

**PENGARUH INVENTORY INTENSITY, CAPITAL
INTENSITY, CONCENTRATED OWNERSHIP
DAN INSTITUSIONAL OWNERSHIP
TERHADAP TAX AVOIDANCE**
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode Tahun 2021-2023)

SKRIPSI

Oleh :
MOCH ADRIAN MAULANA
NIM : 08040221118



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

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN AMPEL
SURABAYA
2024**

PERNYATAAN

Saya, Moch Adrian Maulana, 08040221118, 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 ketidakberaran 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, 16 Desember 2024



Moch Adrian Maulana
NIM. 08040221118

PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING

Surabaya, 3 Desember 2021

Skripsi telah selesai dan siap untuk diuji

Dosen Pembimbing,


Ratna Anggraini Aripriati S.E., M.S.A., Ak., CA

LEMBAR PENGESAHAN

**PENGARUH INVENTORY INTENSITY, CAPITAL
INTENSITY, CONCENTRATED OWNERSHIP
DAN INSTITUTIONAL OWNERSHIP
TERHADAP TAX AVOIDANCE**
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode Tahun 2021-2023)

Oleh :
Moch Adrian Maulana
NIM : 08040221118

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 16 Desember 2024 dan
dinyatakan memenuhi syarat untuk
diterima

Susunan Dewan Penguji:

1. Ratna Anggraini A., S.E., M.S.A., Ak., CA
NIP. 198905282019032014
(Penguji 1)
2. Hastanti Agustin Rahayu, M.Acc
NIP. 198308082018012001
(Penguji 2)
3. Dr. Binti Shofiatul J., SE., M.S.A., CSRS., CSRA
NIP. 199007292019032022
(Penguji 3)
4. Selvia Eka Aristantia, M.A
NIP. 199307302019032029
(Penguji 4)

Tanda Tangan:


.....

.....

.....

.....



Surabaya, 16 Desember 2024

Dekan,

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

LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI



**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 : Moch Adrian Maulana
NIM : 08040221118
Fakultas/Jurusan : Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam/ Akuntansi
E-Mail Address : 08040221118@student.uinsby.ac.id

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 Inventory Intensity, Capital Intensity, Concentrated Ownership, dan Institutional Ownership terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2021-2023)

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, 06 Januari 2025

Penulis

(Moch Adrian Maulana)

ABSTRAK

Tax avoidance merupakan cara yang dapat dilakukan perusahaan dalam meminimalkan pajak secara legal. Namun, tindakan ini sangat beresiko karena memanfaatkan celah pada peraturan perpajakan yang ada. Apabila perusahaan terlalu agresif dalam melakukan *tax avoidance*, besar peluang perusahaan akan melanggar peraturan perpajakan yang ada dan akan merugikan perusahaan karena akan mendapat sanksi dari Pemerintah. Sehingga dalam menjalankan *tax avoidance*, timbul konflik antara *principal* dengan *agen* mengenai strategi *tax avoidance* yang digunakan.

Penelitian ini bertujuan untuk membuktikan hipotesis pengaruh positif dari variabel independen *inventory intensity*, *capital intensity*, *concentrated ownership*, dan *institutional ownership* terhadap variabel dependen *tax avoidance*. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif. Jumlah populasi awal ada 166 perusahaan manufaktur. Teknik pengambilan data menggunakan *purposive sampling*, Perusahaan yang sesuai kriteria ada 86 perusahaan. Sehingga di dapatkan 258 sampel yang akan diteliti selama 3 tahun pengamatan. Teknik analisis data menggunakan persamaan regresi linear berganda dengan *software* SPSS 25.

Hasil dalam penelitian ini menunjukkan bahwa *inventory intensity* berpengaruh positif terhadap *tax avoidance*. Lalu *capital intensity* berpengaruh positif terhadap *tax avoidance*. Lalu *concentrated ownership* berpengaruh positif terhadap *tax avoidance*. Sedangkan *institutional ownership* tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Selain itu, hasil penelitian ini mengonfirmasi teori agensi bahwa *principal* dapat memengaruhi *agen* untuk melakukan *tax avoidance*.

Penelitian ini memberikan rekomendasi dan saran kepada *agen* maupun *principal* perusahaan agar dapat menjalankan *tax avoidance* secara efektif dan bijak. Selanjutnya penelitian ini juga dapat menjadi pertimbangan pemerintah pusat dan Direktorat Jenderal Pajak (DJP) agar memperketat peraturan perpajakan di bagian *inventory intensity*, *capital intensity*, dan *concentrated ownership* agar perusahaan tidak bisa melakukan *tax avoidance*. Dan penelitian ini juga bisa menjadi pertimbangan investor agar tidak berinvestasi pada perusahaan yang melakukan *tax avoidance* karena risikonya sangat tinggi.

Kata Kunci: *Inventory Intensity*, *Capital Intensity*, *Concentrated Ownership*, *Institutional Ownership*

ABSTRACT

Tax avoidance is a way that companies can minimize taxes legally. However, this action is very risky because it utilizes loopholes in existing tax regulations. If the company is too aggressive in doing tax avoidance, there is a big chance that the company will violate existing tax regulations and will harm the company because it will get sanctions from the Government. So that in carrying out tax avoidance, a conflict arises between the principal and the agent regarding the tax avoidance strategy used.

This study aims to prove the hypothesis of a positive influence of the independent variable inventory intensity, capital intensity, concentrated ownership, and institutional ownership on the dependent variable tax avoidance. The population in this study are manufacturing sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2021-2023. This research uses a quantitative approach. The initial population was 166 manufacturing companies. The data collection technique uses purposive sampling, there are 86 companies that fit the criteria. So that 258 samples will be studied for 3 years of observation. The data analysis technique uses multiple linear regression equations with SPSS 25 software.

The results in this study indicate that inventory intensity has a positive effect on tax avoidance. Then capital intensity has a positive effect on tax avoidance. Then concentrated ownership has a positive effect on tax avoidance. Meanwhile, institutional ownership has no effect on tax avoidance. In addition, the results of this study confirm the agency theory that principals can influence agents to conduct tax avoidance.

This study provides recommendations and suggestions to agents and principals of companies in order to carry out tax avoidance effectively and wisely. Furthermore, this research can also be a consideration for the central government and the Directorate General of Taxes (DGT) to tighten tax regulations in the inventory intensity, capital intensity, and concentrated ownership so that companies cannot carry out tax avoidance. And this research can also be a consideration for investors not to invest in companies that do tax avoidance because the risk is very high.

Keywords: Inventory Intensity, Capital Intensity, Concentrated Ownership, Institutional Ownership

DAFTAR ISI

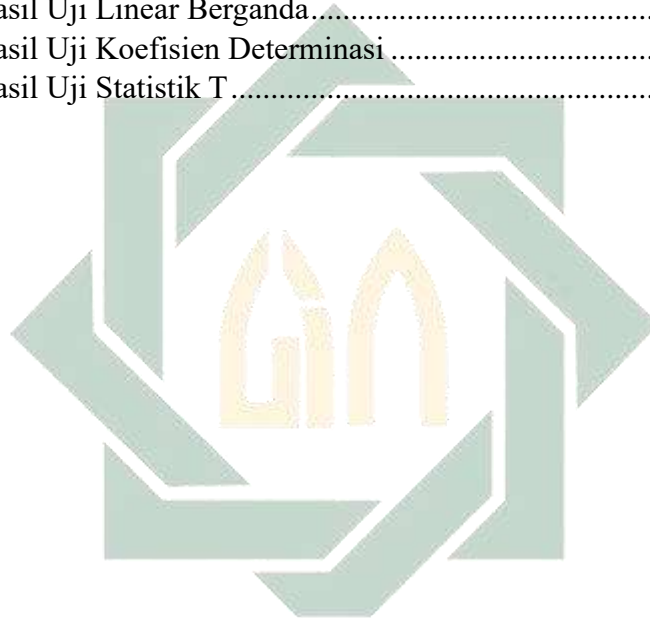
PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN.....	iv
LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
ABSTRAK	viii
ABSTRACT.....	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR	xi
LAMPIRAN.....	xii
BAB 1	1
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	11
C. Tujuan Penelitian.....	11
D. Manfaat Penelitian	12
BAB 2	16
KAJIAN PUSTAKA	16
A. Landasan Teori	16
1. Teori Keagenan.....	16
2. <i>Inventory Intensity</i>	19
3. <i>Capital Intensity</i>	20
4. <i>Concentrated Ownership</i>	21
5. <i>Institutional Ownership</i>	23
B. Penelitian Terdahulu.....	24
C. Pengembangan Hipotesis	30
D. Kerangka Konseptual	34
BAB 3	35
METODOLOGI PENELITIAN	35

A. Jenis Penelitian.....	35
B. Metode Penentuan Sampel.....	35
C. Metode Pengumpulan data.....	37
D. Variabel penelitian.....	37
E. Teknik Analisis Data	40
BAB 4	45
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	45
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	45
B. Analisis Data	46
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	46
2. Uji Asumsi Klasik	48
3. Uji Hipotesis.....	54
C. Pembahasan.....	58
BAB 5	71
KESIMPULAN.....	71
A. KESIMPULAN.....	71
B. SARAN	72
DAFTAR PUSTAKA.....	76

UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR TABEL

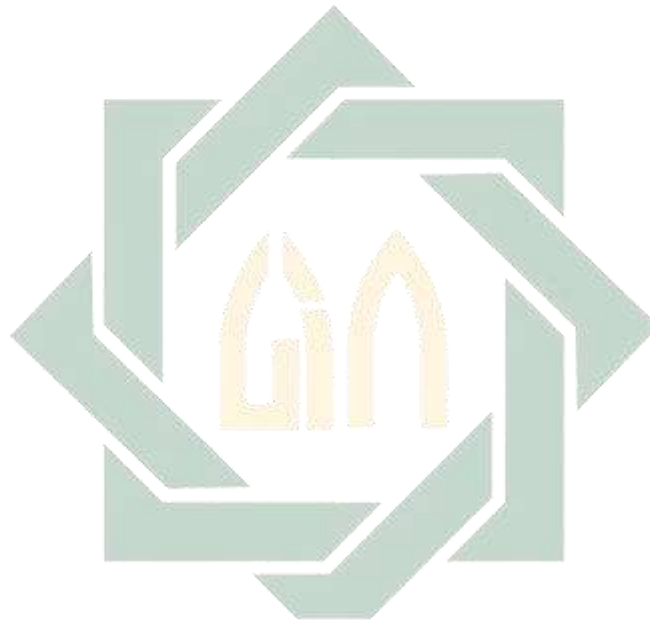
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	24
Tabel 3. 1 Rincian Perolehan Sampel Penelitian	36
Tabel 3. 2 Operasional Variabel	40
Tabel 4. 1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	46
Tabel 4. 2 Hasil Uji Multikolinearitas.....	51
Tabel 4. 3 Hasil Uji Glesjer.....	52
Tabel 4. 4 Hasil Uji Durbin-Watson.....	53
Tabel 4. 5 Hasil Uji Linear Berganda.....	55
Tabel 4. 6 Hasil Uji Koefisien Determinasi	56
Tabel 4. 7 Hasil Uji Statistik T.....	57



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR GAMBAR

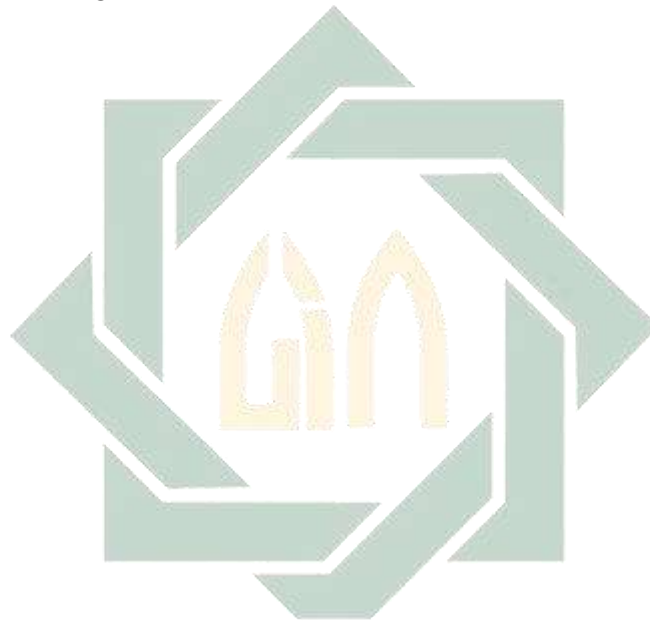
Gambar 1. 1 Penurunan Penerimaan Pajak Manufaktur 2018-2023	2
Gambar 1. 2 Chart Pie Seluruh Perusahaan di BEI	8
Gambar 1. 3 Chart Pie Penerimaan Pajak di BEI	9
Gambar 4. 1 Hasil Uji Normalitas dengan Histogram Normal	49
Gambar 4. 2 Hasil Uji Normalitas dengan Grafik P-Plot.....	50



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

LAMPIRAN

Lampiran 1. Sampel dan Data Penelitian.....	81
Lampiran 2. Data Pengukuran <i>Inventory Intensity</i>	84
Lampiran 3. Data Pengukuran <i>Capital Intensity</i>	92
Lampiran 4. Data Pengukuran <i>Concentrated Ownership</i>	100
Lampiran 5. Data Pengukuran <i>Institutional Ownership</i>	108
Lampiran 6. Data Pengukuran <i>Tax Avoidance</i>	116



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR PUSTAKA

- Alkurdi, A., & Mardini, G. H. (2020). The impact of ownership structure and the board of directors' composition on tax avoidance strategies: empirical evidence from Jordan. *Journal of Financial Reporting and Accounting*, 18(4), 795–812. <https://doi.org/10.1108/JFRA-01-2020-0001>
- Ardianti, P. N. H. (2019). Profitability, Leverage, and Audit Committee on Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi*, 26(2019), 2020.
- Ardiles, M., Yuliansyah, Y., & Suhendro, S. (2024). *The effect of transfer pricing , thin capitalization , deferred tax , and inventory intensity on tax avoidance*. 2(2), 103–119.
- Artinasari, N., & Mildawati, T. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Likuiditas, Capital Intensity dan Inventory Intensity Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 7(1), 1–18.
- Augustpaosa Nariman, J. J. T. (2021). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Tax Avoidance Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 3(4), 1498. <https://doi.org/10.24912/jpa.v3i4.14966>
- Avrinia Wulansari, T., Titisari, K. H., & Nurlaela, S. (2020). Pengaruh Leverage, Intensitas Persediaan, Aset Tetap, Ukuran Perusahaan, Komisaris Independen Terhadap Agresivitas Pajak. *Jae (Jurnal Akuntansi Dan Ekonomi)*, 5(1), 69–76. <https://doi.org/10.29407/jae.v5i1.14141>
- Bbc.com. (2020, 26 Oktober). Facebook, Google and Microsoft Avoiding \$3bn In Tax in Poorer Nations. Diakses pada 15 Agustus 2024, dari <https://www.bbc.com/news/business-54691572>
- Bhimani, A., Horngren, C., Foster, G., & Datar, S. (2012). *Management and Cost Accounting*.
- Bivianti, V., Melania, S., & Nia, Y. (2022). The Effect of Executive Characteristics, CEO Overconfidence, Capital Intensity on Tax Avoidance. *International Conference on Business and Social Sciences*, 895–906.
- Darsani, P. A., & Sukartha, I. M. (2021). The effect of institutional ownership, profitability, leverage and capital intensity ratio on tax avoidance. *American Journal of Humanities and Social Sciences Research*, 5(1), 13–22. www.ajhssr.com
- Detik.com. (2024, 14 Maret). Rafael Alun Tetap Divonis 14 Tahun Penjara di Kasus Gratifikasi TPPU. Diakses pada 15 Agustus 2024, dari <https://news.detik.com/berita/d-7241029/rafael-alun-tetap-divonis-14-tahun-penjara-di-kasus-gratifikasi-tppu>
- Dwimartha, A. R., Aripriatiwi, R. A., & Junjuran, M. I. (2024). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Tax Avoidance pada Perusahaan Pertambangan BEI

- 2020-2022. *Jurnal Akuntansi & Ekonomika*, 14(1).
<https://doi.org/10.37859/jae.v14i1.6876>
- Faiz Hilmi, M., Yahya, I., & Fachrudin, K. A. (2022). The Effect of Executive Compensation, Capital Intensity, Institutional Ownership, and Family Ownership on Tax Avoidance with Audit Quality as a Moderating Variable in Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange of 2016-2020. *International Journal of Research and Review*, 9(7), 72–84.
<https://doi.org/10.52403/ijrr.20220709>
- Fan, J. P. H., & Wong, T. J. (2002). Corporate ownership structure and the informativeness of accounting earnings in East Asia. *Journal of Accounting and Economics*, 33(3), 401–425.
[https://doi.org/https://doi.org/10.1016/S0165-4101\(02\)00047-2](https://doi.org/https://doi.org/10.1016/S0165-4101(02)00047-2)
- Febriyani, Y., & Oktapiani, E. (2023). *Pengaruh Inventory Intensity, Kepemilikan Institusional, dan Komisaris Independen terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Pertambangan Batu Bara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018 - 2022)*. 2(2), 42–54.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi analisis multivariate SPSS 25*. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Hidayah, N., & Ayu, D. (2024). *Pengaruh Transfer Pricing, Capital Intensity, Komite Audit, dan Profitabilitas terhadap Tax Avoidance*. 13(1), 28–39.
- Ivena, F. (2022). Pengaruh Inventory Intensity, Leverage, dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance. *JACFA Journal Advancement Center for Finance and Accounting*, 01(January 2021), 86–102.
- Jati, D. &. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Capital Intensity, dan Inventory Intensity pada Penghindaran Pajak. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana Vol.27.3.Juni (2019): 2293-2321*, 27, 2293–2321.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (n.d.). *Theory of the Firm : Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure Theory of the Firm : Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure*.
- Jogiyanto, H. (2017). *Metodologi Penelitian Bisnis Salah Kaprah dan Pengalaman-Pengalaman*. Edisi 6. Yogyakarta: BPFE, 69.
- Kieso, D. E., Weygandt, J. J., & Warfield, T. D. (2022). *Intermediate Accounting*. Wiley. <https://books.google.co.id/books?id=zcZ6EAAAQBAJ>
- Kinanti, S. P., Midiastuty, P. P., Suranta, E., & Putra, D. A. (2024). The Effect of Concentrated Ownership on Tax Avoidance : *Ilomata International Journal of Tax & Accounting*, 5(1), 44–59.
- Kompas.id. (2023, 24 Juli). Kontribusi Setoran Pajak dari Sektor Manufaktur Menurun. Diakses pada 15 Agustus 2024 dari <https://www.kompas.id/baca/ekonomi/2023/07/23/kontribusi-setoran-pajak-dari-sektor-manufaktur-menurun>

- Kompasiana.com. (2022, 25 Mei). Salah Satu Perusahaan yang Melakukan Praktik Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) dengan Transfer Pricing. Diakses pada 15 Agustus 2024, dari <https://www.kompasiana.com/salah-satu-perusahaan-yang-melakukan-praktik-penghindaran-pajak-tax-avoidance-dengan-transfer-pricing>
- Kumalasari, D., Akuntansi, P., Ekonomi, F., Semarang, U. N., & Sekaran, K. (2020). *Pengaruh Leverage dan Intensitas Modal terhadap Effective Tax Rate (ETR) dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderating*. 1(2), 53–66.
- Kurnia, L. & M. (2020). *Kualitas Audit Eksternal sebagai Moderasi Hubungan Antara Karakteristik Komite Audit dan Penghindaran Pajak*. 1, 1005–1016.
- Lee, D. A., & Soetardjo, M. N. (2022). Pengaruh Koneksi Politik dan Struktur Kepemilikan Terkonsentrasi terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Penelitian Akuntansi*, 3(2), 155–169.
- Mita Dewi, N. (2019). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Dewan Komisaris Independen dan Komite Audit Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016. *Maksimum*, 9(1), 40. <https://doi.org/10.26714/mki.9.1.2019.40-51>
- Noviyani, E., & Muid, D. (2019). *Pengaruh Return on Assets, Leverage, Ukuran Perusahaan, Intensitas Aset Tetap dan Kepemilikan Institutional Terhadap Penghindaran Pajak*. 8(36), 1–11.
- Nugrahadi, E. W., & Rinaldi, M. (2021). The Effect of Capital Intensity and Inventory Intensity on Tax Avoidance at Food and Beverage Subsector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). *Proceedings of the International Conference on Strategic Issues of Economics, Business and, Education (ICoSIEBE 2020)*, 163(ICoSIEBE 2020), 221–225. <https://doi.org/10.2991/aebmr.k.210220.039>
- Nurita Ayu izzati, I. B. R. (2022). *Pengaruh Good Corporate Governance, Profitabilitas, Likuiditas, Capital Intensity dan Inventory Intensity terhadap Tax Avoidance*.
- Prastiwi, D., & Walidah, A. N. (2020). Pengaruh agresivitas pajak terhadap nilai perusahaan: Efek moderasi transparansi dan kepemilikan institusional. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 23(2), 203–224. <https://doi.org/10.24914/jeb.v23i2.2997>
- Rakayana, W., Sudarma, M., & Rosidi, R. (2021). structure of company ownership and tax avoidance in Indonesia. *International Research Journal of Management, IT and Social Sciences*, 8(3), 296–305. <https://doi.org/10.21744/irjmis.v8n3.1696>
- Ramadhani, A. (2022). The Effect Of Profitability, Capital Intensity And Leverage On Tax Avoidance Activities On The Pharmaceutical Sub Sector Manufacturing Companies Listed On Idx During The 2016-2020 Period. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Auditing*, 9(2), 46–56.

<https://doi.org/10.55963/jraa.v9i2.472>

- Shleifer, A., & Vishny, R. W. (1997). A Survey of Corporate Governance. *The Journal of Finance*, 52(2), 737–783. <https://doi.org/10.2307/2329497>
- Sidonews.com. (2020, 15 November). Dirjen Pajak Menang, Japfa Comfeed Wajib Bayar Tunggakan PPh Rp23,9 Miliar. Diakses pada 15 Agustus 2024, dari <https://penerbitdeepublish.com/cara-menulis-daftar-pustaka-dari-website/>
- Sinaga, R., & Malau, H. (2021). Pengaruh Capital Intensity dan Inventory Intensity Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Kasus pada Perusahaan Sub-Sektor Kimia yang Terdapat di BEI Periode 2017- 2019). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi (JIMMBA)* (2021) 3(2) 311-322, 3(2), 311–322.
- Sukadana, T. &. (2023). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Tax Avoidance pada Perusahaan Manufaktur. *Syntax Literate ; Jurnal Ilmiah Indonesia*, 8(10), 5668–5677. <https://doi.org/10.36418/syntax-literate.v8i10.13765>
- Susilo, J., Ratih, S., & Sari, K. (2022). *Analisis Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Pajak Dengan Indikator Effective Tax Rate (ETR) (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Sub Sektor Farmasi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019)*. 3(April), 21–27.
- Syamsuddin & Suryarini, 2020. (2020). *Analisis Pengaruh Intensitas Modal, Intensitas Persediaan, Komisaris Independen dan Kepemilikan Manajerial Terhadap ETR*. 5(1), 52–65. <https://doi.org/10.33633/jpeb.v5i1.2707>
- Tarmidi, D., & Buana, U. M. (2024). *The Influence of Institutional Ownership and Foreign Ownership on Tax Avoidance with Audit Quality as a Moderation Variable*. March. <https://doi.org/10.9734/AJEBA/2024/v24i51286>
- Urrahmah, S., & Mukti, A. H. (2021). the Effect of Liquidity, Capital Intensity, and Inventory Intensity on Tax Avoidance. *International Journal of Research -GRANTHAALAYAH*, 9(12), 1–16. <https://doi.org/10.29121/granthaalayah.v9.i12.2021.4399>
- Vinda. (2019). The Effect of Executive Characteristics, CEO Overconfidence, Capital Intensity on Tax Avoidance. *ICOBUSS*.
- Widya, A., Yulianti, E., Oktapiani, M., Jannah, M., & Prasetya, E. R. (2018). *Pengaruh Capital Intensity dan Inventory Intensity terhadap Tax Avoidance*. 89–99.
- Wiratama, Y. R., & Kurniawan, B. (2023). The Influence Of Return On Assets, Leverage, Capital Intensity, And Corporate Governance Towards Tax Avoidance. *In Proceeding International Conference on Entrepreneurship (IConEnt)*, 2, 124–130. <https://ojs.uph.edu/index.php/IConEnt/article/view/6190>