



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, *SALES GROWTH* DAN *CAPITAL INTENSITY* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR HOTEL, RESTORAN, DAN PARIWISATA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

SKRIPSI

Dewi Noviyasari

1602015117

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
JAKARTA
2020



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, *SALES GROWTH* DAN *CAPITAL INTENSITY* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR HOTEL, RESTORAN, DAN PARIWISATA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

SKRIPSI

Dewi Noviyasari

1602015117

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana ekonomi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
JAKARTA
2020

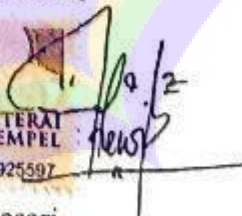
PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi dengan judul **“PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, SALES GROWTH DAN CAPITAL INTENSITY TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR HOTEL, RESTORAN, DAN PARIWISATA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA”** merupakan hasil karya sendiri dan sepanjang pengetahuan dan keyakinan saya tidak mencantumkan tanpa pengakuan bahan-bahan yang telah dipublikasikan sebelumnya atau ditulis oleh orang lain, atau sebagian bahan yang pernah diajukan untuk gelar atau ijazah pada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA atau perguruan tinggi lainnya.

Semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar. Apabila ternyata dikemudian hari hasil penulisan skripsi ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan terhadap karya orang lain, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan sekaligus bersedia menerima sanksi berdasarkan aturan di Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

Jakarta, 19 Desember 2020

Yang Menyatakan,


Dewi Noviyasari
(NIM. 1602015117)

PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI

JUDUL : **PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, SALES GROWTH DAN CAPITAL INTENSITY TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR HOTEL, RESTORAN, DAN PARIWISATA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

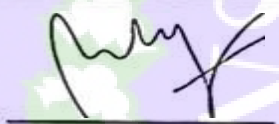
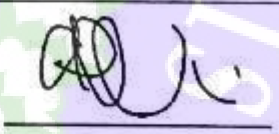
NAMA : **Dewi Noviyasari**

NIM : **1602015117**

PROGRAM STUDI : **AKUNTANSI**

TAHUN AKADEMIK : **2020/2021**

Skripsi ini telah disetujui oleh pembimbing untuk diujikan dalam ujian skripsi:

Pembimbing I	Mulyaning Wulan, S.E., M.Ak.	
Pembimbing II	Yanto, S.E., Ak., M.Ak., BKP., CA.	

Mengetahui,

**Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA**



Sumardi, S.E., M.Si.

PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi dengan judul:

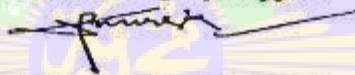
**PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, SALES GROWTH DAN
CAPITAL INTENSITY TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA
PERUSAHAAN SUB SEKTOR HOTEL, RESTORAN, DAN PARIWISATA
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

Yang disusun oleh:
Dewi Noviyasari
1602015117

Telah diperiksa dan dipertahankan di depan panitia ujian kesarjanaan strata-satu
(S1) Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA
Pada tanggal: 19 Desember 2020

Tim Penguji:

Ketua, merangkap anggota:



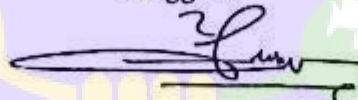
(M. Nurasyidin, SE., M.Si)

Sekretaris, merangkap anggota:



(Meita Larasati, S.Pd., M.Sc)

Anggota:



(Dr. Yadi Nurhayadi, M.Si)

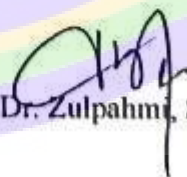
Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA



(Sumardi, SE., M.Si.)



(Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si.)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK
KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai civitas akademik Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Dewi Noviyasari

NIM : 1602015117

Program Studi : Akuntansi

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA

Jenis Karya : Skripsi

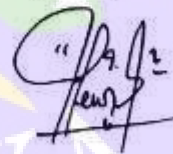
Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA, **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul: **“PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, SALES GROWTH DAN CAPITAL INTENSITY TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR HOTEL, RESTORAN, DAN PARIWISATA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA”**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di: Jakarta

Pada tanggal: 19 Desember 2020

Yang menyatakan,



(Dewi Noviyasari)

ABSTRAK

Dewi Noviyasari (1602015117)

PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, SALES GROWTH DAN CAPITAL INTENSITY TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR HOTEL, RESTORAN, DAN PARIWISATA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA.

Skripsi. Program Studi Akuntansi Strata Satu. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2020. Jakarta.

Kata Kunci: Profitabilitas, Likuiditas, Sales Growth, Capital Intensity, Tax Avoidance.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh profitabilitas, likuiditas, *sales growth* dan *capital intensity* pada penghindaran pajak (*tax avoidance*) yang diukur menggunakan proksi *Effective Tax Rates* (ETR).

Variabel dalam penelitian ini adalah Profitabilitas (X_1), Likuiditas (X_2), *Sales Growth* (X_3), *Capital Intensity* (X_4), *Tax Avoidance* (Y). Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan sub sektor hotel, restoran, dan pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode pengamatan 2015-2019. Teknik pemilihan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dan memperoleh 10 perusahaan sub sektor hotel restoran, dan pariwisata. Jenis data yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda.

Penelitian dihitung dan dianalisis dengan bantuan software SPSS Versi 22. Hasil Pengujian menunjukkan bahwa model regresi linear berganda adalah $Y = (-0.204) - 1.204 X_1 + 0.064 X_2 + 0.375 X_3 - 0.003 X_4 + e$. Hasil uji t menunjukkan secara parsial nilai signifikansi variabel Profitabilitas (X_1) sebesar $(0.106) > 0.05$, Likuiditas (X_2) sebesar $(0.049) < 0.05$, *Sales Growth* (X_3) sebesar $(0.219) > 0.05$ dan *Capital Intensity* (X_4) sebesar $(0.990) > 0.05$, yang berarti hanya satu variabel X_2 yang berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*. Hasil uji F menunjukkan bahwa nilai signifikansi sebesar $(0.193) > 0.05$ yang berarti secara simultan variabel Profitabilitas (X_1), Likuiditas (X_2), *Sales Growth* (X_3), *Capital Intensity* (X_4) tidak berpengaruh terhadap *Tax Avoidance*.

ABSTRACT

Dewi Noviyasari (1602015117)

THE EFFECT OF PROFITABILITY, LIQUIDITY, SALES GROWTH, AND CAPITAL INTENSITY OF TAX AVOIDANCE.

The Thesis of Bachelor Degree Program, Accounting Major, Economical and Business Faculty of Muhammadiyah University Prof. DR. HAMKA. 2020. Jakarta.

Keywords: Profitability, Liquidity, Sales Growth, Capital Intensity, Tax Avoidance.

This research is aimed to at knowing the effect of profitability, liquidity, sales growth, and capital intensity, on tax avoidance measured using the proxy of effective tax rate (ETR).

The variables in the research are profitability (X_1), liquidity (X_2), sales growth (X_3), capital intensity (X_4) and tax avoidance (Y). The population in this research is tourism, restaurant, and hotel sub sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2015-2019 observation period. The sample selection technique use was purposive sampling and obtained 10 Tourism, Restaurant, and Hotel sub sector companies. The type of data used in this research is secondary data. The research method used is multiple linear regression analysis.

The study was calculated and analyzed with the help of SPSS software version 22. Results showed that the multiple linear regression model was $Y = (-0.204) - 1.204 X_1 + 0.064 X_2 + 0.375 X_3 - 0.003 X_4 + e$. The t-results partially showed the significance value of Profitability variables (X_1) of $(0.106) > 0.05$, Liquidity (X_2) of $(0.049) < 0.05$, Sales Growth (X_3) of $(0.219) > 0.05$ and Capital Intensity (X_4) of $(0.990) > 0.05$, which means that only one variables X_2 has significance effect on Tax Avoidance. F-test results show that the significance value of $(0.193) > 0.05$, wich means simultaneously variable Profitability (X_1), Likuidity (X_2), Sales Growth (X_3), Capital Intensity (X_4) no affect the Tax Avoidance.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan kesempatan, berkah dan rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan laporan hasil skripsi yang berjudul **“Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Sales Growth dan Capital Intensity pada Perusahaan Sub Sektor Hotel, Restoran, dan Pariwisata yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia”**. Shalawat serta salam semoga tercurah kepada Nabi Muhammad SAW yang telah membawa umat manusia menuju alam pencerahan.

Dalam menyusun skripsi ini, penulis memperoleh bantuan, bimbingan dan pengarahan dari berbagai pihak, oleh karena itu dengan kerendahan hati penulis ucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Gunawan Suryoputro, M. Hum., selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
2. Bapak Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
3. Bapak Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si., selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
4. Bapak Dr. Sunarta, M.M selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
5. Bapak Tohirin, S.H.I., M.Pd.I selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

6. Bapak Sumardi., S.E., M.Si. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
7. Ibu Mulyaning Wulan, S.E., M.Ak. selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan arahan dan masukan kepada penulis selama penyusunan laporan hasil skripsi ini.
8. Bapak Yanto S.E., Ak., M.Ak., BKP., CA. selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberikan arahan dan masukan kepada penulis selama penyusunan laporan hasil skripsi ini.
9. Seluruh staff akademik, administrasi, para pegawai Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
10. Kedua orang tua saya yang terkasih, terima kasih tiada tara karena selalu melimpahkan doa yang tiada hentinya serta mendukung setiap langkah demi mewujudkan mimpi dan cita dari penulis. Tiada kata yang dapat mengungkapkan rasa sayang dan terima kasih atas segala hal yang telah diberikan.
11. Keluarga besar dan saudara-saudara baik dari keluarga ayah maupun ibu, terima kasih atas segala curahan doa, semangat dan dukungannya selama penulis melakukan penyusunan skripsi sampai akhir.
12. Sahabat-sahabatku umu, putri, gharnis, rafida dan masih banyak lagi yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu. Saya ucapkan terima kasih yang telah menyemangati, mendoakan, mendukung sepenuh hati, menemani serta membantu dalam proses penyelesaian skripsi.


13. Seluruh teman-teman Akuntansi angkatan 2016 yang telah memberikan semangat selama perkuliahan.

14. Seluruh keluarga besar Pesma Buya Hamka, terima kasih telah memberikan keteduhan dan kenyamanan selama tinggal 4 tahun ini. Terima kasih atas semua kenangan dan sukacita yang diberikan. Senang bisa dikelilingi orang-orang baik selama tinggal di Pesma Buya Hamka.

Penulis menyadari laporan hasil skripsi ini masih jauh dari sempurna, oleh karena itu penulis sangat mengharapkan segala bentuk kritik membangun, saran dan masukan dari pembaca demi kesempurnaan laporan hasil skripsi ini san dapat memberikan manfaat bagi pembaca.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Jakarta, 19 Desember 2020
Penulis,



Dewi Noviyasari
NIM. 1602015117

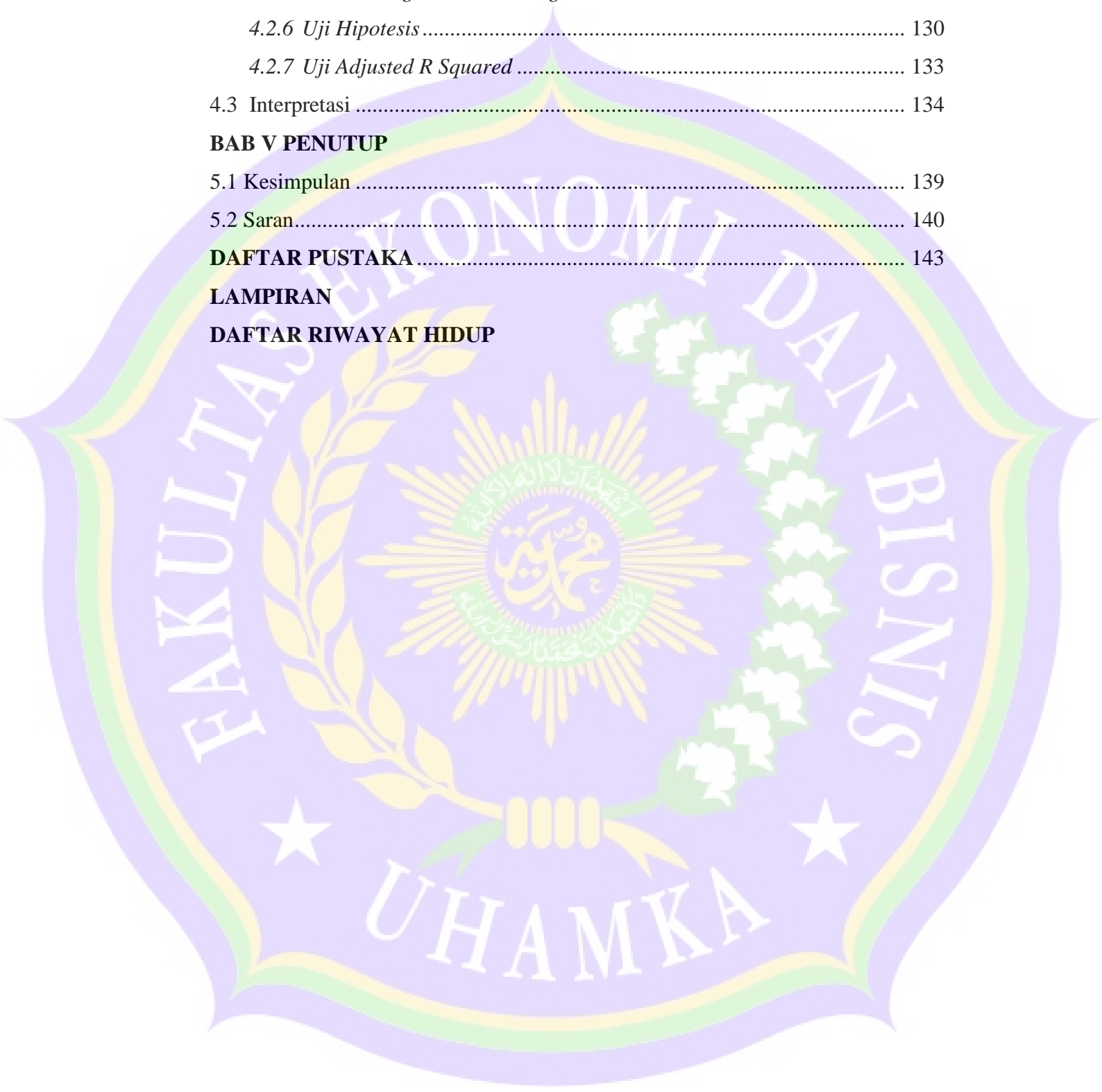
DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	ii
PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI	iii
PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
PENYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS.....	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Permasalahan	6
1.2.1 Identifikasi Masalah.....	6
1.2.2 Pembatasan Masalah.....	7
1.2.3 Perumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	8
1.4.1 Manfaat Akademik.....	8
1.4.2 Manfaat Praktis.....	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Gambaran Penelitian Terdahulu.....	10
2.2 Telaah Pustaka	23
2.2.1 Profitabilitas.....	23
2.2.1.1 Pengertian Profitabilitas	23
2.2.1.2 Tujuan dan Manfaat Rasio Profitabilitas	23

2.2.1.3 Pengukuran Rasio Profitabilitas	24
2.2.2 Likuiditas	26
2.2.2.1 Pengertian Likuiditas	26
2.2.2.2 Tujuan dan Manfaat Likuiditas	27
2.2.2.3 Jenis-jenis Likuiditas	27
2.2.3 Sales Growth	28
2.2.3.1 Pengertian Sales Growth	28
2.2.3.2 Perhitungan Sales Growth	29
2.2.4 Capital Intensity	29
2.2.4.1 Pengertian Capital Intensity	29
2.2.4.2 Tujuan dan Manfaat Capital Intensity	30
2.2.4.3 Pengukuran Capital Intensity	31
2.2.5 Tax Avoidance	31
2.2.5.1 Pengertian Pajak	31
2.2.5.2 Fungsi Pajak	32
2.2.5.3 Beban Pajak	33
2.2.5.4 Perlawanan Pajak	34
2.2.5.5 Tax Evasion	34
2.2.5.6 Tax Saving	35
2.2.5.7 Pengertian Tax Avoidance	35
2.2.5.8 Cara Melakukan Penghindaran Pajak	36
2.2.5.9 Metode Pengukuran Tax Avoidance	37
2.2.6 Teori Keagenan (Agency Theory)	38
2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis	39
2.4 Rumusan Hipotesis	43
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	
3.1 Metodologi Penelitian	44
3.2 Operasional Variabel	44
3.3 Populasi dan Sampel	48
3.4 Teknik Pengumpulan Data	50
3.4.1 Tempat dan Waktu Penelitian	50

3.4.2 Teknik Pengumpulan Data	50
3.5 Teknik Pengolahan dan Analisis Data	51
3.5.1 Analisis Akuntansi	51
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	51
3.5.3 Analisis Regresi Linear Berganda.....	55
3.5.4 Uji Hipotesis	56
3.5.5 Analisis Koefisien Korelasi	58
3.5.6 Analisis Koefisien Determinasi	59
3.5.7 Adjusted R^2	60
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	61
4.1.1 Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia.....	61
4.1.2 Profil Singkat Perusahaan Sampel	62
4.2 Hasil Pengolahan Data	68
4.2.1 Hasil Pengolahan Data	68
4.2.1.1 Profitabilitas	68
4.2.1.2 Likuiditas	73
4.2.1.3 Sales Growth.....	77
4.2.1.4 Capital Intensity.....	82
4.2.1.5 Tax Avoidance	87
4.2.2 Pembahasan	92
4.2.2.1 Analisis Akuntansi	92
4.2.2.2 Pengaruh Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance	92
4.2.2.3 Pengaruh Likuiditas Terhadap Tax Avoidance	99
4.2.2.4 Pengaruh Sales Growth Terhadap Tax Avoidance	105
4.2.2.5 Pengaruh Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance	112
4.2.2.6 Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Sales Growth dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance	118
4.2.3 Analisis Statistik	120
4.2.3.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	120
4.2.4 Uji Asumsi Klasik	122

4.2.5 Analisis Regresi Linear Berganda.....	129
4.2.6 Uji Hipotesis.....	130
4.2.7 Uji Adjusted R Squared.....	133
4.3 Interpretasi.....	134
BAB V PENUTUP	
5.1 Kesimpulan.....	139
5.2 Saran.....	140
DAFTAR PUSTAKA.....	143
LAMPIRAN	
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	



DAFTAR TABEL

Nomor	Judul	Halaman
1.	Ringkasan Penelitian Terdahulu.....	17
2.	Operasional Variabel Penelitian.....	47
3.	Hasil Pemilihan Sampel	49
4.	Daftar Sampel Penelitian.....	50
5.	Pedoman Interpretasi Koefisien Korelasi	59
6.	Profitabilitas Tahun 2015-2019.....	69
7.	Likuiditas Tahun 2015-2019	73
8.	<i>Sales Growth</i> Tahun 2015-2019.....	80
9.	<i>Capital Intensity</i> Tahun 2015-2019.....	83
10.	<i>Tax Avoidance</i> Tahun 2015-2019	88
11.	Pengaruh Profitabilitas Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	93
12.	Pengaruh Likuiditas Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	99
13.	Pengaruh <i>Sales Growth</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	105
14.	Pengaruh <i>Capital Intensity</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	112
15.	Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, <i>Sales Growth</i> dan <i>Capital Intensity</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	119
16.	Analisis Statistik Deskriptif	121
17.	Hasil Uji Normalitas – <i>One Sample Kolmogrov-Smirnov Test</i>	122
18.	Hasil Uji Multikolinearitas	125
19.	Hasil Uji Autokorelasi – <i>Durbin Watson</i>	126
20.	Hasil Uji Glejser.....	128
21.	Analisis Regresi Berganda	129
22.	Hasil Uji t (Parsial).....	131
23.	Hasil Uji F (Uji Simultan).....	132
24.	Hasil Uji Koefisien Determinasi (R ²).....	133

DAFTAR GAMBAR

Nomor	Judul	Halaman
1.	Skema Kerangka Teoritis Model Pertama	42
2.	Hasil Uji Normalitas- Histogram	123
3.	Hasil Uji Normalitas – <i>Normal Probability Plot</i>	124
4.	Daerah Pengujian <i>Durbin Watson</i>	127
5.	Grafik <i>Scatterplot</i>	127

DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Judul	Halaman
1.	Perhitungan Profitabilitas	1/27
2.	Perhitungan Likuiditas	2/27
3.	Perhitungan <i>Sales Growth</i>	3/27
4.	Perhitungan <i>Capital Intensity</i>	4/27
5.	Perhitungan <i>Tax Avoidance</i>	5/27
6.	Hasil <i>Output</i> SPSS	6/27
7.	Laporan Keuangan Perusahaan	12/27
8.	Tabel Durbin-Watson	20/27
9.	Tabel Titik Presentase Distribusi F	21/27
10.	Tabel Titik Presentase Distribusi T	22/27
11.	Formulir Pengajuan Judul Proposal Skripsi	23/27
12.	Formulir Pengajuan Persetujuan Judul Proposal Skripsi	24/27
13.	Surat Tugas	25/27
14.	Catatan Konsultasi Dosen Pembimbing I	26/27
15.	Catatan Konsultasi Dosen Pembimbing II	27/27

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Pajak adalah suatu hal yang sangat penting di suatu negara, karena biaya pendidikan, biaya kesehatan, pembangunan infrastruktur, pembayaran para pegawai, subsidi Bahan Bakar Minyak (BBM), dan pembangunan fasilitas publik semua dibiayai dari pajak. Oleh sebab itu, pajak merupakan ujung tombak dari pembangunan sebuah negara.

Menurut Undang-Undang No. 6 tahun 1983 sebagaimana diubah terakhir dengan Undang-Undang No. 16 tahun 2009 tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan (KUP), pajak merupakan kontribusi wajib kepada negara yang terutang oleh orang pribadi atau badan yang bersifat memaksa berdasarkan undang-undang, dengan tidak mendapatkan imbalan secara langsung dan digunakan untuk keperluan negara bagi sebesar-besarnya kemakmuran rakyat.

Di Indonesia, meningkatkan penerimaan sektor pajak diperlukan usaha yang maksimal. Seiring dengan berjalannya waktu pemerintah dalam melakukan perbaikan sistem perpajakan, adapun perbedaan kepentingan antara perusahaan dan pemerintah. Pajak untuk negara adalah sumber pemasukan yang digunakan untuk pembiayaan keperluan negara, sedangkan untuk perusahaan sendiri adalah biaya yang akan mengurangi keuntungan secara keseluruhan (Dewinta & Setiawan, 2016). Perbedaan kepentingan ini membuat warga negara pada umumnya akan mengurangi besaran pajak, baik yang sah maupun yang tidak sah (Maharani & Suardana, 2014).

Menurut (Pohan, 2016:23) “*Tax avoidance* (Penghindaran Pajak) merupakan upaya penghindaran pajak yang dilakukan secara legal dan aman bagi wajib pajak karena tidak bertentangan dengan ketentuan perpajakan, dimana metode dan teknik yang digunakan cenderung memanfaatkan kelemahan-kelemahan (*grey area*) yang terdapat dalam undang-undang dan peraturan perpajakan itu sendiri, untuk memperkecil jumlah pajak yang terutang”.

Profitabilitas adalah rasio untuk menilai seberapa besar kemampuan sebuah perusahaan dalam menghasilkan keuntungan, menurut (Dewinta & Setiawan, 2016) dalam penelitian yang dilakukan membuktikan bahwa perusahaan dengan profitabilitas yang tinggi akan semakin mengungkapkan kewajibannya. Ketika perusahaan memperoleh keuntungan yang tinggi maka perusahaan akan menanggung pajak akan jauh menonjol seiring dengan berkembangnya organisasi, sehingga perusahaan cenderung untuk mengurangi pembayarannya dengan melakukan penghindaran pajak (*Tax Avoidance*).

Menurut (Irham, 2012:65) “Likuiditas adalah kemampuan suatu perusahaan memenuhi kewajiban jangka pendeknya secara tepat waktu”. Suatu organisasi yang memiliki pendapatan yang besar digambarkan dengan organisasi yang memiliki likuiditas tinggi sehingga organisasi akan membayar setiap kewajibannya termasuk kewajiban pembayaran pajak sesuai pedoman yang relevan. Sedangkan, organisasi yang memiliki likuiditas yang rendah menguraikan bahwa organisasi akan mencanangkan pendapatannya daripada organisasi harus mengeluarkan biaya untuk membayar pajak sehingga perusahaan tidak akan taat

terhadap pajak maupun dalam melakukan kewajibannya untuk membayar pajak (Suyanto & Supramono, 2012).

Menurut Menurut (Kasmir, 2016:322) “Rasio Pertumbuhan (*Growth ratio*), merupakan rasio yang menggambarkan kemampuan perusahaan mempertahankan posisi ekonominya ditengah pertumbuhan perekonomian dan sektor usahanya”. Untuk mengetahui perusahaan dapat meningkatkan aset lancar dengan baik, yaitu dengan melihat transaksi dari tahun sebelumnya.

Tingkat penjualan perusahaan akan baik atau buruk dapat dilihat dari *sales growth*. Perusahaan bisa memperkirakan jumlah profit dengan melihat *sales growth*. Pada umumnya ketika *sales growth* perusahaan meningkat maka profit yang didapatkan akan besar, sehingga penghindaran pajak yang cenderung akan dilakukan oleh perusahaan.

Menurut (Dewinta & Setiawan, 2016), (Trisianto & Oktaviani, 2016), (Purwanti & Sugiyarti, 2017) dalam penelitiannya menunjukkan bahwa pertumbuhan penjualan atau *sales growth* mempengaruhi penghindaran pajak. Berbeda dengan (Sholeha, 2018), (Rahayu, 2019), (Permata, Nurlaela, & Wahyuningsih, 2018) dalam penelitiannya bahwa pertumbuhan penjualan atau *sales growth* berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*).

Menurut (Adisamartha & Noviari, 2015) “*Capital intensity* (Intensitas Modal) adalah rasio yang menunjukkan intensitas kepemilikan aset tetap suatu perusahaan dibandingkan dengan total aset. Intensitas kepemilikan aset tetap dapat mempengaruhi biaya pajak perusahaan karena adanya biaya depresiasi yang terkait dengan aset tetap”.

Aset tetap menjadi salah satu sumber daya yang dapat mengurangi pendapatan dimana dapat mengalami penyusutan yang menjadi beban perusahaan. Semakin menonjol pengeluaran yang disebabkan oleh perusahaan karena depresiasi dari aset tetap, semakin rendah tingkat pajak yang harus dikeluarkan oleh perusahaan. Sehingga untuk mengurangi beban pajak yang dibayar atau, maka perusahaan melakukan manajemen pajak didalam perusahaan (Gemilang, 2017).

Sejak 2010-2020 pendapatan pajak konsisten meleset dari tujuannya. Pada 2019, target pendapatan pajak hanya Rp. 1.332 triliun. Jumlah ini hanya 84,4% dari target yang ditetapkan pada tahun 2019 yaitu Rp. 1.577 triliun menjadi hanya 1,4% dari pengakuan pendapatan pajak tahun 2018. Sebagaimana tertuang dalam Perpres 72 Tahun 2020 yang mengatur Perubahan Postur Anggaran Pendapatan dan Belanja Negara (APBN) 2020 pendapatan pajak ditargetkan sebesar Rp 1.198,82 triliun di tahun 2020 oleh pemerintah.

Terdapat kasus di Indonesia tahun 2019 terkait *tax avoidance*, Direktorat Jendral Pajak (DJP) mejajaki tuduhan penghindaran pajak (*tax avoidance*) oleh PT Adaro Energy Tbk. PT Adaro Energy Tbk ini terbukti menghemat pajak yang dibayarkan kepada pemerintah serta melarikan diri. Global Witnes menunjukkan bahwa teknik ini diselesaikan dengan cara menawarkan batu bara dengan biaya yang rendah kepada anak perusahaan PT Adaro Energy Tbk yang berada di Singapura, Coaltrade Services International untuk ditukar dengan biaya yang lebih mahal. Dari perusahaan tersebut, Global Witnes mendapatkan kesanggupan membayar pajak lebih kecil dari yang diantisipasi senilai 125 juta dolar AS kepada

pemerintah Indonesia. Selain itu, Global Witness pula menyoroiti tugas negara suka pajak yang menyatakan PT Adaro Energy Tbk memotong tagihan pajaknya yang sebesar 14 juta dolar AS setiap tahun. (<http://tirto.id>) pada Juli 2019.

Berdasarkan penelitian yang dilakukan sebelumnya menunjukkan hasil yang berbeda-beda. Menurut (Budianti & Curry, 2018) dan (Zulpahmi, 2019) dalam penelitiannya bahwa profitabilitas tidak memiliki pengaruh terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*). Berbeda halnya dengan penelitian yang dilakukan oleh (Rizal, 2016) bahwa profitabilitas memiliki pengaruh terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*).

Menurut (Budianti & Curry, 2018) dan (Muriani, 2019) dalam penelitiannya bahwa likuiditas berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*). Sedangkan menurut (Gemilang, 2017) dalam penelitiannya bahwa likuiditas tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*).

Menurut (Irianto, Sudibyo, & Wafirli, 2017), (Pattiasina, et al, 2019), dan (Ginaswari, 2019) dalam hasil penelitian bahwa *capital intensity* tidak terpengaruh terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*). Berbeda dengan (Dwiyanti & Jati, 2019), (Rahayu, 2019), dan (Budianti & Curry, 2018) bahwa *capital intensity* memiliki pengaruh positif terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*).

Berdasarkan latar belakang diatas, maka penulis bermaksud untuk melakukan penelitian yang berjudul: **“Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Sales Growth, dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Sub Sektor Hotel, Restoran, dan Pariwisata yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia”**.

1.2 Permasalahan

1.2.1 Identifikasi Masalah

Berdasarkan uraian dalam latar belakang penelitian, maka penulis mengidentifikasi masalah dalam penelitian ini sebagai berikut:

1. Apakah profitabilitas berpengaruh terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sub sektor hotel, restoran, dan pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?
2. Apakah likuiditas berpengaruh terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sub sektor hotel, restoran, dan pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?
3. Apakah *sales growth* berpengaruh terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sub sektor hotel, restoran, dan pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?
4. Apakah *capital intensity* berpengaruh terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sub sektor hotel, restoran, dan pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?
5. Apakah secara simultan profitabilitas, likuiditas, *sales growth* dan *capital intensity* berpengaruh terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sub sektor hotel, restoran, dan pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?

1.2.2 Pembatasan Masalah

Untuk mendapatkan suatu pembahasan yang lebih rinci dan tidak keluar dari pokok pembahasan, maka penulis membatasi masalah atau ruang lingkup dari masalah yang akan dibahas yaitu:

1. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini hanya 4 variabel independen, yaitu profitabilitas, likuiditas, *sales growth* dan *capital intensity*.
2. Pengukuran profitabilitas menggunakan *Return on Asset* (ROA).
3. Pengukuran likuiditas menggunakan *Current Ratio* (Rasio Lancar).
4. Objek penelitian ini adalah perusahaan sub sektor hotel, restoran, dan pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2015-2019.

1.2.3 Perumusan Masalah

Penelitian ini dimaksudkan untuk mengetahui: “Bagaimana variabel profitabilitas, likuiditas, *sales growth* dan *capital intensity* berpengaruh terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sub sektor hotel, restoran, dan pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?”

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan perumusan masalah diatas, maka tujuan yang ingin dicapai dalam penelitian ini adalah:

1. Untuk mengetahui apakah profitabilitas berpengaruh terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sub sektor hotel, restoran, dan pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
2. Untuk mengetahui apakah likuiditas berpengaruh terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sub sektor hotel, restoran, dan pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
3. Untuk mengetahui apakah *sales growth* berpengaruh terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sub sektor hotel, restoran, dan pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

4. Untuk mengetahui apakah *capital intensity* berpengaruh terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sub sektor hotel, restoran, dan pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
5. Untuk mengetahui apakah secara simultan profitabilitas, likuiditas, *sales growth* dan *capital intensity* berpengaruh terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sub sektor hotel, restoran, dan pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

1.4 Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi semua pihak, diantaranya:

1.4.1 Manfaat Akademik

1. Bagi Peneliti

Penelitian ini diharapkan mampu menambah wawasan dan kemampuan berpikir mengenai penerapan teori yang telah didapat dari mata kuliah yang telah diterima kedalam penelitian yang sebenarnya.

2. Bagi Mahasiswa

Penelitian ini diharapkan mampu menjadi referensi atau bahan pertimbangan bagi penelitian selanjutnya dan bisa dikembangkan menjadi lebih sempurna.

1.4.2 Manfaat Praktis

1. Bagi Perusahaan

Sebagai bahan informasi dan referensi yang relevan mengenai pengaruh profitabilitas, likuiditas, *sales growth* dan *capital intensity* terhadap *tax avoidance*. Dan menjadi pertimbangan kepada pihak manajemen yang

melakukan *tax avoidance* dan efisien tanpa melanggar undang-undang perpajakan yang berlaku, sehingga perusahaan dapat membayar pajak sebagaimana mestinya.

2. Bagi Investor

Penelitian ini diharapkan dapat membantu memberikan masukan dan informasi kepada pihak investor mengenai pengaruh profitabilitas, likuiditas, *sales growth* dan *capital intensity* terhadap *tax avoidance* bagi perusahaan sub sektor hotel, restoran, dan pariwisata serta dapat menjadi referensi dalam pengambilan keputusan.

3. Bagi Pemerintah

Penelitian ini diharapkan dapat membantu memberikan masukan dalam membuat kebijakan yang adil dan regulasi mengenai tindakan penghindaran pajak serta dapat meningkatkan pengawasan terhadap pelaksanaan kewajiban perpajakan perusahaan sehingga dapat mengurangi kesempatan perusahaan untuk melakukan penghindaran pajak.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdul Halim. (2014). *Akuntansi Keuangan Daerah*. Edisi 4. Jakarta: Salemba Empat.
- Adisamartha, I. P., & Noviani, N. (2015). Pengaruh Likuiditas, Leverage, Intensitas Persediaan, Intensitas Aset Tetap Terhadap Tingkat Agresivitas Pajak. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana ISSN: 2303-1018*.
- Ahmad Rifai. (2019). Pengaruh *Leverage*, Profitabilitas, *Capital Intensity*, Manajemen Laba Terhadap Penghindaran Pajak. STIE Bank BPD Jateng. *Journal of Economics and Banking*. Volume 1 No. 2 Oktober 2019. ISSN 2685-3698.
- Amanda Dhinari Permata, Siti Nurlela, Endang M.W. (2018). Pengaruh *Size*, *Age*, *Profitability*, *Leverage* dan *Sales Growth* Terhadap *Tax Avoidance*. Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Islam Batik Surakarta, Indonesia. *Jurnal Akuntansi dan Pajak*, 19(01), 2018, 10-20.
- Anouar, D. (2017). The Determinants of Tax Avoidance within Corporate Groups: Evidence from Moroccan Groups. *International Journal of Economics, Finance and Management Sciences*, 5(1), 57. <https://doi.org/10.11648/j.ijefm.20170501.15>.
- Ardyansyah, Danis., Zulaikha. (2014). *Pengaruh Size, Leverage, Profitability, Capital Intensity Ratio* dan Komisaris Independen Terhadap *Effective Tax Rate (ETR)*. Semarang: Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro.
- Asri, I. A. T. Y., & Suardana, K. A. (2016). Pengaruh Proporsi Komisaris Independen, Komite Audit, Preferensi Risiko Eksekutif dan Ukuran Perusahaan pada Penghindaran Pajak. *E-Jurnal Akuntansi*, 16 (1), 72-100.
- Bursa Efek Indonesia, Laporan Keuangan Tahunan 2015, 2016, 2017, dan 2019. (diakses di <http://www.idx.co.id>.)
- Carvalho, L., & Costa, T. (2014). *Small and Medium Enterprises (SMEs) and Competitiveness: An Empirical Study*. *Journal of Management Studies*, 2(2), 88-95.
- Daftar perusahaan sub sektor hotel, restoran, dan pariwisata di BEI 2020. <https://www.sahamok.com/emiten/sektor-perdagangan-jasa-investasi/sub-sektor-hotel-restoran-pariwisata/>
- Deny Trisianto, Rachmawati Meita Oktaviani. (2016). Faktor-faktor yang mempengaruhi *tax avoidance* dengan leverage sebagai variabel mediasi. *Dinamika Akuntansi, Keuangan dan Perbankan*, 5 (1), hal 65-81 ISSN: 1979-4878.

- Dewi Nawang Gemilang. (2017). Pengaruh Likuiditas, *Leverage*, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan dan *Capital Intensity* Terhadap Agresifitas Pajak Perusahaan. Skripsi Jurusan Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam. Institut Agama Islam Negeri Surakarta.
- Dewinta, I. A. R. dan Setiawan, P. E. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas, *Leverage*, dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Tax Avoidance. E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana, Vol.14, (No.3), hal 1584-1613.
- Direktorat Jenderal Pajak, Undang-undang Nomor 28 Tahun 2007 tentang Perubahan Ketiga atas Undang-undang Nomor 6 tahun 1983 tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan.
- Dyreg, et al., (2010). *The Effect of Executives on Corporate Tax Avoidance. The Accounting Review*, 85, 1163-1189.
- Evan, James R. (2017). *Quality and Perfomance Excellence: Management, Organization, and Stratergy. Eight Edition. USA: Cengege Learning.*
- Fahmi, Irham, (2015). Pengantar Manajemen Keuangan Teori dan Soal Jawab. Bandung: Alfabeta.
- Fahmi, Irham. (2014). *Analisis Laporan Keuangan*. Bandung: Alfabeta.
- Ghozali, Imam. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariete Dengan Program IBM SPSS 23 (Edisi 8)*. Cetakan ke VIII. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hery. (2016). *Analisis Laporan Keuangan, Integrated and Comprehensive Edition*. Jakarta: PT Grasindo.
- <https://doi.org/10.1016/j.intaccaudtax.2018.11.002>.
- <https://doi.org/10.1107/s0108768109011057>
- <http://junaidichaniago.wordpress.com>
- <http://tirto.id>
- Ida Ayu Intan Dwiyanti. (2019). Pengaruh Profitabilitas, *Capital Intensity*, dan *Inventory intensity* pada Penghindaran Pajak. ISSN: 2302-8556. E-Jurnal Akunansi Universitas Udayana.
- Imam Santoso. (2013). Manajemen Data untuk analisis data penelitian kesehatan, Cetakan Pertama. Banjar baru, Gosyen Publishing.
- Irianto, D. B. S., & S. Ak, A. W. (2017). *The Influence of Profitability, Leverage, Firm Size and Capital Intensity Towards Tax Avoidance. International*

Journal of Accounting and Taxation, 5(2), 33-41.
<https://doi.org/10.15640/ijat.v5n2a3>

Kasmir. (2014). *Analisis Laporan Keuangan, Edisi Pertama, Cetakan Ketujuh*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.

Kasmir. (2015). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.

Kasmir. (2016). *Analisis Laporan Keuangan* Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.

Kasmir. (2017). *Analisis Laporan Keuangan. Cetakan Keenam*. Edisi 1. Jakarta: PT. Rajawali Pers.

Kennedy, Nur Azlina dan Anisa Ratna Suzana. (2013). Faktor-faktor yang Mempengaruhi Struktur Modal pada Perusahaan *Real Estate and Property* yang *Go Public* di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi Fakultas Ekonomi, Universitas Riau*.

Maharani, I. G. A. C., & Suardana, K. A. (2014). Pengaruh *Corporate Governance*, Profitabilitas, dan Karakteristik Eksekutif pada *Tax Avoidance* Perusahaan Manufaktur. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, Vol 9 (No.2), hal 525-539.

Mamduh M. Hanafi. (2014). *Analisis Laporan Keuangan*. Edisi Keempat. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.

Merks, Paulus. (2007). *Categorizing International Tax Planning. Fundamentals of International Tax Planning*. IBFD. 66-69.

Mulyani, Sri, dkk. (2014). Pengaruh Karakteristik Perusahaan, Koneksi Politik dan Reformasi Perpajakan Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Mahasiswa Perpajakan*, Vol.2 (1), pp.1-9

Muriani. (2019). Pengaruh *Leverage*, Likuiditas, *Capital Intensity* dan *Corporate Social Responsibility* Terhadap Agresivitas Pajak. Skripsi Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Sosial. Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasmi Riau.

Muzakki, M.R., & Darsono, D. (2015). Pengaruh *Corporate Social Responsibility* dan *Capital Intensity* Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2013). (*Doctoral dissertation*, Fakultas Ekonomika dan Bisnis).

Oktaviyani, R., & Munandar, A. 2017. *Effect of Solvency, Sales Growth, and Institutional Ownership on Tax Avoidance with Profitability as Moderating Variables in Indonesian Property and Real Estate Companies*. *Binus Business Review*, 8(3), 183-188. <http://dx.doi.org/10.21512/bbr.v8i3.3622>

Pohan, Chairil Anwar. (2016). *Manajemen Perpajakan Strategi Perencanaan Pajak dan Bisnis*. Jakarta: PT Gramedia.

- Puput Rahayu. (2019). *The Effect of Profitability, Leverage, Sales Growth, and Capital Intensity on Tax Avoidance*. STIE Perbanas Surabaya.
- Purwanti, Meilina, S., & Listya Sugiyarti, L. (2017). Pengaruh Intensitas Aset Tetap, Pertumbuhan Penjualan dan Koneksi Politik Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis Universitas Pendidikan Indonesia*, 5(3), 1625-1642. <https://doi.org/10.17509/jrak.v5i3.9225>
- Putra, P.D., Syah, D. H., & Sriwedari, T. (2018). *Tax Avoidance: Evidence of as a proof of Agency Theory and Tax Planning*. International Journal of Research & Review, 5(9), 52-60.
- Resmi, Siti. 2014. *Perpajakan Teori dan Kasus*, Buku 1 Edisi 8. Salemba Empat. Jakarta
- Ririh Atrisna Ginawari (2019) Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, Ukuran Perusahaan dan *Capital Intensity* Terhadap *Tax Avoidance*. Universitas Muhammadiyah Surakarta.
- Rist, M., dan Pizzica, A. J. (2014). *Financial Ratios for Executives*. California: Apress.
- Rizal, M. (2016). *Why Company Does Tax Avoidance? Eidence from a Manufacturing Company in Indonesia Stock Exchange*. *International Journal Business and Management Invention*. ISSN (Online): 2319-8028, ISSN (Print): 2319-801X.
- Sasonto, S. (2014). *In Metode Penelitian Pengantar*. Alfabeta.
- Sekaran, Uma. (2014). *Metodologi Penelitian untuk Bisnis (Research Methods for Business)*. Buku 1 Edisi 4. Jakarta: Salemba Empat.
- Shinta Budianti, Khristina Curry. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, dan *Capital Intensity* Terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*). Universitas Trisakti.
- Shinta Meilina Purwanti, Listya Sugiyarti. (2017). Pengaruh Intensitas Aset Tetap, Pertumbuhan Penjualan dan Koneksi Politik Terhadap *Tax Avoidance*. *Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan Universitas Pamulang*, 5(3), 2017, hal 1625-1642.
- Subramanyam. K. R dan John J. Wild. (2014). Analisis Laporan Keuangan. Penerjemah Dewi Y. Jakarta: Salemba Empat.
- Sugiyono. (2014). *Metode Penelitian Bisnis*. Bandung: Alfabeta.
- Sugiyono. (2016). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R & B*. Bandung: Alfabeta.

- Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R & D*. Bandung: Alfabeta, CV.
- Sunyoto, Danang. (2016). *Metodologi Penelitian Akuntansi*. Bandung: PT Refika Aditama.
- Supramono. (2012). Likuiditas, *Leverage*, Komisaris Independen, dan Manajemen Laba Terhadap Agresivitas Pajak Perusahaan. *Jurnal Keuangan dan Perbankan*. Vol. 16 No. 2, pp. 167-177.
- Supriyono, R.A. (2018). *Akuntansi Keperilakuan*. Yogyakarta: UGM Press.
- Suyanto, Krisnata Dwi. (2012). Pengaruh Likuiditas, *Leverage*, Komisaris Independen dan Manajemen Laba Terhadap Agresivitas Pajak Perusahaan. Tesis, *Pascasarjana Universitas Kristen Satya Wacana*, Salatiga.
- Thomsen, M., & Watrin, C. (2018). *Tax Avoidance Over Time: A Comparison of European and U.S firms*. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, 33 (November), 40-63.
- Tim Penyusun. (2014). *Pedoman Penulisan Skripsi*. Fakultas Ekonomi dan Bisnis. Jakarta: Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
- Victor Pattiasina. (2019). *Capital Intensity and Tax Avoidance: A Case in Indonesia*. Univesidad Tecnica de Manabi. *International Journal of Social Sciences and Humanities* Vol. 3 No. 1, April 2019, pages: 58-71 e-ISSN: 2550-7001, p-ISSN: 2550-701X.
- Yeni Mar Atun Sholeha. (2018). Pengaruh *Capital Intensity*, Profitabilitas, dan *Sales Growth* Terhadap *Tax Avoidance*. Universitas Negeri Surabaya.
- Yuniarsih, N. (2018). The effect of accounting conservatism and corporate governance mechanism on tax avoidance. *Academic Research International*, 9(3), 68-76.
- Zulpahmi, S.K. (2019). *The Factor of Tax Avoidance*. *The 1st International Conference on Economics, Management, Accounting and Business (ICEMAB)*. (pp.1-5). Medan. EAI.