairunnisa et al. (2023), Wijaya (2020), Widayanti et al. (2022) dalam penelitiannya menyatakan bahwa penghindaran pajak dipengaruhi oleh profitabilitas. Namun penelitian Lestari (2023), Faizah (2022), Prananjaya et al. (2023), Suardika (2021) yang menjelaskan bahwa penghindaran pajak tidak dipengaruhi oleh profitabilitas.

Faktor kedua yang menjadi penyebab tindakan penghindaran pajak yakni kepemilikan institusional. Kepemilikan institusional merupakan jumlah kepemilikan saham dari institusi besar seperti perusahaan asuransi, bank, dan lain sebagainya diluar kepemilikan manajerial. Besarnya persentase pemegang saham institusional mempengaruhi kuatnya pengawasan terhadap operasional perusahaan termasuk pengawasan terhadap tindakan penghindaran pajak. Berdasarkan teori keagenan, adanya kepentingan yang berbeda dimiliki oleh agen untuk melakukan berbagai cara dalam meningkatkan perolehan laba besar, yakni dengan mencari celah penghindaran pajak, maka diperlukan kekuatan yang lebih besar dari prinsipal untuk memberikan pengawasan yang lebih ketat (Yaefni, 2019). Pernyataan tersebut dikuatkan oleh Gazali et al. (2020), Siluiana (2019) dalam penelitiannya bahwa penghindaran pajak secara signifikan dapat dipengaruhi oleh kepemilikan institusional. Namun penelitian dari

Yohanes & Sherly (2022), Rasyid et al. (2023) berbanding terbalik dari hasil penelitiannya bahwa kepemilikan institusional tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*.

Faktor selanjutnya yakni pertumbuhan penjualan menunjukkan adanya peningkatan pendapatan dari penjualan setiap tahunnya (Z. Putri et al., 2021). Apabila penjualan meningkat menandakan bahwa profit yang didapatkan perusahaan juga meningkat. Hal tersebut meningkatkan jumlah pajak yang harus dibayarkan oleh perusahaan, sehingga perusahaan memiliki kecenderungan menghindari pajak untuk mempertahankan laba perusahaan agar tetap tinggi (Riswandari & Bagaskara 2020). Didukung penelitian dari Sudiby (2022), Juliana et al. (2020), dan Prananjaya et al. (2023) mengungkapkan bahwa penghindaran pajak secara positif dipengaruhi oleh pertumbuhan penjualan. Namun tidak sejalan dengan penelitian oleh Suyanto & Kurniawati (2022), Putty & Badjuri (2023), Khu (2021) yang menyatakan tidak adanya pengaruh pertumbuhan penjualan terhadap *tax avoidance*.

Bukan hanya faktor diatas yang menjadi pengaruh dalam melakukan tindakan penghindaran pajak, namun peneliti menambahkan variabel ukuran perusahaan untuk keterbaruan penelitian yang dijadikan sebagai variabel moderasi. Ukuran perusahaan ditentukan berdasarkan besar kecilnya aset total keseluruhan aset perusahaan (Alfarizi, 2021). Berdasarkan penelitian sebelumnya ukuran perusahaan besar memiliki jumlah aset dan sumber daya yang besar dan akhirnya dapat mempengaruhi produktivitas perusahaan. Perusahaan besar menjadi pusat perhatian publik dalam menjalankan aktivitasnya, sehingga untuk menjaga reputasinya untuk tetap baik, perusahaan memilih untuk menghindari tindakan yang dapat membuat kerugian di masa mendatang dengan mengurangi tindakan atau tidak melakukan penghindaran pajak (Josafat & Febrianti, 2023).

Perbedaan dari penelitian sebelumnya oleh Khairunnisa et al., (2023) yakni peneliti menambah dan mengganti variabel independen yang semula leverage dan *good governance*, menjadi pertumbuhan penjualan dan kepemilikan institusional. Alasan

peneliti mengubah variabel penelitian karena sebelumnya memiliki hasil penelitian yang masih tidak konsisten, sehingga kedudukan dari penelitian guna mencari jawaban faktor lain yang menjadi pengaruh *tax avoidance* dengan menambah dan mengganti variabel penelitian. Sehingga ditentukan penelitian dengan judul “Pengaruh profitabilitas, kepemilikan institusional, dan pertumbuhan penjualan terhadap penghindaran pajak dengan ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi (Studi Pada Perusahaan Sektor *Property* dan *Real Estate* di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2023)”.

## **B. Rumusan Masalah**

Dari rangkaian uraian permasalahan yang dijelaskan, maka topik yang menjadi fokus penelitian ini meliputi:

1. Apakah profitabilitas berpengaruh terhadap penghindaran pajak?
2. Apakah kepemilikan institusional berpengaruh terhadap penghindaran pajak?
3. Apakah pertumbuhan penjualan berpengaruh terhadap penghindaran pajak?
4. Apakah pengaruh profitabilitas terhadap penghindaran pajak dapat dimoderasi dengan ukuran perusahaan?
5. Apakah pengaruh kepemilikan institusional terhadap penghindaran pajak dapat dimoderasi dengan ukuran perusahaan?
6. Apakah pertumbuhan penjualan terhadap penghindaran pajak dapat dimoderasi dengan ukuran perusahaan?

## **C. Pembatasan Masalah**

Berdasarkan latar belakang diatas, maka diperlukan batasan masalah sehingga penelitian ini tidak terlampau jauh dari pembahasan, serta penelitian yang dilakukan dapat lebih fokus dalam menggali masalah mengenai penghindaran pajak. Pembatasan masalah yang diajukan penelitian ini sebagai berikut:

1. Menggunakan data dari laporan keuangan dan laporan tahunan perusahaan sektor *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2017-2023.

2. Penelitian ini menggunakan variabel profitabilitas, kepemilikan institusional, pertumbuhan penjualan sebagai variabel independen, penghindaran pajak sebagai variabel dependen, serta ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi.

#### **D. Tujuan dan Manfaat Penelitian**

Berdasarkan pada permasalahan yang telah dijelaskan, maka tujuan penelitian ini adalah:

1. Mengetahui pengaruh profitabilitas terhadap penghindaran pajak.
2. Mengetahui pengaruh kepemilikan institusional terhadap penghindaran pajak.
3. Mengetahui pengaruh pertumbuhan penjualan terhadap penghindaran pajak.
4. Mengetahui pengaruh Profitabilitas terhadap penghindaran pajak dengan dimoderasi oleh ukuran perusahaan.
5. Mengetahui pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap penghindaran pajak dengan dimoderasi oleh ukuran perusahaan.
6. Mengetahui pengaruh pertumbuhan penjualan terhadap penghindaran pajak dengan dimoderasi oleh ukuran perusahaan.

Selanjutnya manfaat yang diharapkan oleh penulis dari hasil penelitian terkait “pengaruh profitabilitas, kepemilikan institusional, pertumbuhan penjualan terhadap penghindaran pajak dengan ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi (studi pada perusahaan sektor *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2023)” yaitu:

##### **1. Manfaat Teoritis**

Temuan yang didapatkan dari studi ini diharapkan bermanfaat teoritis yakni memberikan wawasan dan mendukung pengembangan ilmu pengetahuan yang berkaitan dengan faktor yang menjadi pengaruh adanya penghindaran pajak yang dilakukan pada perusahaan pada sektor *property* dan *real estate* di Bursa Efek Indonesia.

##### **2. Manfaat Praktis**

###### **a. Bagi Investor**

Adanya temuan akibat kecurangan yang dilakukan pada

perusahaan yang melakukan penghindaran pajak, menjadikan para investor untuk lebih meningkatkan kewaspadaan dan mempelajari lebih lanjut terkait perusahaan yang akan dijadikan tempat investasi agar menjadi pertimbangan pengambilan keputusan investasi kedepannya.

b. Bagi Peneliti Selanjutnya

Peneliti selanjutnya dapat memanfaatkan penelitian ini sebagai rujukan referensi bagi peneliti selanjutnya dalam mengembangkan pengetahuan terkait perpajakan, demi kemajuan pendidikan dan kepatuhan masyarakat terhadap pembayaran pajak.

## **E. Sistematika Pembahasan**

### **BAB I: PENDAHULUAN**

Bagian pendahuluan menjelaskan awal mengenai susunan latar belakang yang menjadi topik pembahasan, yang kemudian dirangkum dalam sebuah rumusan masalah, dan selanjutnya membahas terkait pembatasan masalah serta tujuan dan manfaat yang didapatkan dari penelitian.

### **BAB II: LANDASAN TEORI**

Bagian landasan teori menjelaskan mengenai penggunaan teori yang akan digunakan dalam penelitian meliputi teori keagenan, profitabilitas, kepemilikan institusional, pertumbuhan penjualan, penghindaran pajak, ukuran perusahaan, yang kemudian akan lanjut terkait telaah pustaka, pengembangan hipotesis serta kerangka konseptual yang akan digunakan sebagai acuan teoritis sebagai dasar penelitian.

### **BAB III: METODE PENELITIAN**

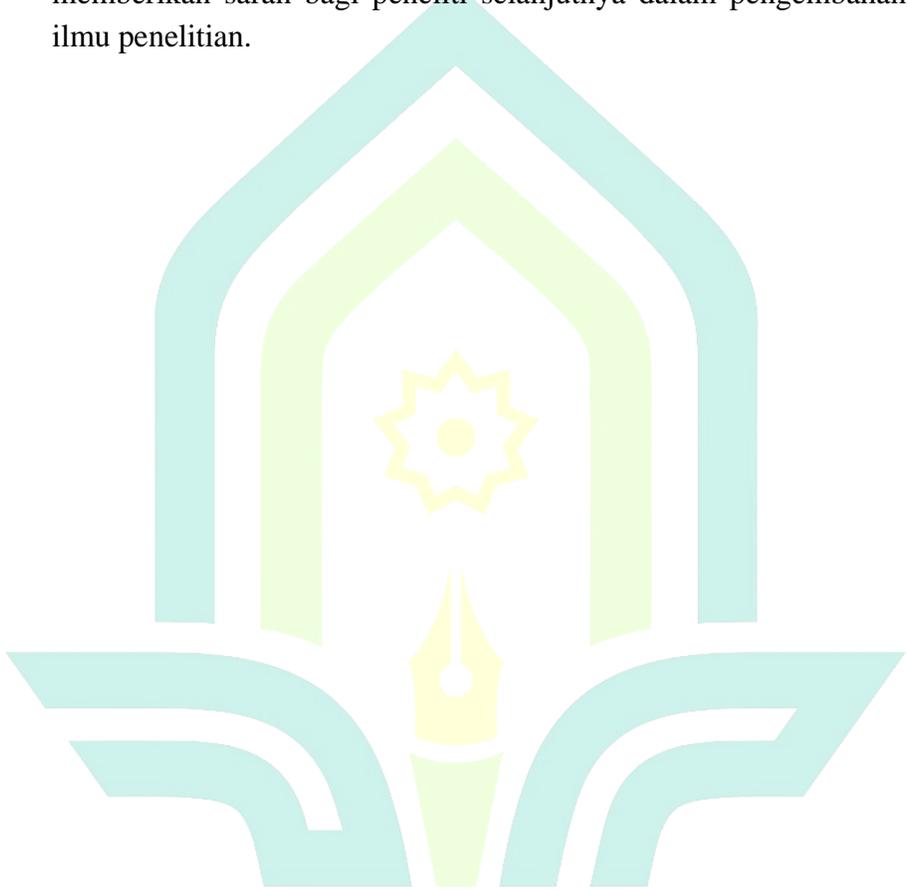
Metode dalam penelitian yang dilakukan menjadi salah satu susunan penelitian untuk menjelaskan prosedur yang dilakukan dalam menyusun penelitian secara efektif. Metode yang dimaksud berkaitan dengan karakteristik populasi dan sampel yang akan digunakan, serta bagaimana jenis, sumber, dan teknik dalam penganalisisan data sehingga dapat tersusun secara baik dan benar.

### **BAB IV: ANALISIS DAN PEMBAHASAN**

Pada bagian pembahasan tentunya akan melakukan pembahasan terkait hasil penelitian, yang tertuang dalam analisis data hasil pengujian yang telah dilakukan dan dikemukakan untuk mendapatkan hasil penelitian yang valid.

#### **BAB V: PENUTUP**

Bagian penutup merupakan bagian yang memberikan rangkuman dari seluruh rangkaian penelitian yang dari awal serta memberikan saran bagi peneliti selanjutnya dalam pengembangan ilmu penelitian.



## BAB V PENUTUP

### A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian maka kesimpulan yang didapatkan sebagai berikut:

1. Profitabilitas tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak pada sektor *property* dan *real estate* di tahun 2017-2023. Hasil ini menunjukkan bahwa faktor profitabilitas pada sektor *property* dan *real estate* pada tahun penelitian tidak memiliki pengaruh yang signifikan dan tidak dapat menjelaskan pengaruhnya terhadap tindakan penghindaran pajak.
2. Kepemilikan institusional memiliki pengaruh dengan arah yang negatif terhadap penghindaran pajak, yakni kepemilikan institusional yang tinggi memberikan pengawasan yang lebih ketat terhadap tindakan penghindaran pajak sehingga dapat diminimalisir. Kepemilikan institusional di sektor *property* dan *real estate* tinggi memberikan pengawasan yang lebih optimal kepada manajer dalam memonitor setiap keputusan yang diambil oleh manajer termasuk memberikan pengawasan terhadap penghindaran pajak.
3. Pertumbuhan penjualan tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak pada sektor *property* dan *real estate* di tahun 2017-2023. Dalam hal ini, pertumbuhan penjualan perusahaan banyak yang mengalami penurunan penjualan dan artinya penjualan perusahaan pada tahun berjalan lebih rendah dibandingkan tahun sebelumnya, hal ini mengindikasikan adanya penurunan operasional yang berdampak pada penurunan laba bersih perusahaan.
4. Berdasarkan uji MRA menghasilkan bahwa variabel bebas yang digunakan dalam penelitian ternyata tidak bergantung pada ukuran perusahaan yang dijadikan sebagai variabel moderasi. Besar kecilnya ukuran perusahaan memiliki sebuah strategi pajak yang berbeda berdasarkan kepentingan masing-masing, dan pemberlakuan pajak yang sama untuk berbagai ukuran perusahaan sehingga tidak memoderasi pengaruh profitabilitas,

kepemilikan institusional, dan pertumbuhan penjualan terhadap penghindaran pajak.

## **B. Keterbatasan dan Saran Penelitian**

1. Penelitian yang dilakukan pada perusahaan sektor properti dan real estate di BEI hanya berfokus pada sektor tersebut yang hasilnya belum sepenuhnya relevan terhadap sektor lain, maka saran penelitian yang diajukan dapat meneliti pada perusahaan industri lainnya untuk mengetahui strategi keuangan dan pajak yang berbeda, serta untuk melihat apakah hasilnya konsisten pada berbagai industri lain.
2. Data penelitian yang dilakukan terbatas pada periode pengamatan yang tidak cukup panjang untuk mengetahui tren jangka panjang dalam
3. mengetahui strategi penghindaran pajak, karena di antara tahun 2017-2023 terdapat faktor eksternal seperti dampak covid-19 mencakup krisis ekonomi akibat pandemi (2020-2021) dan pemulihan ekonomi setelahnya. Saran penelitian selanjutnya apabila ingin melihat tren jangka panjang, gunakan tahun penelitian yang jangka waktunya dari 2017-sekarang.
4. Penggunaan ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi pada penelitian ini ternyata tidak cukup signifikan, maka saran penelitian selanjutnya dapat mempertimbangkan variabel moderasi lain seperti transparansi keuangan, koneksi politik dan lain sebagainya.

## **C. Implikasi Penelitian**

### **1. Implikasi Teoritis**

Implikasi hasil penelitian ini bahwa berdasarkan teori agensi adanya konflik kepentingan antara manajer dan pemegang saham untuk mendorong efisiensi pajak dalam meningkatkan nilai perusahaan sebagai perusahaan yang patuh terhadap hukum. Perusahaan memiliki kepentingan yang berlawanan dari manajemen sehingga perlu adanya kerjasama yang baik dalam mempertimbangkan strategi pajak yang seimbang dan transparan untuk menghindari risiko hukum dan menjaga reputasi bisnis mereka.

## 2. Implikasi Praktis

### a. Bagi Perusahaan

Implikasi yang dihasilkan dari penelitian ini bahwa pengaruh kepemilikan institusional yang tinggi akan berkaitan dengan penghindaran pajak yang rendah, hal ini dikarenakan perusahaan akan berada dibawah pengawasan oleh otoritas pajak, dengan begitu perusahaan akan lebih menyusun strategi pajak agar selalu patuh terhadap peraturan perpajakan tentunya akan dituntut adanya transparansi laporan keuangan untuk menjaga reputasi perusahaan untuk keberlanjutan bisnis pada jangka panjang.

### b. Bagi Peneliti Selanjutnya

Implikasi praktis bagi peneliti selanjutnya dapat banyak faktor lain yang berkaitan mempengaruhi tindakan sebuah perusahaan melakukan penghindaran pajak karena adanya kepentingan dan kondisi masing-masing perusahaan, dengan menggunakan variabel lain dalam penelitian seperti budaya pajak, akuntabilitas dan lain sebagainya dapat memunculkan tren terbaru dari penghindaran pajak.

### c. Bagi Investor

Implikasi yang dihasilkan dapat menjadi pertimbangan investor dalam melakukan investasi untuk melihat perkembangan keuangan perusahaan yang lebih transparan dan memberikan tanggung jawabnya untuk saling memberikan keuntungan yang tidak menimbulkan resiko yang membahayakan satu sama lain.

## DAFTAR PUSTAKA

- afrika, R. (2021). Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak. *Ballance: Jurnal Akuntansi Dan Bisnis*, 6(2), 132–144.
- Alfarizi, M. N. (2021). *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Dan Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Pada Perusahaan sektor Industri Barang Dan Konsumsi Yang Terdaftar Di Beitahun 2015-2019*.  
[https://eprints.walisongo.ac.id/cgi/search/simple?\\_action\\_search=search&\\_order=bytitle&basic\\_srctype=all&\\_satisfyall=all&q=tax+avoidance&\\_action\\_search=search](https://eprints.walisongo.ac.id/cgi/search/simple?_action_search=search&_order=bytitle&basic_srctype=all&_satisfyall=all&q=tax+avoidance&_action_search=search)
- Alfiana, N. (2021). Penghindaran Pajak, Laporan Keberlanjutan, Corporate Governance Dan Nilai Perusahaan: Dimoderasi Ukuran Perusahaan. *Jurnal Literasi Akuntansi*, 1(1), 14–27.  
<https://doi.org/10.55587/jla.v1i1.10>
- Arliani, D., & Yohanes. (2023). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Transfer Pricing, Dan Faktor Lainnya Terhadap Penghindaran Pajak. *E-Jurnal Akuntansi Tsm*, 3(1), 17–32.
- Asmirahanti, M. F. (2018). Pengaruh Firm Size Dan Bonus Plan Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Keputusan Transfer Pricing Sebagai Variabel Intervening. *Uin Syarif Hidayatullah*.
- Aulia, I., & Mahapuddin, E. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance | Aulia | Akuntabel: Jurnal Ekonomi Dan Keuangan. In *Journal Feb Unmul* (Vol. 17, Issue 2, Pp. 289–300).  
<https://journal.feb.unmul.ac.id/index.php/akuntabel/article/view/7981/1083>
- Aulia, N., & Purwasih, D. (2023). Pengaruh Kepemilikan Institusional Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi ( Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2016-2020 ). *Jurnal Revenue*, 3(2), 395–405.
- Awaliah, R., Ayu Damayanti, R., & Usman, A. (2022). Tren Penghindaran Pajak Perusahaan Di Indonesia Yang Terdaftar Di Bei (Tahun 2016-2020) Melalui Analisis Tingkat Effective Tax Rate (Etr) Perusahaan. *Akrual: Jurnal Bisnis Dan Akuntansi Kontemporer*, 1(1), 1–11.

<https://doi.org/10.26487/Akrual.V15i1.20491>

- Awaloedin, D. T., & Nabilah, E. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018). *Akunnas*, 18(2), 1–24.
- Bella, E. (2021). Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Food And Beverage Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2019 Skripsi Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Medan Area Medan Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak. *Universitas Medan Area*.
- Dara Sarra, H., & Luthfita, F. (2023). Analisa Tax Avoidance Dengan Sales Growth Sebagai Variabel Moderasi. *Balance Vocation Accounting Journal*, 7(2), 120–134. [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id)
- Dewi, A. S., & Suardika, A. A. K. A. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Transfer Pricing Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013 – 2019). *Hita Akuntansi Dan Keuangan*, April, 448–466.
- Dirman, A., & Destriana Frizky, N. P. G. (2022). Pengaruh Kepemilikan Institusional Dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderating. *Journal Of Applied Business Administration*, 6(2), 101–108. <https://doi.org/10.30871/Jaba.V6i2.4053>
- Fadhlania, P. R. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Corporate Governance, Peralatan Laba, Kebijakan Investasi Terhadap Penghindaran Pajak. In *Universitas Islam Indonesia*.
- Faizah, K. (2022). Corporate Governance, Profitabilitas, Laverage Dan Penghindaran Pajak: Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Sosial Ekonomi Bisnis*, 2(1), 15–26. <https://doi.org/10.55587/Jseb.V2i1.31>
- Fauziah, F., & Kurnia. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi: Sekolah Tinggi Ekonomi Indonesia (Stiesia) Surabaya*, 10(4), 1–21. <https://finance.detik.com>

- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program Spss*.
- Hama, A. (2020). Analisis Kecenderungan Penghindaran Pajak. In *Buku Monograf*. Mitra Abisatya.
- Hanafiah, Sutedja, A., & Ahmaddien, I. (2020). Pengantar Statistika. In *Widina Bhakti Persada Bandung*. [Http://Scioteca.Caf.Com/Bitstream/Handle/123456789/1091/Red2017-Eng-8ene.Pdf?Sequence=12&Isallowed=Y%0ahttp://Dx.Doi.Org/10.1016/J.Regsciurbeco.2008.06.005%0ahttps://Www.Researchgate.Net/Publication/305320484\\_Sistem\\_Pembetulan\\_Terpusat\\_Stra tegi\\_Melestari](http://Scioteca.Caf.Com/Bitstream/Handle/123456789/1091/Red2017-Eng-8ene.Pdf?Sequence=12&Isallowed=Y%0ahttp://Dx.Doi.Org/10.1016/J.Regsciurbeco.2008.06.005%0ahttps://Www.Researchgate.Net/Publication/305320484_Sistem_Pembetulan_Terpusat_Stra tegi_Melestari)
- Hutapea, I. V. R., & Herawaty, V. (2020). Pengaruh Manajemen Laba, Leverage Dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia 2016 – 2018). *Prosiding Seminar Nasional Pakar*, 1–10. <https://doi.org/10.25105/Pakar.V0i0.6840>
- 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>
- Jacob, F. O. F. (2014). An Empirical Study Of Tax Evasion And Tax Avoidance : A Critical Issue In Nigeria Economic Development. *Journal Of Economics And Sustainable Development*, 5(18), 22–27.
- Josafat, R., & Febrianti, M. (2023). *Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, Dan Faktor Lainnya Terhadap Penghindaran Pajak*. 3(3), 27–36.
- Juliana, D., Arieftiara, D., & Nugraheni, R. (2020). Pengaruh Intensitas Modal, Pertumbuhan Penjualan, Dan Csr Terhadap Penghindaran Pajak. *Business Management, Economic, And Accounting National Seminar*, 1, 1257–1271. <https://conference.upnvj.ac.id/index.php/biema/article/view/914>.
- Keke Putri Fauziah. (2023). *Pengaruh Kepemilikan Institusional Dan*

*Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance Dengan Sales Growth Sebagai Variabel Pemoderasi.*

- Khairunnisa, N. R., Simbolon, A. Y., & Eprianto, I. (2023). Pengaruh Leverage, Profitabilitas, Good Governance Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance). *Jurnal Economina*, 2(8), 2164–2177. <https://doi.org/10.55681/Economina.V2i8.726>
- Khu, C. A. (2021). *Pengaruh Pertumbuhan Penjualan Dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi*. 1–18.
- Lestari, N. (2023). *Pengaruh Kebijakan Dividen, Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Sektor Pertanian Yang Terdaftar Di Bei Periode 2017-2021* [Universitas Pakuan]. <https://repository-feb.unpak.ac.id/xmlui/handle/123456789/7547%0ahttps://repository-feb.unpak.ac.id/xmlui/bitstream/handle/123456789/7547/2023%0aNovia%20Lestari%2022118089.pdf?sequence=1&isallowed=Y>
- Liana, L. (2009). Penggunaan Mra Dengan Spss Untuk Menguji Pengaruh Variabel Moderating Terhadap Hubungan Antara Variabel Independen Dan Variabel Dependen. *Dinamik*, 14(2), 90–97.
- Madani, L., Kustiawan, M., & Adi Prawira, I. F. (2023). Penghindaran Pajak, Menguntungkan Atau Merugikan? *Jurnal Pendidikan Akuntansi (Jpak)*, 11(1), 45–52. <https://doi.org/10.26740/jpak.v11n1.p45-52>
- Manuela, S., & Triyani, Y. (2021). Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, Likuiditas, Dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2019. *Jaz: Jurnal Akuntansi Unihaz*, 4(2), 225. <https://doi.org/10.32663/jaz.v4i2.2467>
- Mardiana, A., & Purwaningsih, E. (2023). Pengaruh Profitabilitas, Intensitas Modal Dan Kompetensi Komisaris Independen Terhadap Penghindaran Pajak. *Ekalaya Jurnal Ekonomi Akuntansi*, 1(1), 22–35.
- Marta, D., & Nofryanti, N. (2023). Pengaruh Intensitas Modal, Pertumbuhan Penjualan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 28(1), 55–

65. <https://doi.org/10.23960/Jak.V28i1.756>

- Muslim, A. B., & Fuadi, A. (2023). Analisis Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Property Dan Real Estate. *Jesya; Jurnal Ekonomi Dan Ekonomi Syariah*, 6(1), 810–823. <https://doi.org/10.36778/Jesya.V6i1.1031>
- Nasution, K. M. P., & Mulyani, S. D. (2020). Pengaruh Intensitas Aset Tetap Dan Intensitas Persediaan Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Pertumbuhan Penjualan Sebagai Variabel Moderasi. *Prosiding Seminar Nasional Pakar*, 2010, 1–7. <https://doi.org/10.25105/Pakar.V0i0.6871>
- Niandari, N., & Novelia, F. (2022). Profitabilitas, Leverage, Inventory Intensity Ratio Dan Praktik Penghindaran Pajak. *Owner*, 6(3), 2304–2314. <https://doi.org/10.33395/Owner.V6i3.911>
- Olivia, I., & Dwimulyani, S. (2019). Pengaruh Thin Capitalization Dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi. *Prosiding Seminar Nasional Pakar*, 1–10. <https://doi.org/10.25105/Pakar.V0i0.4337>
- Pradana, F. A., & Wulandari, S. (2023). Fenomena Praktik Penghindaran Pajak Saat Pandemi Covid-19 Pada Perusahaan Property Dan Real Estate. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 11(1), 21. <https://doi.org/10.29103/Jak.V11i1.9500>
- Prananjaya, K. P., Muntaz, J. R., & Ginting, R. (2023). Interaksi Kepemilikan Institusional Dalam Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak. *Jaakfe Untan (Jurnal Audit Dan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tanjungpura)*, 12(3), 230. <https://doi.org/10.26418/Jaakfe.V12i3.68894>
- Prasatya, R. E., Mulyadi, J., & Suyanto, S. (2020). Karakter Eksekutif, Profitabilitas, Leverage, Dan Komisaris Independen Terhadap Tax Avoidance Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Riset Akuntansi & Perpajakan (Jrap)*, 7(02), 153–162. <https://doi.org/10.35838/Jrap.V7i02.1535>
- Prasetya, G., & Muid, D. (2022). Pengaruh Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Tax Avoidance. *Diponegoro Journal Of Accounting*, 11(1), 1–6. <https://doi.org/10.33857/Jafr.V7i1.685>
- Pratama, A. Z., & Murtin, A. (2020). Faktor Penentu Perusahaan

Melakukan Penghindaran Pajak. *Reviu Akuntansi Dan Bisnis Indonesia*, 4(1), 93–102. <https://doi.org/10.18196/Rab.040156>

- Putri, G. A. (2023). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Intensitas Modal, Perputaran Persediaan Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Kasus Perusahaan Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Issi Periode 2018-2021). In *Repository.Radenintan.Ac.Id*. Universitas Islam Negeri Raden Intan Lampung.
- Putri, Z., Kusufiyah, Y. V., & Anggraini, D. (2021). Dampak Debt To Equity Ratio, Pertumbuhan Penjualan Dan Ukuran Perusahaan Pada Penghindaran Pajak. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Dharma Andalas*, 23(2), 407–421.
- Putty, V. A. F., & Badjuri, A. (2023). Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Moderasi. *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi (Mea)*, 7(2), 1211–1227. <https://doi.org/10.31955/Mea.V7i2.3134>
- Rahmawati, R., & Nurcahyani, N. (2024). Laju Penghindaran Pajak Pada Sektor Property Dan Real Estate. *Jurnal Financia*, 5(1), 45–51. <http://ejournal.ars.ac.id/index.php/financia>
- Rasyid, N. A., Marundha, A., & Khasanah, U. (2023). Intensitas Modal, Pertumbuhan Penjualan, Ukuran Perusahaan Dan Penghindaran Pajak. *Jurnal Economina*, 2(10), 2970–2986. <https://doi.org/10.55681/Economina.V2i10.928>
- Rohima, Asnawi, S. K., & Wihadanto, A. (2023). Pengaruh Transaksi Pihak Berelasi, Pertumbuhan Penjualan, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan Dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak. *Inovasi: Jurnal Ekonomi, Keuangan Dan Manajemen*, 19(3), 658–668.
- Rusnan, Koynja, J. J., & Nurbani, E. S. (2020). Implikasi Penerapan Asas Self Assessment Sistem Terhadap Peningkatan Penerimaan Pajak. *Journal Kompilasi Hukum*, 5(1), 15–29. <https://doi.org/10.29303/Jkh.V5i1.33>
- Safira, M. R. (2023). Pengaruh Leverage Dan Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi (Studi Kasus Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Jakarta Islamic Index (Jii) Tahun 2019-2021). In *Repository.Radenintan.Ac.Id*. Universitas Islam Negeri Raden Intan Lampung.

- Sahir, S. H. (2022). *Metodologi Penelitian*. Penerbit Kbm Indonesia.
- Sidiq, M. (2023). Pengaruh Profitabilitas, Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2017-2021. *Nucl. Phys.*, 13(1), 104–116.
- Siluiana, R. N. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2017) [Universitas Semarang]. In *Universitas Semarang*. [Http://Ojs.Uma.Ac.Id/Index.Php/Jurnalakundanbisnis](http://Ojs.Uma.Ac.Id/Index.Php/Jurnalakundanbisnis)
- Sudibyo, H. H. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Leverage Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Jaman; Jurnalakuntansi Dan Manajemen Bisnis*, 2(1), 78–85. [Https://Doi.Org/10.47007/Jeko.V14i02.6654](https://doi.org/10.47007/Jeko.V14i02.6654)
- Sugiyono. (2017). *Statistika Untuk Penelitian*. Alfabeta.
- Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, Dan R&D*.
- Susanto, L., Yanti, & Viriany. (2018). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Agresivitas Pajak. *Jurnal Ekonomi*, 23(1), 10–19. [Https://Doi.Org/10.59141/Japendi.V3i08.1115](https://doi.org/10.59141/Japendi.V3i08.1115)
- Suyanto, S., & Kurniawati, T. (2022). Profitabilitas, Pertumbuhan Penjualan, Leverage, Penghindaran Pajak: Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Manajemen Terapan Dan Keuangan*, 11(04), 820–832. [Https://Doi.Org/10.22437/Jmk.V11i04.16725](https://doi.org/10.22437/Jmk.V11i04.16725)
- Syofyan, A. (2019). Pengaruh Tax Avoidance, Kepemilikan Institusional, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Cost Of Debt (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sub Aneka Industri Yang Terdaftar Di Bei Periode 2014-2018) ”. *Skripsi.Fakultas Ekonomi Dan Ilmu Sosial. Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim: Riau*.
- Wahyuni, A. D., Mulyadi, & Sianipar, Panata Bangar Hasioan. (2023). Pengaruh Sales Growth Dan Intensitas Modal Terhadap Tax Avoidance Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Sektor Barang Baku Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2021. *Inisiatif: Jurnal Ekonomi, Akuntansi Dan Manajemen*, 2(4), 293–309. [Https://Doi.Org/10.30640/Inisiatif.V2i4.1438](https://doi.org/10.30640/Inisiatif.V2i4.1438)

- Widayanti, E., Purba, J., Ritonga, D., & Andriyani, M. (2022). Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Bei) Periode 2016-2019. *Jurnal Akuntansi Bisnis Pelita Bangsa*, 7(01), 75–95. <https://doi.org/10.37366/Akubis.V7i01.432>
- Wijaya, T. H. (2020). *Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Tax Avoidance ( Studi Empiris Pada Perusahaan Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018)*.
- Yaefni, E. (2019). *Pengaruh Capital Intensity Ratio, Kepemilikan Institusional Dan Komisaris Independen Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderating (Study Empiris Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Pada Tahun 2015-2018)*. Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
- Yohanes, & Sherly, F. (2022). *Pengaruh Profitability, Leverage, Audit Quality, Dan Faktor Lainnya Terhadap Tax Avoidance*. 2(2), 543–558.

