

# [Sales Growth As A Moderation Between Leverage, Company Size And Fixed Asset Intensity Against Tax Avoidance (Study On Manufacturing Companies Listed On The Idx Mining Sector In 2018-2022)]

## [Pertumbuhan Penjualan Sebagai Moderasi Antara Leverage, Ukuran Perusahaan Dan Intensitas Aset Tetap Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Sektor Pertambangan Tahun 2018-2022)]

Atina Nabila Ade Prasetya<sup>1)</sup>, Herman Ernandi<sup>2)</sup>

<sup>1)</sup>Program Studi Akuntansi, Universitas Muhammadiyah Sidoarjo, Indonesia

<sup>2)</sup>Program Studi Akuntansi, Universitas Muhammadiyah Sidoarjo, Indonesia  
hermanernandi@umsida.ac.id

**Abstract.** *This study aims to analyze the effect of profitability, company size, and fixed asset intensity on tax avoidance with Sales Growth as a moderating variable. The data used comes from mining companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the period 2018 to 2022. The research sample was selected using a purposive sampling technique, resulting in 16 mining companies as samples. Data processing was carried out using SPSS (Statistical Software Suite) software. The results of the study indicate that profitability, company size, and fixed asset intensity have a significant effect on tax avoidance, which is moderated by Sales Growth in mining subsector companies listed on the IDX during that period.*

**Keywords -** Leverage, Firm Size, Fixed Asset Intensity, Tax Avoidance, Sales Growth.

**Abstrak.** *Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh leverage, ukuran perusahaan, dan intensitas aset tetap terhadap penghindaran pajak dengan pertumbuhan penjualan sebagai variabel moderasi. Data yang digunakan berasal dari perusahaan-perusahaan pertambangan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2018 hingga 2022. Sampel penelitian dipilih menggunakan teknik purposive sampling, menghasilkan 16 perusahaan pertambangan sebagai sampel. Pengolahan data dilakukan dengan menggunakan perangkat lunak SPSS (Statistical Software Suite). Hasil penelitian menunjukkan bahwa leverage, ukuran perusahaan, dan intensitas aset tetap memiliki pengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak, yang dimoderasi oleh Pertumbuhan Penjualan pada perusahaan subsektor pertambangan yang terdaftar di BEI selama periode tersebut.*

**Kata Kunci -** Leverage, Ukuran Perusahaan, Intensitas Aset Tetap, Penghindaran Pajak, Pertumbuhan Penjualan.

## I. PENDAHULUAN

Pajak merupakan kontribusi wajib pada negara yang terutang oleh wajib pajak badan atau orang pribadi yang bersifat memaksa, untuk membiayai berbagai kepentingan guna mensejahterakan masyarakat dengan mengalokasikan dan mengelola dana tersebut [1]. Sumber pendanaan utama negara adalah pajak. Penerimaan negara berbasis pajak dimaksudkan untuk mendanai operasi negara dan pembangunan nasional, yang merupakan upaya jangka panjang yang berkontribusi pada kemakmuran suatu negara. Akan ada lebih banyak infrastruktur dan fasilitas yang dibangun sebanding dengan jumlah pembayar pajak [2]. Dengan demikian, Pajak sangat membantu perekonomian masyarakat, tetapi berbeda untuk perusahaan karena pajak adalah potongan atau beban yang harus dibayar atas keuntungan dari perusahaan. Maka dari itu, beberapa perusahaan berupaya untuk meminimalisir beban pajak yang akan dikeluarkan atas profit mereka, tetapi secara langsung tidak melanggar hukum perundang-undangan yang telah berlaku. Hal yang dilakukan yaitu dengan membuat strategi untuk meminimalisir beban pajak tersebut dengan melakukan penghindaran pajak. Perusahaan yang melakukan penghindaran pajak akan memiliki alasan untuk mengurangi beban pajak. Beban pajak yang dibayarkan ke pemerintah, perusahaan tidak akan secara langsung menerima keuntungan atau manfaat, namun digunakan untuk keperluan bagi kemakmuran masyarakat. Perusahaan selaku wajib pajak selalu berusaha untuk meminimalisir dalam membayar pajak terutang, selama tindakan pengurangan pajak tidak melanggar aturan undang-undang perpajakan [3].

Praktik penghindaran pajak atau tax avoidance erat kaitannya dengan teori agensi. Sehubungan keagenan sebagai suatu kontrak dimana satu orang atau lebih memerintah orang lain (agen) untuk melakukan suatu jasa atas nama serta mendelegasikan wewenang kepada agen untuk membuat sebuah keputusan yang baik bagi dalam melaksanakan aktivitas perusahaan. Berdasarkan kontrak pendelegasian wewenang tersebut, agen berkewajiban untuk mempertanggungjawabkan semua keputusan yang dijalkannya [4]. Untuk melihat pengaruh teori keagenan terhadap variabel dependen dan independen pada penelitian ini akan dijelaskan pada pembahasan di bawah.

Aspek pertama ada leverage yang mempengaruhi terhadap penghindaran pajak. Leverage merupakan suatu perbandingan yang mencerminkan besarnya hutang yang digunakan untuk pembiayaan oleh perusahaan dalam menjalankan aktifitas operasionalnya. Semakin besar penggunaan hutang oleh perusahaan, akan berdampak pada jumlah beban bunga yang harus dikeluarkan oleh perusahaan, hal ini dapat mengurangi laba sebelum kena pajak yang selanjutnya dapat mengurangi besaran pajak yang harus dibayarkan oleh perusahaan [5]. Hasil penelitian terdahulu menyatakan bahwa leverage berpengaruh terhadap penghindaran pajak [6] [7] [8]. Tetapi penelitian lain menyatakan bahwa leverage tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak [9].

Aspek kedua yakni intensitas aset tetap yang mempengaruhi terhadap penghindaran pajak. Intensitas aset Tetap merupakan total aset yang dimiliki oleh perusahaan dengan perbandingan intensitas kepemilikan aset tetap suatu perusahaan. Aset tetap perusahaan memiliki umur ekonomis terbatas, yang dikenal sebagai depresiasi aset. Maka, biaya depresiasi aset tetap yang mempengaruhi beban pajak [10]. Biaya depresiasi adalah biaya untuk perusahaan yang berinvestasi dalam intensitas aset tetap. Pengeluaran ini berpotensi menurunkan laba perusahaan, yang pada nantinya mempengaruhi jumlah pajak yang harus dibayar. Penambahan tersebut merupakan salah satu upaya yang digunakan oleh emiten guna menyingkiri penyeteroran pajak [11]. Dengan menentukan tingkat intensitas aktiva tetap perusahaan dapat dilakukan yaitu dengan memisalkan total aktiva tetap atas total aktiva [12]. Biaya penyusutan akan meningkat seiring dengan peningkatan intensitas aset tetap, dengan mengurangi pendapatan perusahaan.

Berdasarkan beberapa penelitian terdahulu terdapat hasil pembahasan yang mengutarakan bahwa intensitas aset tetap berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak menurut penelitian. Selain itu, terdapat penelitian yang memaparkan hasil yaitu intensitas aktiva tetap mempengaruhi pengelakan pajak. Meskipun [11] demikian, beberapa temuan penelitian menunjukkan bahwa intensitas aset tetap tidak berpengaruh pada penghindaran pajak [11]. Dari situasi diatas, bisa dinyatakan maka terjadi ketidak konsistenan hubungan variabel pada setiap penelitian diatas. Maka perlu dilakukan penelitian lebih lanjut untuk membuktikan pengaruh variabel ukuran perusahaan.

Aspek ketiga yakni ukuran perusahaan dapat ditentukan menggunakan skala yang mempertimbangkan faktor-faktor seperti total aset, total penjualan, nilai saham, dan sebagainya. Ukuran perusahaan dapat ditentukan dengan melihat nilai ekuitas, nilai penjualan, atau nilai asetnya. Karena bisnis yang lebih besar akan menghasilkan lebih banyak uang, ia juga harus membayar lebih banyak pajak, yang meningkatkan kemungkinan bahwa ia akan terlibat dalam penghindaran pajak. Rumus perhitungan yang digunakan dalam mengukur besarnya ukuran perusahaan, ukuran aktiva diukur berdasarkan logaritma dari ukuran aktiva [13]. Berdasarkan temuan dari penelitian sebelumnya mebutarakan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak menurut penelitian [14]. Selain itu, terdapat penelitian yang menyatakan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak. Namun, terdapat juga hasil pembahasan bahwa ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak menurut penelitian. Maka, dapat ditarik kesimpulan bahwa terjadi ketidak konsistenan hubungan variabel pada setiap penelitian diatas. Maka perlu dilakukan penelitian lebih lanjut untuk membuktikan pengaruh variabel ukuran perusahaan.

Praktik yang dilakukan guna meminimalisir beban pajak dengan menggunakan celah hukum untuk menurunkan beban pajak, serta masih berada dalam lingkup peraturan perundang-undangan perpajakan yang disebut dengan Penghindaran pajak (tax avoidance). Namun, Menurut penelitian terdahulu ada dua jenis penghindaran pajak (tax avoidance), yaitu Acceptable tax avoidance dan Unacceptable tax avoidance. Acceptable tax avoidance merupakan penyingkiran pajak yang diberikan guna memiliki tujuan yang baik, serta tidak menyalahi anggaran aturan. Berbeda dengan Unacceptable tax avoidance yang dimana penghindaran pajak ini memiliki tujuan yang tidak baik, dengan memalsukan transaksi agar terhindar dari beban pajak (aktivitas legal) [14].

Penelitian ini merupakan replikasi penelitian terdahulu, yang dimana terdapat beberapa perbedaan, variabel bebas, sektor perusahaan dan tahun penelitian [23]. Dengan demikian, terdapat variabel yang berpotensi memperkuat atau memperlemah hubungan variabel dependen dan independen, yaitu variabel pertumbuhan penjualan. Dalam hal ini variabel pertumbuhan penjualan berpotensi sebagai moderasi yang mampu memperkuat hubungan antara ukuran perusahaan, leverage, dan intensitas aset tetap terhadap penghindaran pajak. Pertumbuhan penjualan ini sendiri merupakan peluang dari perusahaan atas perubahan tingkat penjualan dan Leverage dari tahun ke tahun [15]. Ketika pertumbuhan penjualan mengalami peningkatan maka akan semakin besar beban pajak yang harus dibayarkan. Dengan hal ini, biasanya perusahaan melakukan penghindaran pajak dengan cara penambahan intensitas aset tetap, yang dimana hal itu akan meningkatkan tingkat beban penyusutan yang nantinya akan mengurangi laba [16].

**Tabel 1.** Fenomena Kasus Penghindaran Pajak

No	Nama Perusahaan	Tahun	Keterangan Kasus	Sumber
1.	PT. Adaro Energy Tbk.	2019	PT. Adaro Energy, Tbk melakukan TA dengan skema <i>transfer pricing</i> melalui anak perusahaan yang ada di singapura, Coaltrade Services International Pte Ltd. Hal tersebut diduga memberi penghasilan yang lebih tinggi bagi pemegang saham, untuk menghindari kewajiban bayar pajak dalam negeri. Kejadian tersebut menunjukkan ketimpangan harga transfer bila dibandingkan dengan harga pasar batubara secara global.	Sumber didapat dari website [4].
2.	PT. Bukit Asam Tbk.	2011 - 2013	PT. Bukit Asam diduga kurang membayar dana bagi hasil (DBH) untuk 3 sektor yang dicakup yaitu perkebunan, pertambangan dan perhutanan. Hal tersebut dilakukan berturut-turut dari tahun 2011 sampai 2013. PT. Bukit Asam diduga belum melunasi pembayaran tersebut sehingga merugikan pemerintah kabupaten Muara Enim. Pajak terutang tersebut mencapai lebih dari Rp. 200 juta miliar.	Sumber didapat dari website [5].
3.	PT. Kaltim Prima Coal Tbk.	2007	PT. Kaltim Prima Coal, Tbk diduga melakukan kasus tindak pidana pajak sebesar Rp. 2,1 triliun pada tahun pajak 2007. PT. Kaltim prima coal merupakan perusahaan tambang milik grup bakrie. Hal tersebut melanggar pasal 39 UU ketentuan umum perpajakan atau bisa dikatakan terindikasi tidak melaporkan surat pemberitahuan tahunan secara benar.	Sumber didapat dari website [6].

Berdasarkan pada fenomena tersebut terlihat bahwa ada beberapa perusahaan pertambangan yang melakukan penghindaran pajak, sehingga peneliti tertarik untuk meneliti perusahaan sub sektor pertambangan. Selain itu, beberapa alasan peneliti memilih objek penelitian perusahaan sub sektor pertambangan ini adalah sektor pertambangan berkontribusi besar terhadap penerimaan bagi negara dan data laporan keuangan yang mudah diakses. Perbedaan karakteristik industri sub sektor pertambangan dengan industri lainnya. Serta perusahaan pertambangan merupakan salah satu pendorong ekonomi negara melalui pajak terutangnya, untuk kesejahteraan masyarakat. Penelitian ini memiliki tujuan untuk mengetahui adakah pengaruh leverage, ukuran perusahaan dan intensitas aset tetap terhadap penghindaran pajak dengan pertumbuhan penjualan. Sehingga penelitian ini dilakukan dengan mengambil judul “Pertumbuhan Penjualan Sebagai Moderasi Leverage, Intensitas Aset tetap dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI Dengan Sektor Pertambangan Tahun 2018 - 2022)”.

### Pengembangan Hipotesis

Leverage merupakan indikator untuk mengetahui seberapa besar rasio hutang perusahaan dibandingkan total modal yang dimilikinya. Semakin besar rasio Leverage yang dimiliki perusahaan berarti semakin besar hutang yang dimiliki perusahaan dibandingkan ekuitasnya, hal ini akan mengakibatkan semakin besar pula beban bunga yang harus dibayarkan perusahaan yang akan mengurangi laba dan berimbas pada berkurangnya besaran pajak yang harus dibayarkan kepada perusahaan [18]. Hal ini sejalan dengan *theory agency*, yang menyatakan bahwa manajemen perusahaan mungkin memiliki kepentingan untuk menggunakan leverage untuk meningkatkan laba perusahaan. Dengan mengurangi kewajiban pajak, perusahaan dapat mempertahankan arus kas yang lebih besar, meskipun tetap harus mempertimbangkan risiko kepatuhan dan dampak terhadap reputasi [7].

Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian terdahulu yang menyatakan bahwa *Leverage* berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak [25][8][19]. Tetapi berbeda dengan penelitian lain yang menyatakan bahwa *leverage* tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak [26].

#### **H1 : *Leverage* Berpengaruh Terhadap Penghindaran Pajak.**

Ukuran perusahaan adalah perbandingan skala atas besar kecilnya suatu perusahaan dapat dilihat dari harta atau aset. Semakin besar perusahaan maka akan semakin tinggi laba yang dihasilkan, sehingga perusahaan menanggung beban pajak yang besar dan hal tersebut mengindikasikan penyebab resiko untuk melakukan tindakan penghindaran pajak. Berdasarkan *theory agency*, yang menyatakan bahwa terdapat konflik kepentingan antara manajer dan pemilik perusahaan. Manajer cenderung mengambil keputusan yang dapat meningkatkan nilai perusahaan, salah satunya melalui strategi penghindaran pajak yang legal. Sebaliknya, perusahaan kecil memiliki eksposur yang lebih rendah sehingga lebih fleksibel dalam melakukan strategi penghindaran pajak.

Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian terdahulu yang menyatakan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak [27][14][15]. Tetapi berbeda dengan penelitian lain yang menyatakan bahwa ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak [28].

#### **H2 : Ukuran Perusahaan Berpengaruh Terhadap Penghindaran Pajak.**

Bisnis dengan intensitas aset tetap dapat berdampak pada penghindaran pajak. Biaya penyusutan adalah biaya yang dikeluarkan oleh bisnis yang berinvestasi pada intensitas aset tetap karena dapat menurunkan keuntungan perusahaan, yang akan berdampak negatif pada perpajakan. Salah satu metode penghindaran pajak yang mungkin dilakukan oleh bisnis adalah penambahan ini [21]. Hal ini sejalan dengan *theory agency*, yang menyatakan bahwa terdapat konflik kepentingan antara manajer dan pemilik perusahaan. Manajer cenderung mengambil keputusan yang dapat meningkatkan nilai perusahaan, salah satunya melalui strategi penghindaran pajak yang legal. Semakin besar aset tetap yang dimiliki, semakin besar pula biaya penyusutan yang dapat dikurangkan dari pendapatan, sehingga dapat mengurangi beban pajak yang harus dibayar [20].

Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian terdahulu yang menyatakan bahwa intensitas aset tetap berpengaruh terhadap penghindaran pajak [29][20][21]. Tetapi berbeda dengan penelitian lain yang menyatakan bahwa intensitas aset tetap tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak [30][8].

#### **H3 : Intensitas Aset Tetap Berpengaruh Terhadap Penghindaran Pajak.**

Teori trade-off dalam keuangan perusahaan menjelaskan bagaimana perusahaan memilih struktur modal mereka dengan mempertimbangkan keseimbangan antara keuntungan dan kerugian dari penggunaan utang (*leverage*). Jika dikaitkan dengan pertumbuhan penjualan, *leverage* dengan tax avoidance dimana perusahaan akan menyeimbangkan manfaat pajak dari utang dengan biaya kebangkrutan. Perusahaan dengan pertumbuhan penjualan yang cepat mungkin memiliki arus kas yang lebih kuat, memungkinkan mereka untuk mengambil lebih banyak utang dan, dengan demikian, mendapatkan manfaat pajak yang lebih besar [31]. Penelitian ini sejalan dengan *theory agency*, yang menyatakan bahwa manajemen perusahaan mungkin memiliki kepentingan untuk menggunakan *leverage* untuk meningkatkan laba perusahaan. *Leverage* memberikan keuntungan berupa *tax shield* dari bunga utang, tetapi juga meningkatkan risiko kebangkrutan. Dengan adanya pertumbuhan penjualan yang kuat, perusahaan memiliki arus kas yang lebih stabil, sehingga dapat mengurangi ketergantungan pada strategi penghindaran pajak dan lebih mampu memenuhi kewajiban perpajakan [22].

Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian terdahulu yang menyatakan bahwa *Leverage* berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak [33][34]. Tetapi berbeda dengan penelitian lain yang menyatakan bahwa pertumbuhan penjualan tidak mampu memoderasi *leverage* terhadap penghindaran pajak [31].

#### **H4 : Pertumbuhan Penjualan Memoderasi Hubungan Antara *Leverage* Terhadap Penghindaran Pajak.**

Jumlah modal yang dimiliki suatu perusahaan memberikan indikasi besarnya perusahaan tersebut. Dalam hal menghasilkan uang, bisnis yang lebih besar akan lebih mampu dan dapat diandalkan dibandingkan bisnis yang lebih kecil. Pertumbuhan penjualan setiap perusahaan akan naik atau turun seiring berjalannya waktu. Perusahaan besar biasanya melakukan metode penghindaran pajak karena mereka memiliki sumber daya yang besar. Penelitian ini senada dengan *theory agency*, yang menyatakan bahwa manajemen perusahaan mungkin memiliki kepentingan untuk menggunakan *leverage* untuk meningkatkan laba perusahaan, serta mencari celah melalui strategi penghindaran pajak yang legal [31]. Dengan demikian, perusahaan yang lebih besar atau memiliki pertumbuhan pesat cenderung lebih berhati-hati dalam praktik perpajakan mereka untuk menghindari risiko pengawasan ketat atau citra negatif di masyarakat [35].

Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian terdahulu yang menyatakan bahwa Ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak [35]. Tetapi berbeda dengan penelitian lain yang menyatakan bahwa pertumbuhan penjualan tidak mampu memoderasi ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak [31].

#### **H5 : Pertumbuhan Penjualan Memoderasi Hubungan Antara Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak.**

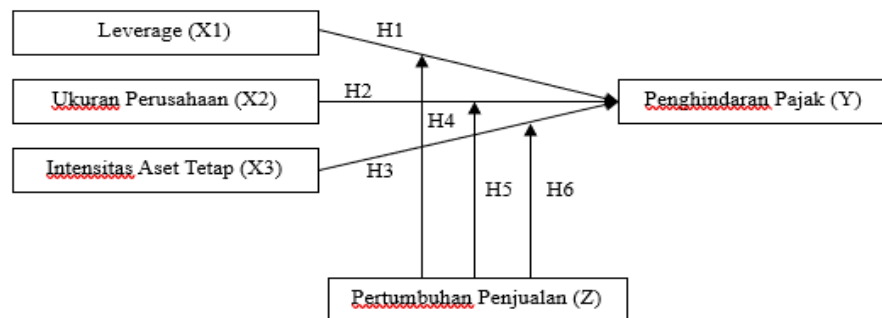
Bisnis yang secara konsisten melihat pertumbuhan penjualan yang kuat akan melihat peningkatan Intensitas aset tetapnya. Intensitas aktiva tetap perusahaan meningkat seiring dengan peningkatan *Leverage*. Hal ini dapat

mengakibatkan biaya penyusutan yang relatif besar. Akibatnya, intensitas aset tetap digunakan sebagai strategi penghindaran pajak, yang menurunkan laba dengan menghindari pengeluaran depresiasi yang besar [8]. Penelitian ini sejalan dengan *theory agency*, yang menyatakan bahwa terdapat konflik kepentingan antara manajer dan pemilik perusahaan. Manajer cenderung mengambil keputusan yang dapat meningkatkan nilai perusahaan, salah satunya melalui strategi penghindaran pajak yang legal. Meskipun aset tetap yang tinggi dapat memberikan keuntungan berupa depresiasi yang dapat mengurangi beban pajak, pertumbuhan penjualan yang tinggi memungkinkan perusahaan untuk lebih fokus pada strategi bisnis jangka panjang daripada mengandalkan penghindaran pajak sebagai strategi utama [23].

Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian terdahulu yang menyatakan bahwa Intensitas aset tetap berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak [36][37]. Tetapi berbeda dengan penelitian lain yang mengungkapkan bahwa pertumbuhan penjualan tidak mampu memoderasi intensitas aset tetap terhadap penghindaran pajak [7], [36].

**H6 : Pertumbuhan Penjualan Memoderasi Antara Intensitas Aset Tetap Terhadap Penghindaran Pajak.**

**Kerangka Konseptual :**



**Gambar 1. Kerangka Konseptual**

## II. METODE

### Jenis dan Objek Penelitian

Penelitian ini menggunakan variabel dependen, independen, dan moderasi, serta termasuk dalam kategori penelitian deskriptif kuantitatif. Penelitian deskriptif kuantitatif bertujuan untuk memberikan gambaran yang sistematis, faktual, dan akurat mengenai fakta-fakta dan hubungan antar fenomena yang diteliti, melalui pengumpulan dan analisis data numerik.

Adapun objek penelitian merujuk pada unit analisis atau sumber data yang menjadi fokus kajian. Dalam penelitian ini, objek ditentukan berdasarkan karakteristik tertentu, yaitu perusahaan yang tergolong dalam subsektor pertambangan dan terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Alasan pemilihan objek ini didasarkan pada pertimbangan bahwa perusahaan pertambangan umumnya memiliki struktur aset dan aktivitas keuangan yang khas, sehingga relevan untuk diteliti dalam konteks penghindaran pajak dan faktor-faktor yang memengaruhinya. Data yang digunakan merupakan data sekunder berupa laporan keuangan tahunan yang telah dipublikasikan secara resmi di website Bursa Efek Indonesia. Laporan keuangan ini menjadi sumber utama dalam pengukuran dan pengambilan nilai-nilai dari masing-masing variabel penelitian.

### Indikator Variabel

Pada penelitian ini peneliti akan menjelaskan terkait pengaruh leverage (X1), ukuran perusahaan (X2), intensitas aset tetap (X3) sebagai variabel independen terhadap penghindaran pajak (Y) sebagai variabel dependen dengan pertumbuhan penjualan (Z) sebagai variabel moderasi. Adapun indikator dari masing-masing variabel dijelaskan sebagai berikut:

**Tabel 2. Indikator Variabel**

Variabel	Indikator	Keterangan	Sumber
Leverage (X1)	$DAR = \frac{Total\ Hutang}{Total\ Asset}$	DAR : Debt to Asset Ratio	[18]
Ukuran Perusahaan (X2)	$UP = LN(Total\ Asset)$	UP : Ukuran Perusahaan LN : Logaritma Natural	[10]

Intensitas Aset Tetap (X3)	$IAT = \frac{Total\ Asset\ Tetap}{Total\ Asset} 100\%$	IAT : Intensitas Aset Tetap	[19]
Penghindaran Pajak (Y)	$ETR = \frac{Beban\ Pajak}{Laba\ Sebelum\ Pajak} 100\%$	ETR : Effective Tax Rate	[26]
Pertumbuhan Penjualan (Z)	$PP = \frac{P_t - (P_{t-1})}{P_{t-1}} 100\%$	PP : Pertumbuhan Penjualan Pt : Penjualan periode berjalan Pt-1 : Penjualan Periode Sebelumnya	[19]

### Populasi dan Sampel

Populasi mengacu pada semua informasi yang penting bagi peneliti dalam parameter setiap penelitian, termasuk waktu dan ruang lingkup [27]. Pada penelitian ini populasi yang digunakan sebanyak 36 perusahaan manufaktur subsektor pertambangan yang terdaftar di BEI tahun 2018-2022.

Pemilihan sampel dilakukan pada semua populasi yang memenuhi kriteria kelengkapan data. Penentuan sampel pada penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* yaitu pengambilan sampel dengan menggunakan kategori atau kriteria yang ditetapkan dalam penentuan sampel yang diambil.

**Tabel 3.** Kriteria Pengambilan Sampel

Kriteria Pemilihan Sampel	Jumlah
Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Dengan Sektor Pertambangan Tahun 2018 - 2022	36
Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Pertambangan (Logam, Minyak Gas Bumi Dan Batubara)	(20)
Yamh Menggunakan Mata Uang Selain Rupiah Dalam Pelaporan Keuangan.	
<b>Total Perusahaan yang memenuhi kriteria</b>	<b>16</b>
<b>Tahun Pengamatan</b>	<b>5</b>
<b>Total Sampel Penelitian</b>	<b>80</b>

Berikut daftar perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI sektor pertambangan tahun 2018-2022 yang memenuhi kriteria :

**Tabel 4.** Daftar Perusahaan Yang Memenuhi Kriteria

No.	Nama Perusahaan
1	PT Bukit Asam, Tbk
2	PT Mitra Investindo, Tbk
3	PT Perdana Karya Perkasa, Tbk
4	PT Golden Eagle Energy, Tbk
5	PT Alfa Energi, Tbk
6	PT Borneo Olah Sarana, Tbk
7	PT Antam, Tbk
8	PT AKR Corporindo, Tbk
9	PT Kapuas Prima Coal, Tbk
10	PT Timah, Tbk
11	PT Central Omega Resources, Tbk
12	PT Cita Mineral, Tbk
13	PT Elnusa, Tbk
14	PT Radiant Utama Internsco, Tbk
15	PT Ratu Prabu, Tbk
16	PT Super Energy, Tbk

### Teknik Analisis

Program SPSS V26 digunakan untuk melakukan analisis penelitian ini. Berikut beberapa metode analisis yang akan digunakan dalam penelitian ini.

#### a. Uji Statistik Deskriptif

Analisis deskriptif ini bertujuan untuk mendeskripsikan data dengan menghitung rata-rata, median, modus dan deviasi standar dari masing-masing indikator variabel.

**b. Uji Normalitas Data**

Uji Normalitas ini digunakan untuk menentukan apakah data yang digunakan berdistribusi normal atau tidak. Penelitian ini akan menggunakan uji *One-Sample Kolmogorov Smirnov Test*. Jika terjadi data yang tidak berdistribusi normal, akan dilakukan proses normalisasi menggunakan metode *outliner*.

1. Jika nilai Asymp. Sig.(2-tailed)  $\leq 0,05$  - Maka data tidak berdistribusi normal
2. Jika nilai Asymp. Sig.(2-tailed)  $\geq 0,05$  - Maka data berdistribusi normal

**c. Uji Multikolinieritas**

Uji ini bertujuan untuk mengetahui ada atau tidaknya korelasi antara variabel independen. Dalam hal ini model regresi yang baik adalah tidak terjadinya korelasi antara variabel independen. Untuk mendeteksi adanya multikolinearitas antara variabel dapat diketahui melalui nilai *tolerance* dan VIF. Jika nilai yang dihasilkan dari *tolerance*  $< 0,1$  dan *variance inflation factor* (VIF)  $< 10$ , maka dapat disimpulkan model terbebas dari multikolinearitas.

**d. Uji Heteroskedasitas**

Uji ini digunakan untuk mengetahui apakah varians residual pada model regresi terjadi kesamaan atau ketidaksamaan varians. Model regresi yang baik adalah yang homoskedasitas yaitu model regresi yang berjalan konstan. Dalam penelitian ini untuk mendeteksi ada atau tidak heteroskedasitas yaitu dengan melihat grafik plot antara nilai prediksi variabel dependen yaitu *standardized predictor* (ZPRED) dengan *student residual* (SRESID).

**e. Analisis Regresi Linier Berganda**

Analisis Statistik yang digunakan dalam penelitian ini adalah Analisis Regresi Linier Berganda. Analisis ini digunakan untuk mengetahui besarnya pengaruh variabel independen yaitu *leverage* (X1), ukuran perusahaan (X2) dan intensitas aset tetap (X3) terhadap variabel dependen yaitu penghindaran pajak (Y). Berikut persamaan model regresi linier berganda.

$$Y = \alpha + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \beta_3 X_3 + \epsilon$$

**f. Moderated Regression Analysis (MRA)**

Dalam penelitian ini akan dilakukan pengujian *MRA* yang bertujuan untuk mengetahui apakah variabel moderasi mampu memperkuat atau memperlemah hubungan variabel independen yaitu *leverage* (X1), ukuran perusahaan (X2) dan intensitas aset tetap (X3) dan variabel dependen yaitu penghindaran pajak (Y). Berikut model persamaan *Moderated Regression Analysis*.

Persamaan model regresi (Persamaan 1) :  $y = \alpha + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \beta_3 X_3 + \epsilon$

Persamaan model regresi (Persamaan 2) :  $y = \alpha + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \beta_3 X_3 + \beta_4 Z + \epsilon$

Persamaan model regresi (Persamaan 3) :  $y = \alpha + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \beta_3 X_3 + \beta_4 Z + \beta_1 X_1 Z + \beta_2 X_2 Z + \beta_3 X_3 Z + \epsilon$

**Keterangan :**

Y : Variabel Dependen

$\alpha$  : Konstanta

$\beta_1, \beta_2, \beta_3$  : Koefisien Regresi

X1, X2, X3 : Variabel Independen

Z : Variabel Moderating

$\epsilon$  : Error

**g. Uji Parsial (t)**

Uji Parsial (t) digunakan untuk mengetahui bagaimana pengaruh dari setiap variabel independen terhadap variabel dependen. Selain itu, uji ini juga dilakukan untuk mengetahui apakah variabel moderasi mampu memperkuat atau memperlemah variabel independen dan dependen. Penelitian ini akan menggunakan taraf signifikansi yaitu 0,05. Jika  $T_{hitung} < T_{tabel}$  atau nilai probabilitas signifikansi  $< 0,05$ . Maka dapat dikatakan variabel independen memiliki pengaruh terhadap variabel dependen. Serta, Variabel Moderasi mampu memperkuat hubungan variabel independen dan dependen.

**h. Uji Koefisien Determinan (R-Square)**

Uji Koefisien Determinasi berfungsi untuk mengetahui besarnya persentase pengaruh variabel independen dan dependen dengan melihat hasil dari R-Square. Dalam hal ini jika nilai R-Square semakin mendekati 1, maka dapat disimpulkan pengaruh variabel tersebut semakin kuat. Jika nilai R-Square semakin kecil mendekati 0, maka dapat disimpulkan pengaruh variabel tersebut semakin lemah.

### III. HASIL DAN PEMBAHASAN

#### A. Hasil

Data penelitian ini diambil dari laporan tahunan pada laporan keuangan perusahaan yang diolah menggunakan software SPSS, mengambil data pada halaman laporan keuangan pada perusahaan manufaktur subsector pertambangan yang diterbitkan oleh Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2018 - 2022. Dengan pengungkapan penghindaran pajak sebagai variabel dependen, *leverage*, ukuran perusahaan dan intensitas aset tetap sebagai variabel independen, pertumbuhan penjualan sebagai variabel moderasi.

#### a) Uji Statistik Deskriptif

**Tabel 5.** Hasil Uji Statistik Deskriptif

Descriptive Statistics					
	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
<i>Leverage</i> (X1)	80	-561,00	942,00	146,56	527,00
Ukuran Perusahaan (X2)	80	2.012	3.086	2.746	7,844
Intensitas Aset Tetap (X3)	80	29,00	158,00	61,87	190,87
Penghindaran Pajak (Y)	80	11.007	12.328	32,12	1,283
Pertumbuhan Penjualan (Z)	80	2,26	17,73	3,81	19,28
Valid N (listwise)	80				

Berdasarkan Tabel 2 diatas, dapat disimpulkan bahwa : (1) *Leverage* mempunyai nilai minimum -561,00, sedangkan nilai maksimum sebesar 942,00, Nilai Rata-Rata sebesar 146.56 dan standart devisiasi sebesar 527,00 (2) Ukuran Perusahaan mempunyai nilai minimum 2.012, sedangkan nilai maksimum sebesar 3.086, Nilai Rata-Rata sebesar 2.746 dan standart devisiasi sebesar 7.844. (3) Intensitas Aset tetap mempunyai nilai minimum 29,00, sedangkan nilai maksimum sebesar 158,00, Nilai Rata-Rata sebesar 61,87 dan standart devisiasi sebesar 190,87. (4) Penghindaran Pajak mempunyai nilai minimum 11,007, sedangkan nilai maksimum sebesar 12,328. Nilai Rata-Rata sebesar 32,12 dan standart devisiasi sebesar 1,283. (5) Pertumbuhan Penjualan mempunyai nilai minimum 2,26, sedangkan nilai maksimum sebesar 17,73, Nilai Rata-Rata sebesar 3,81 dan standart devisiasi sebesar 19,28.

#### b) Uji Normalitas

Uji normalitas bertujuan untuk mengetahui nilai sebaran data pada sebuah kelompok data berdistribusikan normal atau tidak. Kriteria pengujian normalitas ditunjukkan dengan nilai signifikansi lebih besar dari 0,05. Sebaliknya jika nilai signifikansi lebih kecil dari 0,05 maka data penelitian tidak berdistribusi secara normal.

**Tabel 6.** Hasil Uji Normalitas

##### *One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test*

		Unstandardized Residual
N		80
Normal Parameters <sup>a,b</sup>	Mean	0.0000000
	Std. Deviation	0.12930845
Most Extreme Differences	Absolute	0.075
	Positive	0.046
	Negative	-0.075
Test Statistic		0.075
<b>Asymp. Sig. (2-tailed)</b>		<b>.200<sup>c,d</sup></b>
a. Test distribution is Normal.		
b. Calculated from data.		
c. Lilliefors Significance Correction.		

Hasil dari tabel *One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test* nilai yang dihasilkan pada asymp. Sig. (2-tailed) sebesar 0,200 > 0,05 sehingga bisa disimpulkan bahwa semua variabel independent berdistribusi normal.

#### c) Uji Multikolinieritas

Tujuan dari uji multikolinieritas yaitu untuk mengetahui apakah terdapat interkorelasi (hubungan yang kuat) antar variabel independen. Dilakukan dengan menggunakan metode tolerance dan VIF. Multikolinieritas tidak terjadi jika nilai tolerance lebih besar dari > 0.01 dan nilai VIF lebih kecil dari <10.

**Tabel 7.** Hasil Uji Multikoreliearitas

Coefficients <sup>a</sup>					
Model	Unstandardized Coefficients	Standardized Coefficient	t	Sig.	Collinearity Statistics
		s			



	B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
1	-			-	1.11		
(Constant)	0.396	-0.247		1.601	4		
Leverage (X1)	-			-	0.006	0.984	1.016
	0.186	0.066	-.0302	2.836			
Ukuran Perusahaan (X2)	0.001	0.008	0.008	0.071	0.944	0.972	1.029
Intensitas Aset Tetap (X3)	0.292	0.091	0.345	3.216	0.002	0.965	1.037

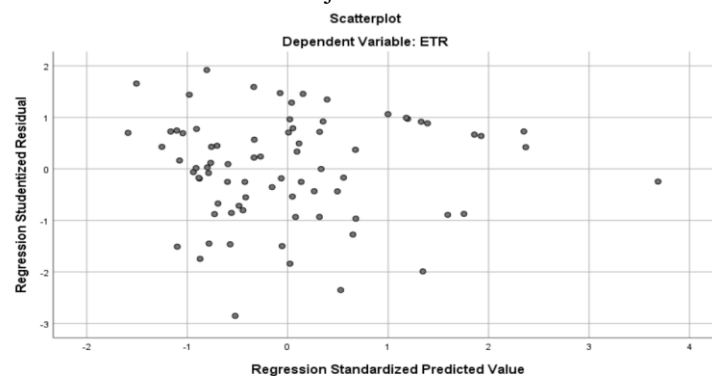
a. Dependent Variable: Penghindaran Perpajakan

Berdasarkan table 4, hasil uji multikolinearitas memiliki nilai tolerance Leverage  $X^1 = 0.984$ , Ukuran Perusahaan  $X^2 = 0.972$ , Intensitas Aset Tetap  $X^3 = 0.965$  secara simultan lebih besar dari  $> 0,01$  dan nilai VIF Leverage  $X^1 = 1.016$ , Ukuran Perusahaan  $X^2 = 1.029$ , Intensitas Aset Tetap  $X^3 = 1.037$  lebih kecil dari  $< 10$ . Sehingga bisa disimpulkan bahwa penelitian ini tidak terjadi auto korelasi antar variabel independen dalam model regresi.

#### d) Uji Heteroskedastisitas

Uji Heteroskedastisitas bertujuan untuk mengetahui apakah dalam model regresi terjadi ketidaksamaan variance dari residual antara satu pengamatan ke pengamatan lainnya. Cara mengetahui terdapat atau tidaknya masalah heteroskedastisitas bisa diketahui pada pola scatterplot. Suatu model tidak terjadi heteroskedastisitas jika : Sebaran titik-titik berada diatas dan dibawah atau disekitar angka 0, titik-titik tidak mengumpul hanya dibawah saja atau diatas saja dan sebaran titik-titik tidak berbentuk sebuah pola melebar kemudian menyempit dan melebar kembali.

**Tabel 8.** Hasil Uji Heteroskedastisitas



Hasil dari uji heteroskedastisitas scatterplot diatas adalah titik yang dihasilkan menyebar diatas 0 dan dibawah 0 pada garis Y serta tidak membuat pola tertentu. Maka bisa disimpulkan bahwa hasil uji heteroskedastisitas scatterplot model regresi layak dipakai untuk diteliti.

#### e) Analisis Linier Berganda

**Tabel 9.** Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda Coefficients<sup>a</sup>

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
1 (Constant)	3.223	1.093		6.715	.000
Leverage	.727	.834	.136	2.072	.041
Ukuran Perusahaan	.334	.747	.252	4.465	.000
Intensitas Aset Tetap	.966	.357	.641	10.062	.000

a. Dependent Variable: Penghindaran Perpajakan

Berdasarkan tabel diatas maka model regresi yang diperoleh sebagai berikut :

$$Y = a + b_1X_1 + b_2X_2 + b_3X_3 + e_i$$

$$= 3.233 + 0,727 + 0,334 + 0,966$$

Nilai a sebesar 3.233 merupakan konstanta atau keadaan saat variabel Penghindaran pajak (Y) belum dipengaruhi oleh variabel Leverage, Ukuran Perusahaan dan Intensitas Aset Tetap.

- a. b1x1 (nilai koefisien regresi x1 sebesar 0.727, Menunjukkan bahwa variabel *leverage* mempunyai pengaruh positif terhadap penghindaran pajak yang berarti bahwa setiap kenaikan 1 satuan variabel Leverage maka akan mempengaruhi variabel penghindaran pajak sebesar 0.727, dengan asumsi bahwa variabel lain tidak diteliti dalam penelitian ini.
- b. b2x2 (nilai koefisien regresi x1 sebesar 0.334, Menunjukkan bahwa variabel ukuran perusahaan mempunyai pengaruh positif terhadap penghindaran pajak yang berarti bahwa setiap kenaikan 1 satuan variabel ukuran perusahaan maka akan mempengaruhi variabel penghindaran pajak sebesar 0.334, dengan asumsi bahwa variabel lain tidak diteliti dalam penelitian ini.
- c. b3x3 (nilai koefisien regresi x1 sebesar 0.966, Menunjukkan bahwa variabel intensitas aset tetap mempunyai pengaruh positif terhadap penghindaran pajak yang berarti bahwa setiap kenaikan 1 satuan variabel intensitas aset tetap maka akan mempengaruhi variabel penghindaran pajak sebesar 0.966, dengan asumsi bahwa variabel lain tidak diteliti dalam penelitian ini.

**f) Moderated Regression Analysis (MRA)**

**Tabel 10. Hasil Uji Moderated Regression Analysis Coefficients<sup>a</sup>**

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
1 (Constant)	420.113	322.261		1.304	.195
X1M	.012	.002	.531	5.161	.000
X2M	.002	.000	.548	3.772	.000
X3M	.067	.021	.567	3.165	.002

a. Dependent Variable: Nilai Perusahaan

Dari tabel hasil regresi menunjukkan bahwa nilai koefisien variabel interaksi X1Z (leverage x pertumbuhan penjualan), X2Z (ukuran perusahaan x pertumbuhan penjualan), dan X3Z (intensitas aset tetap x pertumbuhan penjualan) masing-masing memiliki nilai t sebesar 5.161, 3.722, 3.165, dan signifikansi sebesar 0,000, 0,000 & 0,002. Artinya bahwa pertumbuhan penjualan mampu sebagai moderator pada hubungan pengaruh leverage, ukuran perusahaan dan intensitas aset tetap terhadap penghindaran pajak.

**g) Uji Parsial (t)**

Uji Parsial (T) bertujuan untuk mengetahui pengaruh parsial (sendiri) yang diberikan variabel independent terhadap variabel dependen. Penerimaan atau penolakan hipotesis dilakukan dengan kriteria sebagai berikut : Jika nilai sig > 0.05 maka tidak ada hubungan antara variabel X dan Variabel Y, Jika nilai sig < 0.05 maka ada hubungan antara variabel X dengan variabel Y.

**Tabel 11. Hasil Uji T Parsial Coefficients<sup>a</sup>**

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
1 (Constant)	3.223	1.093		6.715	.000
Leverage	.727	.834	.136	2.072	.041
Ukuran Perusahaan	.334	.747	.252	4.465	.000
Intensitas Aset Tetap	.966	.357	.641	10.062	.000

a. Dependent Variable: Nilai Perusahaan

- a. Leverage mempunyai tingkat signifikansi sebesar  $0,041 < 0,05$ . Thitung sebesar 2.072 dan Ttabel sebesar 1,659 yang berarti bahwa Thitung > Ttabel. Hal ini dapat disimpulkan bahwa leverage mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap penghindaran pajak atau H1 diterima.
- b. Ukuran perusahaan mempunyai tingkat signifikansi sebesar  $0,000 < 0,05$ . Thitung sebesar 4.465 dan Ttabel sebesar 1,659 yang berarti bahwa Thitung > Ttabel. Hal ini dapat disimpulkan bahwa ukuran perusahaan mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap penghindaran pajak atau H2 diterima.
- c. Intensitas aset tetap mempunyai tingkat signifikansi sebesar  $0,000 < 0,05$ . Thitung sebesar 10.062 dan Ttabel sebesar 1,659 yang berarti bahwa Thitung > Ttabel. Hal ini dapat disimpulkan bahwa intensitas aset tetap mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap penghindaran pajak atau H3 diterima.

**h) Uji Koefisien Determinan (R-Square)**

1. Variabel Independen Terhadap Variabel Dependen

**Tabel 12. Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ )**

Model Summary <sup>b</sup>				
Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.872a	.760	.752	1528.469

a. Predictors: (Constant), *Leverage*, Ukuran Perusahaan, Intensitas Aset Tetap

b. Dependent Variable: Penghindaran Pajak

*R square* yang tercantum dalam tabel diatas memiliki nilai sebesar 0,760 menunjukkan bahwa kontribusi dari variabel X1, X2, dan X3 terhadap variabel Y adalah sebesar 76,0%, sementara 24,0% sisanya merupakan kontribusi dari variabel lain yang tidak dimasukkan dalam penelitian.

2. Variabel Independen Terhadap Variabel Dependen Dengan Moderasi

**Tabel 13. Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ )**

Model Summary <sup>b</sup>				
Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.730 <sup>a</sup>	.533	.519	2129.811

a. Predictors: (Constant), X1M, X2M, X3M

b. Dependent Variable: Penghindaran Pajak

*R square* yang tercantum dalam tabel diatas memiliki nilai sebesar 0,533 menunjukkan bahwa kontribusi variabel independen yang dimoderasi oleh Variabel Z sebesar 53,3%, sementara 46,7% sisanya merupakan kontribusi dari variabel lain yang tidak dimasukkan dalam penelitian.

## B. Pembahasan

### Pengaruh *Leverage* Terhadap Penghindaran Pajak (H1)

Hasil pengujian hipotesis pertama menunjukkan bahwa variabel *Leverage* memiliki tingkat signifikansi sebesar 0,041 yang berarti lebih kecil dari 0,05 ( $\alpha = 5\%$ ). Berdasarkan hasil tersebut dapat dinyatakan bahwa H1 diterima, yang artinya *Leverage* berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Hal ini sejalan dengan *theory agency*, yang menyatakan bahwa manajemen perusahaan mungkin memiliki kepentingan untuk menggunakan *leverage* untuk meningkatkan laba perusahaan. Sehingga perusahaan menambah modal kerja dengan cara meminjam uang ke bank, yang mana perusahaan dapat memanfaatkan beban bunga sebagai pengurang laba [18].

Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian terdahulu yang menyatakan bahwa *Leverage* berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak [25][8][19]. Tetapi berbeda dengan penelitian lain yang mengungkapkan bahwa *leverage* tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak [26].

### Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (H2)

Hasil pengujian hipotesis pertama menunjukkan bahwa variabel Ukuran perusahaan memiliki tingkat signifikansi sebesar 0,000 yang berarti lebih kecil dari 0,05 ( $\alpha = 5\%$ ). Berdasarkan hasil tersebut dapat dinyatakan bahwa H2 diterima, yang artinya ukuran perusahaan berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Hal ini menunjukkan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh terhadap strategi penghindaran pajak yang dilakukan. Ukuran perusahaan dapat diukur melalui total aset, yang mana semakin banyak anak usaha maka semakin besar pula depresiasi atas aset. Tidak hanya itu perusahaan juga dapat membeli saham atau obligasi lebih dari 20% yang nantinya akan memanfaatkan pajak deviden. Sejalan dengan *theory agency*, yang menyatakan bahwa terdapat konflik kepentingan antara manajer dan pemilik perusahaan. Manajer cenderung mengambil keputusan yang dapat meningkatkan nilai perusahaan, salah satunya melalui strategi penghindaran pajak yang legal [27].

Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian terdahulu yang menyatakan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak [27][14][15]. Tetapi berbeda dengan penelitian lain yang mengungkapkan bahwa ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak [28].

### Pengaruh Intensitas Aset Tetap Terhadap Penghindaran Pajak (H3)

Hasil pengujian hipotesis pertama menunjukkan bahwa variabel intensitas aset tetap memiliki tingkat signifikansi sebesar 0,000 yang berarti lebih kecil dari 0,05 ( $\alpha = 5\%$ ). Berdasarkan hasil tersebut dapat dinyatakan bahwa H3 diterima, yang artinya intensitas aset tetap berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Hal ini menunjukkan bahwa Intensitas aset tetap yang tinggi berpengaruh terhadap penghindaran pajak karena perusahaan dengan banyak aset tetap memiliki peluang lebih besar untuk memanfaatkan penyusutan sebagai pengurang laba kena pajak. Hal ini sejalan dengan *theory agency*, yang menyatakan bahwa terdapat konflik kepentingan antara manajer dan pemilik perusahaan. Manajer cenderung mengambil keputusan yang dapat meningkatkan nilai perusahaan, salah satunya melalui strategi penghindaran pajak yang legal. Semakin besar aset tetap yang dimiliki, semakin besar pula biaya penyusutan yang dapat dikurangkan dari pendapatan, sehingga dapat mengurangi beban pajak yang harus dibayar. Oleh karena itu, perusahaan dengan intensitas aset tetap tinggi lebih cenderung melakukan penghindaran pajak secara legal melalui optimalisasi kebijakan akuntansi dan perpajakan.

Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian terdahulu yang menyatakan bahwa intensitas aset tetap berpengaruh terhadap penghindaran pajak [29][20][21]. Tetapi berbeda dengan penelitian lain yang menyatakan bahwa intensitas aset tetap tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak [30][8].

#### **Pertumbuhan Penjualan Memoderasi Leverage Terhadap Penghindaran Pajak (H4)**

Hasil pengujian hipotesis pertama menunjukkan bahwa variabel leverage memiliki tingkat signifikansi sebesar 0,000 yang berarti lebih kecil dari 0,05 ( $\alpha = 5\%$ ). Berdasarkan hasil tersebut dapat dinyatakan bahwa H4 diterima, yang artinya pertumbuhan penjualan mampu memoderasi leverage terhadap penghindaran pajak. Penelitian ini sejalan dengan theory agency, yang dimana manajemen perusahaan mungkin memiliki kepentingan untuk menggunakan leverage untuk meningkatkan laba perusahaan. Leverage memberikan keuntungan berupa tax shield dari bunga utang, dengan meminjam uang pada bank untuk biaya operasional seperti biaya iklan (promosi). Hal ini membuat pertumbuhan penjualan yang kuat, perusahaan memiliki arus kas yang lebih stabil, sehingga dapat mengurangi ketergantungan pada strategi penghindaran pajak dan lebih mampu memenuhi kewajiban perpajakan [31]. Dengan meningkatnya pendapatan, perusahaan memiliki kapasitas yang lebih besar untuk memenuhi kewajiban pajaknya, menjaga reputasi, mendorong inovasi, serta meningkatkan tata kelola keuangan [32]. Pada akhirnya, kondisi ini menciptakan keseimbangan yang baik antara strategi keuangan yang optimal dan kepatuhan terhadap regulasi perpajakan, yang berkontribusi pada keberlanjutan bisnis dan perekonomian secara luas [22].

Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian terdahulu yang menyatakan bahwa pertumbuhan penjualan mampu memoderasi *Leverage* terhadap penghindaran pajak [33][34]. Tetapi berbeda dengan penelitian lain yang mengungkapkan bahwa pertumbuhan penjualan tidak mampu memoderasi leverage terhadap penghindaran pajak [31].

#### **Pertumbuhan Penjualan Memoderasi Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (H5)**

Hasil pengujian hipotesis pertama menunjukkan bahwa variabel ukuran perusahaan memiliki tingkat signifikansi sebesar 0,000 yang berarti lebih kecil dari 0,05 ( $\alpha = 5\%$ ). Berdasarkan hasil tersebut dapat dinyatakan bahwa H5 diterima, yang artinya pertumbuhan penjualan mampu memoderasi ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak. Penelitian ini senada dengan theory agency, yang menyatakan bahwa terdapat konflik kepentingan antara manajer dan pemilik perusahaan. Manajer cenderung mengambil keputusan yang dapat meningkatkan nilai perusahaan, salah satunya melalui strategi penghindaran pajak yang legal. Hal ini menunjukkan bahwa pertumbuhan penjualan mencerminkan adanya peningkatan atau penurunan terhadap pendapatan entitas atau penjualan. Namun, semakin besar ukuran perusahaan atau memiliki banyak anak usaha maka komponen aset, sumber daya manusia atau kerja sama dengan mitra diperketat. Hal ini dapat memanfaatkan kredit pajak dengan lawan, seperti pajak PPh 22 dan 23 serta memanfaatkan depresiasi atas aset. Dengan demikian, perusahaan yang lebih besar atau memiliki pertumbuhan pesat cenderung lebih berhati-hati dalam praktik perpajakan mereka untuk menghindari risiko pengawasan ketat atau citra negatif di masyarakat [35].

Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian terdahulu yang menyatakan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak [35]. Tetapi berbeda dengan penelitian lain yang mengungkapkan bahwa pertumbuhan penjualan tidak mampu memoderasi ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak [31].

#### **Pertumbuhan Penjualan Memoderasi Intensitas Aset Tetap Terhadap Penghindaran Pajak (H6)**

Hasil pengujian hipotesis pertama menunjukkan bahwa variabel intensitas aset tetap memiliki tingkat signifikansi sebesar 0,002 yang berarti lebih kecil dari 0,05 ( $\alpha = 5\%$ ). Berdasarkan hasil tersebut dapat dinyatakan bahwa H6 diterima, yang artinya pertumbuhan penjualan mampu memoderasi intensitas aset tetap terhadap penghindaran pajak.

Intensitas aset tetap menunjukkan proporsi aset tetap dalam total aset perusahaan, yang dapat mempengaruhi kebijakan perpajakan Perusahaan. Penelitian ini sejalan dengan theory agency, yang menyatakan bahwa manajemen perusahaan mungkin memiliki kepentingan untuk meningkatkan kebutuhan perusahaan dengan aset tetap untuk meningkatkan kapasitas produksi dan memenuhi permintaan pasar. Dengan aset tetap yang tinggi dapat memberikan keuntungan berupa depresiasi yang dapat mengurangi beban pajak, pertumbuhan penjualan yang tinggi memungkinkan perusahaan untuk berinvestasi berupa aset tetap sebagai pendukung operasional jangka panjang serta fokus pada strategi bisnis.

Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian terdahulu yang menyatakan bahwa intensitas aset tetap berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak [36][37]. Tetapi berbeda dengan penelitian lain yang mengungkapkan bahwa pertumbuhan penjualan tidak mampu memoderasi intensitas aset tetap terhadap penghindaran pajak [7], [36].

## **VII. SIMPULAN**

Berdasarkan hasil penelitian dengan judul “Pertumbuhan Penjualan Sebagai Moderasi Antara *Leverage*, Ukuran Perusahaan Dan Intensitas Aset Tetap Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Sektor Pertambangan Tahun 2018-2022)” maka dapat disimpulkan bahwa *leverage*, ukuran perusahaan dan intensitas aset tetap berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Dengan ini apabila *leverage*, ukuran perusahaan dan intensitas aset tetap pada perusahaan meningkat, maka semakin meningkat juga penghindaran pajak yang dihasilkan. Sedangkan pertumbuhan penjualan mampu memoderasi *leverage*, ukuran perusahaan dan intensitas

aset tetap terhadap penghindaran pajak. Penelitian ini masih memiliki keterbatasan dalam hal ruang lingkup sektor dan periode pengamatan. Oleh karena itu, peneliti selanjutnya disarankan untuk memperluas cakupan sampel ke sektor lain atau memperpanjang periode waktu agar hasil yang diperoleh lebih komprehensif. Selain itu, disarankan untuk menambahkan variabel lain seperti profitabilitas, likuiditas, atau kepemilikan institusional sebagai faktor yang mungkin berpengaruh terhadap penghindaran pajak.

### UCAPAN TERIMA KASIH

Dengan terselesaikan penelitian ini peneliti mengucapkan terima kasih kepada :

1. Segala puji hanya bagi Allah, Tuhan semesta alam, atas ilham dan kebijaksanaan yang telah Engkau anugerahkan kepada kami. Engkau telah memberikan wawasan dan pemahaman yang lebih mendalam, sehingga kami dapat memahami fenomena ini dengan lebih baik dan memberikan kontribusi pada bidang penelitian ini.
2. Terima kasih yang tulus kepada orang tua atas dukungan, cinta, dan pengorbanan yang tak terhingga. Terima kasih kepada ibu yang selalu memberikan motivasi, dorongan, dan dukungan moral dalam setiap langkah perjalanan. Dengan penuh kesabaran, dan mengajarkan nilai-nilai kehidupan, disiplin, dan ketekunan yang menjadi dasar bagi keberhasilan.
3. Terima kasih banyak yang sebesar besarnya untuk teman-teman dan sahabat yang terus memberikan semangat serta memotivasi supaya peneliti dapat terus menyelesaikan penelitian ini.

### REFERENSI

- [1] K. B. Lampung, "Operations of Taxation : Study on Prtama Tax Office," vol. 16, no. 2, pp. 148–154, 2016.
- [2] P. Pendapatan *et al.*, "Telaah Bisnis," vol. 17, no. 2, pp. 81–98, 2016, [Online]. Available: <http://journal.stimykpn.ac.id/index.php/tb>
- [3] A. Yulianty, M. Ermania Khrisnatika, and A. Firmansyah, "Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Pertambangan Di Indonesia: Profitabilitas, Tata Kelola Perusahaan, Intensitas Persediaan, Leverage," *J. PAJAK Indones. (Indonesian Tax Rev.)*, vol. 5, no. 1, pp. 20–31, 2021, doi: 10.31092/jpi.v5i1.1201.
- [4] A. ikhsan Kudil, R. Adri Satriawan Surya, and N. Wahyuni, "Pengaruh Aktivitas Asing, Pertumbuhan Penjualan, Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak dengan Koneksi Politik sebagai Variabel Moderasi," *Substansi Sumber Artik. Akunt. Audit. dan Keuang. Vokasi*, vol. 6, no. 1, pp. 1–27, 2022, doi: 10.35837/subs.v6i1.1607.
- [5] O. Kusumaningsih and M. Mujiyati, "Pengaruh Profitabilitas, Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak," *J. Econ. Bussines Account.*, vol. 7, no. 2, pp. 4116–4127, 2024, doi: 10.31539/costing.v7i3.9105.
- [6] I. Abdullah, "Pengaruh Likuiditas Dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Makanan Dan Minuman," *J. Ris. Akunt. dan Bisnis*, vol. 20, no. 1, pp. 16–22, 2020, doi: 10.30596/jrab.v20i1.4755.
- [7] E. A. Mustikasari, A. Hartono, and T. E. Ardiana, "Pengaruh Intensitas Aset Tetap, Leverage Dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance Dengan Pertumbuhan Penjualan Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Sektor Pertambangan Di Bei Tahun 2017-2020," *JAPP J. Akuntansi, Perpajakan, dan Portofolio*, vol. 3, no. 1, pp. 29–50, 2023.
- [8] W. I. Hitijahubessy, S. Sulistiyowati, and D. Rusli, "Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2017-2020," *J. STEI Ekon.*, vol. 31, no. 02, pp. 01–10, 2022, doi: 10.36406/jemi.v31i02.676.
- [9] Anggriantari and Purwantini, "Pengaruh Profitabilitas, Capital Intensity, Inventory Intensity, Dan Leverage Pada Penghindaran Pajak," *J. Unimma*, pp. 137–153, 2020, [Online]. Available: <http://repository.uin-suska.ac.id/58893/>
- [10] I. B. P. F. Adisamartha and N. Noviari, "Pengaruh Likuiditas, Leverage, Intensitas Persediaan Dan Intensitas Aset Tetap Pada Tingkat Agresivitas Wajib Pajak Badan," *E-Jurnal Akunt. Univ. Udayana*, vol. 13, pp. 973–1000, 2015, [Online]. Available: <https://repository.unud.ac.id/protected/storage/upload/repository/45062de0ced5bfa97cb61e8ee2dfee17.pdf>
- [11] S. Sahrir, S. Syamsuddin, and S. Sultan, "Pengaruh Koneksi Politik, Intensitas Aset Tetap, Komisaris Independen, Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Tax Avoidance," *J. Penelit. Ekon. Akunt.*, vol. 5, no. 1, pp. 14–30, 2021, doi: 10.33059/jensi.v5i1.3517.
- [12] T. Anggraeni and R. M. Oktaviani, "Dampak Thin Capitalization, Profitabilitas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak," *J. Akunt. dan Pajak*, vol. 21, no. 02, pp. 390–397, 2021, doi: 10.29040/jap.v21i02.1530.

- [13] A. Anggriani and M. N. Amin, "Pengaruh Good Corporate Governance, Kinerja Keuangan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan," *J. Ekon. Trisakti*, vol. 2, no. 2, pp. 883–892, 2022, doi: 10.25105/jet.v2i2.14739.
- [14] N. Sari, E. Luthan, and N. Syafriyeni, "Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Komisaris Independen, Kepemilikan Institusional, dan Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2014-2018," *J. Ilm. Univ. Batanghari Jambi*, vol. 20, no. 2, p. 376, 2020, doi: 10.33087/jiubj.v20i2.913.
- [15] N. O. Vita, "Pengaruh Kepemilikan Asing Dan Tunneling Incentive Terhadap Tax Avoidance Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi (Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2017-2021)," *J. Publ. Ilmu Manaj. dan E-Commerce*, vol. 2, no. 3, pp. 219–231, 2023, [Online]. Available: <https://doi.org/10.30640/digital.v2i3.1332>
- [16] A. J. Hendrianto, S. Suropto, E. Effriyanti, and W. N. Hidayati, "Pengaruh Sales growth, Capital intensity, Kompensasi Eksekutif, dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Penghindaran Pajak," *Owner*, vol. 6, no. 3, pp. 3188–3199, 2022, doi: 10.33395/owner.v6i3.1054.
- [17] R. Hasibuan and C. C. C. C. Gultom, "Pengaruh praktik transfer pricing terhadap pemanfaatan peluang penghindaran pajak (tax avoidance) pada perusahaan batubara yang terdaftar di bursa efek indonesia tahun 2016-2019," *J. Tekesnos*, vol. 3, no. 2, pp. 88–96, 2021, [Online]. Available: <http://e-journal.sari-mutiara.ac.id/index.php/tekesnos/article/view/2402>
- [18] H. BARLI, "Pengaruh Leverage Dan Firm Size Terhadap Penghindaran Pajak," *J. Ilm. Akunt. Univ. Pamulang*, vol. 6, no. 2, p. 223, 2018, doi: 10.32493/jiaup.v6i2.1956.
- [19] K. A. Suardana, "PENGARUH CORPORATE GOVERNANCE , PROFITABILITAS DAN KARAKTERISTIK EKSEKUTIF PADA TAX AVOIDANCE PERUSAHAAN MANUFAKTUR Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana ( Unud ), Bali , Indonesia Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana ( Unud ), Bali ," vol. 2, pp. 525–539, 2014.
- [20] K. M. P. Nasution and S. D. Mulyani, "Pengaruh Intensitas Aset Tetap Dan Intensitas Persediaan Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Pertumbuhan Penjualan Sebagai Variabel Moderasi," *Pros. Semin. Nas. Pakar*, no. 2010, pp. 1–7, 2020, doi: 10.25105/pakar.v0i0.6871.
- [21] W. Wijaya, "Fakultas bisnis universitas buddhi dharma tangerang 2020," *Skripsi*, p. 13, 2020.
- [22] N. P. Budiadnyani and P. P. R. A. Dewi, "Peran Pertumbuhan Penjualan Sales Growth dalam Memoderasi Hubungan antara Leverage pada Tax Avoidance," *Jesya*, vol. 7, no. 2, pp. 1429–1439, 2024, doi: 10.36778/jesya.v7i2.1638.
- [23] S. D. Pertiwi and D. Purwasih, "Pengaruh Ukuran Perusahaan, Intensitas Aset Tetap Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Pertumbuhan Penjualan Sebagai Variabel Moderasi," *J. REVENUE J. Akunt.*, vol. 3, no. 2, pp. 477–487, 2023.
- [24] M. H. Alam, "Pengaruh Manajemen Laba, Likuiditas, Leverage Dan Corporate Governance Terhadap Penghindaran Pajak," *J. Ilmu dan Ris. Akunt.*, vol. 8, no. 2, pp. 1–22, 2019.
- [25] F. Setyaningsih, T. Nuryati, E. Rossa, and N. Marinda Machdar, "Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Capital Intensity terhadap Tax Avoidance," *SINOMIKA J. Publ. Ilm. Bid. Ekon. dan Akunt.*, vol. 2, no. 1, pp. 35–44, 2023, doi: 10.54443/sinomika.v2i1.983.
- [26] K. B. (2014) Prakosa, "Penghindaran Pajak: Kajian pada Leverage, Ukuran dan Intensitas Modal Perusahaan," *J. Ris. Akunt. dan Audit.*, vol. 7, no. 2, pp. 27–43, 2020.
- [27] R. Sulaeman, "Pengaruh Profitabilitas, Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance)," *Syntax Idea*, vol. 3, no. 2, pp. 354–367, 2021, doi: 10.46799/syntax-idea.v3i2.1050.
- [28] Azhar Muhammad Faris and Puspitasari Windhy, "Pengaruh Thin Capitalization, Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Penjualan, dan Umur Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak," *J. Ekon. Trisakti*, vol. 3, no. 1, pp. 1955–1966, 2023.
- [29] A. Alamsjah, "Pengaruh Intensitas Aset Tetap Terhadap Tax Avoidance Dimoderasi Ukuran Perusahaan Pada Perusahaan Migas Tahun 2015-2020," *Jesya*, vol. 6, no. 1, pp. 941–949, 2023, doi: 10.36778/jesya.v6i1.1056.
- [30] S. E. Vivie, "Analisis Intensitas Aset Tetap, Intensitas Persediaan dan Leverage terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan di Bursa Efek Indonesia," vol. 4, no. 12, pp. 274–286, 2021.
- [31] S. Suyanto and T. Kurniawati, "Profitabilitas, Leverage, Penghindaran Pajak: Peetumbuhan Penjualan Sebagai Variabel Moderasi," *J. Manaj. Terap. dan Keuang.*, vol. 11, no. 04, pp. 820–832, 2022, doi: 10.22437/jmk.v11i04.16725.
- [32] V. A. F. Putty and A. Badjuri, "Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Moderasi," *J. Ilm. Manajemen, Ekon. Akunt.*, vol. 7, no. 2, pp. 1211–1227, 2023, doi: 10.31955/mea.v7i2.3134.

- [33] C. A. Whardhany, A. P. Pratiwi, and B. C. Pratama, “Pengaruh Harga Transfer, Leverage dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak,” *Online J. Syst. UNPAM*, vol. 1, no. 1, pp. 554–571, 2021, [Online]. Available: <http://openjournal.unpam.ac.id/index.php/PKS/article/download/19035/9783>
- [34] T. Beauti, “Agresivitas Pajak melalui Pertumbuhan Penjualan sebagai Variabel Moderasi,” *J. Bus. Econ. UPI YPTK*, vol. 5, no. 3, pp. 21–26, 2020, doi: 10.35134/jbeupiyptk.v5i3.102.
- [35] Nur Fajriah and Meta Nursita, “Pengaruh Intensitas Modal, Umur Perusahaan dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak di Moderasi oleh Pertumbuhan Penjualan,” *AKUA J. Akunt. dan Keuang.*, vol. 3, no. 2, pp. 62–72, 2024, doi: 10.54259/akua.v3i2.2432.
- [36] F. D. Atikah and K. R. Ariani, “Pengaruh Pertumbuhan Penjualan , Intensitas Aset , Kualitas Audit , dan Profitabilitas Terhadap Penghin daran Pajak Perusahaan Pertambangan,” vol. 7, no. 1, pp. 7–16, 2024.
- [37] R. Supriyanto, “Pengaruh Kinerja Keuangan, Pertumbuhan Penjualan Dan Intensitas Aset Tetap Terhadap Tax Avoidance Dengan Proporsi Komisaris Independen Sebagai Variabel Moderasi,” *J. Ilm. Ekon. Bisnis*, vol. 26, no. 3, pp. 316–330, 2021, doi: 10.35760/eb.2021.v26i3.5172.

**Conflict of Interest Statement:**

*The author declares that the research was conducted in the absence of any commercial or financial relationships that could be construed as a potential conflict of interest.*