

## **Pengaruh Profitabilitas, Transfer Pricing, dan Sales Growth terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris Pada Perusahaan Industri Barang Keperluan Rumah Tangga yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2018-2020)**

*Donny Santoso<sup>1)</sup>, Farid Addy Sumantri<sup>2)</sup>*  
*Universitas Buddhi Dharma<sup>12</sup>*

Email : [Donny.santoso21.dsb@gmail.com](mailto:Donny.santoso21.dsb@gmail.com), [farid.addy@ubd.ac.id](mailto:farid.addy@ubd.ac.id)

### **ABSTRAK**

Pajak merupakan iuran rakyat kepada kas negara berdasarkan undang - undang (yang dapat dipaksakan) dengan tidak mendapat jasa timbal balik yang langsung dapat ditunjukkan dan yang dipergunakan untuk membayar pengeluaran umum. Pajak sangat berperan dalam pembangunan negara, oleh karena itu pemerintah selalu gencar dalam membuat kebijakan mengenai perpajakan, sehingga peraturan perpajakan hampir selalu berubah di setiap tahunnya. Pajak adalah sumbangan yang diwajibkan untuk pembangunan negara, baik sebagai orang pribadi atau badan usaha yang mempunyai sifat memaksa berlandaskan undang-undang dengan tidak secara langsung wajib pajak mendapatkan imbal hasil dan digunakan untuk kebutuhan suatu negara bagi sebesar-besarnya kemakmuran rakyat. Pembayaran pajak merupakan wujud kewajiban dan peran serta wajib pajak untuk ikut secara langsung dan bersama-sama melaksanakan pembiayaan negara dan pembangunan nasional (Cermati.com, 2016).

Penelitian ini bertujuan untuk mendapatkan bukti empiris mengenai pengaruh Profitabilitas, Transfer Pricing dan Sales Growth terhadap Tax Avoidance. Populasi dalam penelitian ini adalah laporan keuangan pada perusahaan industri barang keperluan rumah tangga yang terdaftar di BEI tahun 2018 -2020.

Penentuan sampel dilakukan dengan menggunakan *purposive sampling* dengan jumlah sampel sebanyak 12 perusahaan selama periode 3 tahun pengamatan sehingga total sampel 36. Pengujian ini menggunakan regresi linear berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel profitabilitas yang di proksikan dengan Return On Asset memiliki koefisien regresi -0.654 dengan tingkat signifikansi sebesar 0.295 lebih besar dari 0.05. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel transfer pricing yang di proksikan dengan Transfer Pricing memiliki koefisien regresi 8.577 dengan tingkat signifikansi sebesar 0.003 lebih kecil dari 0.05. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel sales growth yang di proksikan dengan Sales Growth memiliki koefisien regresi -0.152 dengan tingkat signifikansi sebesar 0.016 lebih kecil dari 0.05. Dari penelitian ini dapat disimpulkan bahwa adanya pengaruh antara transfer pricing dan sales growth sedangkan profitabilitas tidak memiliki pengaruh terhadap tax avoidance.

**Kata Kunci:** Profitabilitas, Transfer Pricing, Sales Growth, Tax Avoidance

## PENDAHULUAN

Pajak merupakan iuran rakyat kepada kas negara berdasarkan undang - undang (yang dapat dipaksakan) dengan tidak mendapat jasa timbal balik yang langsung dapat ditunjukkan, dan yang dipergunakan untuk membayar pengeluaran umum. Pajak sangat berperan dalam pembangunan negara, oleh karena itu pemerintah selalu gencar dalam membuat kebijakan mengenai perpajakan, sehingga peraturan perpajakan hampir selalu berubah di setiap tahunnya.

*Tax Avoidance* atau disebut sebagai penghindaran pajak merupakan cara yang ditempuh oleh perusahaan untuk meminimalisir banyaknya kewajiban dan tanggung jawab perusahaan dalam hal pembayaran pajak agar dapat memperoleh laba semaksimal mungkin.

Profitabilitas juga memiliki pengaruh terhadap penghindaran pajak karena profitabilitas merupakan faktor penentu beban pajak, jika perusahaan yang memiliki laba yang lebih tinggi maka akan membayar pajak yang lebih besar. Sebaliknya, perusahaan dengan tingkat laba yang rendah maka akan membayar pajak yang lebih rendah atau bahkan tidak membayar pajak jika mengalami kerugian. Dengan sistem kompensasi pajak, kerugian dapat mengurangi besarnya pajak yang harus ditanggung pada tahun berikutnya.

*Transfer pricing* adalah suatu kebijakan yang diatur oleh perusahaan untuk menentukan harga transfer atas suatu transaksi, baik harga atas barang, jasa, harta tak berwujud, ataupun transaksi finansial yang dilakukan oleh perusahaan.

Tingkat pertumbuhan penjualan juga menjadi salah satu faktor yang mempengaruhi profitabilitas perusahaan (Andreani Caroline Barus dan Leliani, 2013). Pertumbuhan Penjualan merupakan rasio yang menggambarkan prestasi peningkatan penjualan dari tahun ke tahun (Sofyan Harahap, 2013:310).

## TINJAUAN PUSTAKA

### Laporan Keuangan

Laporan keuangan adalah aktivitas yang mencerminkan bisnis yang disusun untuk melaporkan aktivitas pendanaan dan investasi pada titikwaktu tersebut dan untuk meringkas aktivitas operasi selama periode sebelumnya (Subramanyam,K.R2017).

### Profitabilitas

Profitabilitas adalah rasio yang digunakan untuk menilai kemampuan yang dimiliki Perusahaan dalam mencari keuntungan. Tingkat keefektifan manajemen pada suatu Perusahaan juga dapat ditunjukkan dari rasio profitabilitas (Kasmir,2019).

### Transfer Pricing

Transfer pricing bisa juga diartikan sebagai besaran harga yang dibebankan satuan usaha individu pada perseroan multi satuan atas transaksi yang terjadi di antara mereka.

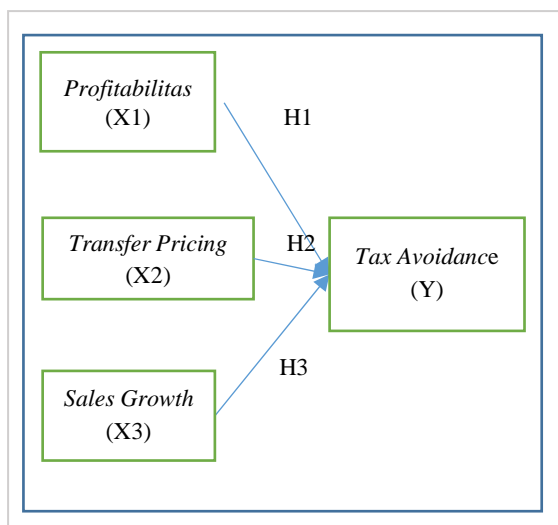
### Sales Growth

Sales Growth merupakan rasio yang menggambarkan prestasi peningkatan penjualan dari tahun ke tahun (Sofyan Harahap, 2013:310). Pertumbuhan penjualan mencerminkan keberhasilan investasi periode masa lalu dan dapat dijadikan sebagai prediksi pertumbuhan masa yang akan datang (Ratna Sari Dewi, 2015).

### Tax Avoidance

*Tax Avoidance* atau disebut sebagai penghindaran pajak merupakan cara yang ditempuh oleh perusahaan untuk meminimalisir banyaknya kewajiban dan tanggung jawab perusahaan dalam hal pembayaran pajak agar dapat memperoleh laba semaksimal mungkin.

Gambar 1 :



## METODE

### Populasi dan Sampel

Digunakan populasi yakni perseroan sektor barang keperluan rumah tangga yang tergabung pada BEI 2018-2020. Sedangkan sampel pada penelitian ini menggunakan teknik purposive sampling dengan kriteria berikut :

1. Perusahaan industri barang keperluan rumah tangga yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020.
  2. Perusahaan industri barang keperluan rumah tangga yang konsisten menerbitkan laporan keuangan secara berturut-turut pada periode 2018-2020.
  3. Perusahaan industri barang keperluan rumah tangga yang menyajikan laporan keuangan tahunan dalam bentuk rupiah selama periode 2018-2020.
1. Perusahaan industri barang keperluan rumah tangga yang menyajikan laporan keuangan yang berisi data dan informasi yang dapat digunakan dalam penelitian ini.

### Teknik Pengumpulan Data

Digunakan data sekunder dan mempelajari sumber data melalui literatur, buku, jurnal-

jurnal penelitian sebelumnya, serta mengumpulkan dokumen yang memiliki korelasi erat dengan tiap variable penelitian.

### Operasionalisasi Variabel Penelitian

#### Variabel Dependen (Y)

Variabel dependen dari penelitian ini penghindaran pajak. Penghindaran pajak ini diukur menggunakan Tobin' ETR, dimana bila nilai Tobin' ETR di atas 1 maka perusahaan akan menghasilkan *effective tax rate* yang lebih tinggi dibandingkan dengan yang dikeluarkan oleh biaya aktiva. Rumus Tobin' ETR adalah sebagai berikut :

#### Variabel Independen (X)

*Profitabilitas* dengan mengitung rasio dari Return OF Asset (ROA) digunakan untuk mengukur besar kemampuan perusahaan dalam memperoleh laba bersih. Tingkat pengembalian (*return*) atas aktiva yang digunakan untuk dalam menjalankan kinerja yang baik sehingga dapat memaksimalkan perolehan laba. Semakin besar tinggkat rasio ini masa semakin besar juga nilai perusahaan.

$$\text{Return on Asset (ROA)} = \frac{\text{Laba bersih setelah pajak}}{\text{Total Asset}}$$

Transfer Pricing adalah penentuan harga dalam transaksi antara pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa. Tujuan Transfer Pricing untuk mengakali jumlah profit sehingga pembayaran pajak dan pembagian dividen menj adi rendah.

$$\text{Transfer Pricing} = \frac{\text{Piutang Transaksi Pihak Berelasi}}{\text{Total Piutang}}$$

Sales growth menunjukkan sejauh mana perusahaan dapat meningkatkan penjualannya dibandingkan dengan total

penjualan secara keseluruhan

$$\text{Sales Growth Ratio} = \frac{\text{Penjualan } (t) - \text{Penjualan } (t - 1)}{\text{Penjualan } (t - 1)}$$

## HASIL Analisa Statistik Deskriptif

Hasil Uji Statistik Deskriptif

	N	Descriptive Statistics			Std. Deviation
		Minimum	Maximum	Mean	
PROFITABILITAS	36	-.1732	.4659	.084306	.1357054
TRANSFER PRICING	36	.0000	.2611	.035767	.0490531
SALES GROWTH	36	-.9114	12.8937	.377567	2.1934025
TAX AVOIDANCE	36	-.5658	2.2022	.334353	.5506114
Valid N (listwise)	36				

Variabel *profitabilitas* yang memiliki jumlah sampel sebanyak 36 menunjukkan nilai minimum dari variabel *profitabilitas* adalah -0,1732 dan nilai maksimumnya adalah 0,4659. Nilai standar deviasi adalah 0,1358 dan rata-rata (*mean*) adalah 0,0844 menunjukkan *profitabilitas* memiliki sebaran data yang baik karena standar deviasi lebih besar dari rata-rata yaitu  $0,1358 > 0,0844$ . *Profitabilitas* yang tinggi, menunjukkan bahwa *profitabilitas* tinggi maka kesejahteraan para pemegang saham juga tinggi.

Nilai minimum dari variabel *transfer pricing* (TP) adalah 0,0000 dan nilai maksimum *transfer pricing* (TP) adalah 0,2611. Nilai standar deviasi adalah 0,0491 dengan rata-rata (*mean*) adalah 0,0358 menunjukkan bahwa sebaran data untuk *transfer pricing*

(TP) baik karena standar deviasi lebih besar dari rata-rata yaitu  $0,0491 > 0,0358$ .

Nilai minimum dari variabel *sales growth* adalah -0,9114 dan nilai maksimum *sales growth* adalah 12,8937. Nilai standar deviasi adalah 0,2194 dengan rata-rata (*mean*) adalah 0,3776 menunjukkan bahwa sebaran data untuk *sales growth* baik karena standar deviasi lebih besar dari rata-rata yaitu  $0,2194 > 0,3776$ .

## Analisa Uji Asumsi Klasik Menguji Normalitas

### Hasil Uji One Sampel Kolmogorov-Smirnov

#### One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		Unstandardized Residual
N		36
Normal Parameters <sup>a,b</sup>	Mean	.0000000
	Std. Deviation	.46941729
Most Extreme Differences	Absolute	.128
	Positive	.128
	Negative	-.072
Test Statistic		.128
Asymp. Sig. (2-tailed)		.143 <sup>c</sup>

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.

c. Lilliefors Significance Correction.

Berdasarkan hasil uji normalitas dengan menggunakan *One-Sample Kolmogorov-Smirnov* pada tabel diatas, diketahui bahwa nilai *Asymp. Sig. (2-tailed)* sebesar 0,143 yang diartikan nilai tersebut lebih besar dari pada nilai ( $\alpha$ ) yaitu 0,05. Hal ini menunjukkan bahwa sudah terdistribusi dengan normal data yang dipakai dalam penelitian ini, jadi data yang didapat dari perusahaan sampel layak untuk digunakan dalam penelitian ini.

## Menguji Multikolinearitas

### Hasil Uji Multikolinearitas

Model		Coefficients <sup>a</sup>	
		Tolerance	VIF
1	(Constant)		
	ROA	.989	
	TRANSFER PRICING	.397	2.518
	SALES GROWTH	.400	2.501

a. Dependent Variable: TAX AVOIDANCE

Dari ketiga variabel independent : *ROA*, *transfer pricing* dan *sales growth* memiliki nilai tolerance lebih besar dari 0,10. Hal ini berarti tidak terjadi atau bebas dari multikolinearitas antar variabel independen dalam model regresi pada variabel-variabel yang dipakai dalam penelitian ini, sehingga persamaan model regresi ini layak digunakan untuk analisis selanjutnya.

### Menguji Autokorelasi

#### Hasil Uji Autokorelasi

Model Summary <sup>b</sup>					
Model	R	Adjusted R	Std. Error		
1	R Square	Square	of the	Durbin-	
			Estimate	Watson	
1	.523 <sup>a</sup>	.273	.4909284		1.988

a. Predictors: (Constant), SALES GROWTH, ROA, TRANSFER PRICING

b. Dependent Variable: TAX AVOIDANCE

Dari tabel diatas dapat diketahui jika nilai *Durbin Watson* dalam model regresi ini sebesar 1,988. Nilai memenuhi kriteria  $-2 < DW < +2$  sehingga  $-2 < 0,991 < +2$ . Maka dalam hal ini dapat disimpulkan bahwa model regresi dalam penelitian ini terbebas dari autokorelasi dan dapat diterima.

### Menguji Regresi Linear Berganda

Model		Coefficients <sup>a</sup>	
		B	Std. Error
1	(Constant)	.140	.129
	ROA	-.654	.615
	TRANSFER PRICING	8.577	2.684
	SALES GROWTH	-.152	.060

a. Dependent Variable: TAX AVOIDANCE

Nilai koefisien *profitabilitas* (ROA) sebesar  $-0,654$ . Dapat diinterpretasikan bahwa jika *profitabilitas* (ROA) mengalami kenaikan 1 satuan, maka *tax avoidance* (ETR) akan mengalami penurunan sebesar  $0,654$ , sisanya sebesar  $0,615$  yang dipengaruhi oleh faktor lain yang tidak diteliti dalam penelitian ini.

Nilai koefisien *transfer pricing* (TP) sebesar  $8,577$ . Dapat diinterpretasikan bahwa jika *transfer pricing* (TP) mengalami kenaikan 1 satuan, maka *tax avoidance* (ETR) akan mengalami penurunan sebesar  $8,577$ , sisanya sebesar  $2,684$  yang dipengaruhi oleh faktor lain yang tidak diteliti dalam penelitian ini.

Nilai koefisien *sales growth* (SG) sebesar  $-0,152$ . Dapat diinterpretasikan bahwa jika *sales growth* (SG) mengalami kenaikan 1 satuan, maka *tax avoidance* (ETR) akan mengalami penurunan sebesar  $0,152$ , sisanya sebesar  $0,060$  yang dipengaruhi oleh faktor lain yang tidak diteliti dalam penelitian ini.

### Uji Hipotesis

#### Menguji Signifikansi Parsial (Uji t)

**Hasil Uji Signifikansi Parsial (Uji t)**

Model	Coefficients <sup>a</sup>		Standard ized Coeffici ents	t	Sig.
	Unstandardized Coefficients	Std. Error			
1	(Constant)	.140	.129	1.090	.284
	ROA	-.654	.615	-.161	.295
	TRANSFER PRICING	8.577	2.684	.764	3.195
	SALES GROWTH	-.152	.060	-.606	.016

a. Dependent Variable: TAX AVOIDANCE

Berdasarkan hasil pengujian atas variabel *profitabilitas* (ROA) memiliki tingkat signifikansi sebesar  $0,295 > 0,05$  sehingga dapat disimpulkan bahwa *profitabilitas* (ROA) tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Dengan demikian hipotesis yang diajukan dalam penelitian (H<sub>1</sub>) ditolak.

Berdasarkan hasil pengujian atas variabel *transfer pricing* (TP) memiliki tingkat signifikansi sebesar  $0,003 < 0,05$  sehingga dapat disimpulkan bahwa *transfer pricing* (TP) berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Dengan demikian hipotesis yang diajukan dalam penelitian (H<sub>2</sub>) diterima.

Berdasarkan hasil pengujian atas variabel *sales growth* (SG) memiliki tingkat signifikansi sebesar  $0,016 < 0,05$  sehingga dapat disimpulkan bahwa *sales growth* (SG) berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Dengan demikian hipotesis yang diajukan dalam penelitian (H<sub>3</sub>) diterima.

Menguji Signifikansi Simultan (Uji F)

		ANOVA <sup>a</sup>				
Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	2.899	3	.966	4.009	.016 <sup>b</sup>
	Residual	7.712	32	.241		
	Total	10.611	35			

a. Dependent Variable: TAX AVOIDANCE

b. Predictors: (Constant), SALES GROWTH, ROA, TRANSFER PRICING

**Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji F)**

Berdasarkan tabel diatas terlihat bahwa nilai sig  $0,016 < 0,05$  sehingga dapat disimpulkan bahwa *profitabilitas*, *transfer pricing* dan *sales growth* bersama-sama (simultan) berpengaruh terhadap *tax avoidance*.

**KESIMPULAN**

Tidak ada dampak yang diberikan Profitabilitas pada Tax Avoidance. Terdapat dampak yang diberikan Transfer Pricing pada Tax Avoidance. Terdapat dampak yang diberikan Sales Growth pada Tax Avoidance

**REFERENSI**

- Ayustina, Alika Pengaruh Sales Growth, Karakter Eksekutif, D. C. I. T. T. A. (Studi E. P. P. S. I. B. K. Y., Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2021), & Safi'i, M. (2023). Pengaruh Sales Growth, Karakter Eksekutif, Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2021). *Jurnal Akuntansi, Bisnis Dan Ekonomi Indonesia (JABEI)*, 2(1), 141-149.
- Dewi, P. S. M. Y., & Wirama, D. G. (2017). Pecking Order Theory: Pengaruh Profitabilitas Dan Pertumbuhan Perusahaan Pada Keputusan Pendanaan Perusahaan. *E-Jurnal Akuntansi*, 18(3),

- 2423–2450.
- Dhani, I. P., & Utama, A.A Gde SatiaPengaruh Pertumbuhan Perusahaan, Struktur Modal, D. P. T. N. P. (2017). Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan, Struktur Modal, Dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis Airlangga*, 2(1), 135–148. <https://doi.org/10.31093/jraba.v2i1.28>
- Fransiska, A., & Sutandi. (2017). Pengaruh Profitabilitas , Capital Intensity Ratio , Leverage Dan Komite Audit Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Sektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2015. *Akuntoteknologi*, 9(2), 1–8. <https://jurnal.buddhidharma.ac.id/index.php/akunto/article/view/241%0Ahttps://jurnal.ubd.ac.id/index.php/akunto/article/view/241>
- Hairudin, Bakti, U., & Rachmadi, A. (2020). Implikasi profitabilitas terhadap nilai perusahaan dan kebijakan dividen sebagai variabel intervening. *Jurnal Manajemen Bisnis*, 17(2), 150–172. <http://journal.undiknas.ac.id/index.php/magister-manajemen/>
- Hitijahubessy, William ImmanuelPengaruh Profitabilitas, Leverage, U. P. terhadap T. A. pada P. M. yang T. di B. P. 2017-2020, 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>
- Leverage, Profitabilitas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Manajemen Laba Sebagai Variabel ModerasiChristiani, L., & Herawaty, V. (2019). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Komite Audit,. *Prosiding Seminar Nasional Cendekiawan*, 2. <https://doi.org/10.25105/semnas.v0i0.5824>
- Mawati, E. R., Hardiningsih, P., & Srimindarti, C. (2017). Corporate governance memoderasi earning management dan profitabilitas terhadap nilai perusahaan. *Prosiding Seminar Nasional Multi Disiplin Ilmu & Call For Papers Unisbank*, 3(Sendi\_U 3), 519–528.
- Monica, & Wi, P. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Struktur Aset, Likuiditas dan Solvabilitas Terhadap Struktur Modal Pada Perusahaan sub Sektor Property dan Real Estate Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020. *Ekonomi Dan Bisnis*, 2(2), 1009–1021. [Jurnal.ubd.ac.id/index.php/pros](https://jurnal.ubd.ac.id/index.php/pros)
- Niariana, D., & Anggraeni, R. D. (2022). Pengaruh Leverage , Ukuran Perusahaan dan Likuiditas Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan dan Minuman Pada Tahun 2016–2020). *Prosiding: Ekonomi Dan Bisnis*, 1(2), 206–215. <https://jurnal.buddhidharma.ac.id/index.php/pros/article/view/1319>
- Okadi, N., & Simbolon, S. (2023). Pengaruh Leverage, Dewan Komisaris Independen, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Consumer Goods yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2021). *Prosiding: Ekonomi Dan Bisnis*, 3(1), 183–191.
- Panjalusman, P. A., Nugraha, E., & Setiawan, A. (2018). Pengaruh Transfer Pricing Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Pendidikan Akuntansi & Keuangan*, 6(2), 105. <https://doi.org/10.17509/jpak.v6i2.15916>
- Setyaningsih, F., Nuryati, T., Rossa, E., &

- Marinda Machdar, N. (2023). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Capital Intensity terhadap Tax Avoidance. *SINOMIKA Journal: Publikasi Ilmiah Bidang Ekonomi Dan Akuntansi*, 2(1), 35–44.  
<https://doi.org/10.54443/sinomika.v2i1.983>
- Suastini, N. M., Purbawangsa, I. B. A., & Rahyuda, H. (2016). PERTUMBUHAN PERUSAHAAN TERHADAP NILAI PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA ( Struktur Modal sebagai Variabel Moderasi ). *E-Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Universitas Udayana*, 1(5), 143–172.
- Suwardika, I., & Mustanda, I. (2017). Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Perusahaan, Dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Properti. *None*, 6(3), 254488.
- Theresia, E., & Jenni. (2018). Pengaruh Leverage , Ukuran Perusahaan Dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Food And Beverage Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2017 The Influence of Leverage , Company Size and Profitability on C. *Jurnal Ilmiahakuntansi Dan Teknologi*, VOL.10.NO.(2), 1–13.  
<https://jurnal.ubd.ac.id/index.php/akunt/article/view/261/135>
- Wijaya, H., & Sutandi. (2022). Pengaruh Profitabilitas , Likuiditas , Dan Leverage Terhadap Agresivitas Pajak Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020. *Prosiding: Ekonomi Dan Bisnis*, 2(2), 9.
- Yohanes, & Sherly, F. (2022). Pengaruh Profitability, Leverage, Audit Quality, Dan Faktor Lainnya Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Tsm*, 2(2), 543–558.  
<http://jurnaltsm.id/index.php/EJATSM>
- Yuono, C. A. P. P. dan C. G. T. N. P. S., & Widyawati, D. (2016). Pengaruh Perencanaan Pajak dan Corporate Governance Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 5(6), 1–19.  
<http://ejournal.upi.edu/index.php/JRAK/article/view/7708>