

**Pengaruh Leverage, Capital Intensity, Inventory Intensity Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Sub-Sektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024.**

*Rendi Kristian<sup>1)</sup>, Dian Anggraeni<sup>2)</sup>*  
*Universitas Buddhi Dharma<sup>12)</sup>*

Email : [rendi0375@gmail.com](mailto:rendi0375@gmail.com), [dian.anggraeni@buddhidharma.ac.id](mailto:dian.anggraeni@buddhidharma.ac.id)

**ABSTRAK**

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji secara empiris pengaruh *leverage*, *capital intensity*, profitabilitas, dan ukuran perusahaan terhadap agresivitas pajak. *Leverage* dalam penelitian ini diukur menggunakan *debt to asset ratio* (DAR), *capital intensity* diukur menggunakan *capital intensity ratio* (CIR), profitabilitas diukur menggunakan *return on equity* (ROE), ukuran perusahaan diukur menggunakan logaritma natural dari *total asset* (TA), dan agresivitas pajak diukur menggunakan *effective tax rate* (ETR). Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur sub-sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2020-2024, yang mana dengan teknik *purposive sampling* diperoleh 23 perusahaan sebagai sampel. Penelitian ini menggunakan data sekunder berupa laporan keuangan dan laporan tahunan perusahaan yang diperoleh dari website resmi BEI yaitu [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id) dan juga website resmi masing-masing perusahaan. Pengujian hipotesis menggunakan analisis regresi linier berganda dengan bantuan software SPSS versi 25. Hasil pengujian membuktikan bahwa: (1) *leverage* berpengaruh terhadap agresivitas pajak, (2) *capital intensity* tidak berpengaruh terhadap agresivitas pajak, (3) profitabilitas tidak berpengaruh terhadap agresivitas pajak, (4) ukuran perusahaan berpengaruh terhadap agresivitas pajak, (5) *leverage*, *capital intensity*, profitabilitas, dan ukuran perusahaan secara bersama-sama berpengaruh terhadap agresivitas pajak yang diukur menggunakan *effective tax rate* (ETR).

Kata Kunci: *Leverage*, *Capital Intensity*, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Agresivitas Pajak

## PENDAHULUAN

Perkembangan ekonomi global mendorong persaingan bisnis yang semakin ketat, sehingga perusahaan dituntut untuk menjaga kinerja dan keberlangsungan usahanya. Salah satu strategi yang dilakukan adalah dengan menjadi perusahaan *go public* dan mencatatkan saham di Bursa Efek Indonesia, agar memperoleh tambahan modal serta meningkatkan transparansi informasi kepada investor. Di sisi lain, perusahaan juga memiliki kewajiban membayar pajak sebagaimana diatur dalam Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 28 Tahun 2007, yang menyatakan bahwa pajak merupakan kontribusi wajib kepada negara tanpa imbalan langsung dan digunakan untuk kemakmuran rakyat.

Sebagai entitas yang berorientasi pada laba, perusahaan berupaya memaksimalkan keuntungan, salah satunya melalui perencanaan pajak. Praktik agresivitas pajak muncul ketika perusahaan berusaha menekan beban pajak, baik melalui strategi yang masih sesuai ketentuan maupun dengan memanfaatkan celah regulasi. Fenomena ini tercermin pada kasus PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk yang dikaitkan dengan praktik transfer pricing, serta dinamika harga saham yang terjadi pada tahun 2020. Kondisi tersebut menunjukkan bahwa karakteristik keuangan seperti *leverage*, *capital intensity*, profitabilitas, dan ukuran perusahaan dapat memengaruhi kecenderungan perusahaan dalam melakukan agresivitas pajak.

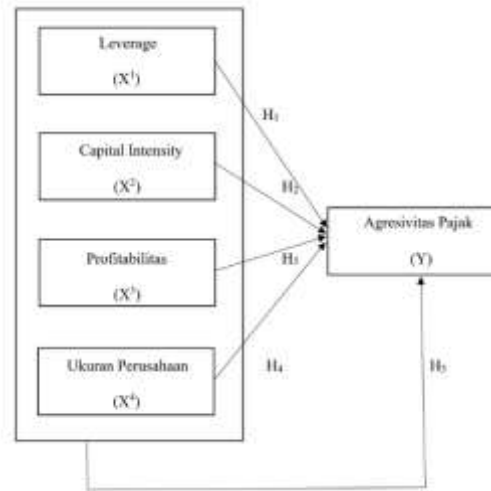
Penelitian-penelitian sebelumnya menunjukkan hasil yang tidak konsisten mengenai pengaruh *leverage*, *capital intensity*, profitabilitas, dan ukuran perusahaan terhadap agresivitas pajak. Perbedaan temuan tersebut menimbulkan *research gap* yang perlu dikaji lebih lanjut. Oleh karena itu, penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *leverage*, *capital intensity*, profitabilitas, dan ukuran perusahaan terhadap agresivitas pajak pada perusahaan manufaktur sub-sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020–2024. Pemilihan sektor ini didasarkan pada karakteristiknya yang memiliki pangsa pasar luas dan potensi laba tinggi, sehingga relevan untuk mengkaji praktik agresivitas pajak.

Hasil penelitian terdahulu menunjukkan adanya perbedaan temuan terkait pengaruh *leverage* dan *capital intensity* terhadap agresivitas pajak. Menurut (Diviariesty & Cahyani, 2024), *leverage* tidak berpengaruh terhadap agresivitas pajak karena perusahaan dengan tingkat utang tinggi dinilai mampu mengelola pembiayaan secara optimal sehingga cenderung membayar pajak sesuai ketentuan. Sebaliknya, (Khoirunnissa et al., 2024) menemukan bahwa *leverage* berpengaruh positif dan signifikan terhadap agresivitas pajak, karena peningkatan laba akibat penggunaan utang mendorong perusahaan untuk menekan beban pajaknya. Pada variabel *capital intensity*, (Anggraeni & Fitriana, 2024) menyatakan tidak berpengaruh terhadap agresivitas pajak, sedangkan (Khoirunnissa et al., 2024) membuktikan adanya pengaruh positif, di mana tingginya investasi aset tetap berkaitan dengan kecenderungan perusahaan dalam melakukan strategi pajak.

Perbedaan hasil juga terjadi pada variabel profitabilitas dan ukuran perusahaan. (Anggraeni & Fitriana, 2024) menyatakan bahwa profitabilitas tidak memengaruhi agresivitas pajak karena perusahaan yang memiliki laba tinggi cenderung patuh terhadap kewajiban pajak. Namun, (Khoirunnissa et al., 2024) menemukan bahwa profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan, karena peningkatan laba mendorong perusahaan untuk melakukan agresivitas pajak guna menekan beban pajak. Sementara itu, (Hulu & Hanah, 2024) menyimpulkan bahwa ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap agresivitas pajak karena perusahaan besar cenderung mempertimbangkan risiko reputasi. Berbeda dengan itu, (Ikhsan, 2024) menyatakan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh signifikan, di mana perusahaan besar memiliki kekuatan dan pengaruh lebih besar sehingga lebih berpotensi melakukan praktik agresivitas pajak.

## Kerangka Konseptual

Gambar 1. Kerangka Konseptual



## Hipotesis

H1 : *Leverage* berpengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak.

H2 : *Capital Intensity* berpengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak.

H3 : Profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak.

H4 : Ukuran Perusahaan berpengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak.

H5 : *leverage, capital intensity, profitabilitas, dan ukuran perusahaan* berpengaruh secara simultan terhadap agresivitas pajak.

## METODE

Penelitian ini termasuk dalam penelitian kuantitatif karena menggunakan data berupa angka yang bisa diukur dan dianalisis dengan statistik (Sugiyono, 2019). Sumber data yang digunakan adalah data sekunder, yaitu dari laporan tahunan dan laporan keuangan perusahaan di sektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2020 sampai 2024.

## Jenis Data dan Sumber Data

Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data angka-angka yang terdapat dalam laporan keuangan perusahaan, khususnya dalam laporan tahunan. Karena itu, jenis data yang digunakan adalah data kuantitatif. (Sugiyono, 2019) Data kuantitatif berupa angka-angka yang bisa diukur dan diuji menggunakan metode statistik agar dapat ditemukan kesimpulan yang diinginkan.

Namun, sumber data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang didapatkan dari laporan tahunan dan laporan keuangan perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode tahun 2020 hingga tahun 2024. Data tersebut diperoleh dari situs resmi BEI <https://www.idx.co.id/id> Untuk mendapatkan data sekunder yang dibutuhkan dalam penelitian ini, metode pengumpulan data dipilih sesuai dengan karakteristik penelitian yang dilakukan.

## Populasi dan Sampel

Populasi dalam penelitian ini mencakup seluruh perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2020 hingga 2024. Peneliti mengambil 5 (lima) periode untuk memperoleh data terbaru yang bisa dibandingkan kondisi perusahaan selama lima tahun terakhir, sehingga dapat membentuk kesimpulan yang menjawab masalah yang dibahas dalam penelitian ini. Sampel yang digunakan dalam penelitian akan dipilih dari populasi tersebut. Untuk mencapai tujuan penelitian, sampel dipilih menggunakan metode purposive sampling (Sugiyono, 2019). Berikut adalah parameter yang digunakan dalam pemilihan sampel:

Tabel Kriteria Sampel

No	Keterangan	Akumulasi
1	Perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di BEI pada tahun 2020 - 2024.	<b>95</b>
2	Perusahaan yang tidak mempublikasikan secara lengkap laporan keuangan tahunan yang sudah di audit periode 2020 - 2024.	<b>37</b>
3	Perusahaan yang mengalami kerugian dalam periode penelitian.	<b>27</b>
4	Perusahaan manufaktur sub-sektor makanan dan minuman yang tidak lolos uji <i>outlier</i> .	<b>8</b>
	Jumlah Sampel	<b>23</b>
	Jumlah data observasi penelitian 2020-2024	<b>115</b>

Sumber : Data diolah penulis, 2025

## Pengumpulan Data

Dalam penelitian ini menggunakan data sekunder, data sekunder yang digunakan yaitu laporan keuangan yang telah diaudit, terutama laporan posisi keuangan, seperti neraca dan laporan laba rugi, yang dirilis oleh Bursa Efek Indonesia (BEI), adalah sumber penelitian ini.

Penulis melihat laporan keuangan dan laporan tahunan perusahaan sampel untuk menggunakan metode pengumpulan data ini. Mereka mengumpulkan data dari laporan keuangan perusahaan dari tahun 2020 hingga 2024 untuk variabel yang akan diteliti yaitu leverage, capital intensity, profitabilitas, dan ukuran perusahaan. Data ini diperoleh dari situs web Bursa Efek Indonesia (<https://www.idx.co.id/id>) dan situs web terkait lainnya. Selain itu, pembacaan literatur tentang topik penelitian di media cetak dan online juga digunakan.

Tabel Daftar Nama Perusahaan

No	Kode Perusahaan	Nama Perusahaan
1	ADES	Aksha Wira International Tbk
2	BISI	Bisi International Tbk
3	CAMP	Campina Ice Cream Industry Tbk
4	CEKA	Wilmar Cahaya Indonesia Tbk
5	CLEO	Sariguna Primatirta Tbk
6	CPIN	Charoen Pokphand Indonesia Tbk
7	CSRA	Cisadane Sawit Raya Tbk
8	DLTA	Delta Djakarta Tbk
9	DSNG	Dharma Satya Nusantara Tbk
10	GOOD	Garudafood Putra Putri Jaya Tbk
11	ICBP	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk

12	INDF	Indofood Sukses Makmur Tbk
13	JPFA	Japfa Comfeed Indonesia Tbk
14	KEJU	Mulia Boga Raya Tbk
15	LSIP	PT PP London Sumatra Indonesia Tbk
16	MLBI	Multi Bintang Indonesia Tbk
17	MYOR	Mayora Indah Tbk
18	SKLT	Sekar Laut Tbk
19	SMAR	SMART Tbk
20	STTP	Siantar Top Tbk
21	TBLA	Tunas Baru Lampung Tbk
22	TGKA	Tigaraksa Satria Tbk
23	ULTJ	Ultra Jaya Milk Industry & Trading Company Tbk

### Teknik Analisis Data

Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini meliputi analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik yang terdiri dari uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heteroskedastisitas, dan uji autokorelasi. Selanjutnya dilakukan analisis regresi linier berganda untuk mengetahui pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen. Pengujian hipotesis dilakukan menggunakan uji t untuk melihat pengaruh secara parsial dan uji F untuk melihat pengaruh secara simultan dengan bantuan aplikasi SPSS.

### Operasional Variabel

Jelaskan operasional variabel

Table Operational Variable

No	Variable	Indikator
1	Agresivitas Pajak (Y)	ETR = Beban Pajak Penghasilan/Laba Bersih Sebelum Pajak
2	Leverage (X <sub>1</sub> )	DAR = Total Utang/Total Aset
3	Capital Intensity (X <sub>2</sub> )	CIR = Aset Tetap Bersih/Total Aset
4	Profitabilitas (X <sub>3</sub> )	ROE = Laba Bersih/Total Ekuitas
5	Ukuran Perusahaan (X <sub>4</sub> )	Size = Logaritma Natura

## HASIL

### Uji Normalitas

#### One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		Unstandardized Residual
N		115
Normal Parameters <sup>a,b</sup>	Mean	.0000000
	Std. Deviation	.02800750
Most Extreme Differences	Absolute	.075
	Positive	.075
	Negative	-.056
Test Statistic		.075
Asymp. Sig. (2-tailed)		.133 <sup>c</sup>

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.

c. Lilliefors Significance Correction.

Sumber: Data Olah SPSS 25

Dari tabel *one-sample kolmogorof-smirnov nilai asymp.Sig (2-tailed)* menunjukkan hasil 0,133. Angka ini berada diatas 0.05, hal ini menunjukkan bahwa data berdistribusi normal.

### Uji Koefisien Penentuan (R<sup>2</sup>)

Tabel. Hasil Koefisien Penentuan (R<sup>2</sup>)

Model Summary				
Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.434 <sup>a</sup>	.189	.159	.02787

a. Predictors: (Constant), UKURAN PERUSAHAAN, CAPITAL INTENSITY, PROFITABILITAS, LEVERAGE

Sumber: Data yang diproses menggunakan SPSS 25

Nilai Adjusted R-Square yang disesuaikan adalah 0,159, seperti yang ditunjukkan dalam tabel model kesimpulan. Dilihat dari nilai tersebut, leverage, capital intensity, profitabilitas, dan ukuran perusahaan hanya mampu menjelaskan 15,9% yang relatif rendah karena mendekati 0 dari variabel dependen agresivitas pajak. Nilai R<sup>2</sup> yang mendekati 0 menunjukkan bahwa kemampuan variabel independen leverage, capital intensity, profitabilitas, dan ukuran perusahaan sangat terbatas untuk menjelaskan variabel dependen agresivitas pajak. Sisanya, yaitu 84,1%, dijelaskan oleh faktor lain di luar model penelitian ini, seperti likuiditas, serta pertumbuhan penjualan. Nilai Adjusted R<sup>2</sup> yang mendekati 0 mengindikasikan bahwa kemampuan ke-empat variabel independen tersebut dalam menerangkan perubahan pada variabel dependen masih terbatas.

### Uji t

Coefficients <sup>a</sup>						
Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	.230	.059		3.878	.000
	LEVERAGE	.078	.017	.469	4.474	.000
	CAPITAL INTENSITY	.003	.017	.017	.199	.842
	PROFITABILITAS	-.033	.022	-.141	-1.482	.141
	UKURAN PERUSAHAAN	-.001	.002	-.054	-.516	.607

a. Dependent Variable: AGRESIVITAS PAJAK

Sumber: Data yang diproses menggunakan SPSS 25

- Pengaruh *Leverage* terhadap Agresivitas Pajak  
*Leverage* (DAR) berpengaruh positif dan signifikan terhadap agresivitas pajak (t hitung 4,474 > 1,964, sig. 0,000 < 0,05), sehingga hipotesis diterima.
- Pengaruh *Capital Intensity* terhadap Agresivitas Pajak  
*Capital Intensity* (CIR) tidak berpengaruh terhadap agresivitas pajak (t hitung 0,199 < 1,964, sig. 0,842 > 0,05), sehingga hipotesis ditolak.
- Pengaruh Profitabilitas terhadap Agresivitas Pajak  
 Profitabilitas (ROE) tidak berpengaruh terhadap agresivitas pajak (t hitung -1,482 < 1,964, sig. 0,141 > 0,05), sehingga hipotesis ditolak.

- d. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Agresivitas Pajak  
 Ukuran perusahaan (TA) tidak berpengaruh terhadap agresivitas pajak ( $t$  hitung  $-0,516 < 1,964$ , sig.  $0,607 > 0,05$ ), sehingga hipotesis ditolak.

### Uji F

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	.020	4	.005	6.388	.000 <sup>b</sup>
	Residual	.085	110	.001		
	Total	.105	114			

a. Dependent Variable: AGRESIVITAS PAJAK  
 b. Predictors: (Constant), UKURAN PERUSAHAAN, CAPITAL INTENSITY, PROFITABILITAS, LEVERAGE

Sumber: Data yang diproses menggunakan SPSS 25

Menunjukkan bahwa *leverage*, *capital intensity*, profitabilitas, dan ukuran perusahaan berpengaruh terhadap agresivitas pajak yang diproses dengan ETR. Oleh karena itu, nilai sig 0,000 adalah kurang dari 0,05.

### Pembahasan

1. Pengaruh *Leverage* terhadap Agresivitas Pajak  
*Leverage* berpengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak ( $t = 4,474$ , sig.  $0,000 < 0,05$ ), yang menunjukkan bahwa semakin tinggi penggunaan utang, semakin besar kecenderungan perusahaan melakukan perencanaan pajak agresif melalui pemanfaatan beban bunga sebagai pengurang laba kena pajak.
2. Pengaruh *Capital Intensity* terhadap Agresivitas Pajak  
*Capital intensity* tidak berpengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak ( $t = 0,199$ , sig.  $0,842 > 0,05$ ). Besarnya aset tetap tidak serta-merta dimanfaatkan untuk penghematan pajak melalui penyusutan.
3. Pengaruh Profitabilitas terhadap Agresivitas Pajak  
 Profitabilitas (ROE) tidak berpengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak ( $t = -1,482$ , sig.  $0,141 > 0,05$ ). Perusahaan dengan laba tinggi cenderung mampu memenuhi kewajiban pajaknya tanpa melakukan praktik agresif.
4. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Agresivitas Pajak  
 Ukuran perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak ( $t = -0,516$ , sig.  $0,607 > 0,05$ ). Besar kecilnya total aset tidak menentukan kecenderungan perusahaan dalam melakukan agresivitas pajak.
5. Pengaruh *Leverage*, *Capital Intensity*, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan terhadap Agresivitas Pajak  
 Secara simultan, keempat variabel berpengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak ( $F = 6,388$ , sig.  $0,000 < 0,05$ ), yang menunjukkan bahwa kombinasi faktor keuangan secara bersama-sama memengaruhi tingkat agresivitas pajak perusahaan.

### KESIMPULAN

Hasil uji hipotesis menunjukkan bahwa *leverage* (DAR) berpengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak (sig.  $0,000 < 0,05$ ), sedangkan *capital intensity* (CIR), profitabilitas (ROE), dan ukuran perusahaan (TA) tidak berpengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak dengan nilai signifikansi masing-masing  $0,842$ ,  $0,141$ , dan  $0,607 (> 0,05)$ . Namun, secara simultan (uji F), *leverage*, *capital intensity*, profitabilitas, dan ukuran perusahaan terbukti berpengaruh signifikan

secara bersama-sama terhadap agresivitas pajak (sig. 0,000 < 0,05).

## REFERENSI

- Alda, Alvin, & Sutandi. (2019). *Pengaruh Return On Asset (Roa), Pertumbuhan Penjualan (Sales Growth), Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar & Kimia yang Terdaftar di BEI Periode 2014-2017)*. 1, 1–12.
- Anggraeni, & Fitriana. (2024). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Capital Intensity Dan Inventory Intensity Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Energy Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2022)*. 1(2), 360–377.
- Anggriantari, C. D., & Purwantini, A. H. (2020). *Pengaruh Profitabilitas, Capital Intensity, Inventory Intensity, Dan Leverage Pada Tax Avoidance*. 137–153.
- Arsyad, & Nastir. (2022). *Pengaruh Inventory Intensity, Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaan Pada Agresivitas Pajak*.
- BEI. (n.d.). *BEI*. <https://www.idx.co.id/id>
- Bilgies, Erika, & Diana. (2023). *Penerapan metode full costing dalam menentukan harga pokok produksi pada Pabrik Tahu Langgeng Jaya Erika Ambarwati Rohadi*. November. <https://doi.org/10.58784/mbkk.417>
- Candraniawati, R. O., & Suhendra. (2023). *Prosiding: Ekonomi dan Bisnis Pengaruh Pertumbuhan Penjualan, Leverage, Ukuran Perusahaan, Return on Assets dan Capital Intensity terhadap Tax Avoidance Studi Empiris pada perusahaan Industri Sub Sektor Property dan Real Estate yang terdaftar di Bursa*. 3(2).
- Chyntia. (2020). *Analisis Pengaruh Profitability, Leverage Dan Company Size Terhadap Tax Aggressivity (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Energi Terdaftar Di BEI 2019-2021)*. *Skripsi*, 13.
- Dewi, G., & Wi, P. (2018). *Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan Dan Ukuran Kap Terhadap Audit Delay Pada Perusahaan Properti Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2017 THE EFFECT OF PROFITABILITY, FIRM SIZE AND SIZE OF PUBLIC ACCOUNTANT FIRM OF*. 1, 1–16.
- Dini. (2022). *Pengaruh Leverage, Profitabilitas dan Capital Intensity Terhadap Agresivitas Pajak*. 1, 76–85.
- Divariesty, K., & Cahyani, N. K. A. M. (2024). *Pengaruh Capital Intensity, Inventory Intensity, Profitabilitas, dan Leverage Terhadap Agresivitas Pajak*. 23(April), 44–58.
- Dr. Nagian Toni, S.Si., M.M., CIMBA., C., & Leny Anggara, S.Ak., M. A. (2021). *Analisis Partial Least Square Studi pada Perusahaan Property dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia*. [https://books.google.co.id/books/about/Analisis\\_Partial\\_Least\\_Square\\_Studi\\_pada.html?hl=id&id=eetXEAAAQBAJ&redir\\_esc=y](https://books.google.co.id/books/about/Analisis_Partial_Least_Square_Studi_pada.html?hl=id&id=eetXEAAAQBAJ&redir_esc=y)
- Ernayanna, & Herijawati, E. (2022). *Pengaruh Leverage, Profitabilitas, Capital Intensity dan Ukuran Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak (Sub Sektor Real Estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020) SIZE ON TAX AGGRESSIVENESS (REAL ESTATE SUB - SECTOR LISTED)*. 2, 1–13.
- Estevania, K., & Wi, P. (2022). *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Sales Growth, Dan Financial Distress Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Food And Beverages Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Bei) Tahun 2017-2021 The Effect Of Profitability, Leverage, Sales Growth, And Financial Distress On Tax Avoidance On Food And Beverages Manufacturing Companies Listed On The Indonesia Stock Exchange (Idx) 2017-2021*. 3.

- Firmansyah, D. A., & Estutik, R. S. (2021). *Kajian Akuntansi Keuangan : Peran Tata Kelola Perusahaan Dalam Kinerja Tanggung Jawab Lingkungan, Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial, Agresivitas Pajak*.  
[https://books.google.co.id/books/about/KAJIAN\\_AKUNTANSI\\_KEUANGAN\\_Peran\\_Tata\\_Kel.html?id=cVYsEAAAQBAJ&redir\\_esc=y](https://books.google.co.id/books/about/KAJIAN_AKUNTANSI_KEUANGAN_Peran_Tata_Kel.html?id=cVYsEAAAQBAJ&redir_esc=y)
- Goh, T. S., & Erika. (2022). *Kinerja Keuangan Perusahaan Dan Agresivitas Pajak*.
- Hulu, A., & Hanah, S. (2024). *Pengaruh Ukuran Perusahaan , Inventory Intensity , dan Kepemilikan Instutisional terhadap Agresivitas Pajak ( Pada Perusahaan Pada Manufaktur Sub Sektor Tekstil dan Garmen yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018 -. 3, 148–179.*
- Ikhsan, V. E. & F. F. M. & S. (2024). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, dan Leverage terhadap Agresivitas Pajak*. 13, 54–61.  
<https://doi.org/10.35134/ekobistek.v13i2.783>
- Karunia, H., Ashri, N., & Irwansyah. (2021). *Fenomena Penggunaan Media Sosial : Studi Pada Teori Uses and Gratification*. 3(1), 92–104.
- Kasmir. (2019). *Analisis Laporan Keuangan Untuk Menilai Kinerja Keuangan PT Rembang Bangun Persada*.
- Khoirunnissa, H. R., Marundha, A., & Khasanah, U. (2024). *Pengaruh Leverage , Likuiditas , dan Capital Intensity terhadap Agresivitas Pajak ( Studi Empiris pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar Di BEI Tahun 2018 – 2022 )*. 3, 219–236.
- Klarissa, O., & Apriliyanti, R. (2023). *Prosiding : Ekonomi dan Bisnis Pengaruh Transfer Pricing , Intensitas Modal , Kepemilikan Instutisional , Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Tax Avoidance ( Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia ( BEI ) Periode 2017-2021 )*. 3(2).
- Kristiadi, T., & Herijawati, E. (2023). *Pengaruh Provitabilitas, Ukuran Perusahaan Dan Solvabilitas Terhadap Nilai Perusahaan*. 2, 651–657.
- Kumparan. (2020). *Laporan Keuangan Kinclong Tapi Saham Indofood Group Anjlok, Kenapa?*  
<https://kumparan.com/kumparanbisnis/laporan-keuangan-kinclong-tapi-saham-indofood-group-anjlok-kenapa-1tUkplPna8K/full>
- Kusumastuti, D. (2023). *Pengaruh Capital Intensity, Inventory Intensity, Return On Assets (ROA) terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris Perusahaan Tambang yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI))*. 2.
- Mulyani, W., Zulfikar, R., & Yulianto, A. S. (2022). *Earnings management: The role of monitoring and the implications on audit opinion*. 69, 84–95.
- Murwani, M. C. I. (2023). *Pengaruh Corporate Social Responsibility , Leverage , Profitabilitas dan Ukuran Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak ( Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022 ) Penelitian ini*. 2, 1–15.
- Neldi, Alvin, & Riki. (2023). *Ln*.
- No Title. (n.d.). <https://www.idx.co.id/id>
- Nurmantu, S. (2003). *Pengantar Perpajakan*.  
<https://books.google.co.id/books?id=xS2IS2w8xzsc&printsec=frontcover&hl=id#v=onepage&q&f=false>
- Pangestu, A., & Herijawati, E. (2023). *Prosiding : Ekonomi dan Bisnis Pengaruh Transfer Pricing , Intensitas Persediaan , Total Asset Turnover , dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan Dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022*. 3(2).
- Prolita, S. (2023). *Pengaruh Pajak Tangguhan , Likuiditas , Intensitas Modal dan Intensitas Persediaan terhadap Agresivitas Pajak Pajak ( Studi Empiris Perusahaan Manufaktur*

- Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di BEI. 2, 1–6.*
- Putri, Y. M. (2023). *Pengaruh Leverage , Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak ( Studi Empiris pada Perusahaan Sektor non Cyclical yang Terdaftar pada Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2021 ). 2.*
- Randy, & Wibowo, S. (2022). *Pengaruh Profitabilitas , Financial Leverage Dan Corporate Governance Terhadap Tax Avoidance. 1(2).*
- Siswanto, E. (2021). *Manajemen Keuangan Dasar.*
- SPSS. (n.d.). *SPSS 25.*
- Stawati, V. (2020). *Pengaruh Profitabilitas, Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak.* <https://ojs.uma.ac.id/index.php/jurnalakundanbisnis/article/view/3472>
- Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R & D.*
- Suhendi, E., & Samara, A. (2023). *Pengaruh Capital Intensity , Sales Growth dan Inventory Intensity Terhadap Agresivitas pajak ( Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2021 ). 3(2).*
- Sumardi, R., & Suharyono. (2020). *Dasar-dasar manajemen keuangan.*
- Wibowo, S., Sutandi, Limajatini, & Komarudin, H. (2021). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Capital Intensity terhadap Tax Avoidance dengan Variabel Opinion Shooping Sebagai Variabel Intervening pada Perusahaan Manufaktur di BEI. 1, 1–12.*
- Wijaya, A. M., & Wibowo, S. (2023). *Pengaruh Ukuran Perusahaan , Leverage , dan Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak ( Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub- Sektor Property dan Real Estate Periode 2017-2021. 2, 1–14.*
- Wulansari, Alvin, & Riki. (2020). *Pengaruh Leverage , Capital Intensity , Inventory Intensity dan Ukuran Perusahaan terhadap Agresivitas Pajak ( Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub-sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022 ). 1, 1–9.*
- Alda, Alvin, & Sutandi. (2019). *Pengaruh Return On Asset (Roa), Pertumbuhan Penjualan (Sales Growth), Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar & Kimia yang Terdaftar di BEI Periode 2014-2017). 1, 1–12.*
- Anggraeni, & Fitriana. (2024). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Capital Intensity Dan Inventory Intensity Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Energy Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2022). 1(2), 360–377.*
- Anggriantari, C. D., & Purwantini, A. H. (2020). *Pengaruh Profitabilitas, Capital Intensity, Inventory Intensity, Dan Leverage Pada Tax Avoidance. 137–153.*
- Arsyad, & Nastir. (2022). *Pengaruh Inventory Intensity, Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaan Pada Agresvitas Pajak.*
- BEI. (n.d.). *BEI.* <https://www.idx.co.id/id>
- Bilgies, Erika, & Diana. (2023). *Penerapan metode full costing dalam menentukan harga pokok produksi pada Pabrik Tahu Langgeng Jaya Erika Ambarwati Rohadi. November.* <https://doi.org/10.58784/mbkk.417>
- Candraniawati, R. O., & Suhendra. (2023). *Prosiding : Ekonomi dan Bisnis Pengaruh Pertumbuhan Penjualan , Leverage , Ukuran Perusahaan , Return on Assets dan Capital Intensity terhadap Tax Avoidance Studi Empiris pada perusahaan Industri Sub Sektor Property dan Real Estate yang terdaftar di Bursa. 3(2).*
- Chyntia. (2020). *Analisis Pengaruh Profitability, Leverage Dan Company Size Terhadap Tax Aggressivity (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Energi Terdaftar Di BEI 2019-2021). Skripsi, 13.*
- Dewi, G., & Wi, P. (2018). *Pengaruh Profitabilitas , Ukuran Perusahaan Dan Ukuran Kap Terhadap Audit Delay Pada Perusahaan Properti Dan Real Estate Yang Terdaftar Di*

- Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2017 THE EFFECT OF PROFITABILITY, FIRM SIZE AND SIZE OF PUBLIC ACCOUNTANT FIRM OF. 1, 1–16.*
- Dini. (2022). *Pengaruh Leverage, Profitabilitas dan Capital Intensity Terhadap Agresivitas Pajak. 1, 76–85.*
- Diviariesty, K., & Cahyani, N. K. A. M. (2024). *Pengaruh Capital Intensity, Inventory Intensity, Profitabilitas, dan Leverage Terhadap Agresivitas Pajak. 23(April), 44–58.*
- Dr. Nagian Toni, S.Si., M.M., CIMBA., C., & Leny Anggara, S.Ak., M. A. (2021). *Analisis Partial Least Square Studi pada Perusahaan Property dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia.*  
[https://books.google.co.id/books/about/Analisis\\_Partial\\_Least\\_Square\\_Studi\\_pada.html?hl=id&id=eetXEAAAQBAJ&redir\\_esc=y](https://books.google.co.id/books/about/Analisis_Partial_Least_Square_Studi_pada.html?hl=id&id=eetXEAAAQBAJ&redir_esc=y)
- Ernayanna, & Herijawati, E. (2022). *Pengaruh Leverage, Profitabilitas, Capital Intensity dan Ukuran Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak ( Sub Sektor Real Estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020 ) S I Z E O N T A X A G G R E S S I V E N E S S ( R E A L E S T A T E S U B - S E C T O R L I S T E D . 2, 1–13.*
- Estevania, K., & Wi, P. (2022). *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Sales Growth, dan Financial Distress Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Food And Beverages Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia ( Bei ) Tahun 2017-2021 The Effect Of Profitability, Leverage, Sales Growth, And Financial Distress On Tax Avoidance On Food And Beverages Manufacturing Companies Listed On The Indonesia Stock Exchange ( Idx ) 2017-2021. 3.*
- Firmansyah, D. A., & Estutik, R. S. (2021). *Kajian Akuntansi Keuangan : Peran Tata Kelola Perusahaan Dalam Kinerja Tanggung Jawab Lingkungan, Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial, Agresivitas Pajak.*  
[https://books.google.co.id/books/about/KAJIAN\\_AKUNTANSI\\_KEUANGAN\\_Peran\\_Tat\\_a\\_Kel.html?id=cVYsEAAAQBAJ&redir\\_esc=y](https://books.google.co.id/books/about/KAJIAN_AKUNTANSI_KEUANGAN_Peran_Tat_a_Kel.html?id=cVYsEAAAQBAJ&redir_esc=y)
- Goh, T. S., & Erika. (2022). *Kinerja Keuangan Perusahaan Dan Agresivitas Pajak.*
- Hulu, A., & Hanah, S. (2024). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Inventory Intensity, dan Kepemilikan Instutisional terhadap Agresivitas Pajak ( Pada Perusahaan Pada Manufaktur Sub Sektor Tekstil dan Garmen yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018 -. 3, 148–179.*
- Ikhsan, V. E. & F. F. M. & S. (2024). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, dan Leverage terhadap Agresivitas Pajak. 13, 54–61.*  
<https://doi.org/10.35134/ekobistek.v13i2.783>
- Karunia, H., Ashri, N., & Irwansyah. (2021). *Fenomena Penggunaan Media Sosial : Studi Pada Teori Uses and Gratification. 3(1), 92–104.*
- Kasmir. (2019). *Analisis Laporan Keuangan Untuk Menilai Kinerja Keuangan PT Rembang Bangun Persada.*
- Khoirunnissa, H. R., Marundha, A., & Khasanah, U. (2024). *Pengaruh Leverage, Likuiditas, dan Capital Intensity terhadap Agresivitas Pajak ( Studi Empiris pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar Di BEI Tahun 2018 – 2022 ). 3, 219–236.*
- Klarissa, O., & Aprilianti, R. (2023). *Prosiding : Ekonomi dan Bisnis Pengaruh Transfer Pricing, Intensitas Modal, Kepemilikan Instutisional, Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Tax Avoidance ( Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia ( BEI ) Periode 2017-2021 ). 3(2).*
- Kristiadi, T., & Herijawati, E. (2023). *Pengaruh Provitabilitas, Ukuran Perusahaan Dan Solvabilitas Terhadap Nilai Perusahaan. 2, 651–657.*
- Kumpan. (2020). *Laporan Keuangan Kinclong Tapi Saham Indofood Group Anjlok, Kenapa?*  
<https://kumpan.com/kumpanbisnis/laporan-keuangan-kinclong-tapi-saham-indofood->

- group-anjlok-kenapa-1tUkplPna8K/full
- Kusumastuti, D. (2023). *Pengaruh Capital Intensity, Inventory Intensity, Return On Assets (ROA) terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris Perusahaan Tambang yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI)). 2.*
- Mulyani, W., Zulfikar, R., & Yulianto, A. S. (2022). *Earnings management: The role of monitoring and the implications on audit opinion.* 69, 84–95.
- Murwani, M. C. I. (2023). *Pengaruh Corporate Social Responsibility, Leverage, Profitabilitas dan Ukuran Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022) Penelitian ini.* 2, 1–15.
- Neldi, Alvin, & Riki. (2023). *Ln.*
- No Title. (n.d.). <https://www.idx.co.id/id>
- Nurmantu, S. (2003). *Pengantar Perpajakan.* <https://books.google.co.id/books?id=xS2IS2w8xzsC&printsec=frontcover&hl=id#v=onepage&q&f=false>
- Pangestu, A., & Herijawati, E. (2023). *Prosiding: Ekonomi dan Bisnis Pengaruh Transfer Pricing, Intensitas Persediaan, Total Asset Turnover, dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan Dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022.* 3(2).
- Prolita, S. (2023). *Pengaruh Pajak Tangguhan, Likuiditas, Intensitas Modal dan Intensitas Persediaan terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di BEI).* 2, 1–6.
- Putri, Y. M. (2023). *Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor non Cyclical yang Terdaftar pada Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2021).* 2.
- Randy, & Wibowo, S. (2022). *Pengaruh Profitabilitas, Financial Leverage Dan Corporate Governance Terhadap Tax Avoidance.* 1(2).
- Siswanto, E. (2021). *Manajemen Keuangan Dasar.*
- SPSS. (n.d.). *SPSS 25.*
- Stawati, V. (2020). *Pengaruh Profitabilitas, Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak.* <https://ojs.uma.ac.id/index.php/jurnalakundanbisnis/article/view/3472>
- Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R & D.*
- Suhendi, E., & Samara, A. (2023). *Pengaruh Capital Intensity, Sales Growth dan Inventory Intensity Terhadap Agresivitas pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2021).* 3(2).
- Sumardi, R., & Suharyono. (2020). *Dasar-dasar manajemen keuangan.*
- Wibowo, S., Sutandi, Limajatini, & Komarudin, H. (2021). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Capital Intensity terhadap Tax Avoidance dengan Variabel Opinion Shopping Sebagai Variabel Intervening pada Perusahaan Manufaktur di BEI.* 1, 1–12.
- Wijaya, A. M., & Wibowo, S. (2023). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, dan Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub- Sektor Property dan Real Estate Periode 2017-2021).* 2, 1–14.
- Wulansari, Alvin, & Riki. (2020). *Pengaruh Leverage, Capital Intensity, Inventory Intensity dan Ukuran Perusahaan terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sub-sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022).* 1, 1–9.

