

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini dilakukan untuk menganalisis pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan *Capital Intensity* terhadap *Tax Avoidance*. Penelitian ini menggunakan 138 sampel perusahaan sektor F&B yang terdaftar BEI. Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel independen memberikan pengaruh yang berbeda terhadap *tax avoidance*, yaitu:

1. Hasil penelitian menunjukkan bahwa profitabilitas yang diproksikan dengan ROA berpengaruh negatif terhadap *tax avoidance* diproksikan ETR. Semakin tinggi ROA, semakin tinggi pula nilai ETR, yang mengindikasikan bahwa perusahaan membayar pajak secara lebih optimal sehingga kecenderungan melakukan *tax avoidance* menjadi lebih rendah. Hipotesis yang menyatakan bahwa ROA berpengaruh positif terhadap *tax avoidance* ditolak.
2. Hasil penelitian menunjukan bahwa leverage berpengaruh negatif terhadap *tax avoidance* yang diproksikan dengan ETR. Hasil penelitian menunjukkan bahwa semakin tinggi leverage, semakin tinggi pula nilai ETR. Kondisi tersebut mengindikasikan bahwa perusahaan membayar pajak secara lebih optimal sehingga kecenderungan melakukan *tax avoidance* menjadi lebih rendah. Hipotesis yang menyatakan bahwa leverage berpengaruh positif terhadap *tax avoidance* ditolak.

Leverage mencerminkan penggunaan utang sebagai sumber

pendanaan perusahaan sehingga menimbulkan biaya bunga yang diakui sebagai beban tetap. Biaya bunga tersebut memengaruhi besarnya laba sebelum pajak dan beban pajak kini, sehingga berimplikasi pada nilai ETR. Hasil penelitian menunjukkan peningkatan leverage diikuti oleh peningkatan nilai ETR, yang mengindikasikan bahwa perusahaan cenderung membayar pajak secara lebih optimal sehingga tingkat tax avoidance menjadi lebih rendah.

3. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *capital intensity* berpengaruh terhadap *tax avoidance* yang diproksikan dengan ETR. Semakin tinggi *capital intensity*, semakin tinggi pula nilai ETR, yang mengindikasikan bahwa perusahaan membayar pajak secara lebih optimal sehingga kecenderungan melakukan *tax avoidance* menjadi lebih rendah. Kondisi tersebut menunjukkan bahwa *capital intensity* berpengaruh negatif terhadap *tax avoidance*. Hipotesis yang menyatakan bahwa *capital intensity* berpengaruh positif terhadap *tax avoidance* ditolak.

5.3 Keterbatasan dan Saran

5.3.1 Keterbatasan

1. Penelitian ini hanya berfokus pada perusahaan sektor F&B yang terdaftar di BEI. Hasil penelitian memiliki cakupan yang terbatas dan belum tentu dapat digeneralisasikan pada sektor industri lainnya
2. Pengumpulan data masih menghadapi kendala karena sejumlah perusahaan tidak mempublikasikan laporan keuangan atau laporan tahunan secara lengkap sesuai dengan kebutuhan penelitian. Kondisi tersebut menyebabkan jumlah sampel menjadi terbatas sehingga berpotensi mengurangi representativitas data

dalam menggambarkan kondisi populasi secara keseluruhan.

3. Tidak seluruh perusahaan memenuhi kriteria yang telah ditetapkan dalam proses pemilihan sampel penelitian. Jumlah perusahaan yang dijadikan sampel lebih sedikit daripada jumlah populasi.

5.3.2. Saran

1. Penelitian selanjutnya disarankan memperluas objek dengan melibatkan perusahaan dari sektor industri lain yang terdaftar di BEI. Langkah tersebut diharapkan menghasilkan temuan dengan cakupan yang lebih luas serta tingkat generalisasi yang lebih baik.
2. Penelitian selanjutnya diharapkan menggunakan periode penelitian yang lebih panjang atau memanfaatkan sumber data yang lebih beragam. Upaya tersebut diharapkan dapat meningkatkan jumlah perusahaan yang memenuhi kebutuhan data penelitian.
3. Penelitian selanjutnya diharapkan mempertimbangkan metode pengambilan sampel yang berbeda sesuai dengan tujuan penelitian. Upaya tersebut diharapkan menghasilkan jumlah sampel yang lebih optimal tanpa mengurangi kualitas hasil penelitian mengenai *tax avoidance* pada perusahaan.

Daftar Pustaka

- Arimurti, T., Astriani, D., & Sabaruddin. (2022). Pengaruh Leverage, Return On Asset (Roa) Dan Intensitas Modal Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Transparansi Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Krisna: Kumpulan Riset Akuntansi*, 13(2), 299–315. <https://doi.org/10.22225/Kr.13.2.2022.299-315>
- Dansen Yino, & Ngadiman. (2025). Transfer Pricing, Capital Intensity Dan Leverage Diproyeksikan Mampu Mempengaruhi Tax Avoidance. *Jurnal Ekonomi*, 30(1), 130–152. <https://doi.org/10.24912/Je.V30i1.2941>
- Dilasari, I., Sitinjak, N. D., & Kusumowati, D. (2021). Dampak Corporate Governance, Return On Asset Dan Leverage Terhadap Penerapan Tax Avoidance Impact Of Corporate Governance, Return On Assets And Leverage On The Implementation Of Tax Avoidance. *Universitas Merdeka Malang*, 7(2), 62–64. <http://jurnal.unmer.ac.id/index.php/ap>
- Elvira Fifi. (2025). Pengaruh Financial Distress, Sales Growth Dan Leverage Terhadap Tax Avoidance (Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023) = The Effect Of Financial Distress, Sales Growth And Leverage On Tax Avoidance (On Manufacturing Companies In The Food And Beverage Sector Listed On The Indonesia Stock Exchange In 2021-2023).
- Enggelina Nita. (2024). Pengaruh Return On Asset (Roa), Leverage, Capital Intensity, Dan Financial Distress Terhadap Tax Avoidance (Pada Perusahaan Sektor Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2022).
- Gandini, D., & Sunarto, S. (2026). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Dan Umur Perusahaan Terhadap Tax Avoidance (Studi Kasus Pada Perusahaan Industri Barang Konsumen Primer Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2024). *Riggs: Journal Of Artificial Intelligence And Digital Business*, 5(1), 12666–12676. <https://doi.org/10.31004/Riggs.V5i1.7360>
- Ledyak Akmal, & Stefanus Ariyanto. (2020). Ledyak Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan,.
- Louis, V., & Yanti, L. D. (2026). (2026) Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode (Vol. 5, Number 1). <https://jurnal.ubd.ac.id/index.php/ga>

- Mahdiana, M. Q., & Amin, M. N. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 7(1), 127–138. <https://doi.org/10.25105/Jat.V7i1.6289>
- Mahdiana, M. Q., & Amin, M. N. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 7(1), 127–138. <https://doi.org/10.25105/Jat.V7i1.6289>
- Moktasiani, S. (2026). Pengaruh Struktur Aset, Intensitas Modal, Likuiditas Dan Keputusan Investasi Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024) (Vol. 5, Number 1). www.idx.co.id
- Parso, P. (2023). Pengaruh Liabilitas Dan Good Corporate Governance Terhadap Tax Avoidance Perusahaan Food And Beverage Pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2017 – 2021. *Jurnal Madani: Ilmu Pengetahuan, Teknologi, Dan Humaniora*, 6(2), 67–78. <https://doi.org/10.33753/Madani.V6i2.274>
- Putri Heryana, R., Luthfi, D., Agus Santoso, R., Studi Magister Akuntansi, P., Sangga Buana, U., & Tinggi Ilmu Ekonomi Stan, S. I. (2024). Analisis Pengaruh Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Tax Avoidance Pada Artikel Terindeks Sinta Tahun 2018-2022. <https://doi.org/10.46306/Rev.V5i1>
- Putu, N., Mirayani¹, A., Latrini, Y., & Mirayani, A. (2025). Digital Innovation: International Journal Of Management The Effect Of Profitability, Leverage, And Capital Intensity On Tax Avoidance (An Empirical Study Of Property And Real Estate Companies Listed On The Indonesia Stock Exchange For The 2019-2023 Period). <https://doi.org/10.61132/Digitalinnovation.V2i3.450>
- Rahmadini Indah, & Ariani Nita. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Leverage Dan Corporate Governance Terhadap Perencanaan Pajak Pada Perusahaan Manufaktur.
- Rahmana, D. A. (2022). Apakah Financial Distress Memengaruhi Penghindaran Pajak? Studi Kasus Pada Perusahaan Publik Di Indonesia.
- Septianty, S., & Suhendra. (2025). Pengaruh Likuiditas, Leverage, Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance (Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Food And Beverages Yang Terdaftar Di Bursa Efek Tahun 2020-2023).
- Setiawan, D. (2025). Pengaruh Capital Intensity Dan Profitability Terhadap Tax Avoidance. *Riggs: Journal Of Artificial Intelligence And Digital Business*, 4(4), 3758–3766. <https://doi.org/10.31004/Riggs.V4i4.3987>
- 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>
- Siti Maisa Zahara, Amor Marundha, & Maidani Maidani. (2025). Pengaruh Capital Intensity, Thin Capitalization, Dan Profitability Terhadap Tax Avoidance Emiten Consumer Non-Cyclicals Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2023. *Jurnal Ekonomi, Akuntansi, Dan Perpajakan*, 2(1), 214–234. <https://doi.org/10.61132/Jeap.V2i1.852>

- Skundarian, S. (2020). Analysis Of The Effect Of Size, Profitability, Leverage, And Corporate Governance On Tax Avoidance In Lq45 Index Listed Companies.
- Sulistiana, I., Febriana, F., & Wibowo, C. A. (2025). The Influence Of Sales And Leverage On Tax Avoidance: Evidence From Indonesian Public Companies. In *Ijafibs* (Vol. 13, Number 2). [Www.ijafibs.pelnus.ac.id](http://www.ijafibs.pelnus.ac.id)
- Sumantri Dilla, & Yunirwanti. (2024). Pengaruh Roa, Umur Perusahaan, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance.
- Suryadi, T., Putri Astama, S., & Gani, F. (2025). Capital Intensity As Determinant Of Tax Avoidance In Idx Bumn20 Companies: Insights From 2023. In *Tahun* (Vol. 10, Number 1).
- Susan, A. N., & Amir Faizal. (2023). Pengaruh Leverage, Capital Intensity, Sales Growth, Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 3(1), 877–888. <https://doi.org/10.25105/jet.v3i1.15878>
- Tessalonika Panjaitan, A., Gani Assalam, A., & Urip Wardoyo, D. (2022). Pengaruh Capital Intensity, Leverage Dan Komite Audit Terhadap Tax Avoidance (Studi Pada Perusahaan Sektor Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2017-2021). 6(3), 2022.
- Yunitasari, S., & Budiman, J. (2025). Pengaruh Return On Asset (Roa), Kompensasi Rugi Fiskal, Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance (Studi Pada Perusahaan Property & Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Bei) Tahun 2021-2023).
- Zalfa Bunga Dhiya. (2025). Pengaruh Return On Assets (Roa), Leverage, Dan Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bei 2021-2024).