

Pengaruh profitabilitas, ukuran perusahaan, dan leverage terhadap tax avoidance

Bima Danna Eka Saputra^{1✉}, Anita Wijayanti², Agni Astungkara³

Fakultas Ekonomi Akuntansi Universitas Islam Batik, Surakarta.

Abstrak

Tax avoidance adalah usaha untuk meringankan beban pajak tetapi dengan tidak melanggar undang-undang. Tujuan dari penelitian ini yaitu untuk menguji dan menganalisis pengaruh profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Leverage Terhadap Tax Avoidance pada perusahaan Property dan Real Estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2020. Populasi dari penelitian ini adalah perusahaan pada perusahaan Property dan Real Estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2020 secara berkesinambungan. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan metode Purposive Sampling dengan kriteria tertentu, jumlah sampel yang diperoleh sebanyak 34 perusahaan yang telah memenuhi kriteria pengambilan sampel sehingga diperoleh 136 sampel data. Teknik pengumpulan data yang digunakan adalah teknik dokumentasi yang menggunakan data sekunder yang bersumber dari laporan keuangan tahunan yang telah diterbitkan selama tahun pengamatan 2017-2020. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa variabel independen Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Leverage berpengaruh terhadap Tax Avoidance.

Kata kunci: Tax avoidance; profitabilitas; ukuran perusahaan; leverage

Effect of profitability, firm size, and leverage against tax avoidance

Abstract

Tax avoidance is an attempt to ease the tax burden but without violating the law. The purpose of this study is to examine and analyze the effect of profitability, firm size, and leverage on tax avoidance in property and real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2017-2020 period. The population of this study is property and real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2017-2020 period on an ongoing basis. The sampling technique in this study used the purposive sampling method with certain criteria, the number of samples obtained was 34 companies that had met the sampling criteria in order to obtain 136 data samples. The data collection technique used is a documentation technique that uses secondary data sourced from annual financial reports that have been published during the 2017-2020 observation year. The analytical technique used in this research is multiple linear regression analysis. The results of this study indicate that the independent variables Profitability, Firm Size, and Leverage have an effect on Tax Avoidance.

Key words: Tax avoidance; profitability; company size; leverage

PENDAHULUAN

Pajak mempunyai peranan yang sangat penting dalam kehidupan bernegara, khususnya dalam pelaksanaan pembangunan karena pajak merupakan sumber pendapatan negara terbesar yang digunakan untuk membiayai semua pengeluaran termasuk pengeluaran pembangunan (Putri & Putra, 2017). Bagi negara, pajak merupakan salah satu sumber pendapatan negara, sedangkan di sisi lain bagi perusahaan, pajak adalah biaya yang harus dikeluarkan sehingga dapat mengurangi laba bersih. Hal ini, selanjutnya menimbulkan perbedaan kepentingan antara negara yang mengharapkan penerimaan pajak yang besar bertolak jauh dengan keinginan perusahaan yang menginginkan pembayaran pajak seminimal mungkin (Setia, 2015). Adanya perbedaan kepentingan seperti tersebut di atas menyebabkan wajib pajak cenderung untuk mengurangi jumlah pembayaran pajak, baik secara legal maupun ilegal. Usaha pengurangan pembayaran pajak secara legal disebut penghindaran pajak (tax avoidance), sedangkan usaha pengurangan pembayaran pajak secara ilegal disebut penggelapan pajak (tax evasion) (Gultom, 2021). Tax avoidance adalah cara atau metode pengolahan pajak secara legal sesuai dengan peraturan perundang-undangan (H. Purnama, 2021). Penghindaran pajak (tax avoidance) ini dapat dikatakan persoalan yang rumit dan unik karena disatu sisi diperbolehkan, tetapi tidak diinginkan oleh perusahaan (Sari & Marsono, 2020). Terdapat beberapa faktor yang mempengaruhi tax avoidance, diantaranya yaitu profitabilitas, ukuran perusahaan, dan leverage.

Profitabilitas adalah rasio yang bertujuan untuk mengetahui kemampuan perusahaan untuk menghasilkan laba selama periode tertentu dan juga memberikan gambaran tentang tingkat efektivitas manajemen dalam melaksanakan kegiatan operasinya. Kemudian mengenai ukuran perusahaan, dikemukakan bahwa ukuran perusahaan merupakan skala besar kecilnya perusahaan, suatu perusahaan besar yang sudah mapan akan memiliki akses mudah menuju pasar modal (Handayani & Hadinugroho, 2009) Selanjutnya mengenai leverage, dikemukakan bahwa leverage adalah penggunaan aset dan sumber dana (sources of funds) oleh perusahaan yang memiliki biaya tetap (beban tetap) dengan maksud agar meningkatkan keuntungan potensial pemegang saham (Sartono, 2010). Adapun kebaruan pada penelitian ini adalah tahun yang diteliti meliputi 2017- 2020. Selain itu, tidak semua penelitian terdahulu yang telah dikemukakan objeknya adalah perusahaan property dan real estate, namun ada juga yang objeknya perusahaan lain.

METODE

Jenis penelitian yang digunakan adalah jenis penelitian kuantitatif. Sumber data yang digunakan pada penelitian ini adalah sumber data sekunder. Pada penelitian ini, data sekunder diperoleh peneliti melalui Annual Report. Adapun Annual Report yang digunakan adalah Annual Report yang dipublikasikan oleh perusahaan dan dapat memberikan informasi mengenai variabel- variabel yang diteliti dalam penelitian ini. Annual Report ini diakses pada situs www.idx.co.id. Responden dalam penelitian ini adalah perusahaan Property dan Real Estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2020. Populasi pada penelitian ini adalah seluruh perusahaan property dan real estate yang terdaftar di BEI periode 2017-2020. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah teknik purposive sampling, yaitu merupakan teknik penentuan sampel dengan pertimbangan tertentu (Sugiyono, 2017). Adapun pertimbangan/ kriteria-kriteria yang digunakan dalam pemilihan sampel pada penelitian ini adalah sebagai berikut : (1)Perusahaan property dan real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2017-2020. (2)Perusahaan property dan real estate yang memiliki publikasi laporan keuangan selama periode penelitian, yaitu tahun 2017-2020. Instrumen penelitian yang digunakan dalam penelitian ini berupa dokumentasi laporan keuangan perusahaan property dan real estate yang terdaftar di BEI pada tahun 2017-2020. Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda yang terdiri atas statistik deskriptif, uji asumsi klasik, uji analisis regresi linier berganda, uji hipotesis (uji t) dan koefisien determinasi (adjusted R²).

HASIL DAN PEMBAHASAN

Hasil penelitian disajikan dalam bentuk grafik, tabel, atau deskriptif. Analisis dan interpretasi hasil ini diperlukan sebelum dibahas.

Tabel dituliskan pada rata kiri paragraf dan di akhir setiap teks deskripsi hasil/perolehan penelitian. Bila lebar Tabel tidak cukup ditulis dalam setengah halaman, maka dapat ditulis satu halaman penuh. Judul Tabel ditulis dari kiri, huruf besar ditulis diawal kata, jika lebih dari satu baris dituliskan dalam spasi tunggal. Sebagai contoh, dapat dilihat Tabel 1.

Tabel 1.

Uji Normalitas

Model	Kolmogorov-Smirnov Z	Asymp.Sig (2- tailed)	Kriteria	Keterangan
Unstandardized Residual	0,222	0,401	>0,05	Terdistribusi normal

Pada variable residual diatas pada kolom signifikan (Asymp. Sig(2-tailed) adalah 0.401 atau probabilitas lebih dari 0.05 maka Ho diterima yang bearti populasi seluruh variabel berdistribusi normal.

Tabel 2.

Hasil Uji t

Hipotesis	thitung	ttabel	Sig.	Standar	Keterangan
H1 (ROA)	-2,588	1,977	0,006	0,05	Diterima
H2 (SIZE)	-2,142	1,977	0,009	0,05	Diterima
H3 (DER)	2,341	1,977	0,007	0,05	Diterima

Penulis menguraikan hasil uji hipotesis sebagaimana terlihat pada uraian sebagai berikut:

Dari tabel 4.3 pada variabel ROA dapat dilihat nilai t hitung 2,588 dengan tingkat signifikansi sebesar 0,016 Hal ini berarti nilai P value lebih kecil dari 0,05 dan t hitung $-2,588 < -1,656$ (t tabel) yang menunjukkan hasil uji ini menerima H0 dan menolak H1 yang dapat diinterpretasikan bahwa Nilai profitability (ROA) berpengaruh secara negatif dan signifikan terhadap variabel tax avoidance.

Dari tabel 4.3 juga pada variabel ukuran perusahaan (size) dapat dilihat nilai t hitung sebesar -2,142 dengan tingkat signifikansi sebesar 0,009. Hal ini berarti nilai P value lebih kecil dari 0,05 dan Thitung $(-2,142) < (-1,656)$. Tabel menunjukkan hasil uji ini menerima Ho dan menolak H1 dan dapat diinterpretasikan bahwa Nilai ukuran perusahaan berpengaruh negatif secara signifikan terhadap variabel tax avoidance.

Dari tabel 2 juga pada variabel leverage (DER) dapat dilihat nilai t hitung sebesar -2,341 dengan tingkat signifikansi sebesar 0,007. Hal ini berarti nilai P value lebih kecil dari 0,05 dan Thitung $(-2,341) < (-1,656)$. Tabel menunjukkan hasil uji ini menerima Ho dan menolak H1 dan dapat diinterpretasikan bahwa Nilai leverage (DER) berpengaruh negatif secara signifikan terhadap variabel tax avoidance.

Pengaruh Profitabilitas (ROA) terhadap TaxAvoidance

Uji t (t-test) dimaksudkan untuk mengetahui pengaruh secara parsial (individu) variabel-variabel independen terhadap variabel dependen. Penulis menguji kebenaran hipotesis yang diajukan dalam penelitian ini dengan menggunakan uji-t.

Pada variabel ROA dapat dilihat nilai t hitung sebesar -2,588 dengan tingkat signifikansi sebesar 0,006 Hal ini berarti nilai -t hitung kurang dari -t tabel dan probabilitas lebih besar daripada 0,05. Dari hasil uji t ini disimpulkan bahwa ada pengaruh negatif variabel ROA secara parsial terhadap tax avoidance pada perusahaan Property dan Real Estate yang Terdaftar di BEI Periode 2017 - 2020. Hasil ini bertentangan dengan penelitian (Aulia & Mahpudin, 2020) yang menyatakan bahwa ROA tidak berpengaruh terhadap tax avoidance. Namun hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian Gultom (2021) yang menyatakan bahwa ROA berpengaruh terhadap tax avoidance.

Hasil Penelitian ini mengindikasikan dengan kondisi return on asset (ROA) yang baik atau meningkat akan mampu menurunkan taxavoidance.

Pengaruh Ukuran perusahaan Secara Parsial terhadap Taxavoidance

Pada variabel ukuran perusahaan (Size) dapat dilihat nilai t hitung sebesar -2,142 dengan tingkat signifikansi sebesar 0,009. Hal ini berarti nilai -t hitung lebih kecil dari -t tabel dan nilai probabilitas lebih kecil dari 0,05. Dari hasil uji t ini disimpulkan bahwa ada pengaruh negatif variabel ukuran perusahaan secara parsial terhadap tax avoidance. Sedangkan berdasarkan persamaan regresi terlihat bahwa koefisien untuk variabel ini bernilai negatif, sehingga dapat diartikan bahwa pengaruh yang diberikan oleh variabel ukuran perusahaan terhadap taxavoidance adalah negatif. Kondisi ini mengandung arti bahwa semakin tinggi nilai ukuran perusahaan maka mengakibatkan semakin rendah tax avoidance. Penelitian ini sejalan dengan penelitian (Aulia & Mahpudin, 2020; Putri & Putra, 2017; Nathania et al., 2021; Oktivina et al., 2020) yang menyatakan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh negatif terhadap tax avoidance. Namun hasil penelitian ini berbeda dengan hasil penelitian (Tebiono & Sukadana, 2019; Nathania et al., 2021) yang menyatakan bahwa ukuran perusahaan tidak berpengaruh secara signifikan terhadap tax avoidance.

Pengaruh Leverage (DER) Secara Parsial terhadap Tax avoidance

Pada Leverage (DER) dapat dilihat nilai t hitung sebesar 2,341 dengan tingkat signifikansi sebesar 0,007. Hal ini berarti nilai t hitung lebih besar dari t tabel dan nilai probabilitas lebih kecil dari 0,05. Dari hasil uji t ini disimpulkan bahwa ada pengaruh positif variabel leverage secara parsial terhadap tax avoidance. Sedangkan berdasarkan persamaan regresi terlihat bahwa koefisien untuk variabel ini bernilai positif, sehingga dapat diartikan bahwa pengaruh yang diberikan oleh variabel leverage terhadap tax avoidance adalah positif. Kondisi ini mengandung arti bahwa semakin tinggi nilai leverage maka mengakibatkan semakin tinggi upaya tax avoidance. Penelitian ini sejalan dengan penelitian (Aulia & Mahpudin, 2020; Putri & Putra, 2017; Nathania et al., 2021; Oktivina et al., 2020) yang menyatakan bahwa leverage berpengaruh positif terhadap tax avoidance. Namun hasil penelitian ini berbeda dengan hasil (Gultom, 2021; Tebiono & Sukadana, 2019; (Ngadiman & Puspitasari, 2014) yang menyatakan bahwa leverage tidak berpengaruh secara signifikan terhadap tax avoidance.

SIMPULAN

Berdasarkan hasil penelitian yang telah diuraikan pada bab-bab sebelumnya, maka dapat ditarik kesimpulan bahwa terdapat pengaruh signifikan negatif Profitabilitas (ROA) terhadap tax avoidance perusahaan Property dan Real Estate yang Terdaftar di BEI Periode 2017–2020. Terdapat pengaruh signifikan negatif ukuran perusahaan terhadap tax avoidance pada perusahaan Property dan Real Estate yang Terdaftar di BEI Periode 2017–2020. Terdapat pengaruh signifikan positif leverage (DER) terhadap tax avoidance pada perusahaan Property dan Real Estate yang Terdaftar di BEI Periode 2017–2020.

DAFTAR PUSTAKA

- Amrin. (2016). Data Mining Dengan Regresi Linier Berganda Untuk Peramalan Tingkat Inflasi. *Jurnal Techno Nusa Mandiri*, XIII(1), 74–79.
<http://ejournal.nusamandiri.ac.id/ejurnal/index.php/techno/article/view/268>
- Aulia, I., & Mahpudin, E. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance). *Akuntabel*, 17(2), 289–300.
<https://doi.org/10.36418/syntax-idea.v3i2.1050>
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2006). *Dasar-Dasar Manajemen*. Salemba Empat.
- Darmawan, I. G. H., & Sukartha, I. M. (2014). Pengaruh Penerapan Corporate Governance, Leverage, Return On Assets, Dan Ukuran Perusahaan Pada Penghindaran Pajak. *E- Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 9.1, 143–161. <https://doi.org/10.26623/slsi.v18i2.2296>
- Destriana, N. (2015). Pengaruh Debt To Equity Ratio, Dividen, And Faktor Non Keuangan Terhadap Agency Cost. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 17(2), 125–133.
- Eksandy, A., & Milasari, E. (2019). Pengaruh Environmental Disclosure, Kualitas Auditor Internal, Dan Kontrak Manajemen Terhadap Kualitas Laba (Pada Perusahaan Indeks Kompas 100 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2016). *COMPETITIVE Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 3(1), 88–113. <https://doi.org/10.31000/competitive.v3i1.1546>
- Fahmi, I. (2013). *Analisis Laporan Keuangan*. Alfabeta.
- Faturinaldi, M. (2018). Pengaruh Operating Leverage, Financial Leverage dan Combination Leverage Terhadap Earning Per Share Pada Perusahaan Jasa Sub Sektor Properti dan Real Estate Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Universitas Muhammadiyah Pontianak*.
- Firmanda, R., Raharjo, K., & Oemar, A. (2015). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Kebijakan Hutang, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Cash Position terhadap Kebijakan Dividen. *Jurnal Universitas Pandanaran Semarang*, 2(4), 1–20.
- Ghozali, I. (2012). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gultom, J. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Likuiditas terhadap Tax Avoidance. *JABI (Jurnal Akuntansi Berkelanjutan Indonesia)*, 4(2), 239–253.
<https://doi.org/10.32493/jabi.v4i2.y2021.p239-253>
- Gunde, Y. M., Murni, S., & Rogi, M. H. (2017). Analisis Pengaruh Leverage Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Manufaktur Sub Industri Food and Beverages Yang Terdaftar Di BEI (Periode 2012-2015). *Jurnal EMBA: Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 5(3), 4185–4194. <https://doi.org/10.35794/emba.v5i3.18382>
- Hanafie, H. (2017). Analisis Rasio Profitabilitas Untuk Menilai Kinerja Keuangan Pada Industri Tekstil Dan Garmen Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *AkMen Jurnal Ilmiah*, 14(4), 568–582.
- Handayani, D. R., & Hadinugroho, B. (2009). Analisis Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kebijakan Hutang, ROA, Ukuran Perusahaan terhadap Kebijakan Dividen. *Jurnal Fokus Manajerial*, 7(1), 64–71.
- Hartono, J. (2015). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. BPF.
- Haruman, T. (2008). Struktur Kepemilikan, Keputusan Keuangan dan Nilai Perusahaan. *Finance and Banking Journal*, 10(2), 150–165.
- Hendrawaty, E. (2017). Excess Cash Dalam Perspektif Teori Keagenan. *AURA*.
- Irianto, B. S., Sudibyoy, Y. A., & Wafirli, A. (2017). The Influence of Profitability, Leverage, Firm Size and Capital Intensity Towards Tax Avoidance. *International Journal of Accounting and Taxation*, 5(2), 33–41. <https://doi.org/10.15640/ijat.v5n2a3>

- Jannati, I. D., Saifi, M., & Endang, N. M. W. (2014). Pengaruh Rasio Leverage Terhadap Profitabilitas (Studi Pada Perusahaan Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2009 - 2011). *Jurnal Administrasi Bisnis (JAB)*, 8(2), 1–8.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Cost and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics* 3, 305–360.
- Kasmir. (2015). Analisis Laporan Keuangan. PT. Raga Grafindo Persada. Mardiasmo. (2016). Perpajakan. Andi Offset.
- Mulyati, Y., Subing, H. J. T., Fathonah, A. N., & Prameela, A. (2019). Effect of profitability, leverage and company size on tax avoidance. *International Journal of Innovation, Creativity and Change*, 6(8), 26–35.
- Munawir, S. (2004). Analisis Laporan Keuangan. Liberty.
- Nathania, C., Wijaya, S., Hutagalung, G., & Simorangkir, E. N. (2021). The Influence of Company Size and Leverage On Tax Avoidance With Profitability As Intervening Variable At Mining Company Listed In Indonesia Stock Exchange Period 2016-2018. *International Journal of Business, Economics and Law*, 24(2), 132–140.
- Ngadiman, & Puspitasari, C. (2014). Pengaruh Leverage, Kepemilikan Institusional, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Pada Perusahaan Sektor Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia 2010-2012. *Jurnal Akuntansi*, 18(3), 408–421. <https://doi.org/10.24912/ja.v18i3.273>
- Oktivina, A., Masri, I., Susilawati, & Putra Erlangga, A. (2020). The Influence of Profitability, Leverage, Company Size and Institutional Ownership With The Gender Diversification Moderation of The Board of Directors on Tax Avoidance. *The International Journal of Business Review (the Jobs Review)*, 3(2), 97–108.
- Purnama, D. (2017). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Institusional Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Riset Keuangan Dan Akuntansi (JRKA)*, 3(1), 1–14. <https://doi.org/10.25134/jrka.v3i1.676>
- Purnama, H. (2021). Pengaruh Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance Dan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Intervening Perusahaan Farmasi Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2019. *MEDIKONIS: Jurnal Media Komunikasi Dan Bisnis*, 12(1), 1–12.
- Putri, V. R., & Putra, B. I. (2017). Pengaruh Leverage, Profitability, Ukuran Perusahaan Dan Proporsi Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Manajemen Daya Saing*, 19(1), 1–11. <https://doi.org/10.23917/dayasaing.v19i1.5100>
- Sanjaya, S., & Rizky, M. F. (2018). Analisis Profitabilitas Dalam Menilai Kinerja Keuangan Pada PT. Taspen (Persero) Medan. *KITABAH*, 2(2), 277–293. <http://www.bssaonline.org/content/95/6/2373%5Cnhttp://www.bssaonline.org/content/95/6/2373.short%0Ahttp://www.bssaonline.org/cgi/doi/10.1785/0120110286%0Ahttp://gji.oxfordjournals.org/cgi/doi/10.1093/gji/ggv142%0Ahttp://link.springer.com/10.1007/s00024-01>
- Sari, E. D. P., & Marsono, S. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2016-2018. *Aktual: Journal of Accounting And Financial*, 5(1), 45–52. <https://e-journal.stie-aub.ac.id/index.php/aktual/article/view/638>
- Sartono, A. (2010). Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi. BPFE.
- Setia, H. (2015). Pengaruh Frekuensi Pemeriksaan Pajak Dan Kualitas Pemeriksa Pajak Terhadap Tingkat Kepatuhan Wajib Pajak Badan. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 17(1), 10–22. <http://www.tsm.ac.id/JBA>
- Suandy, E. (2013). Perencanaan Pajak. Salemba Empat.

- Sugiyono. (2017). Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D. Alfabeta.
- Sutrisno. (2012). Manajemen Keuangan Teori, Konsep dan Aplikasi. Ekonisia.
- Syamsuddin, L. (2001). Manajemen Keuangan Perusahaan. PT. Raja Grafindo Persada.
- Tebiono, J. N., & Sukadana, I. B. N. (2019). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 21(1a-2), 121–130. <https://doi.org/10.33087/jiubj.v20i1.808>
- Wahyuni, L., Fahada, R., & Atmaja, B. (2017). The Effect of Business Strategy, Leverage, Profitability and Sales Growth on Tax Avoidance. *Indonesian Management and Accounting Research*, 16(2), 66–80. <https://doi.org/10.25105/imar.v16i2.4686>