

## BAB V

### PENUTUP

#### 5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *leverage*, profitabilitas, *inventory intensity*, dan *sales growth* terhadap tindakan penghindaran pajak perusahaan *consumer non – cyclicals* sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di BEI periode 2017 – 2021. Berdasarkan hasil pengujian yang telah dilakukan, diperoleh hasil hipotesis sebagai berikut :

- a. *Leverage* tidak berpengaruh terhadap tindakan penghindaran pajak.  
*Leverage* tidak berpengaruh terhadap tindakan penghindaran pajak karena perusahaan memakai kebijakan hutang tidak hanya untuk keperluan penghindaran pajak, tetapi juga digunakan untuk pembiayaan kegiatan operasional.
- b. Profitabilitas tidak berpengaruh terhadap tindakan penghindaran pajak.  
Tidak adanya pengaruh profitabilitas terhadap penghindaran pajak menunjukkan bahwa fluktuasi profitabilitas tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Penghindaran pajak merupakan suatu kegiatan yang beresiko, sehingga perusahaan memilih untuk menghindari risiko tersebut.
- c. *Inventory Intensity* berpengaruh terhadap tindakan penghindaran pajak.  
*Inventory intensity* berpengaruh terhadap tindakan penghindaran pajak karena semakin tinggi *inventory intensity* suatu perusahaan maka semakin tinggi tingkat penghindaran pajak perusahaan.

- d. *Sales Growth* tidak berpengaruh terhadap tindakan penghindaran pajak. *Sales growth* tidak berpengaruh terhadap tindakan penghindaran pajak karena besar kecilnya pertumbuhan penjualan perusahaan tidak mempengaruhi keputusan perusahaan dalam melakukan penghindaran pajak.

## 5.2 Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini memiliki keterbatasan yang dapat digunakan sebagai bahan pertimbangan bagi penelitian selanjutnya untuk mendapatkan hasil yang lebih baik.

Adapun keterbatasan tersebut antara lain :

1. Data awal dan data *outlier* yang dilakukan oleh peneliti termasuk dalam kategori yang tidak terdistribusi normal.
2. Dalam uji autokorelasi, variabel dalam penelitian ini mengalami gejala autokorelasi sebelum dilakukan *outlier*.
3. Pada uji heteroskedastisitas, variabel profitabilitas dan *inventory intensity* mengalami heteroskedastisitas baik saat sebelum *outlier* maupun setelah *outlier*.

## 5.3 Saran

Berdasarkan kesimpulan dan keterbatasan penelitian yang telah diuraikan di atas, maka peneliti memberikan saran untuk penelitian selanjutnya agar hasil penelitian diharapkan memberikan hasil penelitian yang lebih luas serta dapat memperkuat hasil dari penelitian sebelumnya. Adapun saran tersebut yaitu :

1. Pada penelitian selanjutnya diharapkan menggunakan sampel yang lebih luas dan menggunakan tahun pengamatan yang lebih panjang,

sehingga dimungkinkan mampu menggeneralisasikan hasil penelitian mengenai pengaruh *leverage*, profitabilitas, *inventory intensity*, dan *sales growth* terhadap tindakan penghindaran pajak.

2. Pada penelitian selanjutnya diharapkan menggunakan *transform* data untuk mengurangi gejala autokorelasi.
3. Pada penelitian selanjutnya diharapkan menggunakan alat uji lain seperti SEM – PLS.

## DAFTAR RUJUKAN

- Achyani, F., & Lestari, S. (2019). Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2017). *REAKSI (Riset Akuntansi dan Keuangan Indonesia)*
- Ahmad, G. N. (2018). *Manajemen Operasi (Pertama)*. Jakarta: Bumi Aksara.
- Alfina, I. T., Nurlaela, S., & Wijayanti, A. (2018). The Influence of Profitability, Leverage, Independent Commissioner, and Company Size to Tax Avoidance. *Internasional Conference on Technology, Education and Social Sciences*.
- Anindyka, D., Pratomo, D., & Kurnia, K. (2018). Pengaruh Leverage (DAR), Capital Intensity Dan Inventory Intensity Terhadap Tax Avoidance (Studi Pada Perusahaan Makanan Dan Minuan Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2011-2015). *eProceedings of Management*
- Astrid Yulianty, Maradela Ermania, A. F. (2021). Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Pertambangan Di Indonesia: Profitabilitas, Tata Kelola Perusahaan, Intensitas Persediaan, Leverage. *JURNAL PAJAK INDONESIA (Indonesian Tax Review)*, 5(1), 20–31.  
<https://doi.org/10.31092/jpi.v5i1.1201>
- Aulia, I., & Mahpudin, E. (2020). Pengaruh profitabilitas, leverage, dan ukuran perusahaan terhadap tax avoidance. *AKUNTABEL*
- Ayu Wardan, D., & Nissa Nurharjanti, N. (2019). The Effect of Audit Committee, Leverage, Return on Assets, Company Size, and Sales Growth on Tax Avoidance. *JURNAL Riset Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 4(3). <http://journals.ums.ac.id/index.php/reaksi/index>
- BPS. (2020). Anggaran Pendapatan dan Belanja Negara (APBN) tahun 2019. <https://www.bps.go.id/publication/2022/03/21/4f1dce32e3b62a41a3e5d4ca/statistik-keuangan-pemerintah-kabupaten-kota-2020-2021-buku-1-sumatera-jawa-.html>.
- Chen, H. (2020). The Impact of Financial Leverage on Firm Performance – Based on the Moderating Role of Operating Leverage. *Advances in Economics, Business and Management Research*
- Dewinta, I., & Setiawan, P. (2018). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*

- Dharma, I. M. S., & Ardiana, P. A. (2016). Pengaruh Leverage, Intensitas Aset Tetap, Ukuran Perusahaan, Dan Koneksi Politik Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*
- Diantari, P. R., & Ulupui, A. I. (2017). Pengaruh Komite Audit, Proporsi Komisaris Independen dan Proporsi Kepemilikan Institusional Terhadap Tax avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*.
- Dwiyanti, I. A., & Jati, I. K. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Capital Intensity, dan Inventory Intensity pada Penghindaran Pajak. *E-Jurnal Akuntansi*.
- Ernawati, S., Chandrarin, G., Respati, H., & Asyikin, J. (2021). *The Effect of Profitability, Leverage and Company Size on Tax Avoidance through Earnings Management Practices in Go Public Manufacturing Companies in Indonesia*.  
<https://doi.org/10.36349/easjebm.2021.v04i07.004>
- Falbo, T. D., & Firmansyah, A. (2021). Penghindaran Pajak Di Indonesia: Multinationality Dan Manajemen Laba. *Bisnis-Net Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 4(1), 94–110.  
<https://doi.org/10.46576/bn.v4i1.1325>
- Ghozali. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 19*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hanafi, M. M., & Halim, A. (2020). *Analisis Laporan Keuangan*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Hanlon, & Maydew. (2018). Long-run Corporate Tax Avoidance. *The Accounting Review*.
- Herjanto, E. 2017. *Manajemen Operasi*. Jakarta. Grasindo.
- Hery. (2017). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT Gramedia Widiasarana Indonesia.
- Horne, J. C., & Wachowicz, J. J. (2013). *Prinsip-Prinsip Manajemen Keuangan*. Jakarta : Salemba Empat.
- Inayatus Sholekah, F., Meita Oktaviani, R., Ekonomika, F., & Stikubank Semarang, U. (n.d.). *PENGARUH PROFITABILITAS, SALES GROWTH DAN LEVERAGE TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK*. 6(2), 2022.
- Irawan, F., & Turwanto. (2020). The Effect of Tax Avoidance on Firm Value with Tax Risk as Moderating Variable. *Test Engineering and Management*, 83(May), 9696–9707.  
<https://www.researchgate.net/publication/341079069>
- Irianto, B.S., Sudiby, Y.A., & Wafirli, A. (2017). The Influence of Profitability, Leverage, Firm Size and Capital Intensity Towards Tax Avoidance. *International Journal of Accounting and Taxation*.

- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of The Firm: Managerial Behavior Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*
- Junaedi, I.K., Sudiartana, I.M., & Dicriyani, N.L.G.M. (2021). Analisis Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Kepemilikan Institusional dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance. *KARMA (Karya Riset Mahasiswa Akuntansi)*
- Kasmir. (2018). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Kurniasih, T., & Sari, M. (2018). Pengaruh Return on Assets, Leverage, Corporate Governance, Ukuran Perusahaan dan Kompensasi Rugi Fiskal pada Tax Avoidance. *Buletin Studi Ekonomi*.
- Le, T.P.V. & Phan, T.B.N. (2017). Capital structure and firm performance: Empirical evidence from a small transition country. *Research in International Business and Finance*
- Mamduh M. H. (2016). *Manajemen Risiko*. Yogyakarta: Badan Penerbit UPP STIM YKPN.
- Mardiasmo. (2018). *Perpajakan Edisi Terbaru*. Jakarta Andi. Yogyakarta.
- Michael, T. U. (2020). The Moderating Effect of Profitability on the Relationship between Ownership Structure and Corporate Tax Avoidance in Nigeria Listed Consumers Goods Firms. *Journal of Economics & Management Research*
- Mihaela, T. & Iulila, I.I. (2017). Effective Tax Rate of Corporate Income Tax in the Post-Crisis Period: The Case of Non-Financial Companies Listed on the Bucharest Stock Exchange. *“Ovidius” Economic Sciences Series*
- Mocanu, M., Constantin, B. & Răileanu, V. (2021). Determinants of tax avoidance – evidence on profit tax-paying companies in Romania. *Economic Research-Ekonomska Istraživanja*
- Mulyati, Y., Juni, H., Subing, T., Fathonah, A. N., & Prameela, A. (2019). Effect of Profitability, Leverage and Company Size on Tax Avoidance. *International Journal of Innovation, Creativity and Change*.
- Munawir. (2014). *Analisis Laporan Keuangan*. Yogyakarta: Liberty.
- Naibaho. (2019). Pengaruh Return On Asset, Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ekonomi Bisnis*, 1(April), 83–97.
- Niandari, N., & Novelia, F. (2022). Profitabilitas, leverage, inventory intensity ratio dan praktik penghindaran pajak. *Owner*, 6(3), 2304–2314. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i3.911>

- Ningrum, A. (2017). Analisis Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah, Surakarta*.
- 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>
- 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). *Atlantis Press: Advances in Economics, Business and Management Research*.
- Octaviana, S., Titisari, H., & Chomsatu, Y. (n.d.). *The Effect of Profitability, Firm Size, Sales Growth and CSR Against Tax Avoidance on Companies Listed in BEI Year 2013-2016*.
- Octavianingrum, D., & Mildawati, T. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Komisaris Independen, Dan Komite Audit Terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*
- Oktariyani, A. (2019). Analisis Pengaruh Current Ratio, DER, TATO dan EBITDA Terhadap Kondisi Financial Distress Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Akuntansi dan Manajemen*
- Pohan. (2018). *Metode Penelitian, Manajemen Akuntansi dan Ekonomi Pembangunan, Konsep, Kasus dan Aplikasi SPSS, Eviews*. Medan: USU Press.
- Prapitasari, A., & Safrida, L. (2019). THE EFFECT OF PROFITABILITY, LEVERAGE, FIRM SIZE, POLITICAL CONNECTION AND FIXED ASSET INTENSITY ON TAX AVOIDANCE (EMPIRICAL STUDY ON MINING COMPANIES LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE 2015-2017). *ACCRUALS (Accounting Research Journal of Sutaatmadja)*, 3(2), 247–258. <https://doi.org/10.35310/accruals.v3i2.56>
- Primasari, N. H. (2019). Leverage, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Pertumbuhan Penjualan, Proporsi Komisaris Independen dan Kualitas Audit Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*.
- Purnomo, R. A. (2017). Analisis statistik ekonomi dan bisnis dengan SPSS. CV. Wade Group bekerjasama dengan UNMUH Ponorogo Press.

- Rosandi. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Inventory Intensity Terhadap Tax Avoidance Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Pemoderasi. *Jurnal Akuntansi STIE Muhammadiyah Palopo*.
- Roslita, E., & Safitri, A. (2022). Pengaruh Kinerja Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak. *ESENSI: Jurnal Manajemen Bisnis*
- Rusiadi, Subiantoro, Hidayat, (2017). *Metode Penelitian*. Medan: Penerbit USU press
- Sam , M.F.M. & Hoshino, Y. (2013). Sales Growth, Profitability And Performance: Empirical Study Of Japanese Ict Industries With Three Asean Co. *Interdisciplinary Journal Of Contemporary Research In Business*
- Selviani, R., Supriyanto, J., & Fadillah, H. (2019). Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak Studi Kasus Empiris Pada Perusahaan Sub Sektor Kimia Di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2017. *Jurnal Online Mahasiswa Bidang Akuntansi*.
- Sherly, F., & Yohanes. (2022). Pengaruh Profitability, Leverage, Audit Quality, Dan Faktor Lainnya Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi TSM* .
- Sinaga, R., & Malau, H. (2021). Pengaruh Capital Intensity dan Inventory Intensity terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Mahasiswa Manajemen, Bisnis & Akuntansi*.
- Sriyono & Andesto, R. (2022). The Effect of Profitability, Leverage And Sales Growth On Tax Avoidance With The Size Of The Company As A Moderation Variable. *DIJMS (Dinasti Interntaional Journal of Management Science)*
- Suandy, E. (2018). *Hukum Pajak, Edisi 6*. Jakarta: Salemba Empat.
- Sudaryo, Y., Agus A., & Sofiati, N.A. 2018. *Manajemen Sumber Daya Manusia, Kompensasi Tidak Langsung dan Lingkungan Kerja Fisik*. Yogyakarta: Penerbit Andi.
- Sugiyono. (2016). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Bandung: PT Alfabet.
- Sujoko, & Soebiantoro, U. (2017). Pengaruh Struktur Kepemilikan Saham, Leverage, Faktor Interen dan Faktor Eksteren terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Manajemen dan Kewirausahaan*.
- Sumantri, F. A., Kusnawan, A., Anggraeni, R. D., & Ic, D. A. A. (2022). *The Effect Of Capital Intensity, Sales Growth, Leverage On Tax Avoidance*



*And Profitability As Moderators* (Vol. 20, Issue 1).  
<https://jurnal.ubd.ac.id/index.php/ds>

Sumarsan, T. (2017). *Tax Review dan Strategi Perencanaan Pajak*. Jakarta: PT. INDEKS.

Supriyono. (2018). Analisis Pengaruh Profitabilitas, Financial Leverage, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Income Smoothing (Studi Empiris Pada Perusahaan Jasa Keuangan Sub Sektor Perbankan Di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2017). *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Teknologi*, 10(02), 1–14.  
<https://jurnal.ubd.ac.id/index.php/akunto>

Surbakti. (2019). *Manajemen Perusahaan Solusi Cerdas Meningkatkan Profit: Cetakan 1*. Jakarta: Praninta Aksara.

Umar, M. P., Wijayanti, R., Paramita, D., & Taufiq, M. (2021). THE EFFECT OF LEVERAGE, SALES GROWTH AND PROFITABILITY ON TAX AVOIDANCE. *Assets : Jurnal Ilmiah Ilmu Akuntansi, Keuangan Dan Pajak*, 5(1). <https://doi.org/10.30741/assets.v5i1.679>

Undang – Undang No 28 Tahun 2007 tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan

Weston, & J. Fred Nainggolan. (1991). *Dasar-dasar manajemen keuangan* (Edisi7, cetakan 1 ed., Vol. 7). Jakarta : Erlangga, 1991.

Widayanti, A., & Studi Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Yppi Rembang Jalan Rembang-Pamotan, P. K. (n.d.). *Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi (Consumer Goods) Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020*. [www.kemenkeu.go.id](http://www.kemenkeu.go.id),

<https://www.gresnews.com/berita/ekonomi/81932-indofood-sukses-makmur-kalah-di-peninjauan-kembali-ma/> diakses 10 Oktober 2022

<https://finance.detik.com/bursa-dan-valas/d-229893/manajemen-baru-ades-berikan-informasi-salah> diakses 10 Oktober 2022

<https://syariahsaham.id/mengenal-debt-to-asset-ratio/> diakses 16 Agustus 2023