

## Pengaruh Profitabilitas, Kompensasi Rugi Fiskal dan Kepemilikan Asing Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020 - 2023)

Tasya Puspa Dewi<sup>a\*</sup>, Debbie Yoshida<sup>b</sup>

<sup>a</sup> Program Studi Akuntansi, Universitas Mercu Buana Jakarta, Indonesia

### INFO ARTIKEL

**Riwayat Artikel:**

Received : 29-10-2025

Revised : 16-11-2025

Accepted : 21-11-2025

**Keywords:** Fiscal Loss Compensation, Foreign Ownership, Profitability, Tax Avoidance

**Kata Kunci:** Kepemilikan Asing, Kompensasi Rugi Fiskal, Penghindaran Pajak, Profitabilitas

Corresponding Author:  
[tasyapuspadd@gmail.com](mailto:tasyapuspadd@gmail.com)\*

DOI: <https://doi.org/10.62335>

### ABSTRACT

*This study aims to test empirically the effect of profitability, fiscal loss compensation and foreign ownership on tax avoidance. The data used in this study is secondary data in the form of financial reports of food and beverage companies reported to the IDX from 2020-2023 on the website ([www.idx.co.id](http://www.idx.co.id)). The sample in this study consisted of 15 food and beverage companies from 26 food and beverage companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2020-2023 period. Sampling was carried out using purposive sampling method. The analysis used in this study is multiple linear regression analysis managed through SPSS. The conclusion of this study is that profitability has a negative effect on tax avoidance. Fiscal loss compensation and foreign ownership do not affect tax avoidance efforts. This research contributes to the literature on corporate tax behavior and offers insights for policymakers and stakeholders in assessing the determinants of tax compliance.*

### ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji secara empiris pengaruh profitabilitas, kompensasi rugi fiskal dan kepemilikan asing terhadap penghindaran pajak. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang berupa laporan keuangan perusahaan sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar ke BEI dari periode tahun 2020 sampai 2023 pada website ([www.idx.co.id](http://www.idx.co.id)). Sampel pada penelitian ini terdiri dari 15 perusahaan sub sektor makanan dan minuman dari 26 perusahaan sektor makanan dan minuman yang didaftarkan ke BEI dari tahun 2020-2023. Pengambilan sampel dilakukan dengan menggunakan metode purposive sampling. Analisis yang digunakan penelitian ini adalah analisis regresi linear berganda yang dikelola melalui SPSS.

Kesimpulan penelitian ini adalah profitabilitas berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak. Kompensasi rugi fiskal dan kepemilikan asing tidak berpengaruh terhadap upaya penghindaran pajak. Penelitian ini memberikan kontribusi bagi literatur terkait perilaku perpajakan perusahaan serta implikasi bagi pembuat kebijakan dan pemangku kepentingan dalam mengevaluasi berbagai faktor yang memengaruhi kepatuhan pajak perusahaan.

## PENDAHULUAN

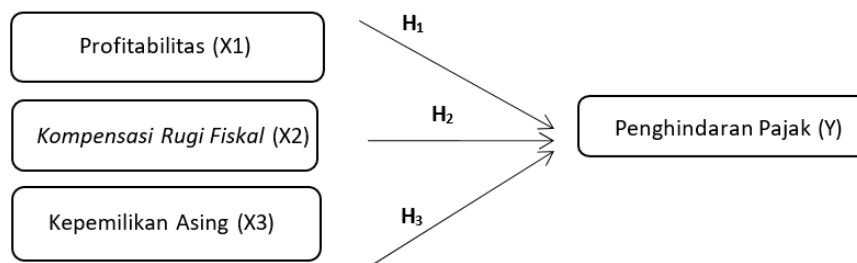
Perpajakan memberikan kontribusi yang signifikan bagi pembangunan negara dalam berbagai hal, seperti pendidikan, kesehatan, industri dan lain sebagainya. Pemerintah sangat mementingkan pemungutan pajak karena pemungutan pajak merupakan hal yang sangat penting bagi negara untuk memiliki pendapatan yang besar. Bagi negara maju, perpajakan merupakan faktor penting dalam menjaga pendapatan nasional. Pemerintah menggunakan perpajakan sebagai sumber penting pembiayaan negara dalam anggaran negara. Membayar pajak bukan hanya kewajiban, tapi juga hak warga negara untuk berpartisipasi dalam pembiayaan dan pembangunan nasional. Penerimaan pajak di Indonesia antara tahun 2020 - 2023 menunjukkan data yang fluktuatif. Berdasarkan fenomena yang terjadi, penerimaan pajak di tahun 2020 mengalami penurunan, jika dibandingkan dengan tahun sebelumnya. Pada tahun 2022 mengalami peningkatan kembali, dengan realisasi penerimaannya jauh lebih besar dari tahun 2020 - 2021. Pada tahun 2023 mengalami penurunan kembali, dengan realisasi penerimaannya jauh semakin rendah dari tahun 2022. Hal itulah yang dapat dilihat dari data realisasi penerimaan pajak Indonesia pada Tahun 2020 – 2023.

*Tax Avoidance* adalah upaya yang dilakukan secara legal dan aman bagi wajib pajak tanpa bertentangan dengan ketentuan perpajakan yang berlaku, yang mana *tax avoidance* ini dilakukan dengan menggunakan grey area yang terdapat dalam Undang-Undang dan Peraturan Pajak untuk memperkecil jumlah pajak yang terutang (Pohan, 2019:370). Menurut (Napitupulu & Hutabarat (2020) mengatakan salah satu tolak ukur penting kinerja bisnis adalah profitabilitas, rasio krusial dalam laporan keuangan. Bagi bisnis, memaksimalkan laba merupakan tujuan yang sangat diinginkan. Tujuan utama perusahaan telah tercapai jika berhasil melampaui tujuan ini. Selisih antara pendapatan dan pengeluaran setelah memperhitungkan penyisihan pajak penghasilan dikenal sebagai kerugian fiskal. Kompensasi rugi fiskal berdasarkan Undang-Undang No. 36 tahun 2008 Pasal 6 ayat 2 tentang pajak penghasilan, yaitu perusahaan yang telah merugi dalam satu periode akuntansi akan memberikan keringanan untuk membayar pajaknya. Menurut Sitorus et al., (2022) kompensasi kerugian fiskal digunakan perusahaan guna menghindari pembayaran Wajib Pajak, bila rugi yang didapat lewat ditahun kelima, maka kerugian tidak dapat dikompensasikan pada tahun selanjutnya, lalu kewajiban pajak bisa

kembali normal. Menurut Undang - Undang No. 25 Tahun 2007 pasal 1 ayat ke 6 tentang penanaman modal asing, penanaman modal asing diartikan sebagai perseorangan warga negara asing, badan usaha asing, dan pemerintahan asing yang melakukan penanaman modal di wilayah Negara Republik Indonesia.

Profitabilitas perusahaan dengan penghindaran pajak memiliki hubungan yang positif dan jika perusahaan ingin melakukan penghindaran pajak maka beban harus efisien sehingga tidak perlu membayar pajak dalam jumlah yang besar. Hasil penelitian yang dilakukan oleh Carolina (2020), menyatakan bahwa profitabilitas berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak. Semakin besar nilai profitabilitas perusahaan, maka semakin besar pula kecenderungan perusahaan melakukan penghindaran pajak. Pemilik menginginkan manajemen untuk mengoptimalkan penggunaan kerugian fiskal untuk mengurangi pajak perusahaan, Namun, pemilik juga harus memastikan bahwa pengelolaan kerugian fiskal ini dilakukan secara etis dan sesuai dengan hukum pajak yang berlaku (Iswatini & Asalam, n.d., 2023). Penelitian terkait kepemilikan asing pernah dilakukan oleh Alianda et al., (2021) yang menunjukkan bahwa kepemilikan asing berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak. Adanya perbedaan keinginan antara principal dan agent dinamakan agency problem. Semakin besar proporsi saham yang dimiliki pihak asing pada suatu perusahaan, maka semakin besar juga suara investor untuk ikut adil dalam penentuan kebijakan perusahaan.

Adapun rerangka pemikiran dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:



**Gambar 2. 1**

Rerangka Pemikiran

## METODE

Jenis penelitian yang digunakan oleh penulis adalah penelitian kausal. Penelitian kausal memiliki tujuan untuk mengetahui variabel independen mana yang akan mempengaruhi variabel dependen. Penelitian ini digunakan untuk dapat menguji hipotesis tentang pengaruh variabel independen yang terdiri dari profitabilitas, Kompensasi Rugi Fiskal dan Kepemilikan Asing terhadap variabel dependen yaitu penghindaran pajak pada perusahaan sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di

Bursa Efek Indonesia pada periode tahun 2020-2023.

## **HASIL DAN PEMBAHASAN**

### **Gambaran Umum**

Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh secara tidak langsung dengan mengambil laporan keuangan yang tersedia di Bursa Efek Indonesia melalui situs [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id). Perusahaan sektor makanan dan minuman yang terdaftar di BEI tahun 2020 – 2023. Metode dalam pengambilan sampel pada penelitian ini menggunakan metode purposive sampling berdasarkan kriteria. Dalam penelitian ini terdapat 60 sampel dari 15 perusahaan yang menjadi bahan penelitian jumlah tersebut diperoleh dari pengumpulan data yang sesuai dengan syarat purposive sampling yang sudah dijelaskan pada bab sebelumnya.

### **Hasil Penelitian**

a) Pengaruh Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak

Hasil pengujian menunjukkan variabel Profitabilitas (X1) memiliki koefisien negatif sebesar -0.417 dengan tingkat signifikansi 0,003 yang lebih kecil dari nilai  $\alpha$  (0,05). Hal ini menunjukkan bahwa variabel Profitabilitas berpengaruh negatif dan signifikan terhadap Penghindaran Pajak, sehingga H1 ditolak.

b) Pengaruh Kompensasi Rugi Fiskal terhadap Penghindaran Pajak

Hasil pengujian menunjukkan variabel Kompensasi Rugi Fiskal (X2) memiliki koefisien positif sebesar 0.018 dengan tingkat signifikan 0.891 yang lebih besar dari  $\alpha$  (0,05). Hal ini menunjukkan bahwa variabel Kompensasi Rugi Fiskal tidak berpengaruh terhadap Penghindaran Pajak, sehingga H2 ditolak.

c) Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap Penghindaran Pajak

Hasil pengujian menunjukkan variabel Kepemilikan Asing (X3) memiliki koefisien positif sebesar 0.086 dengan tingkat signifikansi 0,540 yang lebih besar dari  $\alpha$  (0,05). Hal ini menunjukkan bahwa variabel Kepemilikan Asing tidak berpengaruh signifikan terhadap Penghindaran Pajak, sehingga H3 ditolak.

### **Pembahasan**

#### **Pengaruh Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak**

Berdasarkan hasil penelitian pengujian statistik dalam penelitian ini, untuk variabel profitabilitas yang diukur dengan menggunakan ROA berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak, maka H1 ditolak. Hal ini dapat membuktikan bahwa agent (manajemen) mungkin mengambil langkah untuk meminimalkan beban pajak melalui strategi penghindaran pajak. Namun, dalam praktiknya hasil penelitian ini tidak secara langsung mempengaruhi keputusan untuk melakukan penghindaran pajak. Hal ini dapat

disebabkan juga oleh beberapa faktor, misalnya kebijakan internal perusahaan, peraturan perpajakan yang membatasi aktifitas perusahaan dalam melakukan penghindaran pajak, serta tekanan dari pemangku kepentingan lainnya.

### **Pengaruh kompensasi kerugian fiskal terhadap penghindaran pajak**

Berdasarkan hasil penelitian pengujian statistik dalam penelitian ini, membuktikan bahwa ada atau tidaknya kompensasi kerugian dalam perpajakan, maka H2 ditolak. Hasil tidak berpengaruh tersebut karena perusahaan yang mendapatkan kompensasi selama mengalami rugi fiskal merupakan salah satu tindakan pemerintah untuk mendukung perusahaan tersebut agar tetap beroperasi dan tetap memenuhi kewajibannya sebagai wajib pajak. Hal tersebut merupakan hal yang wajar jika perusahaan tersebut mendapatkan keringanan dalam membayar pajak, sehingga perusahaan tidak akan memanfaatkan fasilitas tersebut untuk menghindari atau mengurangi beban pajak yang ditanggung karena akan berakibat terhadap reputasi perusahaan (Luida et al., 2023).

### **Pengaruh kepemilikan asing terhadap penghindaran pajak**

Berdasarkan hasil penelitian pengujian statistik dalam hal ini menunjukkan bahwa variabel Kepemilikan Asing tidak berpengaruh terhadap Penghindaran Pajak, maka H3 ditolak. Hal ini mengindikasikan bahwa perusahaan dengan kepemilikan saham asing yang lebih besar tidak berpengaruh dalam meminimalkan beban pajak sebuah perusahaan. Kepemilikan saham asing tinggi cenderung tidak berpengaruh pada Tindakan penghindaran pajak Semakin besar jumlah kepemilikan saham asing pada perusahaan tidak mempengaruhi tingkat penghindaran pajak, karena investor asing hanya tertarik dengan tingkat pengembalian dari saham yang mereka tanam di perusahaan tersebut.

## **SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN**

Kesimpulan dalam penelitian Pengaruh Profitabilitas, Kompensasi Rugi Fiskal dan Kepemilikan Asing terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2023) menunjukkan bahwa profitabilitas berpengaruh negatif terhadap upaya penghindaran pajak. Hal ini menunjukkan bahwa semakin besar nilai profitabilitas perusahaan maka semakin rendah perusahaan tersebut melakukan penghindaran pajak. Kompensasi Rugi Fiskal tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Dikarenakan ketika pada suatu perusahaan ditemukannya kompensasi rugi fiskal hal tersebut bukan sengaja dilakukan untuk upaya penghindaran pajak namun memang karena terjadinya kerugian pada periode tersebut serta Kepemilikan Asing tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Hal ini menunjukkan bahwa besar kecilnya kepemilikan asing suatu perusahaan tidak mempengaruhi perusahaan untuk melakukan tindakan penghindaran pajak.

## Saran

Saran dalam penelitian ini dibagi menjadi empat bagian, yaitu bagi peneliti selanjutnya penelitian ini bisa menjadi bahan kajian untuk peneliti yang akan datang, dimana peneliti selanjutnya dapat meneliti sektor-sektor perusahaan lain seperti manufaktur, property, pertambangan dan sebagainya serta menambahkan periode penelitian dengan periode terbaru. Peneliti juga bisa meneliti lebih mendalam dengan menambahkan referensi teori tentang bagaimana kompensasi rugi fiskal terhadap penghindaran pajak, bagi perusahaan penelitian ini diharapkan dapat menjadi bahan pertimbangan dalam pengembangan kebijakan manajemen dimasa yang akan datang, khususnya yang terkait dengan penghindaran pajak dan sebagai sumber informasi yang relevan terkait masukan untuk evaluasi kebijakan terkait pelaporan pajak, adapun bagi pemerintah khususnya Direktorat Jendral Pajak (DJP) untuk lebih meningkatkan pengawasan terhadap rasio kepemilikan asing dan profitabilitas laporan keuangan wajib pajak badan guna mencegah terjadinya penghindaran pajak, sedangkan bagi investor bagi investor jika ingin berinvestasi pada perusahaan sub sektor makanan dan minuman, dengan melihat hasil pengujian, sebaiknya melakukan peninjauan terlebih dahulu sebelum memutuskan untuk berinvestasi untuk melihat seberapa baik kinerja Perusahaan untuk menghindari kosekuensi negatif dari praktik penghindaran pajak.

## DAFTAR PUSTAKA

- Abdul Halim dan M. Hanafi. (2012). Analisis Laporan Keuangan. Yogyakarta: (UPP) STIM YKPN.
- Akbar, M., Chandra, T., & Yayuk Priyati, R. (2022). Pengaruh Kepemilikan Saham Asing, Kualitas Informasi Internal, Publisitas CEO, ROA, Leverage dan Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Manajemen Dan Keuangan*, 10(2), 156–170. <https://doi.org/10.33059/jmk.v10i2.3164>
- Alfina, I. T., Nurlaela, S., & Wijayanti, A. (n.d.). *The Influence of Profitability, Leverage, Independent Commissioner, and Company Size to Tax Avoidance*.
- Alianda, I., Andreas, Nasrizal, & Azhar, A. L. (2021). Pengaruh Kepemilikan Asing, Foreign Operation dan Manajemen Laba Riil Terhadap Penghindaran Pajak. *The Journal of Taxation: Tax Center*, 2(1), 2722–5437.
- Angel, M., Darnawaty, F., & Liona, L. (2022). Pengaruh Transfer Pricing, Kompensasi Rugi Fiskal, Leverage, dan Kualitas Audit Terhadap Praktik Penghindaran Pajak pada Perusahaan BUMN yang telah Go Publik untuk Periode 2017-2020. *Owner*, 6(3), 1556–1564. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i3.960>
- Annisa, R., Nelly, S., & Ratnawati, V. (n.d.). Pengaruh Kepemilikan Saham Asing, Kualitas Informasi Internal dan Publisitas Chief Executive Officer terhadap

Penghindaran Pajak.

- Azhar, M. F., & Windhy Puspitasari. (2023). Pengaruh Thin Capitalization, Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Penjualan dan Umur Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 3(1), 1955–1966. <https://doi.org/10.25105/jet.v3i1.16332>
- Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2016). Analisis Regresi dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis: Dilengkapi Aplikasi SPSS dan Eviews. Rajawali Pers, Jakarta.
- Budi, A., Depari, U. S., Ramadhan, R., & Firmansyah, A. (2020). Transfer Pricing Decision at Multinational Companies in Indonesia: Tax Expenses, Foreign Ownership, Intangible Assets. *Jurnal Terapan Manajemen Dan Bisnis*, 6, 46–59. <https://ekonomi.bisnis.com>
- Cahyasari, M. W., & As'ari, H. (2023). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan Sektor Kesehatan Yang Terdaftar Di BEI. *Jurnal Maneksi Vol 13, No. 4*. [www.ejournal-polnam.ac.id](http://www.ejournal-polnam.ac.id).
- Darsani, P. A., & Sukartha, I. M. (n.d.). The Effect of Institutional Ownership, Profitability, Leverage and Capital Intensity Ratio on Tax Avoidance. In *American Journal of Humanities and Social Sciences Research (Issue 5)*. [www.ajhssr.com](http://www.ajhssr.com)
- Ginting. (2016). *Etos Kerja: Panduan Menjadi Karyawan Cerdas* (Ginting, Ed.). Jakarta: Elex Media Komputindo.
- Ghazali, I. (2021). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 26 Edisi 10*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gunardi Ardi, Alghifari, E.S., Suteja, J. (2023). Keputusan Investasi dan Nilai Perusahaan Melalui Efek Moderasi Corporate Social Responsibility dan Profitabilitas: Teori dan Bukti Empiris. Surabaya: Scopindo Media Pustaka.
- Hartanto, Y. A., & Sudirgo, T. (2023). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Kepemilikan Institusional, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Multiparadigma Akutasi*, 2, 2547–2556.
- Hery. (2017). *Analisis Laporan Keuangan (Intergrated and Comprehensive edition)*. Jakarta: Grasindo.
- Hitijahubessy, W. I., Sulistiyowati, S., & Rusli, D. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2017-2020. *Jurnal STEI Ekonomi*, 31(02), 01–10. <https://doi.org/10.36406/jemi.v31i02.676>
- Iswatini, N., & Asalam, A. G. (n.d.). *Transfer Pricing, Kompensasi Rugi Fiskal, Financial Distress dan Agresivitas Pajak*. <https://doi.org/10.24843/EJA.2022.v>

- Kasmir (Ed.). (2019). Analisis Laporan Keuangan. Edisi Pertama. Cetakan Kedua belas. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Kementerian Keuangan Republik Indonesia. (2022). *Data Penerimaan Pajak di Indonesia*. Diakses pada 10 Oktober 2023 dari World Wide Web: <http://www.kemenkeu.go.id>
- Kim, W. S., Park, K., & Lee, S. H. (2018). Corporate social responsibility, ownership structure, and firm value: Evidence from Korea. *Sustainability (Switzerland)*, 10(7). <https://doi.org/10.3390/su10072497>
- Luida, A. R., Asalam, A. G., & Zutilisna, D. (2023). Pengaruh Capital Intensity, Leverage dan Kompensasi Rugi Fiskal Terhadap Tax Evoidance. *Jurnal Ilmiah Indonesia*. <https://doi.org/10.36418/syntax-literate.v8i12.10400>
- Maharani, P. S., & Lely Aryani Merkusiwati, N. K. (2021). Corporate Social Responsibility, Profitabilitas, Capital Intensity dan Penghindaran Pajak. *E- Jurnal Akuntansi*, 31(6), 1481. <https://doi.org/10.24843/eja.2021.v31.i06.p10>
- Maisaroh, S., & Setiawan, D. (2021). Kepemilikan Saham Asing, Dewan Komisaris Asing dan Direksi Asing Terhadap Penghindaran Pajak di Indonesia. *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis*, 21(1), 29. <https://doi.org/10.20961/jab.v21i1.636>
- Marfuah, M., Sanintya Mayantya, & Priyono Puji Prasetyo. (2021). The Effect Of Tax Minimization, Bonus Mechanism, Foreign Ownership, Exchange Rate, Audit Quality On Transfer Pricing Decisions. *Jurnal Bisnis Terapan*, 5(1), 57–72. <https://doi.org/10.24123/jbt.v5i1.4079>
- Muhammad Ichsan Kamil, & Masripah. (2022). Pengaruh Capital Intensity, Risiko Perusahaan, Kompensasi Rugi Fiskal Terhadap Penghindaran Pajak. *AKUA: Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 1(3), 361–369. <https://doi.org/10.54259/akua.v1i3.1033>
- Ningsih, I. A. M. W., & Noviani, N. (2022). Financial Distress, Sales Growth, Profitabilitas dan Penghindaran Pajak. *E-Jurnal Akuntansi*, 32(1), 3542. <https://doi.org/10.24843/eja.2022.v32.i01.p17>
- Nurhidayah, L. I., & Rahmawati, I. P. (2022). Menguak Praktik Penghindaran Pajak pada Perusahaan Nonkeuangan. *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, 13, 393– 403.
- Pohan, C. A. (2019). *Pendoman Lengkap Pajak Internasional Konsep, Strategi, Dan Penerapan*. Septanta (2023) Jakarta: Gramedia Pustaka Utama.
- 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>
- Pujiningsih, S., & Salsabya, N. A. (2022). Relationship Of Foreign Institutional Ownership and Management Incentives to Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Dan*

- Keuangan Indonesia, 19(2) 244–262. <https://doi.org/10.21002/jaki.2022.12>
- Puspasari, P. S., & Suharno. (2020). Analisis Pengaruh Profitabilitas dan Leverage Terhadap Praktik Penghindaran Pajak. *Jurnal Budget*, 5(1), 84–99.
- Puspasari, P. S., & Suharto. (2021). *Pajak Penghasilan Bagi Wajib Pajak Orang Pribadi*.
- Rachman, K. A., Sumiati, A., Pd, S., Si, M., Fauzi, A., & Ak, M. (2020). The Effect of Earnings Management and Good Corporate Governance on Tax Avoidance on Retails and Investment Companies Listed in Indonesia Stock Exchange (BEI) in 2018. In Perpajakan dan Auditing (Vol.1, Issue, <http://pub.unj.ac.id/journal/index.php/japaDOI:http://doi.org/XX.XX/XX/Jurn> alAkuntansi,Perpajakan,danAuditing/XX.X.XX
- Rakhmardi, E. Y. (2011). Kinerja Perusahaan Dengan Kepemilikan Institusional Asing Dan Kepemilikan Institusional Domestik Yang terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. Universitas Airlangga Surabaya.
- Safitri, A., & Irawati, W. (2021). Pengaruh Karakter Eksekutif, Kompensasi Rugi Fiskal Dan Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 10(2), 143. <https://doi.org/10.36080/jak.v10i2.1557>
- Septanta Rananda. (2023). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, dan Kompensasi Rugi Fiskal Terhadap Penghindaran Pajak. *Scientific Journal Of Reflection: Economic, Accounting, Management and Business*, Vol. 6, No. 1, January 2023, Hal. 95 - 104
- Sinta Dewi, V., & Ekadjaja, A. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan Manufaktur Pada Perusahaan Manufaktur. In *Jurnal Multiparadigma Akuntansi Tarumanagara* (Vol. 2, Issue 1). Pengaruh Profitabilitas.
- Siregar, E. I. (2020). Kinerja Keuangan Terhadap Profitabilitas Sub Sektor Konstruksi. In *Jurnal Riset Akuntansi dan Bisnis* (Vol. 20, Issue 1). <https://doi.org/10.30596/jrab.v20i1.4755>
- Solehah, A. P., & Isnalita. (2022). Apakah Kepemilikan Asing Berkontribusi Terhadap Green Accounting dan Nilai Perusahaan? *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, 13, 143–152.
- Sugiyono. (2013). *Metodelogi Penelitian Kuantitatif, Kualitatif Dan R&D*. Bandung: ALFABETA.
- Suleman, N., & Sholehah, N. L. (2022). *Perilaku Penghindaran Pajak Pendekatan Spiritual dan Tingkat Pendidikan*. [https://www.google.co.id/books/edition/Perilaku\\_Penghindaran\\_Pajak\\_Pendekata\\_n\\_S/kJymEAAAQBAJ?hl=en&gbpv=1&dq=Perilaku+Penghindaran+Pajak+Pend](https://www.google.co.id/books/edition/Perilaku_Penghindaran_Pajak_Pendekata_n_S/kJymEAAAQBAJ?hl=en&gbpv=1&dq=Perilaku+Penghindaran+Pajak+Pend)

- ekatan+Spiritual+dan+Tingkat+Pendidikan&pg=PA23&printsec=frontcover
- Sutedi, A. (2015). *Buku Pintar Hukum Perseroan Terbatas*. [https://www.google.co.id/books/edition/Buku\\_Pintar\\_Hukum\\_Perseroan\\_Terbata/s/oOthCAAAQBAJ?hl=en&gbpv=1&dq=buku+tentang+teori+agensi&pg=PA76&printsec=frontcover](https://www.google.co.id/books/edition/Buku_Pintar_Hukum_Perseroan_Terbata/s/oOthCAAAQBAJ?hl=en&gbpv=1&dq=buku+tentang+teori+agensi&pg=PA76&printsec=frontcover)
- Tandanu, A., & Suryadi, L. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi Tarumanagara*, 2, 108–117. Wisanggeni, I. dan S. (2017). *Manajemen Perpajakan Taat Pajak Dengan Efisien*. Jakarta: Mitra Wacana Media.
- Wulandari, cici, Zufriзал, Lubis khairani, F., & Mas'ut. (2022). Pengaruh Profitabilitas Capital Intensity Likuiditas Dan Biaya Operasional Terhadap Pajak Penghasilan Badan Pada Perusahaan Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bei Periode 2015-2020. *Jurnal Riset Akuntansi Multiparadigma*, 9(1), 30–42. <https://jurnal.uisu.ac.id/index.php/JRAM>
- Wulandari Ratih, T. (2019). *Pengaruh Kompensasi Rugi Fiskal, Profitabilitas, Proporsi Dewan Komisaris Independen, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance* (Vol. 07, Issue 1).
- Yoshida, D. (2023). The Effect of Transfer Pricing, Thin Capitalization and Foreign Ownership on Tax Avoidance. *International Journal of Management Studies and Social Science Research*, 05(05), 213–219. <https://doi.org/10.56293/ijmsssr.2022.4718>
- Zaenuddin, A. A., & Dyarini. (2023). Pengaruh Return On Assets, Ukuran Perusahaan, Kompensasi Rugi Fiskal, Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Dan Governance*, 3(2), 140. <https://doi.org/10.24853/jago.3.2.140-152>