

**PENGARUH *RETURN ON ASSET*, *LEVERAGE*, DAN UKURAN  
PERUSAHAAN TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN  
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL  
MODERASI PADA SUB SEKTOR OTOMOTIF DAN  
KOMPONEN YANG TERDAFTAR DI BURSA  
EFEK INDONESIA TAHUN 2019-2023**

**SKRIPSI**

Oleh

**MUHAMMAD MU'IZZUL FAHMI HIDAYAT**

**NIM: 08020321057**



**UIN SUNAN AMPEL  
S U R A B A Y A**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN AMPEL  
SURABAYA**

**2024**

## PERNYATAAN

Saya, Muhammad Mu'izzul Fahmi Hidayat, 08020321057, menyatakan bahwa:

1. Skripsi saya ini adalah asli dan benar-benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (plagiarism) dari karya orang lain. Skripsi ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di UIN Sunan Ampel Surabaya, maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Di dalam skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam Daftar Pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis skripsi ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di UIN Sunan Ampel Surabaya.

Surabaya, 28 November 2024



Muhammad Mu'izzul Fahmi Hidayat  
NIM. 08020321057

## **LEMBAR PERSETUJUAN**

Surabaya, 28 November 2024

**Skripsi telah selesai dan siap untuk diuji**

**Dosen Pembimbing,**

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Rahma Ulfa Maghfiroh' with a stylized flourish at the end.

Rahma Ulfa Maghfiroh, S.E., M.M.  
NIP. 198612132019032009

## LEMBAR PENGESAHAN

### PENGARUH *RETURN ON ASSET*, *LEVERAGE*, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA SUB SEKTOR OTOMOTIF DAN KOMPONEN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019-2023

Oleh  
MUHAMMAD MU'IZZUL FAHMI HIDAYAT  
NIM: 08020321057

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 19 Desember 2024 dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima

#### Susunan Dewan Penguji:

1. Rahma Ulfa Maghfiroh, S.E., M.M.  
NIP. 198612132019032009
2. Riska Ayu Setiawati, S.E., M.SM.  
NIP. 199305032019032020
3. Riska Agustin, S.Si., M.SM.  
NIP. 199308172020122024
4. Drs. Susilowati, M.M.  
NIP. 196006131990032002

#### Tanda Tangan

  
.....  
  
.....  
  
.....  
  
.....

Surabaya, 19 Desember 2024

Dekan,



Dr. Sirajul Arifin, S.Ag., S.S., M.E.I.  
NIP. 197005142000031001 ✓



KEMENTERIAN AGAMA  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN AMPEL SURABAYA  
PERPUSTAKAAN

Jl. Jend. A. Yani 117 Surabaya 60237 Telp. 031-8431972 Fax.031-8413300  
E-Mail: perpus@uinsby.ac.id

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI  
KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika UIN Sunan Ampel Surabaya, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Muhammad Mu'izzul Fahmi Hidayat  
NIM : 08020321057  
Fakultas/Jurusan : Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam/Manajemen Keuangan  
E-mail address : muizzulfahmi@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah :

Sekripsi  Tesis  Desertasi  Lain-lain (.....)  
yang berjudul :

PENGARUH RETURN ON ASSET, LEVERAGE, DAN UKURAN PERUSAHAAN  
TERHADAP TAX AVOIDANCE DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI  
VARIABEL MODERASI PADA SUB SEKTOR OTOMOTIF DAN KOMPONEN YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019-2023

beserta perangkat yang diperlukan (bila ada). Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya berhak menyimpan, mengalih-media/format-kan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (database), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di Internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini yang saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya, 30 Desember 2024

Penulis

(Muhammad Mu'izzul Fahmi Hidayat)

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *return on asset*, *leverage*, dan ukuran perusahaan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sub sektor otomotif dan komponen dengan kepemilikan institusional sebagai variabel moderasi. Penelitian ini dapat menjadi indikator atau bahan pertimbangan bagi investor, fiskus, dan perusahaan. Dengan mengetahui tingkat *tax avoidance*, investor dapat mengukur tingkat risiko investasinya, bagi fiskus dapat mengukur keagresifan perusahaan dalam perencanaan pajak, dan bagi perusahaan dapat mengevaluasi perencanaan pajak agar reputasi perusahaan semakin baik.

Penelitian ini menggunakan metode pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian asosiatif. Sampel penelitian terdiri dari 11 perusahaan sub sektor otomotif dan komponen yang dipilih secara *purposive sampling*. Pengumpulan data dilakukan dengan mengunduh data laporan keuangan tahunan perusahaan yang bersumber dari Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode 2019-2023. Proses pengolahan dan analisis data dilakukan dengan menggunakan aplikasi EViews13.

Hasil pengolahan dan analisis data menunjukkan bahwa *return on asset* berpengaruh positif signifikan terhadap *tax avoidance*, *leverage* berpengaruh positif signifikan terhadap *tax avoidance*, sedangkan ukuran perusahaan terbukti tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Kepemilikan institusional juga terbukti tidak mampu memberikan efek moderasi pada pengaruh *return on asset*, *leverage*, dan ukuran perusahaan terhadap *tax avoidance*.

Penelitian ini memberikan rekomendasi kepada pihak manajemen untuk melakukan perencanaan perpajakan tidak secara agresif agar dapat menjaga reputasi perusahaan. Selain itu, investor diharapkan memberikan perhatian lebih terhadap profitabilitas dan *leverage* karena hal tersebut dapat memengaruhi praktik *tax avoidance* yang berakibat pada reputasi perusahaan. Rekomendasi juga diberikan kepada fiskus agar memberikan atensi yang tinggi terhadap perusahaan dengan tidak memberikan celah diantara ketentuan perpajakan yang berlaku.

Kata Kunci: *tax avoidance*, *return on asset*, *leverage*, ukuran perusahaan, kepemilikan institusional



## ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of return on assets, leverage, and company size on tax avoidance in automotive and component sub-sector companies with institutional ownership as a moderating variable. This research can be an indicator or material consideration for investors, tax authorities, and companies. by knowing the level of tax avoidance, investors can measure the level of investment risk, for tax authorities can measure the aggressiveness of companies in tax planning, and for companies can evaluate tax planning so that the company's reputation is getting better.

This study uses a quantitative approach with associative research type. The research sample consisted of 11 automotive and component sub-sector companies selected by purposive sampling. Data collection is done by downloading the company's annual financial report data sourced from the Indonesia Stock Exchange (BEI) in the 2019-2023 period. Data processing and analysis were carried out using the EViews13 application.

The results of data processing and analysis show that return on assets has a significant positive effect on tax avoidance, leverage has a significant positive effect on tax avoidance, while company size is proven to have no effect on tax avoidance. Institutional ownership also proved unable to provide a moderating effect on the effect of return on assets, leverage, and company size on tax avoidance.

This study provides recommendations for management to conduct tax planning not aggressively in order to maintain the company's reputation. In addition, investors are expected to pay more attention to profitability and leverage because these can affect tax avoidance practices which result in corporate reputation. Recommendations are also given to the tax authorities to give high attention to companies by not providing loopholes between applicable tax provisions.

Key words: tax avoidance, return on assets, leverage, company size, institutional ownership

## DAFTAR ISI

PERNYATAAN.....	iii
DECLARATION .....	iv
LEMBAR PERSETUJUAN.....	v
LEMBAR PENGESAHAN .....	vi
LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	vii
ABSTRAK .....	viii
ABSTRACT.....	ix
KATA PENGANTAR .....	x
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR .....	xvi
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	18
1.3. Tujuan Penelitian.....	19
1.4. Manfaat Penelitian.....	21
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	23
1.1. Landasan Teori .....	23
1.1.1. Teori Agensi.....	23
1.1.2. Pajak.....	25
1.1.3. Hambatan Penarikan Pajak.....	33
1.1.4. Faktor Penghindaran Pajak.....	37
1.2. Penelitian Terdahulu .....	42
1.3. Kerangka Konseptual .....	47
1.3.1. Pengaruh <i>Return On Asset</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	48
1.3.2. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	49
1.3.3. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	50



1.3.4. Pengaruh Kepemilikan Institusional dalam memoderasi <i>Return On Asset, Leverage</i> , dan Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Tax Avoidance</i> ..	51
1.4. Hipotesis.....	53
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....</b>	<b>55</b>
3.1. Jenis Penelitian.....	55
3.2. Tempat dan Waktu Penelitian .....	55
3.3. Populasi dan Sampel Penelitian .....	55
3.3.1. Populasi .....	55
3.3.2. Sampel.....	57
3.4. Definisi Operasional.....	58
3.5. Jenis dan Sumber Data .....	59
3.6. Teknik Pengumpulan Data .....	60
3.7. Teknik Analisis Data.....	60
3.7.1. Uji Statistik Deskriptif .....	61
3.7.2. Pemilihan Penggunaan Model Regresi Data Panel.....	61
3.7.3. Uji Asumsi Klasik .....	63
3.7.4. Uji Hipotesis.....	66
<b>BAB IV PEMBAHASAN.....</b>	<b>68</b>
4.1. Deskripsi Objek Penelitian.....	68
4.2. Uji Statistik Deskriptif .....	68
4.2.1. <i>Tax Avoidance</i> (Y) .....	69
4.2.2. <i>Return On Asset</i> (X1) .....	70
4.2.3. <i>Leverage</i> (X2) .....	70
4.2.4. Ukuran Perusahaan (X3) .....	71
4.2.5. Kepemilikan Institusional (Z) .....	71
4.3. Pemilihan Penggunaan Model Estimasi Data Panel.....	72
4.3.1. CEM ( <i>Common Effect Model</i> ).....	72
4.3.2. FEM ( <i>Fixed Effect Model</i> ) .....	73

4.3.3. REM ( <i>Random Effect Model</i> ).....	74
4.3.4. Uji Chow .....	76
4.3.5. Uji Hausman.....	76
4.4. Analisis Regresi Data Panel .....	77
4.5. Uji Hipotesis.....	80
4.6.1. Uji Hipotesis Parsial (T).....	80
4.6.2. Uji Interaksi.....	82
4.6.3. Uji Koefisien Determinasi.....	84
4.6. Pembahasan.....	85
4.7.1. Pengaruh <i>Return On Asset</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	85
4.7.2. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	88
4.7.3. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	91
4.7.4. Pengaruh Kepemilikan Institusional dalam memoderasi <i>Return On Asset</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	93
4.7.5. Pengaruh Kepemilikan Institusional dalam memoderasi <i>Leverage</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	99
4.7.6. Pengaruh Kepemilikan Institusional dalam memoderasi Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	104
BAB V PENUTUP.....	109
5.1. Kesimpulan.....	109
5.2. Saran.....	110
5.3. Keterbatasan Penelitian .....	111
DAFTAR PUSTAKA .....	112
LAMPIRAN.....	118

## DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Penerimaan Pendapatan Negara Tahun 2019-2023 (Triliun) .....	4
Tabel 1. 2 Perubahan Nilai Cash Effective Tax Rate.....	9
Tabel 2. 1 Tabel Penelitian Terdahulu .....	42
Tabel 3. 1 Daftar Populasi Penelitian.....	56
Tabel 3. 2 Daftar Sampel Penelitian .....	58
Tabel 3. 3 Definisi Operasional .....	58
Tabel 4. 1 Deskripsi Objek Penelitian.....	68
Tabel 4. 2 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	69
Tabel 4. 3 Common Effect Model.....	73
Tabel 4. 4 <i>Fixed Effect Model</i> .....	74
Tabel 4. 5 <i>Random Effect Model</i> .....	75
Tabel 4. 6 Hasil Uji Chow.....	76
Tabel 4. 7 Hasil Uji Hausman.....	77
Tabel 4. 8 Hasil Uji Regresi (Fixed Effect Model).....	78
Tabel 4. 9 Hasil Uji-T .....	80
Tabel 4. 10 Hasil Uji Interaksi 1 .....	82
Tabel 4. 11 Hasil Uji Interaksi 2 .....	83
Tabel 4. 12 Hasil Uji Interaksi 3.....	83
Tabel 4. 13 Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	84
Tabel 4. 14 Data Kepemilikan Institusional Sektor Pertambangan Batu Bara Tahun 2020-2022 .....	96

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Konseptual ..... 47



UIN SUNAN AMPEL  
S U R A B A Y A

## DAFTAR PUSTAKA

- Adelia, P., Hanum, A. N., & Kristiana, I. (2023). *Pengaruh Profitabilitas, Leverage Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Pemoderasi*.
- Akbar, R., Sukmawati, U. S., & Katsirin, K. (2024). Analisis Data Penelitian Kuantitatif: Pengujian Hipotesis Asosiatif Korelasi. *Jurnal Pelita Nusantara*, 1(3), 430–448.  
<https://doi.org/10.59996/jurnalpelitanusantara.v1i3.350>
- Alfina, Z., & Diana, N. (2021). *PENGARUH INSENTIF PERPAJAKAN AKIBAT COVID-19, PEMAHAMAN PERPAJAKAN, KESADARAN WAJIB PAJAK TERHADAP KEPATUHAN WAJIB PAJAK DALAM MENYAMPAIKAN SURAT PEMBERITAHUAN TAHUNAN (STUDI PADA WAJIB PAJAK YANG TERDAFTAR DI KPP PRATAMA MALANG UTARA)*. 10(04).
- Amin, N. F., Garancang, S., & Abunawas, K. (2023). *KONSEP UMUM POPULASI DAN SAMPEL DALAM PENELITIAN*.
- Andini, R., Andika, A. D., & Pranaditya, A. (2021). ANALISA PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, PROPORSI DEWAN KOMISARIS INDEPENDEN, DAN PROFITABILITAS TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERATING (Studi Empiris Pada Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019). *Jurnal Akuntansi dan Pajak*, 22(2), 511.  
<https://doi.org/10.29040/jap.v22i2.3193>
- Aprianto, M., & Dwimulyani, S. (2019). *PENGARUH SALES GROWTH DAN LEVERAGE TERHADAP TAX AVOIDANCE DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI*.

*Prosiding Seminar Nasional Pakar*, 2.  
<https://doi.org/10.25105/pakar.v0i0.4246>

Cahyati, A. D., Lestari, T., Mulyasari, W., & Idriana, I. (2023). Environmental disclosure, governance score, and tax avoidance: Evidence from Indonesian energy sector companies. *International Journal of Management and Sustainability*, 12(4), 488–504. <https://doi.org/10.18488/11.v12i4.3525>

Chin, W. W. (1998). The Partial Least Squares Approach to Structural Equation Modelling. *Modern Method for Business Research*, 295–336.

Dhea Parlina, N., Maiyaliza, & Devina Putri, I. (2023). *Analisis Rasio Keuangan sebagai Salah Satu Alat Ukur Kinerja Keuangan*. CV. Ruang Tentor.

Eva Fauziah Ahmad. (2020). PENGARUH RETURN ON ASSET, LEVERAGE, UKURAN PERUSAHAAN, KOMPENSASI RUGI FISKAL DAN KONEKSI POLITIK TERHADAP TAX AVOIDANCE (Studi pada Sektor Industri Barang Konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2013-2017). *J-AKSI : JURNAL AKUNTANSI DAN SISTEM INFORMASI*, 1(1), 12–27. <https://doi.org/10.31949/j-aksi.v1i1.172>

Gani, N. A., Priharta, A., & Purnamasari, A. (2022). Pengaruh Kompensasi dan Lingkungan Kerja terhadap Turnover Intention pada Perusahaan Tambang di Kalimantan. *Jurnal Pendidikan dan Kewirausahaan*, 10(2), 579–588. <https://doi.org/10.47668/pkwu.v10i2.444>

Halomoan, K., & Sitabuana, T. (2022). Pajak, Pandemi, dan Masyarakat. *Sibatik Journal*, 1 No 7, 1243–1254.

Hama, A. (2021). *ANALISIS KESADARAN, KEJUJURAN DAN KEDISIPLINAN WAJIB PAJAK TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PADA KPP WONOCOLO SURABAYA*. 4(2).



- Hasibuan, A., & Sembiring, D. (2022). *PENGARUH DISIPLIN KERJA, MOTIVASI, DAN KOMPETENSI TERHADAP PRODUKTIVITAS KARYAWAN DI PT. PCI ELEKTRONIK INTERNASIONAL. 1*, 81–90.
- Jalil, F. Y., Iqlima, A., Annas, M., Galib, Tarmizi, R., Tanjung, J., Meutia, T., Fretes, A., Sutarmi, Solihin, A., Wulandari, S., Asnidar, & Meliana. (2024). *Dasar-Dasar Perpajakan* (1 ed.). PT Sada Kurnia Pustaka.
- Jamaludin, A. (2020). PENGARUH PROFITABILITAS (ROA), LEVERAGE (LTDER) DAN INTENSITAS AKTIVA TETAP TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (TAX AVOIDANCE) PADA PERUSAHAAN SUBSEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2015-2017. *Eqien: Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 7(1), 85–92. <https://doi.org/10.34308/eqien.v7i1.120>
- Lestari, H. W., Subiyantoro, E., & Pangastuti, D. A. (2023). Ukuran Perusahaan dan Tax Avoidance: Peran Moderasi Kepemilikan Institusional. *Jurnal Riset Akuntansi & Perpajakan (JRAP)*, 10(2), 180–190. <https://doi.org/10.35838/jrap.2023.010.02.15>
- Lilia, W., & Sudirman, A. (2023). PENGARUH SALES GROWTH, LEVERAGE, ROA DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TAX AVOIDANCE DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERATING PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR COAL MINING YANG TERDAFTAR PADA BEI PERIODE 2020-2022. *Journal Accounting International Mount Hope JAIMO*, 394–406.
- Madya, E., & Bongaya, S. (2021). *Pengaruh Return on Asset, Leverage, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance*.
- Mahdiana, M. Q., & Amin, M. N. (2020). PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE, UKURAN PERUSAHAAN, DAN SALES GROWTH

TERHADAP TAX AVOIDANCE. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 7(1), 127–138. <https://doi.org/10.25105/jat.v7i1.6289>

Martinangeli, A. F. M., & Windsteiger, L. (2024). Inequality shapes the propagation of unethical behaviours: Cheating responses to tax evasion along the income distribution. *Journal of Economic Behavior & Organization*, 220, 135–181. <https://doi.org/10.1016/j.jebo.2024.02.012>

Mvunabandi, J. D., Nomala, B., & Marimuthu, F. (2024). The Effect of Tax Avoidance and Tax Evasion on the Performance of South African Economy. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 14(1), 52–63. <https://doi.org/10.32479/ijefi.15221>

Nadhifah, M., & Arif, A. (2020). Transfer Pricing, Thin Capitalization, Financial Distress, Earning Management, dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance Dimoderasi oleh Sales Growth. *Jurnal Magister Akuntansi Trisakti*, 7(2), 145–170. <https://doi.org/10.25105/jmat.v7i2.7731>

Nebie, M., & Cheng, M.-C. (2023). Corporate tax avoidance and firm value: Evidence from Taiwan. *Cogent Business & Management*, 10(3), 2282218. <https://doi.org/10.1080/23311975.2023.2282218>

Prasatya, R. E., & Mulyadi, J. (2020). *Karakter Eksekutif, Profitabilitas, Leverage, dan Komisaris Independen Terhadap Tax Avoidance Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi*. 7(2).

Pratomo, D. & Risa Aulia Rana. (2021). PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, KOMISARIS INDEPENDEN DAN KOMITE AUDIT TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK. *JAK (Jurnal Akuntansi) Kajian Ilmiah Akuntansi*, 8(1), 91–103. <https://doi.org/10.30656/jak.v8i1.2487>

Rahmadani, E. G., Kusbandiyah, A., & Mudjiyanti, R. (2024). *Pengaruh Firm size, ROA, Thin capitalization Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi*. 5(3).

- Rosandi, A. D. (2022). PENGARUH PROFITABILITAS, INVENTORY INTENSITY TERHADAP TAX AVOIDANCE DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI PEMODERASI. *Jurnal Akuntansi STIE Muhammadiyah Palopo*, 8(1), 19. <https://doi.org/10.35906/jurakun.v8i1.961>
- Ryšavá, T., & Zídková, H. (2021). What are the factors of tax evasion? New findings in the EVS Study. *Review of Economic Perspectives*, 21(4), 385–409. <https://doi.org/10.2478/revecp-2021-0017>
- Sampurno, F. P. L. (2023). Peran Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi Dalam Pengaruh ROA, CR, Dan DER Terhadap Tax Avoidance. *Journal of Economic, Bussines and Accounting (COSTING)*, 7(1), 1166–1177. <https://doi.org/10.31539/costing.v7i1.6140>
- Saputra, A. (2020). *Analisis Penerapan Perencanaan Pajak (Tax Planning) dalam Upaya Penghematan Beban Pajak Penghasilan Badan pada PT DCM Tahun 2017*. 1(2), 102–111.
- Septanta, R. (2023). PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, KEPEMILIKAN MANAJERIAL, DAN KOMPENSASI RUGI FISKAL TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK. *SCIENTIFIC JOURNAL OF REFLECTION : Economic, Accounting, Management and Business*, 6(1), 95–104. <https://doi.org/10.37481/sjr.v6i1.623>
- Setiawati, R. A., & Ammar, M. (2022). Analisis Determinan Tax Avoidance Perusahaan Sektor Pertambangan di Indonesia. *Jurnal Manajemen dan Inovasi (MANOVA)*, 5(2), 92–105. <https://doi.org/10.15642/manova.v5i2.894>
- Siburian, T. M., & Siagian, H. L. (2021). *PENGARUH FINANCIAL DISTRESS, UKURAN PERUSAHAAN, DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR*

*SUB SEKTOR FOOD AND BEVERAGE YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2016-2020. 5(2).*

Supramono, & Damayanti, T. (2021). *Perpajakan Indonesia—Mekanisme dan Perhitungan*. CV. ANDI OFFSET.

Tarmizi, A., & Perkasa, D. H. (2022). *PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, KEPEMILIKAN KELUARGA, DAN THIN CAPITALIZATION TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK. 3(1).*

Umbu Parowa, L. (2021). *PENGARUH RETURN ON ASSET DAN LEVERAGE TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2019. Jurnal Mitra Manajemen, 5(7), 438–453. <https://doi.org/10.52160/ejmm.v5i7.550>*

Universitas PGRI Yogyakarta, & Adhivinna, V. V. (2017). *PENGARUH ROA, LEVERAGE, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TAX AVOIDANCE. Jurnal Akuntansi, 5(2), 136–145. <https://doi.org/10.24964/ja.v5i2.288>*

Vulandari, R. T., Rimawati, L., & Isyati. (2021). *Statistika Dengan Aplikasi Eviews: Referensi Olah Data Penelitian*. Gava Media.

Yantri, O. (2022). *Pengaruh Return on Assets, Leverage dan Firm Size terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2021. Reviu Akuntansi, Manajemen, dan Bisnis, 2(2), 121–137. <https://doi.org/10.35912/rambis.v2i2.1530>*