

Pengaruh *Transfer Pricing*, Intensitas Modal, Kepemilikan Institusional, Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap *Tax Avoidance* (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017-2021)

Olivia Klarissa^{1)*}, Rina Aprilyanti²⁾

¹⁾²⁾Universitas Buddhi Dharma

Jl. Imam Bonjol No. 41 Karawaci Ilir, Tangerang, Indonesia

¹⁾ olivia.fulgens@gmail.com

²⁾ rina.aprilyanti@ubd.ac.id

Rekam jejak artikel:

Terima September 2023;
Perbaikan September 2023;
Diterima September 2023;
Tersedia online Oktober 2023

Kata kunci:

Tax Avoidance
Transfer Pricing
Capital Intensity
Kepemilikan Manajerial
Kepemilikan Institusional

Abstrak

Penelitian ini menguji pengaruh antara *transfer pricing*, *capital intensity*, kepemilikan institusional, dan kepemilikan manajerial terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2017-2021. Adanya perbedaan kepentingan antara wajib pajak dan pemerintah memunculkan tendensi wajib pajak berusaha mengurangi jumlah pembayaran pajak baik secara legal maupun ilegal. Penelitian ini menggunakan metode pendekatan deskriptif kuantitatif. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2017 sampai dengan 2021, dengan teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling*. Analisis data menggunakan analisis regresi linear berganda, uji asumsi klasik, uji koefisien determinasi, uji F, dan uji t. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial *transfer pricing*, kepemilikan manajerial, dan kepemilikan institusional tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*, tetapi *capital intensity* berpengaruh positif signifikan terhadap *tax avoidance*. Variabel *transfer pricing*, kepemilikan manajerial, dan kepemilikan institusional dan *capital intensity* simultan tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek pada periode 2017-2021.

I. PENDAHULUAN

Pemerintah terus berusaha untuk memaksimalkan penerimaan pajak dari berbagai sektor, dan melalui berbagai cara diantaranya melalui intensifikasi dan ekstensifikasi pajak. Namun, Upaya optimalisasi penerimaan pajak juga menemui beberapa kendala. Salah satu hambatan yang dihadapi dalam usaha optimalisasi penerimaan pajak adalah praktik penghindaran pajak (*Tax Avoidance*). Penghindaran pajak berbeda dengan penggelapan pajak (*Tax Evasion*), di mana penggelapan pajak melibatkan tindakan menyalahi peraturan perpajakan dengan tujuan untuk menurunkan besaran pajak yang harus dibayar, sementara penghindaran pajak dilakukan secara sah dengan memanfaatkan celah-celah atau ambiguitas dalam peraturan perpajakan untuk menghindari pembayaran pajak.

Pengertian sebelumnya menjelaskan bahwa *Tax Avoidance* adalah suatu strategi dan opsi yang dapat dilakukan sebagai Upaya menurunkan pajak yang harus dibayar secara legal dan tidak melanggar hukum. Metode dan teknik yang digunakan melibatkan pemanfaatan kelemahan atau ketidakjelasan dalam undang-undang dan peraturan perpajakan (Pohan, 2014:41). Di banyak negara, terdapat perbedaan antara penghindaran pajak yang diperbolehkan dan yang tidak diperbolehkan dalam skema pajak. Salah satu faktor yang mendorong wajib pajak untuk melakukan penghindaran pajak adalah karena sistem pemungutan pajak di Indonesia yang berbasis *self-assessment*., di mana wajib pajak memiliki otoritas untuk menentukan sendiri besarnya pajak yang harus dibayarkan. Penghindaran pajak dapat diukur menggunakan Cash Effective Tax Rate (CETR), yaitu rasio antara jumlah kas pajak yang dibayarkan dengan total laba sebelum pajak.

Praktik *tax avoidance* atau penghindaran pajak yang dilakukan secara massif dapat menurunkan penerimaan pajak Negara Indonesia. Hal ini telah terjadi dalam beberapa tahun terakhir, yaitu penerimaan pajak pada tahun 2015 – 2020 belum memenuhi target penerimaan yang telah dianggarkan oleh kementerian keuangan dalam APBN. Salah satu alasan mengapa beberapa negara masih menerapkan tarif pajak yang rendah adalah karena hal ini mendorong perusahaan multinasional untuk berinvestasi di sana atau memindahkan penghasilan mereka ke negara tersebut, yang akhirnya menghasilkan praktik penghindaran pajak. Faktor lain yang berpengaruh pada praktik penghindaran pajak adalah *Transfer Pricing*, yang sering terjadi terutama dalam ekspor komoditas. Para eksportir seringkali menggunakan kontrak penjualan yang sudah ada dan tidak direvisi untuk melaporkan pendapatan mereka dalam SPT Tahunan. Beberapa pengusaha juga memanfaatkan transfer pricing dengan mendirikan perusahaan perantara di negara-negara dengan tarif pajak rendah, seperti Hongkong dan Singapura, sebelum mereka menjual produk kepada end user (Lutfia, et al., 2018).

Pemerintah Negara Indonesia, melalui Direktorat Jenderal Pajak (DJP), saat ini sedang melakukan penyelidikan terkait dugaan praktik penghindaran pajak yang dilakukan oleh perusahaan tambang batubara PT. Adaro Energy Tbk, seperti yang dilaporkan di www.cnbcindonesia.com. Investigasi ini merupakan respons terhadap laporan dari Global Witness yang mengindikasikan bahwa PT. Adaro telah memindahkan sejumlah laba dari tambang batubara yang beroperasi di Indonesia ke perusahaan luar negeri. Praktik ini telah menjadi perhatian DJP dalam waktu yang lama, dengan catatan bahwa transaksi antar-perusahaan terafiliasi di dalam dan luar negeri menjadi salah satu cara perusahaan menghindari pembayaran pajak. Cara yang sederhana untuk melakukannya adalah dengan memindahkan laba berlebih dari satu negara ke negara lain yang menerapkan tarif pajak yang lebih rendah (tax haven) dengan cara memanipulasi harga secara tidak wajar. Kasus ini menunjukkan penggunaan strategi transfer pricing oleh perusahaan sebagai cara untuk menghindari pajak.

Salah satu contoh kasus penghindaran pajak lainnya di Indonesia adalah perusahaan PT. Asian Agri, yang bergerak dalam sektor pertanian dan perkebunan. Hasil penyelidikan dari Komisi Pemberantasan Korupsi (KPK) yang bekerjasama dengan Direktorat Jenderal Pajak (DJP) mengungkap adanya penggelapan Pajak Penghasilan (PPH) dan Pajak Pertambahan Nilai (PPN). Selama periode tahun pajak 2002 hingga tahun 2005, PT. Asian Agri diketahui telah melakukan pelanggaran dalam pencatatan transaksi sebesar Rp2,6 triliun. Perkiraan terbaru menunjukkan bahwa penggelapan pajak tersebut dapat berpotensi merugikan keuangan negara sebesar Rp1,3 triliun (www.bbc.com).

Praktik penghindaran pajak dapat dilakukan oleh berbagai perusahaan sesuai dengan peraturan yang berlaku, tindakan ini dianggap legal menurut Undang-Undang. Namun, jika penghindaran pajak dilakukan dalam skala besar dan melibatkan kecurangan, maka tindakan tersebut menjadi ilegal karena tujuannya bukan hanya untuk mengurangi beban pajak yang seharusnya dibayar, tetapi melakukan kecurangan.

Penelitian yang dilakukan oleh Azis (2019) menemukan bahwa *transfer pricing* berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak. Perusahaan yang beroperasi dalam bisnis lintas negara cenderung menggunakan mekanisme *transfer pricing* dibandingkan dengan bisnis lintas domestik. Penelitian lain oleh Lutfia, et al. (2018) juga menunjukkan hasil yang serupa, yaitu *transfer pricing* memiliki pengaruh positif terhadap penghindaran pajak.

Perusahaan multinasional seringkali melakukan penghindaran pajak melalui penerapan *transfer pricing*. *Transfer pricing* merupakan mekanisme di mana harga khusus ditetapkan dalam pertukaran barang atau jasa antara divisi perusahaan untuk mencatat pendapatan dari divisi penjual dan biaya dari divisi pembeli (Napitupulu, et al., 2020). *Transfer pricing* digunakan oleh perusahaan untuk mengoptimalkan pengeluaran pajak. Namun, sayangnya, *transfer pricing* sering disalahgunakan oleh perusahaan sebagai cara untuk menghindari pajak.

Penelitian yang dilakukan Lutfia dan Pratomo (2018), Napitupulu, et., al. (2020), menunjukkan bahwa *transfer pricing* memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *tax avoidance* sedangkan penelitian yang dilakukan oleh Napitupulu, Situngkir, dan Arfanni (2020) menyatakan bahwa *transfer pricing* tidak memiliki pengaruh terhadap *tax avoidance* dan Hasil penelitian yang dilakukan Ramadhan dan Kurnia (2021) menunjukkan bahwa *transfer pricing* berpengaruh secara simultan terhadap *tax avoidance*. Secara parsial *transfer pricing* tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*.

Salah satu faktor yang memengaruhi praktik penghindaran pajak oleh sebuah perusahaan adalah karakteristik perusahaan itu sendiri, seperti rasio aset tetap yang diinvestasikan oleh Perusahaan (*capital intensity ratio*) (Wiguna dan Jati, 2017). Rasio ini mengacu pada besaran jumlah investasi Perusahaan dalam wujud aset tetap dan persediaan. Aset tetap biasanya mengalami penyusutan dari tahun ke tahun, yang dicatat sebagai biaya depresiasi atau penurunan nilai. Biaya ini dapat mengurangi pendapatan perusahaan yang digunakan sebagai dasar pemungutan pajak. Sehingga, biaya depresiasi yang tinggi dapat menekan besaran pajak yang harus dibayar oleh Perusahaan. Dapat disimpulkan bahwa perusahaan yang menginvestasikan dananya dalam aset tetap yang tinggi dapat menurunkan besaran pajak yang harus dibayar, hal ini dilakukan sebagai Upaya penghindaran pajak.

Penelitian terdahulu yang dilakukan oleh oleh Wiguna dan Jati (2017), dan Nadhifah, et al. (2020), menemukan bahwa intensitas modal tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Sementara itu, hasil penelitian oleh Jusaman dan Nosita (2020) menunjukkan bahwa secara simultan, intensitas modal berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak, tetapi secara parsial, intensitas modal tidak memiliki pengaruh signifikan dalam Upaya penghindaran pajak.

Kepemilikan institusional adalah bagian dari tata kelola perusahaan yang baik, yang bertujuan untuk meningkatkan transparansi dan mengurangi risiko pelanggaran atau penggelapan pajak. Kepemilikan institusional dapat berperan dalam pengawasan, pemantauan, dan disiplin perusahaan agar menghindari tindakan yang merugikan perusahaan, terutama dalam pengelolaan perpajakan (Agleintan et al., 2019; Aldi Samara & Metta Susanti, 2023; Alfrida et al., 2020; Anes & Simbolon, 2016; D Anggraeni et al., 2020; Dian Anggraeni et al., 2022; R. D. Anggraeni et al., 2020, 2021, 2023; Aprilyanti & Sugiakto, 2020; Aprilyanti & Wijaya, 2019; Apriyanti & Sutandi, 2017; Ariyansyah & Sutandi, 2019; Chandra et al., 2021; Christian & Addy Sumantri, 2022; Christianty & Limajatini, 2017; Damayanti & Wibowo, 2016; David & Aprilyanti, 2018; Desyana & Yanti, 2020; Djohan et al., 2018; Djoko & Yanti, 2019; Edy et al., 2021; Evelyn & Sumantri, 2018; Fani & Wibowo, 2017; Fransisca & Herijawati, 2022; Fransiska & Sutandi, 2017; Fungsiawan et al., 2022; Gultom & Gunawan, 2020; Harahap et al., 2023; Haryati & Anggraeni, 2019; Hendra et al., 2021, 2023; Herijawati & Anggraeni, 2018; Ida & Jenni, 2019, 2021; Immanuel & Aprilyanti, 2019; Janamarta et al., 2021; Jayadi & Herijawati, 2017; *jenni*, n.d.; *metta*, n.d.; *rini n (1)*, n.d.; *rini n (2)*, n.d.; *rini n (3)*, n.d.; *santo (1)*, n.d.; *santo (2)*, n.d.; *santo (3)*, n.d.; Juliani & Herijawati, 2016; Junaidi et al., 2021; Karina & Sutandi, 2019; Kevin & Simbolon, 2022; Kharimah & Sutandi, 2019; Komarudin et al., 2019; Kristiadi & Herijawati, 2023; Lastiawan & Aprilyanti, 2021; Latin & Anggraeni, 2019; Limajatini et al., 2017, 2022; Limajatini, Murwaningsari, & Khomsiyah, 2019; Limajatini, Murwaningsari, & Sellawati, 2019; Limajatini, Winata, et al., 2019; Livy & Sutandi, 2016; LORENSIUS & Aprilyanti, 2022; Manurung & Herijawati, 2016; maxenchio Teja & Lia Dama Yanti, 2023; Melatnerbar et al., 2021; Metta Susanti & Aldi Samara, 2022; Monika & Jenni, 2021; muliati & Yanti, 2023; Natalia et al., 2020; Novianti et al., 2021; Oktari et al., 2023; Oktari & Dama Yanti, 2022; Patricia & Wibowo, 2019; Phillips & Sutandi, 2022; Prayoga & Aprilyanti, 2021; Putra et al., 2022; Putri & Anggraeni, 2016; Rante & Simbolon, 2022; Sakilim Salikim et al., 2019; Salikim Salikim, 2018; Samara, 2020; Samara et al., 2022; Samosir et al., 2020; A. A. Santosa & Aprilyanti, 2020; S. Santosa et al., 2022; S. Santosa, Angreni, et al., 2021; S. Santosa, Novianti, et al., 2021; S. Santosa & Novianti, 2021; Selfiyani, 2021, 2022; Siahaan & Herijawati, 2023; Simbolon, 2018, 2021; Simbolon & Herijawati, 2023; Suhendra et al., 2022; Sulistiyowati, 2021, 2022; Sumantri, 2017, 2018; Sumantri et al., 2018, 2022; Sumantri, Chandra, et al., 2021; Sumantri, Kusnawan, et al., 2021; Susandy & Anggraeni, 2018; Susanti et al., 2022; Susanti & Samara, 2021, 2022; Susilowati et al., 2023; Sutandi, 2018b, 2018a; Sutandi et al., 2021; Sutrisna et al., 2019; Tantama & Yanti, 2018; Tirtanata & Yanti, 2021; Trida et al., 2020; Tungadi & Sumantri, 2016; Vikaliana et al., 2022; Wardana & Simbolon, 2016; Wi et al., 2021; Wi & Anggraeni, 2020; F. X. P. Wibowo et al., 2022; S Wibowo et al., 2020; Susanto Wibowo et al., 2020, 2021, 2022; Susanto Wibowo & J., 2020; Susanto Wibowo & Sutandi, 2018; Wiharja & Sutandi, 2023; A. Wijaya & Wibowo, 2022; M. Wijaya & Sumantri, 2019; T. Wijaya & Yanti, 2021; V. S. Wijaya & Yanti, 2023; S Winata et al., 2020; Suryadi Winata, 2021; Suryadi Winata et al., 2020, 2023; Suryadi Winata & Limajatini, 2020; Winiadi et al., 2023; Witono & Yanti, 2019; WOS Zubaydah et al., 2022; Yanti, Hanitha, et al., 2022; Yanti, Oktari, & Ardy, 2022; Yanti, Oktari, Aprilyanti, et al., 2022; Yanti & Aprilyanti, 2020; Yanti & Hartono, 2019; Yanti & Oktari, 2018a, 2018b; Yanti & Wijaya, 2020; Yonita & Aprilyanti, 2022; Zalukhu & Aprilyanti, 2021; Zatira, Nuratringrum, et al., 2020; Zatira, Simbolon, et al., 2020; Zulman hakim et al., 2022). Kepemilikan institusional dalam corporate governance mencakup kepemilikan saham oleh pemerintah, perusahaan asuransi, investor asing, atau bank (Lutfia dan Pratomo, 2018). Tanggung jawab terhadap pemegang saham membuat kepemilikan institusional mendorong pengambilan keputusan yang menguntungkan bagi pemegang saham. Kepemilikan institusional mengacu pada bagian kepemilikan saham oleh institusi-institusi, seperti pendiri perusahaan, bukan oleh pemegang saham publik secara keseluruhan, dan diukur dalam persentase jumlah saham yang dimiliki oleh investor institusional. Kepemilikan institusional yang tinggi mengindikasikan pengawasan yang lebih ketat oleh investor institusional, yang dapat mengurangi perilaku yang merugikan dari manajemen perusahaan.

Penelitian yang menghubungkan kepemilikan institusional dengan penghindaran pajak telah diungkapkan oleh Asnawati dan Nurdyastuti (2016), yang menemukan bahwa kepemilikan institusional secara simultan berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak. Namun, penelitian oleh Sadeva, et al. (2020) mengindikasikan bahwa kepemilikan institusional tidak berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak secara paralel. Secara simultan, kepemilikan institusional berpengaruh terhadap penghindaran pajak, tetapi secara paralel, kepemilikan institusional tidak berpengaruh secara signifikan terhadap penghindaran pajak.

Saham sebuah Perusahaan yang dimiliki oleh pihak manajemen Perusahaan dikenal sebagai kepemilikan manajerial. Kepemilikan ini memiliki tujuan untuk menyamakan antara tujuan manajer dengan pemegang saham,

karena manajer memiliki kepemilikan saham dan merasakan langsung hasil dan risiko dari keputusan yang mereka ambil. Ketika manajer membuat keputusan berdasarkan laporan keuangan yang mereka sajikan, mereka juga merasakan konsekuensi dari tindakan mereka terhadap penyusunan laporan keuangan. Kepemilikan manajerial diukur berdasarkan persentase saham yang dimiliki oleh dewan direksi dan manajemen. Semakin besar kepemilikan manajerial, manajer cenderung lebih memprioritaskan kepentingan perusahaan daripada kepentingan pribadi, yang mengurangi risiko ketidaksetaraan informasi dalam laporan keuangan yang disajikan kepada pihak kreditur.

Penelitian ini dilakukan pada perusahaan manufaktur selama periode 2017-2021. Alasan pemilihan populasi penelitian ini karena pada tahun 2021, bisnis-bisnis di Indonesia masih merasakan dampak yang signifikan dari pandemi COVID-19. Namun, perusahaan manufaktur ternyata menjadi penyumbang utama dalam pertumbuhan ekonomi Indonesia dengan pertumbuhan mencapai 6,91%. Lebih lanjut, dalam sektor industri barang konsumsi, terdapat lima subsektor, di mana dua di antaranya mencatatkan pertumbuhan tertinggi. Subsektor industri makanan dan minuman mengalami pertumbuhan luar biasa sebesar 19,58%, sementara subsektor industri kimia, farmasi, dan obat tradisional juga mengalami pertumbuhan yang signifikan sebesar 9,28%. Oleh karena itu, Perusahaan manufaktur dijadikan populasi utama dalam penelitian ini (Kemenperin.go.id, 2021).

II. TINJAUAN PUSTAKA

Teori Akuntansi Positif

Menurut Watts & Zimmerman, (1990), menyatakan bahwa :

“Teori Akuntansi Positif adalah salah satu pendekatan dalam ilmu akuntansi yang berfokus pada deskripsi dan penjelasan tentang perilaku nyata dan fenomena akuntansi yang ada di dunia nyata. Teori ini mencoba untuk menjelaskan bagaimana keputusan-keputusan akuntansi dibuat oleh individu dan organisasi berdasarkan motivasi, insentif, dan informasi yang tersedia”

Menurut Aziz (2019), menyatakan bahwa :

“Teori akuntansi positif digunakan dalam akuntansi untuk menjelaskan dan meramalkan pilihan standar manajemen dengan menganalisis biaya dan manfaat dari pengungkapan keuangan tertentu dalam kaitannya dengan individu dan alokasi sumber daya ekonomi. Ini berarti bahwa teori akuntansi positif memberikan kesempatan bagi manajer untuk memilih kebijakan akuntansi yang dianggap menguntungkan bagi prospek kelangsungan hidup perusahaan”.

Transfer Pricing

Menurut Pohan, (2019:196) menyatakan bahwa :

“*Transfer pricing* merujuk pada harga yang ditetapkan untuk transfer barang, jasa, atau aset tak berwujud lainnya dari satu perusahaan ke perusahaan lain yang memiliki hubungan istimewa. Harga transfer ini harus didasarkan pada prinsip harga pasar yang wajar. Pengukuran transfer pricing dilakukan melalui pendekatan dikotomi, yaitu dengan memeriksa apakah terjadi penjualan kepada pihak yang memiliki hubungan istimewa. Jika terjadi penjualan kepada pihak berelasi atau yang memiliki hubungan istimewa, maka hal ini menunjukkan adanya praktik *transfer pricing*.”

Menurut Darussalam dan Septriadi, (2017:654) menyatakan bahwa :

“Penghindaran pajak dapat dilakukan melalui bermacam-macam skema, mulai dari *hybrid financial instrument* hingga penyalahgunaan P3B. Dari sekian banyak skema banyak pihak yang menyatakan bahwa manipulasi *transfer pricing* adalah suatu strategi penghindaran pajak yang paling dominan atau sering dipergunakan. Lebih lanjut, perusahaan multinasional dapat secara sekaligus menggunakan berbagai skema penghindaran pajak dalam suatu kegiatan bisnis.”

Intensitas Modal

Menurut Mulyadi, (2001:287) menyatakan bahwa :

“*Capital intensity* (Intensitas Modal) didefinisikan sebagai seberapa besar perusahaan menginvestasikan kekayaannya pada aset tetap. Dalam pengambilan keputusan investasi, manajemen memerlukan informasi akuntansi manajemen yang berupa aktiva penuh, pendapatan penuh, dan biaya penuh masa yang akan datang. Dalam prinsip akuntansi yang berterima umum, biaya bunga modal sendiri tidak boleh dipertimbangkan sebagai biaya. Dalam pengambilan keputusan investasi, biaya bunga modal sendiri justru harus di pertimbangkan.”

Menurut Karunia et al, (2022) menyatakan bahwa :

“Biaya modal sendiri sering kali dianggap sama dengan kembalian investasi (*return on investment*). Kembalian investasi adalah berbeda dengan biaya modal sendiri karena kembalian investasi terdiri dari bunga dan laba. Bunga merupakan biaya uang (*cost of money*) sedangkan kembalian investasi menunjukkan hasil yang diperoleh karena risiko dan ketidakpastian yang ditanggung oleh investor.”

Menurut Wibowo et al, (2021) menyatakan bahwa :

“*Capital Intensity* atau intensitas modal merupakan keputusan investasi yang diambil oleh perusahaan yang berhubungan dengan investasi dalam bentuk aset tetap. Rasio intensitas modal digunakan untuk mengukur efisiensi perusahaan dalam menggunakan aset-asetnya untuk menghasilkan penjualan. Intensitas modal sering terkait dengan jumlah aset tetap dan persediaan yang dimiliki perusahaan.”

Kepemilikan Institusional

Pasaribu, Topowijaya, dan Sri (2016:156) mengartikan :

“Kepemilikan institusional sebagai persentase saham yang dimiliki oleh institusi. Kepemilikan institusional dapat berfungsi sebagai alat untuk mengurangi konflik kepentingan.”

Menurut Hari, J. A., & Wi, P. (2022) menyatakan bahwa :

“Kepemilikan institusional mengacu pada jumlah saham yang dimiliki oleh institusi seperti pemerintah, perusahaan asing, lembaga keuangan seperti asuransi, bank, dan dana pensiun dalam suatu perusahaan.”

Kepemilikan institusional memiliki peran penting dalam mengawasi dan memantau aktivitas manajemen perusahaan terkait manajemen pajak. Berdasarkan penelitian Asnawati & Nurdyastuti (2016), menyatakan bahwa

“Tingkat konsentrasi kepemilikan institusional akan mempengaruhi kebijakan penghindaran pajak oleh perusahaan. Semakin tinggi konsentrasi kepemilikan saham jangka pendek oleh institusi, maka semakin tinggi pula tingkat penghindaran pajak oleh perusahaan, dan sebaliknya.”

Kepemilikan Manajerial

Menurut Wulansari dan Mildawati, (2018) menyatakan bahwa :

“Kepemilikan manajerial adalah kepemilikan saham perusahaan yang dimiliki oleh manajemen perusahaan. Kepemilikan saham oleh manajemen dianggap dapat menyelaraskan potensi perbedaan antara pemegang saham eksternal dengan manajemen, sehingga dapat mengurangi permasalahan keagenan. Asumsi ini menyatakan bahwa jika seorang manajer juga adalah pemilik saham perusahaan, maka konflik kepentingan dapat diminimalisir.”

Menurut (Pramudito, 2015 dalam Zahirah, 2017) menyatakan bahwa :

“Manajemen cenderung lebih berhati-hati dalam mengambil keputusan karena keputusan tersebut akan berdampak langsung pada kepentingan pribadi mereka sebagai pemegang saham. Dengan meningkatnya kepemilikan saham oleh manajerial, perusahaan cenderung mengurangi kecenderungannya untuk melakukan penghindaran pajak. Sebaliknya, jika manajer memiliki sedikit kepemilikan saham perusahaan, mereka mungkin lebih cenderung untuk menghindari pemeriksaan terkait permasalahan perpajakan.”

III. METODE

Dalam penelitian ini, peneliti menggunakan metode penelitian kuantitatif dengan pendekatan asosiatif. Pendekatan asosiatif dalam penelitian bertujuan untuk mengidentifikasi hubungan antara dua atau lebih variabel. Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder (Oentoro & Aprilyanti, 2019). Tujuan utama dari penelitian ini adalah untuk menilai sejauh mana transfer pricing, intensitas modal, kepemilikan institusional, dan kepemilikan manajerial mempengaruhi praktik penghindaran pajak di perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode tahun 2017 hingga 2021 (Aprilyanti & Sugiakto, 2020).

Kriteria Pemilihan Sampel.

No	Kriteria	Jumlah Data
1	Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017 - 2021	179
2	Perusahaan yang mengalami kerugian selama tahun 2017 – 2021	(105)
3	Perusahaan yang menerbitkan laporan keuangan berturut – turut pada tahun 2017 -2021	(22)
4	Perusahaan yang tidak memiliki variabel yang digunakan dalam penelitian	(40)

Total sampel akhir 12 perusahaan x 5 tahun (2017 - 2021) = 60 sampel	12
Outlier	4
Sampel Akhir	56

Sumber : Data Sekunder diolah, (2023)

Teknik Pengumpulan Data

Data dalam penelitian ini menggunakan data dengan skala rasio yang berupa data aset, data beban pajak dan data kepemilikan. Kemudian, untuk teknik pengumpulan data yang digunakan penulis dalam penelitian ini terdiri dari studi dokumentasi, dan *Internet searching* (Hari & Wi, 2022). Dari data laporan keuangan Perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2017-2021.

IV. HASIL

1. Hasil Analisis Regresi Linear Berganda

Coefficients ^a						
Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	.220	.106		2.081	.043
	<i>Transfer Pricing</i>	-.066	.085	-.104	-.768	.446
	<i>Capital Intensity</i>	.435	.208	.361	2.094	.041
	Kepemilikan Institusional	-.128	.178	-.118	-.717	.477
	Kepemilikan Manajerial	.164	.173	.136	.949	.347

a. Dependent Variable: *Tax Avoidance*

Sumber : Output SPSS 25, (2023)

Persamaan regresi linear berganda pada penelitian ini dirumuskan sebagai berikut:

$$Y = 0,220 + -0,066 X1 + 0,435 X2 + -0,128 X3 + 0,164 X4 + 0,106$$

Keterangan :

- a = Nilai intersep (konstan)
- β = Koefisien arah regresi
- X1 = *Transfer Pricing*
- X2 = *Capital Intensity*
- X3 = Kepemilikan Institusional
- X4 = Kepemilikan Manajerial
- e = *Error Term*
- Y = *Tax Avoidance*

Berdasarkan nilai signifikansi pada uji regresi linear berganda untuk variabel *capital intensity* memiliki nilai signifikansi $0,041 < 0,05$ dengan nilai koefisien determinasi sebesar 0,435 yang artinya variabel *capital intensity* berpengaruh positif signifikan terhadap *tax avoidance*. Sedangkan, untuk variabel *transfer pricing*, kepemilikan

institusional, dan kepemilikan manajerial memiliki nilai signifikansi $> 0,05$, sehingga variabel lainnya tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*.

2. Hasil Uji Koefisien Determinasi

Model Summary ^b				
Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.301 ^a	.091	.019	.160954
a. Predictors: (Constant), Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Transfer Pricing, Capital Intensity				
b. Dependent Variable: Tax Avoidance				

Sumber : Output SPSS 25, (2023)

Berdasarkan hasil uji koefisien determinasi dalam penelitian ini menunjukkan hasil bahwa variabel independent pada penelitian ini mampu memprediksi variabel dependen sebesar 9,1%, kemudian untuk 90,9% dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak diteliti dalam penelitian ini.

3. Hasil Uji Hipotesis

• Hasil Uji Statistik t

Coefficients ^a						
Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	.220	.106		2.081	.043
	<i>Transfer Pricing</i>	-.066	.085	-.104	-.768	.446
	<i>Capital Intensity</i>	.435	.208	.361	2.094	.041
	Kepemilikan Institusional	-.128	.178	-.118	-.717	.477
	Kepemilikan Manajerial	.164	.173	.136	.949	.347
a. Dependent Variable: <i>Tax Avoidance</i>						

Sumber : Output SPSS 25, (2023)

Berdasarkan uji T statistik dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut :

- Variabel *transfer pricing* memiliki nilai signifikansi $0,446 > 0,05$, dapat disimpulkan bahwa tidak ada pengaruh signifikan antara *transfer pricing* dengan *tax avoidance*. Sehingga, **H1 ditolak**.
- Variabel *capital intensity* memiliki nilai signifikansi $0,041 < 0,05$, dapat disimpulkan bahwa terdapat pengaruh signifikan antara *capital intensity* dengan *tax avoidance*. Sehingga, **H2 diterima**.
- Variabel kepemilikan institusional memiliki nilai signifikansi $0,447 > 0,05$, dapat disimpulkan bahwa tidak ada pengaruh signifikan antara kepemilikan institusional dengan *tax avoidance*. Sehingga, **H3 ditolak**.
- Variabel kepemilikan manajerial memiliki nilai signifikansi $0,347 > 0,05$, dapat disimpulkan bahwa tidak ada pengaruh signifikan antara kepemilikan institusional dengan *tax avoidance*. Sehingga, **H4 ditolak**.

• Uji Signifikasi Simultan (Uji F)

ANOVA ^a						
Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	.132	4	.033	1.273	.293 ^b
	Residual	1.321	51	.026		
	Total	1.453	55			
a. Dependent Variable: Tax Avoidance						
b. Predictors: (Constant), Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Transfer Pricing, Capital Intensity						

Sumber : Output SPSS 25, (2023)

Berdasarkan hasil uji F menunjukkan signifikansi $0,293$ sehingga variabel X1, X2, X3, dan X4, tidak berpengaruh secara simultan terhadap variabel *tax avoidance*. Sehingga, **H5 ditolak**.

V. KESIMPULAN

Penelitian ini menguji pengaruh antara *transfer pricing*, *capital intensity*, kepemilikan institusional, dan

kepemilikan manajerial terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2017-2021, dengan menggunakan uji regresi linear berganda melalui SPSS 25. Dari penelitian yang telah dilakukan dapat diambil kesimpulan sebagai berikut :

1. Variabel *transfer pricing* memiliki nilai signifikansi $0,446 > 0,05$, dapat disimpulkan bahwa tidak ada pengaruh signifikan antara *transfer pricing* dengan *tax avoidance*. Sehingga, **H1 ditolak**.
2. Variabel *capital intensity* memiliki nilai signifikansi $0,041 < 0,05$, dapat disimpulkan bahwa terdapat pengaruh signifikan antara *capital intensity* dengan *tax avoidance*. Sehingga, **H2 diterima**.
3. Variabel kepemilikan institusional memiliki nilai signifikansi $0,447 > 0,05$, dapat disimpulkan bahwa tidak ada pengaruh signifikan antara kepemilikan institusional dengan *tax avoidance*. Sehingga, **H3 ditolak**.
4. Variabel kepemilikan manajerial memiliki nilai signifikansi $0,347 > 0,05$, dapat disimpulkan bahwa tidak ada pengaruh signifikan antara kepemilikan institusional dengan *tax avoidance*. Sehingga, **H4 ditolak**.
5. Berdasarkan hasil uji F menunjukkan signifikansi 0,293 sehingga variabel X1, X2, X3, dan X4, tidak berpengaruh secara simultan terhadap variabel *tax avoidance*. Sehingga, **H5 ditolak**.

Saran

Saran yang dapat diberikan pada penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Dalam rangka mengurangi pengaruh *transfer pricing* terhadap *tax avoidance*, penting bagi pemerintah untuk memperkuat kerangka regulasi dan pengawasan terkait *transfer pricing*, serta meningkatkan kerja sama internasional dalam hal pertukaran informasi dan penerapan aturan yang adil dan transparan.
2. Pemerintah dapat mengadopsi dan menerapkan aturan perpajakan yang lebih ketat untuk mencegah praktik *tax avoidance*. Ini dapat mencakup menghapus celah atau kerentanan dalam peraturan perpajakan yang dapat dimanfaatkan oleh perusahaan. Selain itu, otoritas perpajakan dapat secara proaktif mengidentifikasi strategi *tax planning* yang tidak etis atau agresif dan menindaklanjutinya dengan perubahan kebijakan atau regulasi yang diperlukan.
3. Diperlukan peningkatan edukasi dan kesadaran tentang etika perpajakan dan konsekuensi hukum dari praktik *tax avoidance*, sehingga, dapat membantu menurunkan tindak *tax avoidance* yang tidak sesuai dengan prinsip-prinsip perpajakan yang adil. Kampanye penyuluhan dan pendidikan yang efektif dapat mengajarkan perusahaan dan individu tentang pentingnya mematuhi aturan perpajakan yang berlaku dan dampak negatif yang dapat timbul akibat praktik *tax avoidance*.
4. Penelitian selanjutnya diharapkan agar mengangkat variabel independent lain yang mempengaruhi *tax avoidance*, contohnya kepemilikan asing, dan kepemilikan publik.

DAFTAR PUSTAKA

- Agleintan, E. R., Sutrisna, S., & Sutandi, S. (2019). Pengaruh Perputaran Piutang Dan Perputaran Aktiva Tetap Terhadap Profitabilitas (Pada Perusahaan Perdagangan Eceran yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2013 â€ 2017). *Primanomics : Jurnal Ekonomi & Bisnis*, 17(3 SE-Articles), 64–74. <https://doi.org/10.31253/pe.v17i3.189>
- Aldi Samara, & Metta Susanti. (2023). Pengaruh Kemudahan Penggunaan, Pengalaman Pengguna Dan Kepuasan Pelanggan Terhadap Loyalitas Pelanggan Pada Penggunaan Aplikasi Dompot Digital (E-Wallet) di Kalangan Mahasiswa Universitas Buddhi Dharma. *Jurnal Riset Akuntansi*, 1(2 SE-Articles), 249–260. <https://doi.org/10.54066/jura-itb.v1i2.700>
- Alfrida, E., Resi, P. T., & Simbolon, S. (2020). Leadership Style, Compensation And Its Effect On Employee Performance (PT. SSBP Case). *Primanomics : Jurnal Ekonomi & Bisnis*, 18(3 SE-Articles), 138–149. <https://doi.org/10.31253/pe.v18i3.451>
- Anes, A., & Simbolon, S. (2016). Pengaruh Return On Equity (Roe) Dan Economic Value Added (Eva) Terhadap Return Saham (Studi Empiris Pada Perusahaan Asuransi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2014). *AKUNTOTEKNOLOGI*, 8(2 SE-Articles), 40–48. <https://doi.org/10.31253/aktek.v8i2.118>
- Anggraeni, D, Wi, P., & Herijawati, E. (2020). *The Effects of Age and Experience on the Decision Making of Accounting Lecturers BT - Proceedings of the 1st International Multidisciplinary Conference on Education, Technology, and Engineering (IMCETE 2019)*. 238–240. <https://doi.org/10.2991/assehr.k.200303.058>
- Anggraeni, Dian, Hakim, M. Z., Samara, A., Rachellia, R., Regina, R., Tarissa, T., & Algantya, V. Y. (2022).

- Pengaruh Ukuran Perusahaan, Solvabilitas Dan Opini Audit Terhadap Audit Delay Pada Sektor Transportation, Logistic And Deliveries Di Indonesia . *AKUNTOTEKNOLOGI*, 14(2 SE-Articles), 62–83. <https://doi.org/10.31253/aktek.v14i2.1787>
- Anggraeni, R. D., Herijawati, E., Sutrisna, S., & Alexander, A. (2021). Analisis Financial Distress Altman Z-Score Dengan Pendekatan Data Mining Pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Logam Periode 2018-2020 Yang Terdaftar Di BEI. *AKUNTOTEKNOLOGI*, 13(2 SE-Articles), 1–12. <https://doi.org/10.31253/aktek.v13i2.803>
- Anggraeni, R. D., Ismail, T., Lestari, T., & Ramdhani, D. (2023). The Relationship between Strategic Leadership, Competitive Advantage and Intellectual Capital: Evidence from Hotel in Tangerang Indonesia. *Britain International of Humanities and Social Sciences (BioHS) Journal*, 5(2 SE-Articles). <https://doi.org/10.33258/biohs.v5i2.899>
- Anggraeni, R. D., Wibowo, S., & Herijawati, E. (2020). Factors Affecting Audit Delay with Reputation of Public Accounting Firms as Moderation Variables in Food and Beverage Sub Sector Companies in Indonesia stock exchange. *AKUNTOTEKNOLOGI*, 12(2 SE-Articles), 49–59. <https://doi.org/10.31253/aktek.v12i2.492>
- Aprilyanti, R., & Sugiakto, C. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Financial Distress, Reputasi Kap Terhadap Opini Audit Going Concern Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016 - 2018. *AKUNTOTEKNOLOGI*, 12(1 SE-Articles), 82–94. <https://doi.org/10.31253/aktek.v12i1.374>
- Aprilyanti, R., & Wijaya, S. (2019). Determinant Factors in Receiving Going Concern Audit Opinions. *eCo-Fin*, 1(3 SE-Articles), 131–143. <https://doi.org/10.32877/ef.v1i3.148>
- Apriyanti, A., & Sutandi, S. (2017). Pengaruh Komite Audit, Ukuran Perusahaan, Dan Profitabilitas Terhadap Fee Audit Eksternal Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2016. *AKUNTOTEKNOLOGI*, 9(1 SE-Articles), 1–9. <https://doi.org/10.31253/aktek.v9i1.234>
- Ariyansyah, D., & Sutandi, S. (2019). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Kualitas Audit Pada Kantor Akuntan Publik. *AKUNTOTEKNOLOGI*, 11(2 SE-Articles), 43–54. <https://doi.org/10.31253/aktek.v11i2.278>
- Chandra, Y., Susanti, M., & Salikim, S. (2021). Pengaruh Persistensi Laba, Dan Risiko Sistematis Terhadap Earnings Response Coefficient (Erc) Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2016-2018. *AKUNTOTEKNOLOGI*, 13(1 SE-Articles), 50–63. <https://doi.org/10.31253/aktek.v13i1.676>
- Christian, H., & Addy Sumantri, F. (2022). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Perencanaan Pajak, Ukuran Perusahaan, Leverage Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Consumer Goods Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia 2017-2020). *NIKAMABI*, 1(2 SE-Articles). <https://jurnal.buddhidharma.ac.id/index.php/NI/article/view/1562>
- Christianty, C., & Limajatini, L. (2017). Analisis Faktor “ Faktor Yang Mempengaruhi Kepatuhan Membayar Pajak Wajib Pajak Pribadi (Studi Pada Beberapa Usaha Kecil di Kota Tangerang). *AKUNTOTEKNOLOGI*, 9(2 SE-Articles), 9–19. <https://doi.org/10.31253/aktek.v9i2.242>
- Damayanti, R., & Wibowo, S. (2016). Analisis Tingkat Kesehatan Koperasi Simpan Pinjam Berdasarkan Peraturan Menteri Nomor 14/Per/M.Kukm/Xii/2009 (Studi Kasus Koperasi Serba Usaha Madani Pondok Sejahtera Tangerang “ Periode 2012-2014). *AKUNTOTEKNOLOGI*, 8(2 SE-Articles), 25–31. <https://doi.org/10.31253/aktek.v8i2.116>
- David, D., & Aprilyanti, R. (2018). Pengaruh Kualitas Auditor, Profitabilitas Dan Likuiditas Terhadap Audit Delay (Studi Empiris Pada Perusahaan Real Estate yang Terdaftar di BEI Tahun 2013-2017). *AKUNTOTEKNOLOGI*, 10(2 SE-Articles), 70–82. <https://doi.org/10.31253/aktek.v10i2.260>
- Desyana, C., & Yanti, L. D. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, dan Kompensasi Rugi Fiskal Terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Manufaktur Sub Makanan & Minuman di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2013 - 2017. *eCo-Fin*, 2(3 SE-Articles), 124–138. <https://doi.org/10.32877/ef.v2i3.382>
- Djohan, W., Winata, S., & Kusnawan, A. (2018). Pemingkatan Faktor-Faktor Keberhasilan Penerapan Teknologi Informasi Pada Tahap Operasional Dengan Analytical Hierarchy Process. *eCo-Buss*, 1(1 SE-Articles), 6–16. <https://doi.org/10.32877/eb.v1i1.12>
- Djoko, D., & Yanti, L. D. (2019). The Influence of Company Growth, Profitability, Audit Tenure, and Size of Public Accounting Firms on the Acceptance of Going Concern Audit Opinions. *eCo-Fin*, 1(2 SE-Articles), 76–83. <https://doi.org/10.32877/ef.v1i2.124>
- Edy, T. I., Yanti, L. D., Aprilyanti, R., & Janamarta, S. (2021). Analysis of the Compliance Level of Micro, Small and Medium Enterprises Taxpayers after the implementation of Government Regulation Number 23 of 2018. *eCo-Buss*, 3(3 SE-Articles), 103–109. <https://doi.org/10.32877/eb.v3i3.203>
- Evelyn, E., & Sumantri, F. A. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas Dan Reputasi Kap Terhadap Penerimaan Opini Audit Going Concern Pada Perusahaan Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2014-2017. *AKUNTOTEKNOLOGI*, 10(1 SE-Articles), 59–74.

- <https://doi.org/10.31253/aktek.v10i1.252>
- Fani, F., & Wibowo, S. (2017). Pengaruh Sales Growth, Leverage, Ukuran Perusahaan, Dan Komite Audit Terhadap Praktik Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2015. *AKUNTOTEKNOLOGI*, 9(2 SE-Articles), 20–26. <https://doi.org/10.31253/aktek.v9i2.243>
- Fransisca, V., & Herijawati, E. (2022). The Influence of Interest Rate, Exchange Rate, Profitability, and Liquidity on Stock Prices. *eCo-Buss*, 5(2 SE-Articles), 416–428. <https://doi.org/10.32877/eb.v5i2.419>
- Fransiska, A., & Sutandi, S. (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 SE-Articles), 1–8. <https://doi.org/10.31253/aktek.v9i2.241>
- Fungsiawan, Nurmadhani Fitri Suyuthi, RR Dian Anggraeni, Adibah Yahya, & Intan Dyah Pravita. (2022). SUDUT PANDANG WAJIB PAJAK UMKM TERHADAP KEWAJIBAN PERPAJAKAN PERATURAN PEMERINTAH NO 23 TAHUN 2018 (STUDI PADA UMKM DI KEMAYORAN JAKARTA PUSAT). *JURNAL EKONOMI, BISNIS DAN HUMANIORA*, 1(2 SE-). <https://www.eksishum.untara.ac.id/index.php/eksishum/article/view/15>
- Gultom, J. B., & Gunawan, I. D. (2020). Intellectual Capital Disclosure, Good Corporate Governance and Firm Performance: Asean Cross Country Analysis. *European Journal of Business and Management Research*, 5(5 SE-Articles). <https://doi.org/10.24018/ejbmr.2020.5.5.479>
- Harahap, M. A. K., Sutrisno, S., Raharjo, I. B., Novianti, R., & Ausat, A. M. A. (2023). THE ROLE OF MSMEs IN IMPROVING THE ECONOMY IN RAMADAN. *Community Development Journal: Jurnal Pengabdian Masyarakat*, 4(2 SE-Articles), 1907–1911. <https://doi.org/10.31004/cdj.v4i2.13794>
- Haryati, A., & Anggraeni, D. (2019). Penerapan Anggaran Biaya Operasional Dalam Rangka Menilai Kinerja Manajemen Pada PT.Inbisco Niagatama Semesta. *AKUNTOTEKNOLOGI*, 11(2 SE-Articles), 67–74. <https://doi.org/10.31253/aktek.v11i2.280>
- Hendra, H., Angraeni, T., HANITHA, V., Yoyo, T., & Novianti, R. (2023). Konsep Manajemen dalam melestarikan Budaya Cina Benteng dalam siaran Star Radio 107,3 FM. *NEAR: Jurnal Pengabdian kepada Masyarakat*, 2(2 SE-Articles), 111–114. <https://doi.org/10.32877/nr.v2i2.732>
- Hendra, H., Purnama, M., Hanitha, V., Purnama, O., Irvan, I., Angreni, T., Yana, D., Novianti, R., Santosa, S., Kiki, K., Jessica, J., & Sunny, S. (2021). PELATIHAN WIRAUSAHA BAGI WARGA BINAAN LAPAS PEMUDA KELAS IIA DI KOTA TANGERANG. *Indonesian Collaboration Journal of Community Services*, 1(4 SE-Articles), 168–178. <https://doi.org/10.53067/icjcs.v1i4.24>
- Herijawati, E., & Anggraeni, D. (2018). Analisis Pengaruh Sosialisasi Perpajakan, Pemahaman Perpajakan dan Kemudahan Perhitungan & Pembayaran Pajak Terhadap Tingkat Kepatuhan Kewajiban Perpajakan Pada Sektor Usaha Kecil dan Menengah (UKM) Di Kecamatan Nglasari. *Primanomics : Jurnal Ekonomi & Bisnis*, 16(1 SE-Articles), 103–124. <https://doi.org/10.31253/pe.v16i1.53>
- Ida, I., & Jenni, J. (2019). Effect of Taxpayer Ownership Obligations, Taxation Understanding and Personal Taxpayer Awareness of Taxpayer Compliance. *eCo-Fin*, 1(2 SE-Articles), 91–98. <https://doi.org/10.32877/ef.v1i2.126>
- Ida, I., & Jenni, J. (2021). Pengaruh Kewajiban Kepemilikan NPWP, Pemahaman Perpajakan dan Kesadaran Wajib Pajak Pribadi Terhadap Kepatuhan Wajib Pajak (Studi Kasus Pada Wajib Pajak Orang Pribadi di Perumahan Permata Regensi II - Tangerang). *eCo-Fin*, 3(2 SE-Articles), 213–228. <https://doi.org/10.32877/ef.v3i2.403>
- Immanuel, B., & Aprilyanti, R. (2019). Analysis of Audit Tenure, Opinion Shopping, Company Growth, and Debt to Equity Ratio Effect on Audit Going Concern Opinion. *eCo-Fin*, 1(2 SE-Articles), 84–90. <https://doi.org/10.32877/ef.v1i2.125>
- Janamarta, S., aprilyanti, rina, Yanti, L. D., & Jenni, J. (2021). The Influence of Corporate Social Responsibility and Company Values on the Welfare of People's Lives. *eCo-Buss*, 4(2 SE-Articles), 180–189. <https://doi.org/10.32877/eb.v4i2.255>
- Jayadi, S. D., & Herijawati, E. (2017). Pengaruh Laba Bersih, Arus Kas Operasi, Dan Debt To Equity Ratio Terhadap Harga Saham Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Makanan Dan Minuman Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011–2014). *AKUNTOTEKNOLOGI*, 9(2 SE-Articles), 27–38. <https://doi.org/10.31253/aktek.v9i2.244>
- jenni. (n.d.).
- Juliani, E., & Herijawati, E. (2016). Analisis Perbandingan Antara Return On Investment (Roi) Dengan Economic Value Added (Eva) Sebagai Pengukur Kinerja Keuangan Perusahaan Bumn Subsektor Konstruksi Yang Terdaftar Di BEI. *AKUNTOTEKNOLOGI*, 8(1 SE-Articles), 24–31. <https://doi.org/10.31253/aktek.v8i1.107>
- Junaidi, Wibowo, S. A., & Wijaya, A. (2021). Wind damage and yield recovery in rubber (*Hevea brasiliensis*)

- plantation. *IOP Conference Series: Earth and Environmental Science*, 759(1), 12046. <https://doi.org/10.1088/1755-1315/759/1/012046>
- Karina, & 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). *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Teknologi*, 11(1), 1–12.
- Kevin, K., & Simbolon, S. (2022). The Effect Of Company Size, Liquidity, And Profitability On Company Value (Empirical Studies On Food And Beverage Subsector Companies Listed On The Indonesia Stock Exchange In 2016-2020). *Primanomics : Jurnal Ekonomi & Bisnis*, 20(2 SE-Articles), 126–138. <https://doi.org/10.31253/pe.v20i2.1179>
- Kharimah, T. N., & Sutandi, S. (2019). Analisis Rasio Likuiditas, Solvabilitas, Profitabilitas Untuk Menilai Tingkat Kesehatan Perusahaan Pada Pt. Harapan Jaya Lestariindo Tangerang. *Primanomics : Jurnal Ekonomi & Bisnis*, 17(2 SE-Articles), 91–106. <https://doi.org/10.31253/pe.v17i2.176>
- Komarudin, H., Irwan, I., Winata, S., & Surjana, M. T. (2019). Analisa Komparasi Ukuran Perusahaan Dan Audit Delay Antara Perusahaan Properti Dan Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bei Pada Tahun 2015-2017. *AKUNTOTEKNOLOGI*, 11(2 SE-Articles), 75–84. <https://doi.org/10.31253/aktek.v11i2.689>
- Kristiadi, T., & Herijawati, E. (2023). PENGARUH PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN DAN SOLVABILITAS TERHADAP NILAI PERUSAHAAN. *Mufakat: Jurnal Ekonomi, Manajemen dan Akuntansi*, 2(4 SE-Articles), 651–657. <https://doi.org/10.572349/mufakat.v2i4.968>
- Lastiawan, Y., & Aprilyanti, R. (2021). Analisis Penerapan Total Quality Management (TQM), Sistem Pengukuran Kinerja, dan Biaya Kualitas Terhadap Efisiensi Biaya di Bagian Produksi Melamin Pada PT. Presindo Central. *eCo-Fin*, 3(3 SE-Articles), 333–349. <https://doi.org/10.32877/ef.v3i3.415>
- Latin, N., & Anggraeni, R. D. (2019). Audit Operasional Atas Sistem Dan Prosedur Terhadap Kegiatan Ekspor Dan Impor Pada PT.Yokobana Ind. *AKUNTOTEKNOLOGI*, 8(1 SE-Articles), 39–45. <https://doi.org/10.31253/aktek.v8i1.109>
- Limajatini, L., Hakim, M. Z., Yehezkiel, R., Fujiyanto, W., Meliayana, M., Niati, S., & Putri Rennadi, Q. O. (2022). Pengaruh Tingkat Hutang Perusahaan, Dewan Komisaris Independen, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Effective Tax Rate (Etr) Pada Perusahaan Sektor Consumer Cyclical Di Indonesia. *AKUNTOTEKNOLOGI*, 14(2 SE-Articles), 84–107. <https://doi.org/10.31253/aktek.v14i2.1786>
- Limajatini, L., Murwaningsari, E., & Khomsiyah, K. (2019). Analysis of Effect of Power Distance, Power Avoidance, Individualism, Masculinity and Time Orientation Toward Auditing Behavior with Mediation of Locus of Control. *eCo-Fin*, 1(1 SE-Articles), 12–21. <https://doi.org/10.32877/ef.v1i1.53>
- Limajatini, L., Murwaningsari, E., & Sellawati, S. (2019). Analysis of the Effect of Loan to Deposit Ratio, Non Performing Loan & Capital Adequacy Ratio in Profitability: (Empirical study of conventional banking companies listed in IDX period 2014–2017). *eCo-Fin*, 1(2 SE-Articles), 55–62. <https://doi.org/10.32877/ef.v1i2.121>
- Limajatini, L., Sugioko, S., & Surjana, M. T. (2017). Komparasi Ukuran Perusahaan dan Audit Delay antara Perusahaan Sub Sektor Manufaktur dengan Sub Sektor Makanan dan Minuman di BEI 2014-2016. *AKUNTOTEKNOLOGI*, 9(2 SE-Articles), 84–96. <https://doi.org/10.31253/aktek.v9i2.695>
- Limajatini, L., Winata, S., Kusnawan, A., & Aprilyanti, R. (2019). Studi Komparatif Budidaya Ikan Konsumsi Air Tawar Antara Sawangan “Bogor, Mekar Kondang “Tangerang, Dan Baros “Pandeglang Studi Kasus Ikan Gurami. *Primanomics : Jurnal Ekonomi & Bisnis*, 17(1 SE-Articles), 120–131. <https://jurnal.buddhidharma.ac.id/index.php/PE/article/view/93>
- Livy, L., & Sutandi, S. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Tingkat Profitabilitas Dan Solvabilitas Terhadap Audit Report Lag (Perusahaan Manufaktur Food And Beverage Dan Tobacco Manufacturer Tahun 2010 - 2014 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia). *AKUNTOTEKNOLOGI*, 8(2 SE-Articles), 32–39. <https://doi.org/10.31253/aktek.v8i2.117>
- LORENSIUS, J., & Aprilyanti, R. (2022). Pengaruh Beban Pajak, Kepemilikan Asing Dan Mekanisme Bonus Terhadap Keputusan Melakukan Transfer Pricing Pada Perusahaan Indeks LQ 45 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2016-2020. *eCo-Buss*, 5(2 SE-Articles), 593–605. <https://doi.org/10.32877/eb.v5i2.410>
- Manurung, M. S., & Herijawati, E. (2016). Pengaruh Likuiditas Dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan (Study Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Logam Dan Sejenisnya Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia). *AKUNTOTEKNOLOGI*, 8(2 SE-Articles), 1–6. <https://doi.org/10.31253/aktek.v8i2.112>
- maxenchio Teja, calista, & Lia Dama Yanti. (2023). Analisis Pengaruh Kurs, Suku Bunga dan Return Saham Terhadap Aktivitas Volume Perdagangan . *eCo-Fin*, 5(1 SE-Articles), 1–12. <https://doi.org/10.32877/ef.v5i1.701>
- Melatnerbar, B., Winata, S., Limajatini, L., Irwan, I., & Surjana, M. T. (2021). Menalar Dampak Kebijakan Tax

- Holiday Terhadap Iklim Investasi Di Indonesia Sejak 1970 - 2020. *AKUNTOTEKNOLOGI*, 13(2 SE-Articles), 24–34. <https://doi.org/10.31253/aktek.v13i2.856>
- metta. (n.d.).
- Metta Susanti, & Aldi Samara. (2022). PENGARUH QUICK RATIO, CURRENT RATIO TERHADAP UKURAN PERUSAHAAN STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN SEKTOR INDUSTRI DASAR KIMIA SUB SEKTOR PAKAN TERNAK YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA. *CEMERLANG : Jurnal Manajemen dan Ekonomi Bisnis*, 2(4 SE-Articles), 28–42. <https://doi.org/10.55606/cemerlang.v2i4.427>
- Monika, D., & Jenni, J. (2021). Pengaruh Perilaku Kepuasan Wajib Pajak Orang Pribadi, Penggunaan E-Billing, E-Filling, Terhadap Kepatuhan Wajib Pajak. *eCo-Fin*, 3(1 SE-Articles), 148–162. <https://doi.org/10.32877/ef.v3i1.397>
- muliati, heri, & Yanti, L. D. (2023). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Financial Leverage dan Cash Holding Terhadap Income Smoothing . *eCo-Fin*, 5(2 SE-Articles), 65–79. <https://doi.org/10.32877/ef.v5i2.705>
- Natalia, N., Putri, A. P., Melvina, M., Jenni, J., & Wijaya, K. (2020). Pengaruh MVA, DER, Serta EPS Terhadap Harga Saham Perusahaan Restoran, Hotel dan Pariwisata. *Owner : Riset dan Jurnal Akuntansi*, 4(2 SE-), 616–626. <https://doi.org/10.33395/owner.v4i2.307>
- Novianti, R., Anggraeni, T., & Santosa, S. (2021). A Study: Active Factors of SMEs on Youth Community in Gelam Jaya Village, Tangerang Regency. *eCo-Buss*, 3(3 SE-Articles), 95–102. <https://doi.org/10.32877/eb.v3i3.199>
- Oktari, Y., & Dama Yanti, L. (2022). Pengaruh Financial Tecnology (Fintech) Terhadap Kinerja Perbankan Badan Usaha Milik Negara periode 2012 - 2019. *RUBINSTEIN*, 1(1 SE-Articles), 42–51. <https://jurnal.ubd.ac.id/index.php/rubin/article/view/1794>
- Oktari, Y., Suhendri, S., Aprilyanti, R., & Jenni, J. (2023). Penyuluhan Pengelolaan Keuangan bagi Pelajar (Anak Asuh Mudita Love Children). *NEAR: Jurnal Pengabdian kepada Masyarakat*, 2(2 SE-Articles), 115–119. <https://doi.org/10.32877/nr.v2i2.742>
- Patricia, G., & Wibowo, S. (2019). Pengaruh Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, Dan Return On Assets (Roa) Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Bei) Tahun 2016-2018. *AKUNTOTEKNOLOGI*, 11(1 SE-Articles), 1–12. <https://doi.org/10.31253/aktek.v11i1.262>
- Phillips, K., & Sutandi, S. (2022). Effects of Company Size, Profitability and Auditor's Reputation on Audit Delay And its Impact on Abnormal Return. *eCo-Buss*, 5(1 SE-Articles), 250–259. <https://doi.org/10.32877/eb.v5i1.393>
- Prayoga, Y., & Aprilyanti, R. (2021). Pengaruh Earning Per Share (EPS), Dividend Per Share (DPS), Return On Assets (ROA) dan Return On Equity (ROE) Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Consumer Goods Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017-2019. *eCo-Fin*, 3(1 SE-Articles), 163–171. <https://doi.org/10.32877/ef.v3i1.398>
- Putra, V. D., Santosa, S., & Novianti, R. (2022). ANALISIS FAKTOR PENERAPAN E-COMMERCE SEBAGAI RINTISAN MINAT BERWIRAUSAHA : Studi Kasus Pada Mahasiswa Riset Pemasaran Universitas Buddhi Dharma. *National Conference on Applied Business, Education, & Technology (NCABET)*, 2(1 SE-Articles), 185–191. <https://doi.org/10.46306/ncabet.v2i1.77>
- Putri, V. A., & Anggraeni, R. D. (2016). Analisis Current Ratio, Debt To Equity Ratio, Return On Equity Dan Total Asset Turnover Untuk Mengukur Kinerja Pada Perusahaan Jasa Konstruksi Bangunan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *AKUNTOTEKNOLOGI*, 8(2 SE-Articles), 17–24. <https://doi.org/10.31253/aktek.v8i2.115>
- Rante, W. A., & Symbolon, S. (2022). Pengaruh Auditor Switching, Audit Tenure, dan Ukuran KAP Terhadap Audit Delay (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor . *eCo-Buss*, 5(2 SE-Articles), 606–618. <https://doi.org/10.32877/eb.v5i2.526>
- rini n (1). (n.d.).
- rini n (2). (n.d.).
- rini n (3). (n.d.).
- Salikim, Sakilim, Novianti, R., Nuratriningrum, A., & Sugioko, S. (2019). Perbandingan Leverage dan Tax Avoidance pada Sub Sektor Perusahaan Properti dan Perusahaan Pertambangan yang terdaftar di BEI tahun 2016 - 2018. *AKUNTOTEKNOLOGI*, 11(1 SE-Articles), 90–108. <https://doi.org/10.31253/aktek.v11i1.684>
- Salikim, Salikim. (2018). FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PENERAPAN PRINSIP-PRINSIP DASAR GOOD CORPORATE DI INDONESIA (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN PUBLIK DI JAKARTA TAHUN 2015). *Primanomics : Jurnal Ekonomi & Bisnis*, 16(3 SE-Articles), 20–31. <https://jurnal.ubd.ac.id/index.php/PE/article/view/83>

- Samara, A. (2020). Pengaruh Debt to Asset Ratio, Debt to Equity Ratio, Current Ratio Terhadap Harga Saham Dengan Earning Per Share Sebagai Variabel Intervening (Studi Empiris Pada Sektor Industri Sub Sektor Garmen Dan Tekstil Tahun 2014 – 2017). *eCo-Buss*, 3(1 SE-Articles), 18–26. <https://doi.org/10.32877/eb.v3i1.174>
- Samara, A., Susanti, M., Sulistiyowati, R., & Adhani, I. (2022). Bank Compliance, Asset Quality, Liquidity to the Financial Sector Profitability Sub Sector Bank Listed on the Indonesia Stock Exchange Period 2018-2020. *eCo-Fin*, 4(2 SE-Articles), 75–85. <https://doi.org/10.32877/ef.v4i2.504>
- Samosir, D. K. B. M. T., Murwaningsari, E., Augustine, Y., & Mayangsari, S. (2020). The benefit of green building for cost efficiency. *International Journal of Financial, Accounting, and Management*, 1(4 SE-Articles), 209–219. <https://doi.org/10.35912/ijfam.v1i4.152>
- santo (1). (n.d.).
- santo (2). (n.d.).
- santo (3). (n.d.).
- Santosa, A. A., & Aprilyanti, R. (2020). Pengaruh Arus Kas Operasi, Debt To Asset Ratio (DAR), Kepemilikan Institusional dan Return on Asset (ROA) Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Sub Sektor Property dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2017-2019. *eCo-Fin*, 2(3 SE-Articles), 104–113. <https://doi.org/10.32877/ef.v2i3.380>
- Santosa, S., Anggraeni, T., Elizabeth, E., Novianti, R., & Susanto, S. (2022). THE ROLES OF TALENT DEVELOPMENT INSTITUTE IN DEVELOPING AN ORGANIZATION'S EMPLOYEE SOFT SKILLS. *International Journal of Multidisciplinary Research and Literature*, 1(2 SE-), 175–182. <https://doi.org/10.53067/ijomral.v1i2.20>
- Santosa, S., Angreni, T., Novianti, R., Elizabeth, E., & Gustrandi, A. (2021). The Characteristic Factors of Digital Branding in Succesful Business of SME Practicioners in Gelam Jaya Village. *eCo-Buss*, 4(2 SE-Articles), 131–139. <https://doi.org/10.32877/eb.v4i2.240>
- Santosa, S., & Novianti, R. (2021). FAKTOR STIMULAN MINAT WIRAUSAHA PADA KOMUNITAS PEMUDA DESA GELAM JAYA KABUPATEN TANGERANG SETELAH MENGIKUTI PENDAMPINGAN PENGENALAN STRATEGI AVP (AVAIBILITY, VISIBILITY, PROMOTION) . *Jurnal Valuasi: Jurnal Ilmiah Ilmu Manajemen dan Kewirausahaan*, 1(2 SE-), 404–418. <https://doi.org/10.46306/vls.v1i2.32>
- Santosa, S., Novianti, R., Anggraeni, T., Elizabeth, E., & Gustrandi, A. (2021). STRATEGI DIGITAL BRANDING UNTUK MENINGKATKAN PENJUALAN UMKM INDONESIA : STUDI PADA UMKM DESA GELAM JAYA, KABUPATEN TANGERANG. *National Conference on Applied Business, Education, & Technology (NCABET)*, 1(1 SE-Articles), 202–214. <https://doi.org/10.46306/ncabet.v1i1.17>
- Selfiyani, S. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan dengan Manajemen Laba Sebagai Variabel Intervening (Studi empiris pada perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di BEI periode 2016-2019). *eCo-Buss*, 4(1 SE-Articles), 10–28. <https://doi.org/10.32877/eb.v4i1.213>
- Selfiyani, S. (2022). Pengaruh Ukuran Kap, Opinion Shopping Dan Opini Tahun Sebelumnya Terhadap Penerimaan Opini Audit Going Concern (Studi Pada Perusahaan Auditan Di Kota Tangerang). *AKUNTOTEKNOLOGI*, 14(1 SE-Articles), 21–38. <https://doi.org/10.31253/aktek.v14i1.1439>
- Siahaan, D. B., & Herijawati, E. (2023). Pengaruh Current Ratio, Debt To Equity Ratio, Dan Return On Equity Terhadap Nilai Perusahaan (Studi pada Perusahaan Food and Beverage yang terdaftar di BEI periode tahun 2016-2020) . *Innovative: Journal Of Social Science Research*, 3(4 SE-Articles), 1742–1751. <https://doi.org/10.31004/innovative.v3i4.3674>
- Simbolon, S. (2018). Analisa Keberadaan Koperasi Di Kabupaten Tangerang. *Primanomics : Jurnal Ekonomi & Bisnis*, 16(1 SE-Articles), 89–102. <https://doi.org/10.31253/pe.v16i1.55>
- Simbolon, S. (2021). Analisis Efektivitas Dan Kontribusi Pajak Bumi Dan Bangunan Terhadap Pendapatan Asli Daerah(Pad) Kota Tangerang. *AKUNTOTEKNOLOGI*, 13(2 SE-Articles), 35–49. <https://doi.org/10.31253/aktek.v13i2.870>
- Simbolon, S., & Herijawati, E. (2023). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Penerimaan Pajak Daerah Kota Tangerang. *RUBINSTEIN*, 1(2 SE-Articles), 52–62. <https://jurnal.buddhidharma.ac.id/index.php/rubin/article/view/2098>
- Suhendra, S., Murwaningsari, E., & Mayangsari, S. (2022). The derivative on the value relevance through tax avoidance and earnings control. *Linguistics and Culture Review*, 6(S1 SE-), 510–529. <https://doi.org/10.21744/lingcure.v6nS1.2085>
- Sulistiyowati, R. (2021). Pengaruh Profitabilitas dan Leverage terhadap Nilai Perusahaan dengan Tax Avoidance

- sebagai Variabel Intervening (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Industri Sub Sektor Garment dan Tekstil Periode 2016 – 2019). *eCo-Buss*, 4(1 SE-Articles), 1–9. <https://doi.org/10.32877/eb.v4i1.212>
- Sulistiyowati, R. (2022). Pengaruh Risiko Bisnis, Profitabilitas, Likuiditas, Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Penjualan Terhadap Struktur Modal (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Industri Dasar dan Bahan Kimia Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2017). *AKUNTOTEKNOLOGI*, 14(1 SE-Articles), 52–60. <https://doi.org/10.31253/aktek.v14i1.1440>
- Sumantri, F. A. (2017). Kinerja Keuangan, Abnormal Return Sebelum dan Setelah Pengumuman Merger. *Agregat*, 1(1), 73–93. https://doi.org/10.22236/agregat_vol1/is1pp73-93
- Sumantri, F. A. (2018). Pengaruh Opini Audit dan Corporate Governance Terhadap Kualitas Laporan Keuangan. *Primanomics : Jurnal Ekonomi & Bisnis*, 16(1 SE-Articles), 41–69. <https://doi.org/10.31253/pe.v16i1.56>
- Sumantri, F. A., Anggraeni, R. D., & Kusnawan, A. (2018). Corporate Governance terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *eCo-Buss*, 1(2 SE-Articles), 59–74. <https://doi.org/10.32877/eb.v1i2.47>
- Sumantri, F. A., Chandra, Y., Winata, S., Hernawan, E., & Pujiarti, P. (2021). Sosialisasi dan Pelatihan Tatacara Pengisian eSPT, Pelaporan SPT Tahunan 2021 Secara Online Bagi UMKM di Kelurahan Binong, Kecamatan Curug. *NEAR: Jurnal Pengabdian kepada Masyarakat*, 1(1 SE-Articles), 62–67. <https://jurnal.kdi.or.id/index.php/nr/article/view/337>
- Sumantri, F. A., Kusnawan, A., & Anggraeni, R. D. (2021). The Effect Of Information Asymmetry, Company Size And Managerial Ownership On Income Management (Empirical Study on Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange). *Primanomics : Jurnal Ekonomi & Bisnis*, 19(1 SE-Articles), 62–76. <https://doi.org/10.31253/pe.v19i1.505>
- Sumantri, F. A., Kusnawan, A., & Anggraeni, R. D. (2022). The Effect Of Capital Intensity, Sales Growth, Leverage On Tax Avoidance And Profitability As Moderators. *Primanomics : Jurnal Ekonomi & Bisnis*, 20(1 SE-Articles), 36–53. <https://doi.org/10.31253/pe.v20i1.861>
- Susandy, C., & Anggraeni, R. D. (2018). Pengaruh Komisaris Independen, Leverage, Dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris pada Perusahaan Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017). *AKUNTOTEKNOLOGI*, 10(1 SE-Articles), 43–58. <https://doi.org/10.31253/aktek.v10i1.251>
- Susanti, M., Limajatini, L., & Anggraeni, R. R. D. (2022). Pengaruh Debt to Aset Ratio, Return on Aset dan Total Aset Turn Over Terhadap Financial Distress (Studi Empire Pada Perusahaan Sub-Industri Kimia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018–2020). *eCo-Buss*, 5(2 SE-Articles), 700–710. <https://doi.org/10.32877/eb.v5i2.588>
- Susanti, M., & Samara, A. (2021). Analysis of profitability, leverage, liquidity, and activity of financial distress basic study of chemical sub sector industry listed on BEI. *Jurnal Ekonomi LLDIKTI Wilayah 1 (JUKET)*, 1(1 SE-Articles), 5–13. <https://doi.org/10.54076/juket.v1i1.39>
- Susanti, M., & Samara, A. (2022). Pengaruh Penjualan, Total Hutang, Ukuran Perusahaan, Persediaan Terhadap Laba Bersih (Studi Kasus Perusahaan Manufaktur Sektor Aneka Industri, Sub Sektor Alas Kaki Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia). *AKUNTOTEKNOLOGI*, 14(1 SE-Articles), 39–51. <https://doi.org/10.31253/aktek.v14i1.1441>
- Susilowati, Kamela, H., Anggraeni, R. D., Raksawardhana, M. N., & Alam, R. S. (2023). Pengaruh Profitabilitas Dan Likuiditas Terhadap Struktur Modal Di Perusahaan LQ45. *Primanomics : Jurnal Ekonomi & Bisnis*, 21(1 SE-Articles), 47–57. <https://doi.org/10.31253/pe.v21i1.1540>
- Sutandi, S. (2018a). ANALISIS RASIO KEUANGAN UNTUK MENILAI KINERJA PERUSAHAAN PADA PT INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA, Tbk (Studi kasus dari Tahun 2014-2016). *Primanomics : Jurnal Ekonomi & Bisnis*, 16(3 SE-Articles), 32–43. <https://jurnal.buddhidharma.ac.id/index.php/PE/article/view/76>
- Sutandi, S. (2018b). ANALISIS STRUKTUR MODAL DAN KINERJA KEUANGAN TERHADAP NILAI PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN MANUFaktur YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA. *Primanomics : Jurnal Ekonomi & Bisnis*, 16(2 SE-Articles), 27–32. <https://jurnal.ubd.ac.id/index.php/PE/article/view/69>
- Sutandi, S., Wibowo, S., Sutisna, N., Fung, T. S., & Januardi, L. (2021). Pengaruh Inflasi, Nilai Tukar (Kurs) Rupiah Dan Tingkat Suku Bunga Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (Ihsg) Di Bursa Efek Indonesia (Bei) Periode 2016 -2020. *AKUNTOTEKNOLOGI*, 13(2 SE-Articles), 78–90. <https://doi.org/10.31253/aktek.v13i2.891>
- Sutrisna, S., Sutandi, S., & Yanti, L. D. (2019). Keunggulan Budidaya Ikan Konsumsi Di Desa Baros - Pandeglang Dibandingkan Di Desa Mekar Kondang “ Tangerang (Studi Kasus Budidaya Ikan Mas). *Primanomics :*

- Jurnal Ekonomi & Bisnis*, 17(1 SE-Articles), 1–18. <https://jurnal.ubd.ac.id/index.php/PE/article/view/84>
- Tantama, H., & Yanti, L. D. (2018). Pengaruh Audit Tenure, Profitabilitas, Solvabilitas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Audit Delay (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Pada Sub Sektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2014-2017). *AKUNTOTEKNOLOGI*, 10(1 SE-Articles), 75–89. <https://doi.org/10.31253/aktek.v10i1.253>
- Tirtanata, P., & Yanti, L. D. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Perputaran Modal Kerja dan Leverage Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2019. *eCo-Fin*, 3(1 SE-Articles), 172–188. <https://doi.org/10.32877/ef.v3i1.399>
- Trida, T., Jenni, J., & Salikim, S. (2020). Pengaruh Pemahaman Akuntansi, Kepercayaan Terhadap Aparat Pajak, Manfaat Yang Dirasakan, Persepsi Atas Efektifitas Sistem Perpajakan Dan Tingkat Penghasilan Terhadap Kepatuhan Wajib Pajak Orang Pribadi Yang Menjalankan Usaha Mikro Kecil Dan Menengah (Umkm). *AKUNTOTEKNOLOGI*, 12(2 SE-Articles), 25–36. <https://doi.org/10.31253/aktek.v12i2.495>
- Tungadi, L., & Sumantri, F. A. (2016). PENGARUH KUALITAS AUDIT TERHADAP MANAJEMEN LABA PASCA KONVERGENSI IFRS (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN INDUSTRI PROPERTI DAN REAL ESTATE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE TAHUN 2008 – 2012). *AKUNTOTEKNOLOGI*, 8(1 SE-Articles), 1–6. <https://doi.org/10.31253/aktek.v8i1.100>
- Vikaliana, R., Raza, E., & Sutandi, S. (2022). Logistik Perkotaan Pintar di Provinsi DKI Jakarta: Sebuah Pendekatan Causal Loop Diagram . *Jurnal Ilmiah Ilmu Terapan Universitas Jambi*, 6(1 SE-), 1–10. <https://doi.org/10.22437/jiituj.v6i1.19326>
- Wardana, S. W., & Simbolon, S. (2016). Penerapan Sistem Administrasi Perpajakan Modern Terhadap Kepatuhan Wajib Pajak Badan Dalam Pelaporan Perpajakan Tahunan (Studi Pada Perusahaan Yang Terdapat Di Kota Dan Kabupaten Tangerang). *AKUNTOTEKNOLOGI*, 8(1 SE-Articles), 46–52. <https://doi.org/10.31253/aktek.v8i1.111>
- Watts, R. L., & Zimmerman, J. L. (1990). Positive Accounting Theory: A Ten Year Perspective. *The Accounting Review*, 65(1), 131–156.
- Wi, P., & Anggraeni, D. (2020). FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI MINAT KARYAWAN PERUSAHAAN UNTUK BERINVESTASI DI PASAR MODAL PADA MASA PANDEMI COVID 19. *Jurnal Revenue : Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 1(1 SE-), 81–89. <https://doi.org/10.46306/rev.v1i1.15>
- Wi, P., Salikim, S., & Susanti, M. (2021). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Pemahaman Akuntansi (Studi Kasus Pada Mahasiswa Akuntansi Universitas Buddhi Dharma Tangerang). *eCo-Buss*, 4(2 SE-Articles), 201–214. <https://doi.org/10.32877/eb.v4i2.256>
- Wibowo, F. X. P., Hernawan, E., Alexander, A., Simbolon, S., Limajatini, L., Winata, S., & Gultom, J. B. (2022). Pelatihan Kewirausahaan dan Digital Marketing Bagi Pemuda dan Pemudi di Era Pandemi Covid 19 Kelurahan Kotabumi Kecamatan Pasar Kemis Kabupaten Tangerang. *Abdi Dharma*, 2(1 SE-Articles), 5–10. <https://doi.org/10.31253/ad.v2i1.1073>
- Wibowo, S, Resi, P. T., Sutandi, & Hermawan, E. (2020). *The Role of Education in Individual Ethical Decision Making of Accounting Lecturer in Tangerang BT - Proceedings of the 1st International Multidisciplinary Conference on Education, Technology, and Engineering (IMCETE 2019)*. 232–233. <https://doi.org/10.2991/assehr.k.200303.056>
- Wibowo, Susanto, Anggraeni, R. D., Herijawati, E., & Salikim, S. (2020). Comparative Analysis of Performance of Cooperative Credit Method “PEARLS.” *Primanomics : Jurnal Ekonomi & Bisnis*, 18(1 SE-Articles), 45–53. <https://jurnal.ubd.ac.id/index.php/PE/article/view/290>
- Wibowo, Susanto, & J., R. (2020). THE INFLUENCE OF CAPITAL STRUCTURE, WORKING CAPITAL ROUND, AND INTELLECTUAL CAPITAL STRUCTURE ON CORPORATE VALUE IN FOOD AND BEVERAGES SECTOR MANUFACTURING COMPANIES LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE IN 2015-2018. *Primanomics : Jurnal Ekonomi & Bisnis*, 18(2 SE-Articles), 109–118. <https://doi.org/10.31253/pe.v18i2.357>
- Wibowo, Susanto, & Sutandi, S. (2018). Analisa Rasio Keuangan Garuda Indonesia Airlines, Singapore Airlines Dan Thailand Airlines Dengan Uji Non-Parametrik (Periode: 2010 – 2014). *eCo-Buss*, 1(2 SE-Articles), 1–7. <https://doi.org/10.32877/eb.v1i2.36>
- Wibowo, Susanto, Sutandi, S., Andy, A., & Hidayat, A. (2022). Komparasi Profitabilitas (Roa) Antara Perusahaan Subsektor Industri, Infrastruktur Dan Energi Sebelum Dan Sesudah Pandemi Covid-19 (Studi Empiris : Perusahaan Yang Terdaftar Di Bei). *AKUNTOTEKNOLOGI*, 14(2 SE-Articles), 30–37. <https://doi.org/10.31253/aktek.v14i2.1784>
- Wibowo, Susanto, Sutandi, S., Limajatini, L., & Komarudin, H. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Capital Intensity terhadap Tax Avoidance dengan Variabel Opinion Shoothing Sebagai Variabel Intervening pada

- Perusahaan Manufaktur di BEI. *AKUNTOTEKNOLOGI*, 13(1 SE-Articles), 38–49. <https://doi.org/10.31253/aktek.v13i1.711>
- Wiharja, J. A., & Sutandi, S. (2023). Pengaruh Effective Tax Rate, Tunneling Incentive dan Debt Covenant terhadap Transfer Pricing (Studi Empiris Perusahaan IDX 30 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021). *eCo-Buss*, 6(1 SE-Articles), 193–205. <https://doi.org/10.32877/eb.v6i1.723>
- Wijaya, A., & Wibowo, S. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Sales Growth, Leverage, Dan Likuiditas Terhadap Tax Avoidance (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Industri Otomotif Dan Komponen Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2021). *NIKAMABI*, 1(2 SE-Articles). <https://jurnal.ubd.ac.id/index.php/NI/article/view/1560>
- Wijaya, M., & Sumantri, F. (2019). Pengaruh Corporate Governance dan Kualitas Audit terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012 - 2017. *JUBISMA*, 1(1 SE-Articles). <https://doi.org/10.58217/jubisma.v1i1.9>
- Wijaya, T., & Yanti, L. D. (2021). Pengaruh Financial Distress, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, dan Leverage Terhadap Pemberian Opini Audit Going Concern (Pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2015-2018). *eCo-Fin*, 3(2 SE-Articles), 257–275. <https://doi.org/10.32877/ef.v3i2.406>
- Wijaya, V. S., & Yanti, L. D. (2023). Pengaruh Pengetahuan Perpajakan, Tarif Pajak, Mekanisme Pembayaran Pajak dan Sanksi Pajak Terhadap Kepatuhan Wajib Pajak UMKM. *eCo-Buss*, 6(1 SE-Articles), 206–216. <https://doi.org/10.32877/eb.v6i1.611>
- Winata, S., Kusnawan, A., Limajatini, & Simbolon, S. (2020). *Individual Ethical Decision Making of Accounting Lecturers Between Idealism and Relativism in Tangerang BT - Proceedings of the 1st International Multidisciplinary Conference on Education, Technology, and Engineering (IMCETE 2019)*. 229–231. <https://doi.org/10.2991/assehr.k.200303.055>
- Winata, Suryadi. (2021). Pengaruh Citra Merek, Harga Dan Kualitas Produk Terhadap Keputusan Pembelian Produk Biskuit Khong Guan (Studi kasus mahasiswa Universitas Buddhi Dharma Prodi Manajemen). *eCo-Buss*, 3(2 SE-Articles), 65–72. <https://jurnal.kdi.or.id/index.php/eb/article/view/192>
- Winata, Suryadi, Kusnawan, A., Limajatini, L., & Hernawan, E. (2020). Ethical Decision Making Based On The Literature Review Of Ford & Richardson 1962 - 1993. *Primanomics : Jurnal Ekonomi & Bisnis*, 18(1 SE-Articles), 1–8. <https://doi.org/10.31253/pe.v18i1.286>
- Winata, Suryadi, & Limajatini, L. (2020). Accountantâ€™s Ethical Orientations Under Ethical Decision Making Literatures Review Of Accountingâ€™s Aspect From 1995 To 2012. *AKUNTOTEKNOLOGI*, 12(2 SE-Articles), 88–105. <https://doi.org/10.31253/aktek.v12i2.499>
- Winata, Suryadi, Selfiyani, S., Suhendra, S., & Samara, A. (2023). Pengaruh Current Ratio, Return On Assets, dan Total Assets Turnover Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Makanan dan Minuman Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017-2021. *eCo-Buss*, 5(3 SE-Articles), 1058–1069. <https://doi.org/10.32877/eb.v5i3.596>
- Winiadi, N., Aprilyanti, R., & Novianti, R. (2023). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Kebijakan Dividen Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021). *AKUNTOTEKNOLOGI*, 15(1 SE-Articles), 152–159. <https://doi.org/10.31253/aktek.v15i1.2107>
- Witono, K., & Yanti, L. D. (2019). Pengaruh Leverage, Reputasi Auditor, Ukuran Perusahaan Dan Audit Tenure Terhadap Audit Delay (Studi Empiris Pada Perusahaan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2014-2017). *AKUNTOTEKNOLOGI*, 11(1 SE-Articles), 64–78. <https://doi.org/10.31253/aktek.v11i1.267>
- WOS Zubaydah, W. O. S. Z., Rini Novianti, & Astrid Indalifiany. (2022). Pengembangan dan pengujian sifat fisik sediaan spray gel dari ekstrak etanol batang *Etlingera rubroloba* menggunakan basis gel Na-CMC. *Journal Borneo*, 2(2 SE-Articles), 38–49. <https://doi.org/10.57174/jborn.v2i2.27>
- Yanti, L. D., & Aprilyanti, R. (2020). Information on Income, Dividend Policy and the Impact of Inflation on Stock Prices. *AKUNTOTEKNOLOGI*, 12(2 SE-Articles), 71–87. <https://doi.org/10.31253/aktek.v12i2.498>
- Yanti, L. D., Hanitha, V., Aprilyanti, R., & Jatiningrum, C. (2022). Analisis Faktor Penentu Kemandirian Kewirausahaan Inklusif Penyandang Disabilitas: Studi Pada Kota Tangerang Propinsi Banten. *eCo-Buss*, 5(1 SE-Articles), 309–323. <https://doi.org/10.32877/eb.v5i1.506>
- Yanti, L. D., & Hartono, L. (2019). Effect of Leverage, Profitability and Company Size on Tax Aggressiveness. (Empirical Study: Subsector Manufacturing Companies Food, Beverage, Cosmetics and Household Purposes Manufacturing Listed on the Indonesia Stock Exchange for 2014-2017). *eCo-Fin*, 1(1 SE-Articles), 1–11. <https://doi.org/10.32877/ef.v1i1.52>

- Yanti, L. D., & Oktari, Y. (2018a). Konversi Faktor Penerimaan Audit Teknologi oleh Kantor Akuntan Publik di Indonesia Menggunakan Kerangka Kerja I-TOE. *eCo-Buss*, 1(1 SE-Articles), 1–6. <https://doi.org/10.32877/eb.v1i1.10>
- Yanti, L. D., & Oktari, Y. (2018b). Pengaruh Tingkat Profitability, Solvability, Ukuran Perusahaan dan Ukuran Kantor Akuntan Publik Pada Penundaan pemeriksaan (Studi Empiris : Perusahaan Manufaktur Terdaftar di BEI Tahun 2013-2016). *eCo-Buss*, 1(2 SE-Articles), 15–32. <https://doi.org/10.32877/eb.v1i2.37>
- Yanti, L. D., Oktari, Y., Aprilyanti, R., Jenni, J., & Novianti, R. (2022). Penyuluhan Kepatuhan Pelaporan Pajak dalam rangka pengabdian kepada masyarakat Pada Pemuda Tridharma Indonesia Cabang Wihara Dharma Pala. *NEAR: Jurnal Pengabdian kepada Masyarakat*, 2(1 SE-Articles), 40–45. <https://doi.org/10.32877/nr.v2i1.573>
- Yanti, L. D., Oktari, Y., & Ardy, A. (2022). Keterkaitan Good Corporate Governance dan Corporate Social Responsibility Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan. *eCo-Buss*, 4(3 SE-Articles), 582–593. <https://doi.org/10.32877/eb.v4i3.355>
- Yanti, L. D., & Wijaya, M. D. W. D. (2020). Influence Of Auditor Switching, Audit Fee, Tenure Audit and Company Size To Audit Quality. *eCo-Fin*, 2(1 SE-Articles), 9–15. <https://doi.org/10.32877/ef.v2i1.150>
- Yonita, V., & Aprilyanti, R. (2022). Analisis Penerapan Prinsip–prinsip Good Corporate Governance Pada Usaha Kecil dan Menengah (Studi Pada UKM Restoran/Rumah Makan/Kafe di Daerah Cikupa Tangerang). *eCo-Fin*, 4(1 SE-Articles), 1–9. <https://doi.org/10.32877/ef.v4i1.454>
- Zalukhu, E., & Aprilyanti, R. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Sales Growth, Leverage dan Fixed Assets Terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris Pada Perusahaan Sub Sektor Farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2015-2019). *eCo-Fin*, 3(2 SE-Articles), 276–284. <https://doi.org/10.32877/ef.v3i2.407>
- Zatira, D., Nuratriningrum, A., Andy, A., & Sutandi, S. (2020). Analysis Of Company Performance Effect On Share Price Study On Construction Sub Sector Companies Registered In Bursa Efek Indonesia (BEI). *Primanomics : Jurnal Ekonomi & Bisnis*, 18(1 SE-Articles), 71–79. <https://jurnal.buddhidharma.ac.id/index.php/PE/article/view/294>
- Zatira, D., Simbolon, S., & Sutrisna, S. (2020). The Effect Of Company Size, Liquidity And Profitability On The Capital Structure Of Automotive Companies Listed In Indonesia Stock Exchange (Idx) For The Period 2014–2018. *AKUNTOTEKNOLOGI*, 12(2 SE-Articles), 16–24. <https://doi.org/10.31253/aktek.v12i2.491>
- Zulman hakim, M., Winata, S., Wi, P., Rinata, E., Lestari, L., & Stevany, S. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Dan Komite Audit Terhadap Audit Delay Pada Perusahaan Sektor Healthcare Di Indonesia. *AKUNTOTEKNOLOGI*, 14(2 SE-Articles), 38–61. <https://doi.org/10.31253/aktek.v14i2.1785>