EKOMA : Jurnal Ekonomi, Manajemen, Akuntansi
Vol.3, No.4, Mei 2024

Analisis Pengaruh Tax Avoidance Terhadap Nilai Perusahaan Berdasarkan Literature Review yang Terindeks Sinta Tahun 2014-2024

Asterina Indah Mufliha[1], Indriyani Astuti Nurachman[2], Fitriana[3], Rachmat Agus Santoso[4]
[1,2,3]Universitas Sangga Buana
[4]Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi STAN IM
E-mail: asterinaindah24@gmail.com[1], indriyaniastuti13@gmail.com[2], fitrianadachlan64@gmail.com[3], rachmatagussantoso@gmail.com[4]

Article History:
Received: 25 April 2024
Revised: 09 Mei 2024
Accepted: 11 Mei 2024

Keywords: *Tax Avoidance, Company Value, Taxation*

Abstract: *One way for management to maximize company value is by adjusting the tax costs paid by the company. For the State, taxes are a source of funding for government administration. Meanwhile, for companies, taxation is a burden that will reduce company profits. This has an impact on companies that are trying to reduce the tax burden paid both legally and illegally. This research aims to find out how much influence tax avoidance has on company value by reviewing literature related to the impact of tax avoidance practices on company value. Through analysis of data sourced from 15 articles indexed by Sinta for 2014-2024 which contain in-depth insights into how tax avoidance strategies can influence perceptions of company value in the context of the modern economy. This research uses a descriptive qualitative literature review method using a literature review. The results of the research show that the Tax Avoidance variable is dominantly used by previous research in articles with scientific source disciplines from economics on company value.*

PENDAHULUAN

Dengan perkembangan dunia perekonomian sekarang semakin maju, menyebabkan perusahaan-perusahaan yang saling bersaing semakin bertambah banyak. Karena itu setiap perusahaan harus melakukan upaya-upaya untuk dapat memberikan yang terbaik dan bisa bertahan dalam dunia bisnis pada industrinya. Umumnya semua perusahaan menginginkan peningkatan terhadap nilai perusahaan sehingga perusahaannya dapat dikatakan lebih maju. Dengan demikian diperlukan beberapa hal untuk meningkatakan nilai perusahaan (Amalia Yunia Rahmawati, 2020).

Perusahaan pada umumnya bertujuan untuk meningkatkan nilai perusahaan setiap periodenya. Peningkatan nilai perusahaan yang tinggi merupakan tujuan jangka panjang yang seharusnya dicapai bagi perusahaan yang sudah terbuka (go public). Tujuan meningkatkan nilai perusahaan merupakan tolak ukur keberhasilan suatu perusahaan dalam mencapai laba yang direncanakan serta dapat meningkatkan kemakmuran pemilik perusahaan. Nilai perusahaan

mencerminkan nilai dari pendapatan yang diinginkan dimasa yang akan datang dan indikator bagi pasar dalam menilai perusahaan secara keseluruhan. Hal ini memberi dampak para pemegang saham tetap mempertahankan sahamnya dan menarik calon investor untuk menanamkan modalnya ke perusahaan tersebut. Berbagai cara dilakukan oleh pihak manajemen untuk mongoptimalkan laba perusahaan dan memaksimalkan nilai perusahaan. Salah satu cara manajemen dalam memaksimalkan nilai perusahaan yaitu dengan menyesuaikan biaya pajak yang dibayarkan oleh perusahaan. Bagi Negara pajak merupakan sumber pendanaan bagi penyelenggaraan pemerintahan, dan bagi perusahaan perpajakan merupakan beban yang akan mengurangi keuntungan perusahaan. Hal ini berdampak pada perusahaan yang berupaya mendapatkan pengurangan beban pajak yang dibayarkan baik secara legal maupun ilegal. Perencanaan pajak dapat digunakan untuk mengatur pengeluaran pajak yang bertujuan untuk mengurangi beban pajak (Yuliandana et al., 2021).

(Dwi Sandra & Anwar, 2018) mengatakan bahwa nilai perusahaan merupakan jumlah aktual setiap saham per lembar yang akan dimiliki apabila perusahaan menjual aset disesuaikan berdasakan harga saham. Nilai perusahaan yaitu usaha yang perusahaan lakukan digambar berdasarkan harga saham, terbentuk dari penawaran dan permintaan pasar modal yang menggambarkan penilaian publik kepada usaha perusahaan perusahaan menunjukkan tingginya tingkat keberhasilan suatu perusahaan dan nilai perusahaan juga diartikan sebagai penilaian umum investor sebab dari nilai perusahaan pemegang saham dapat memperoleh kemakmuran jika harga saham terus meningkat.

Segala bentuk kegiatan tax avoidance dapat memberikan pengaruh terhadap wajib pajak, baik kegiatan yang dilegalkan oleh pajak seperti melakukan manajemen pajak dan atau kegiatan ilegal seperti penggelapan pajak untuk mengurangi beban pajak. Selain memberikan keuntungan bagi perusahaan, tax avoidance juga dapat memberikan dampak negatif bagi perusahaan. Hal ini disebabkan karena tax avoidance dapat mencerminkan adanya kepentingan pribadi oleh manajer dalam memanipulasi laba perusahaan mengakibatkan adanya informasi yang tidak benar bagi investor. Hal ini berdampak kepada para investor yang memberikan penilaian rendah bagi perusahaan (Yuliandana et al., 2021).

Perpajakan adalah landasan ekonomi modern, berfungsi sebagai instrumen penting bagi pemerintah untuk membiayai barang dan jasa publik, mendistribusikan kekayaan, dan mengatur perilaku ekonomi. Analisis pajak yang efektif sangat penting untuk menyusun kebijakan pajak yang adil dan efisien, memastikan kepatuhan, dan memaksimalkan pendapatan pemerintah. Secara tradisional, analisis pajak mengandalkan model ekonomi, data keuangan historis, dan keahlian kebijakan. Namun, kemajuan teknologi yang pesat telah mengantarkan era baru dalam bidang analisis pajak (Hulu et al., 2024)

Usaha pengurangan pembayaran pajak secara legal disebut penghindaran pajak (tax avoidance), Strategi yang dapat ditempuh untuk mengefesiensikan beban pajak secara legal dan aman bagi wajib pajak yang tidak bertentangan dengan ketentuan perpajakan yaitu dengan cara penghindaran pajak (tax avoidance). Kemampuan adalah kapasitas dan seberapa besar kekuasaan yang dimiliki seseorang untuk melakukan kecurangan di lingkungan perusahaan (Fitriana et al., 2021). Penelitian yang mendalam tentang dampak praktik penghindaran pajak terhadap nilai perusahaan menjadi semakin penting. Melalui analisis literatur yang komprehensif pendahuluan ini bertujuan untuk menyajikan pemahaman yang mendalam tentang bagaimana praktik penghindaran pajak mempengaruhi nilai perusahaan, serta untuk mengidentifikasi variabel-variabel kunci yang memengaruhi hubungan antara keduanya. Dengan memahami kerumitan dinamika ini, diharapkan dapat memberikan wawasan yang berharga bagi praktisi, peneliti, dan

pemangku kepentingan lainnya dalam mengelola perusahaan dengan lebih efisien dan efektif. Metode dan teknik yang digunakan adalah dengan memanfaatkan kelemahan (grey area) yang terdapat dalam undang-undang dan peraturan perpajakan.

Pajak adalah beban bagi suatu perusahaan yang berperan sebagai pengurang laba. Penghindaran pajak dapat digunakan dalam membantu meminimalkan pajak yang harus dibayarkan. Menurut (Budianti & Curry, 2018) penghindaran pajak yaitu usaha menghindari pajak namun diterapkan secara legal atau tidak melanggar hukum dan termasuk aman untuk wajib pajak tidak menentang peraturan perpajakan yang ada karena strategi juga prosedur yang ada pada umumnya menggunakan kekurangan pada peraturan perpajakan yang berlaku untuk membatasi nilai pajak terutang. Penghindaran pajak adalah suatu rencana guna memperkecil pajak yang harus dibayar menggunakan segala bagian kekurangan peraturan perpajakan. Penghindaran pajak dalam pelaksanaannya seringkali dihubungkan dengan perencanaan pajak (Ariska et al., 2020). Penghindaran pajak berkaitan dengan peraturan suatu aktivitas sebagai bentuk upaya menghilangkan pajak terutang dengan memperhatikan akibat yang dapat diperoleh (Augustpaosa Nariman, 2021). Dengan demikian penghindaran pajak bukan merupakan tindakan yang menentang peraturan perpajakan dan undang-undang. Namun, di lain sisi tindakan penghindaran pajak membuat negara rugi jika memicu pada kegiatan yang terlalu memaksa, hal ini dapat menurunkan pendapatan negara. Penghindaran pajak yaitu upaya meminimalkan pembayaran pajak sehingga nilai perusahaan meningkat (Risna & Haryono, 2023). Aktivitas penghindaran pajak dapat mempertinggi atau memperendah nilai perusahaan. Nilai perusahaan akan mengalami peningkatan jika penghindaran pajak yang dilakukan dianggap usaha efisiensi pajak. Namun, nilai perusahaan bisa mengalami penurunan apabila dianggap sebagai ketidakpatuhan atau pelanggaran peraturan sebab itu dapat membuat nilai perusahaan menurun (Ngadiman & Puspitasari, 2017).

Aktivitas penghindaran pajak dapat mempertinggi atau memperendah nilai perusahaan. Nilai perusahaan akan mengalami peningkatan jika penghindaran pajak yang dilakukan dianggap usaha efisiensi pajak. Namun, nilai perusahaan bisa mengalami penurunan apabila dianggap sebagai ketidakpatuhan atau pelanggaran peraturan sebab itu dapat membuat nilai perusahaan menurun (Amalia Yunia Rahmawati, 2020). (Maryanti & Ayem, 2022) mengatakan bahwa nilai perusahaan merupakan jumlah aktual setiap saham per lembar yang akan dimiliki apabila perusahaan menjual aset disesuaikan berdasakan harga saham. Nilai perusahaan yaitu usaha yang perusahaan lakukan digambar berdasarkan harga saham, terbentuk dari penawaran dan permintaan pasar modal yang menggambarkan penilaian publik kepada usaha perusahaan (Yuliandana et al., 2021).

Nilai perusahaan akan menjadi cerminan kesuksesan perusahaan tersebut. Harga saham tinggi berdampak baik dan mempertahankan kesejahteraan investor sehingga menarik investor lain untuk membantu investasi modal dalam pengembangan perusahaan. Saat laba makin besar maka pajak juga akan makin besar. Hal ini mengakibatkan manajemen suatu perusahaan menekan biaya seperti dengan manajemen pajak untuk menghindari pajaknya (tax avoidance). Berdasarkan data dari BPS diketahui bahwa jumlah penerimaan di tahun 2018- 2020 lebih banyak dari pendapatan perpajakan yaitu 78,77% pada tahun 2018, 79,08% pada tahun 2019, dan 82,68% pada tahun 2020 (BPS, 2021). Besarnya jumlah pendapatan negara yang diperoleh dari perpajakan menyatakan bahwa peran pajak bagi perekonomian negara sangat besar. Hal ini mengakibatkan pemerintah melakukan perbaikan dan juga penyempurnaan dalam hal peraturan perpajakan untuk memaksimalkan pendapatan pajak (Pancarani et al., 2023)

Berdasarkan dari hasil Penelitian sebelumnya di atas , maka penelitain ini akan mengkaji Literatur review dengan Tema Pengaruh Tax Avoidance Terhadap Nilai Perusahaan dari data yang bersumber di artikel yang publish dan terindeks sinta tahun 2014-2024 .

METODE PENELITIAN

Metode penelitian merupakan suatu pendekatan sistematis dalam mengumpulkan data dengan tujuan dan tujuan tertentu (Rosa et al., 2023). Penelitian ini menggunakan pendekatan kualitatif dengan metode literature review, yaitu metode yang mengkaji dan mensintesis penelitian terdahulu dengan cara melakukan pemilihan literatur yang relevan, melakukan analisis dan pemetaan serta melakukan interpretasi terhadap sintesis literatur terdahulu tersebut (Sugiyono, 2017). Langkah dalam metode literature review yang pertama adalah memilih literatur yang akan direview, kedua melakukan analisis isi dari artikel yang dipilih dan ketiga memetakan hasil penelaahan.

Literature Review adalah penilaian terhadap tubuh literatur yang berkaitan dengan pertanyaan spesifik untuk membantu peneliti mengumpulkan ide-ide orang lain yang tertarik pada pertanyaan penelitian tertentu (melalui temuan penelitian penting dan teori), tetapi juga memungkinkan mereka membaca tentang hasil penelitian yang serupa atau terkait. Sumber data yang digunakan dalam penelitian ini adalah sumber data sekunder. Yaitu Sumber yang merujuk pada publikasi dimana penulis menggambarkan karya orang lain (Paridah & Rokhayati, 2022).

Kata kunci yang penulis gunakan adalah “penghindaran pajak (tax avoidance)”, “nilai perusahaan (firm value)”, “Indonesia”. Dalam pencarian literatur tersebut penulis membatasi jumlah yang dihasilkan yaitu sebanyak 15 hasil. Dari jumlah yang dihasilkan dari pencarian literatur tersebut, melakukan langkah screening data dengan melakukan eksklusi dengan mengeliminasi sejumlah hasil yang tidak sesuai dengan kriteria topik penelitian. Proses eksklusi data yang penulis lakukan adalah dengan menyaring judul yang tidak relevan, menyaring abstrak yang tidak relevan serta menyaring full text yang tidak relevan, sehingga diperoleh 15 artikel yang dipilih sebagai sampel penelitian. Adapun jumlah artikel yang dipilih adalah tahun 2014 sebanyak 1 artikel, tahun 2017 sebanyak 1 artikel tahun 2018 sebanyak 2 artikel,tahun 2019 sebanyak 1 artikel, 2020 sebanyak 2 artikel , tahun 2021 2 artikel, tahun 2022 sebanyak 1 artikel , 2023 sebanyak 4 artukel , 2024 sebanyak 1 artikel jadi total keseluruhan adalah 15 artikel yang sudah terindeks SINTA dari tahun 2014-2024.

Teknik ini dilakukan dengan tujuan untuk mengungkapkan berbagai teori-teori yang relevan dengan permasalahan yang sedang dihadapi/diteliti sebagai bahan rujukan dalam pembahasan hasil penelitian. Pengertian lain tentang studi literatur adalah mencari referensi teori yang relefan dengan kasus atau permasalahan yang ditemukan. Referensi ini dapat dicari dari buku, jurnal, artikel laporan penelitian, dan situs-situs di internet. Output dari studi literatur ini adalah terkoleksinya referensi yang relefan dengan perumusan masalah. Secara umum, studi literatur adalah cara untuk menyelesaikan persoalan dengan menelusuri sumber-sumber tulisan yang pernah dibuat sebelumnya.

HASIL DAN PEMBAHASAN

Artikel Yang Membahas Tentang Pengaruh Tax Avoidance Terhadap Nilai Perusahaan ini di peroleh dari jurnal-jurnal yang terindeks Sinta, Sebagai Berikut :

No	Judul Dan Link	Penulis	Tahun	Terindeks	Metode	Sitasi
1.	**Pengaruh Tax Avoidance Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi** https://journal.unpak.ac.id/index.php/jiafe/articl	Haqi Fadillah	2018	Sinta3	Metode Kualitatf Literatu	72 kali

	e/view/1082 jurnal : JIAFE (Jurnal Ilmiah Akutansi Falkultas Ekonomi) (Fadillah, 2016)				re Review	
2.	**Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Dan Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance)** Https://E-Journal.Trisakti.Ac.Id/Index.Php/Semnas/Issue/View/678 (Budianti & Curry, 2018)	Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Dan Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance)	2018	Sinta4	Metode Kualitatf Literature Review	17 kali
3.	**Leverage, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas dan Pengaruhnya Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Sektor Pertambangan di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2019** https://revenue.lppmbinabangsa.id/index.php/home/article/view/13/131 (Ariska et al., 2020)	Maya Ariska1 , Muhammad Fahru2 , Jaka Wijaya Kusuma3	2020	Sinta5	Metode Kualitatf Literature Review	116 kali
4.	**Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei** https://jurnaltsm.id/index.php/JBA/article/view/749 (Augustpaosa Nariman, 2021)	Juan Nathanael Tebiono Ida Bagus Nyoman Sukadana	2019	Sinta3	Metode Kualitatf Literature Review	97 Kali
5.	**Pengaruh Leverage, Kepemilikan Institusional, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Pada Perusahaan Sektor Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia 2010-2012** http://www.ecojoin.org/index.php/EJA/article/view/273 (Ngadiman & Puspitasari, 2017)	Ngadiman dan Christiany Puspitasar	2014	Sinta2	Metode Kualitatf Literature Review	209 kali
6.	**Pengaruh Corporate Social Responsibility Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance** 24562-1-52199-1-10-20170117.Pdf (Dwi Sandra & Anwar, 2018)	Nyoman Budhi Setya Dharma1 Naniek Noviari 2	2017	Sinta2	Metode Kualitatf Literature Review	17 kali

7.	**Pengaruh Perencanaan Pajak (Tax Planning) dan Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Terhadap Nilai Perusahaan** https://ejurnal.unima.ac.id/index.php/jaim/article/view/1359 (Amalia Yunia Rahmawati, 2020)	Gea D Tambahani, Tinneke Sumual dan Cecilia Kewo	2021	Sinta3	Metode Kualitatf Literature Review	48 kali
8.	**Pengaruh Tax Avoidance Terhadap Nilai Perusahaan** https://jurnal.ibik.ac.id/index.php/jiakes/article/view/436 (Yuliandana et al., 2021)	SriYuliandana Junaidi Junaidi Abid Ramadhan	2021	Sinta5	Metode Kualitatf Literature Review	23 kali
9.	**Pengaruh Tax Planning & Tax Avoidance Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Transparansi Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi** https://e-journal.trisakti.ac.id/index.php/jat/article/view/17104 (Risna & Haryono, 2023)	Faiz Anisran Muhammad Agus Futuhul Ma'wa	2023	Sinta1	Metode Kualitatf Literature Review	4 kali
10.	**Pengaruh Tax Avoidance Dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kebijakan Dividen Sebagai Variabel Moderasi** https://journal.laaroiba.ac.id/index.php/reslaj/article/view/1077 (Maryanti & Ayem, 2022)	Tri Maryanti Sri Ayem	2022	Siinta2	Metode Kualitatf Literature Review	33 kali
11.	**Transparansi Perusahaan Memoderasi Pengaruh Tax Avoidance Dan Leverage Terhadap Nilai Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia** https://revenue.lppmbinabangsa.id/index.php/home/article/view/10 (Suripto, 2020)	Suripto	2020	Sinta5	Metode Kualitatf Literature Review	15 kali
12.	**Pengaruh Tax Avoidance dan Profitabilitas terhadap Nilai Perusahaan pada Perusahaan Farmasi yang terhadap di Bursa Efek Indonesia** https://mail.ejurnalunsam.id/index.php/jensi/article/view/7751 (Al Lutfie Rizqi Adha Ritonga & Rezki Zurriah, 2023)	Al Lutfie Rizqi Adha Rezki Zurriah	2023	Sinta5	Metode Kualitatf Literature Review	5 kali

13.	**Tax Avoidance dan Nilai Perusahaan: Studi Pada Perusahaan Publik di Indonesia** https://journal.unesa.ac.id/index.php/akunesa/article/view/19142 (Hapsari et al., 2023)	Indah Hapsari Hayam Wuruk Supriyati	2023	Sinta4	Metode Kualitatf Literature Review	1 kali
14.	**Pengaruh Tax Avoidance Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Transparansi Sebagai Variabel Moderasi** https://ejurnal.unima.ac.id/index.php/jaim/article/view/5845 (Pancarani et al., 2023)	Kadek Wulandari Laksmi P I G.N.O. Ariwangsa Ni Wayan Lasmi Ni Kadek Anggiyely Sritania	2023	Sinta3	Metode Kualitatf Literature Review	1 kali
15.	**Pengaruh Green Accounting, Sales Growth Dan Tax Avoidance Terhadap Nilai Perusahaan** https://revenue.lppmbinabangsa.id/index.php/home/article/view/339 (Margie & Melinda, 2024)	Lyandra Aisyah Mayura Melinda	2024	Sinta5	Metode Kualitatf Literature Review	0 kali

Berdasarkan Tabel 1 artikel dengan jumlah 15 jurnal yg terindeks sinta, sitasi terbanyak 209 kali yang berjudul Pengaruh Leverage, Kepemilikan Institusional, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Pada Perusahaan Sektor Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia 2010-2012 yang ditulis oleh Ngadiman dan Puspitasari menjelaskan bahwa leverage tidak berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak, sedangkan kepemilikan institusional dan risiko perusahaan berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak.

Maka pada dasarnya usaha pengurangan pembayaran pajak secara legal disebut penghindaran pajak (tax avoidance). Strategi yang dapat ditempuh untuk mengefesiensikan beban pajak secara legal dan aman bagi wajib pajak yang tidak bertentangan dengan ketentuan perpajakan yaitu dengan cara penghindaran pajak (tax avoidance). penelitian yang mendalam tentang dampak praktik penghindaran pajak terhadap nilai perusahaan menjadi semakin penting.

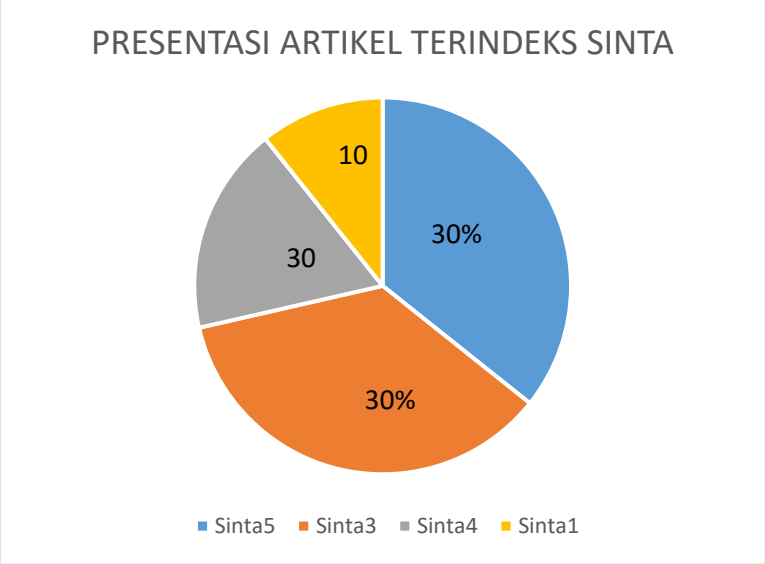


Diagram 1 . Presentasi Artikel Terindeks Sinta

Berdasarkan presentase artikel terindeks sinta pada diagram diatas menunjukan bahwa artikel terindeks sinta1 dengan jumlah 10% sebanyak 1 artikel, artikel terindeks sinta3 dengan jumlah 30% sebanyak 4 artikel, artikel terindeks sinta4 dengan jumlah 30% sebanyak 2 artikel dan artikel terindeks sinta5 dengan jumlah 30% sebanyak 4 artikel.

Hasil dari penelitian jurnal JIAFE (Jurnal Ilmiah Akutansi Falkultas Ekonomi) bahwa tax avoidance yang dilakukan oleh perusahaan bisa mempengaruhi nilai perusahaan. Meski demikian, bukan berarti kenaikan nilai perusahaan belum tentu hanya karena tax avoidance Selain itu, memperlemah hubungan antara tax avoidance dan nilai perusahaan menunjukkan bahwa tax avoidance berpengaruh negatif terhadap nilai perusahaan. Hal ini menunjukkan bahwa adanya aktifitas yang berkaitan dengan penghindaran pajak yang dilakukan oleh perusahaan bisa mempengaruhi nilai perusahaan (Fadillah, 2016).

Hasil dari penelitian dari Artikel yang berjudul Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Dan Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Menunjukkan hasil yang negarif terhadap (Tax Avoidance) penghindaran pajak pada tingkat signifikan mencapai 1%, likuiditas berpengaruh positif pada tingkat signifikan mencapai 10% dan capital intensity berpengaruh negatif pada tingkat signifikan mencapai 5% (Budianti & Curry, 2018),

Hasil dari penelitian Jurnal REVENUE yang berjudul Leverage, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas Pengaruhnya Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Sektor Pertambangan di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2019 menunjukan bahwa Tax Avoidance tidak berpengaruh terhadap Leverage, Ukuran Perusahaan dan profibilitas dengan di lakukan nya pengujian dengan uji parsial (uji t) menunjukkan bahwa variabel leverage yang diproksikan menggunakan Debt to Assets Ratio (DER) dan ukuran perusahaan yang diproksikan menggunakan Ln(Total Aset) tidak berpengaruh terhadap Tax Avoidance. Variabel profitabilitas yang diproksikan menggunakan Return on Asset (ROA) berpengaruh negatif terhadap tax avoidance.Dalam uji ANO VA (uji f) leverage, ukuran perusahaan dan profitabilitas berpengaruh secara simultan terhadap tax avoidance.hal ini di buktikan pada Perusahaan dengan tingkat profitabilitas tinggi cenderung untuk melakukan perencanaan xcpajak yang matang, sehingga menghasilkan pajak yang optimal dan kecenderungan melakukan aktivitas penghindaran pajak akan mengalami penurunan (Ariska et al., 2020).

Hasil dari penelitian Jurnal BISNIS DAN AKUNTANSI yang berjudul Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei menunjukan bahwa bahwa return on aset dan pertumbuhan penjualan mempunyai pengaruh terhadap penghindaran pajak. Namun ukuran perusahaan, leverage, rasio intensitas modal, komposisi komisaris independen, dan umur perusahaan tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak (Augustpaosa Nariman, 2021).

Hasil dari penelitian Jurnal AKUNTANSI yang berjudul Pengaruh Leverage, Kepemilikan Institusional, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Pada Perusahaan Sektor Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia 2010-2012 menunjukkan bahwa leverage tidak berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak, sedangkan kepemilikan institusional dan risiko perusahaan berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak (Ngadiman & Puspitasari, 2017).

Hasil Dari Penelitian Artikel yang berjudul Pengaruh Corporate Social Responsibility Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance yang menunjukkan bahwa dengan melakukan pengujian dengan variabel independen CSR dan Capital intensity di ukur menggunakan rasio intensitas aset tetap sedangkan variabel dependen tax avoidance di ukur dengan effective tax rate (ETR) menghasilkan hasil anaslisis masing-masing berpengaruh negatif dan positif terhadap tax avoidance (Dwi Sandra & Anwar, 2018).

Hasil Dari Penelitian Jurnal JAIM (Jurnal Akuntansi Manado) yang berjudul Pengaruh Perencanaan Pajak (Tax Planning) dan Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Terhadap Nilai Perusahaan Dengan teknik analisis yang digunakan yaitu regresi data panel, gabungan time series dan cross section. Menggunakan aplikasi pengolahan data Eviews 10 untuk memperoleh gambaran yang menyeluruh mengenai hubungan antara antara variabel satu dengan variabel lainnya. Sampel yang digunakan sebanyak 16 perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi subsektor makanan dan minuman selama 3 periode dari tahun 2017-2019 dengan purposive sampling sebagai metode pengambilan sampel. Menunjukkan bahwa Perencanaan Pajak (BTD) berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap nilai perusahaan (PBV) dan penghindaran Pajak (ETR) berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap nilai perusahaan (Amalia Yunia Rahmawati, 2020).

Hasil Dari Penelitian Jurnal Ilmiah AKUNTANSI KESATUAN yang berjudul Pengaruh Tax Avoidance Terhadap Nilai Perusahaan dengan Metode yang digunakan dalam menganalisis pengaruh variabel independen dalam analisis regresi data panel dengan menggunakan software Eviews 10 menunjukkan bahwa penghindaran pajak berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap nilai perusahaan semakin tinggi penghindaran pajak yang dilakukan perusahaan maka semakin rendah nilai perusahaannya (Yuliandana et al., 2021).

Hasil Dari Penelitian Jurnal AKUNTANSI TRISAKTI yang berjudul Pengaruh Tax Planning & Tax Avoidance Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Transparansi Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi menunjukkan bahwa Perencanaan Pajak dan Penghindaran Pajak berpengaruh positif terhadap nilai perusahaan. Sedangkan transparansi perusahaan tidak berpengaruh atau tidak dapat memperkuat hubungan antara variabel Perencanaan Pajak dan Penghindaran Pajak terhadap Nilai Perusahaan (Risna & Haryono, 2023).

Hasil Dari Penelitian Jurnal RESLAJ (Religion Education Social Laa Roiba Jornal) yang berjudul Pengaruh Tax Avoidance Dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kebijakan Dividen Sebagai Variabel Moderasi dengan menggunakan analisis regresi berganda dan analisis regresi moderasi. Variabel tax avoidance diukur menggunakan Cash ETR, profitabilitas diukur menggunakan rasio ROA, nilai perusahaan diukur menggunakan Tobin's Q, dan kebijakan dividen diukur menggunakan DPR. Dari hasil pengujian menjelaskan bahwa tax avoidance tidak

berpengaruh terhadap nilai perusahaan karena investor cenderung melihat kinerja perusahaan dari besarnya laba pada periode tersebut. Profitabilitas berpengaruh positif terhadap nilai perusahaan sebab besar kecilnya tingkat profit yang dihasilkan akan mempengaruhi nilai perusahaan. Sedangkan tax avoidance dan profitabilitas tidak dapat dimoderasi oleh kebijakan dividen (Maryanti & Ayem, 2022).

Hasil Dari Penelitian Jurnal REVENUE yang berjudul Transparansi Perusahaan Memoderasi Pengaruh Tax Avoidance Dan Leverage Terhadap Nilai Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia uji statistik deskriptif, uji asumsi klasik dan uji MRA. Menunjukan bahwa tax avoidance tidak berpengaruh terhadap nilai perusahaan. Sedangkan variabel leverage dan transparansi perusahaan berpengaruh signifikan terhadap nilai perusahaan. Transparansi perusahaan tidak mampu memoderasi hubungan antara tax avoidance terhadap nilai perusahaan, sedangkan transparansi perusahaan dapat moderasi hubungan Leverage terhadap Nilai Perusahaan (Suripto, 2020).

Hasil Dari Penelitian Jurnal JENSI (Jurnal Penelitian Ekonimi Akuntansi) yang berjudul Pengaruh Tax Avoidance dan Profitabilitas terhadap Nilai Perusahaan pada Perusahaan Farmasi yang terhadap di Bursa Efek Indonesia dengan teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda dengan alat software SPSS 24. Penghindaran pajak (Tax Avoidance) menunjukkan nilai statistik uji t sebesar 1,458 lebih kecil dari t tabel sebesar 2,034, sedangkan nilai signifikan penghindaran pajak sebesar 0,155 lebih besar dari 0,05 hal ini menunjukkan bahwa penghindaran pajak tidak berpengaruh. pada nilai perusahaan. Profitabilitas menunjukkan nilai uji statistik thitung sebesar 5,988 lebih besar dari ttabel sebesar 2,034 sedangkan nilai signifikan profitabilitas sebesar 0,000 lebih kecil dari 0,05, hal ini menunjukkan bahwa profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap nilai perusahaan. Penghindaran pajak (Tax Avoidance) dan profitabilitas secara bersama-sama menunjukkan nilai F-hitung statistik sebesar 18,572 lebih besar dibandingkan nilai F-tabel sebesar 3,29. Sedangkan nilai signifikan sebesar 0,000 lebih kecil dari 0,05 hal ini menunjukkan bahwa terdapat pengaruh yang signifikan antara penghindaran pajak dan profitabilitas terhadap nilai perusahaan secara simultan (Al Lutfie Rizqi Adha Ritonga & Rezki Zurriah, 2023).

Hasil Dari Penelitian Jurnal AKUNTANSI AKUNESA yang berjudul Tax Avoidance dan Nilai Perusahaan: Studi Pada Perusahaan Publik di Indonesia dengan Melalui dua model persamaan dalam uji regresi linier, diperoleh hasil bahwa kompensasi CEO, komisaris independen, komite audit, dan kualitas audit tidak berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak, sedangkan karakter eksekutif dan financial distress berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak, sedangkan penghindaran pajak berpengaruh signifikan terhadap nilai perusahaan, dimana investor menilai pentingnya kontribusi wajib pajak dalam pembangunan negara (Hapsari et al., 2023)

Hasil Dari Penelitian Jurnal JAIM (Jurnal Akuntansi Manado) Yang Berjudul Pengaruh Tax Avoidance Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Transparansi Sebagai Variabel Moderasi Teknik analisis yang digunakan adalah regresi data panel dengan menggunakan aplikasi pengolahan data Eviews 10 untuk memperoleh gambaran secara menyeluruh terkait hubungan antara variabel satu dengan variabel lainnya.Menunjukkan bahwa profitabilitas berpengaruh positif signifikan terhadap nilai perusahaan dan ukuran perusahaan berpengaruh positif signifikan terhadap nilai perusahaan (Pancarani et al., 2023).

Hasil Dari Penelitian Jurnal REVENUE yang berjudul Pengaruh Green Accounting, Sales Growth Dan Tax Avoidance Terhadap Nilai Perusahaan menunjukkan bahwa secara simultan akuntansi hijau , pertumbuhan penjualan dan penghindaran pajak berpengaruh signifikan terhadap nilai perusahaan. Secara parsial akuntansi hijau berpengaruh signifikan terhadap nilai perusahaan,

sedangkan pertumbuhan penjualan dan penghindaran pajak tidak berpengaruh signifikan terhadap nilai perusahaan (Margie & Melinda, 2024).

KESIMPULAN

Bedasarkan Analisis yang di lakukan sebanyak 15 Jurnal dan Artikel yang terindeks Sinta dari tahun 2014-2024 menunjukkan Bahwa Pengaruh Tax Avoidance Terhadap Nilai Perusahaan Berdasarkan Literature Review ada 3 jurnal menunjukkan Tax Avoindance berpengaruh Positf terhadap nilai perusahaan dalam Jurnal BISNIS DAN AKUNTANSI yang berjudul Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei menunjukan bahwa bahwa return on aset dan pertumbuhan penjualan mempunyai pengaruh terhadap penghindaran pajak. Dalam Jurnal JAIM (Jurnal Akuntansi Manado) yang berjudul Pengaruh Perencanaan Pajak (Tax Planning) dan Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Terhadap Nilai Perusahaan Menunjukkan bahwa Perencanaan Pajak (BTD) berpengaruh positif. Dalam Jurnal AKUNTANSI AKUNESA yang berjudul Tax Avoidance dan Nilai Perusahaan bahwa penghindaran pajak (Tax Avoidance) berpengaruh signifikan terhadap nilai perusahaan, dimana investor menilai pentingnya kontribusi wajib pajak dalam pembangunan negara.

Berdasarkan 11 Jurnal yang terindeks Sinta dari tahun 2014-2024 menunjukkan bahwa Pengaruh Tax Avoidance Terhadap Nilai Perusahaan tidak memiliki pengaruh terhadap nilai perusahaan atau memiliki Pengaruh negatif karena beberapa Jurnal berpendapat bahwa tax avoidance dapat dianggap sebagai strategi manajemen risiko yang sah. Dalam beberapa kasus, perusahaan dapat memanfaatkan celah hukum atau metode perencanaan pajak yang sah untuk mengurangi beban pajak mereka tanpa melanggar hukum. Dalam konteks ini, tax avoidance dapat dilihat sebagai tindakan yang membantu mengurangi risiko keuangan perusahaan, yang pada gilirannya dapat mempertahankan atau meningkatkan nilai perusahaan.

Tax avoidance Sebagai Peningkatan Likuiditas Melalui praktik tax avoidance, perusahaan dapat mengurangi arus kas yang keluar untuk membayar pajak, yang pada gilirannya dapat meningkatkan likuiditas perusahaan. Likuiditas yang lebih tinggi dapat memberikan fleksibilitas keuangan tambahan untuk perusahaan, yang dapat meningkatkan nilai perusahaan dalam jangka panjang dan bisa sebagai Investasi dan Pertumbuhan Beberapa jurnal juga menyarankan bahwa praktik tax avoidance dapat memberikan insentif tambahan bagi perusahaan untuk berinvestasi dan tumbuh. Dengan mengurangi beban pajak, perusahaan dapat memiliki lebih banyak sumber daya yang tersedia untuk diinvestasikan kembali ke dalam operasi bisnis atau proyek-proyek yang menguntungkan, yang pada gilirannya dapat meningkatkan nilai perusahaan.

Hanya 1 Jurnal yang mengatakan bahwa Pengaruh Tax Avoidance Terhadap memiliki pengaruh positif dan negatif terhadap nilai perusahaan dalam Artikel Pengaruh Corporate Social Responsibility Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance Menunjukan bahwa dengan melakukan pengujian pengujian dengan variabel independen CSR dan Capital intensity di ukur menggunakan rasio intensitas aset tetap sedangkan variabel dependen tax avoidance di ukur dengan effective tax rate (ETR) menghasilkan hasil anaslisis masing-masing berpengaruh negatif dan positif terhadap tax avoidance.

Implikasi dari penelitian ini adalah dapat memberikan masukan bagi perusahaan bahwa diperlukannya keterbukaan dalam pelaksanaan tax avoidance, di mana manajer dapat melakukan penghindaran pajak dengan tidak melakukan pelanggaran terhadap aturan perpajakan yang berlaku dan manajer penting untuk melakukan transparansi terhadap perilaku tax avoidance sehingga tidak menimbulkan asimetri informasi. Penelitian ini terbatas berdasarkan 15 artikel yang terindeks di sinta, Diharapkan penelitian selanjutnya dapat memilih sektor yang berbeda dan juga dapat

menambahkan variabel seperti manajemen laba terhadap praktik tax avoidance. Penelitian di bidang perpajakan masih dapat dikembangkan dengan berbagai teori, tidak hanya dari ekonomi. Dengan demikian, penelitian ini membuka peluang bagi para peneliti untuk mempelajari perpajakan penghindaran melalui berbagai teori, misalnya teori pemasaran dan perilaku teori.

DAFTAR REFERENSI

Al Lutfie Rizqi Adha Ritonga, & Rezki Zurriah. (2023). Pengaruh Tax Avoidance dan Profitabilitas terhadap Nilai Perusahaan pada Perusahaan Farmasi yang terhadap di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Penelitian Ekonomi Akuntansi (JENSI)*, *7*(1), 223–232. https://doi.org/10.33059/jensi.v7i1.7751

Amalia Yunia Rahmawati. (2020). Pengaruh Perencanaan Pajak (Tax Planning) dan Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Kasus Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI Taahun 2018-2021). *Soetomo Accounting Review*, *1*(4), 535–549.

Ariska, M., Fahru, M., & Kusuma, J. W. (2020). Leverage, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas dan Pengaruhnya Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Sektor Pertambangan di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2019. *Jurnal Revenue : Jurnal Ilmiah Akuntansi*, *1*(1), 133–142. https://doi.org/10.46306/rev.v1i1.13

Augustpaosa Nariman, J. J. T. (2021). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Tax Avoidance Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, *3*(4), 1498. https://doi.org/10.24912/jpa.v3i4.14966

Budianti, S., & Curry, K. (2018). Pengaruh Profitabilitas, likuiditas, dan Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance). *Prosiding Seminar Nasional Cendekiawan 4*, Jakarta.

Dwi Sandra, M. Y., & Anwar, A. S. H. (2018). Pengaruh Corporate Social Responsibility Dan Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Akademi Akuntansi*, *1*(1). https://doi.org/10.22219/jaa.v1i1.6947

Fadillah, H. (2016). *PENGARUH TAX AVOIDANCE TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI*. *4*(1), 1–23.

Fitriana, Saepudin, D., & Agus Santoso, R. (2021). Fraud Diamond Theory Detect Financial Statement Fraud in Manufac-turing Companies on The Indonesia Stock Exchange. *International Business and Accounting Research Journal*, *5*(2), 93–105. http://journal.stebilampung.ac.id/index.php/ibarj

Hapsari, I., Supriyanti, & Herlina, E. (2023). Tax Avoidance dan Nilai Perusahaan: Studi Pada Perusahaan Publik di Indonesia. *AKUNESA: Jurnal Akuntansi Unesa*, *11*(2), 180–194. https://journal.unesa.ac.id/index.php/akunesa/180

Hulu, A. W. Y., Fitriana, & Rachmat Agus Santoso. (2024). Available at http://jurnal.stie-aas.ac.id/index.php/jap. *TEMA YANG MUNCUL DALAM PENERIMAAN PAJAK (TINJAUAN BIBLIOMETRIK)*, *24*(02), 1–5.

Margie, L. A., & Melinda, M. (2024). Pengaruh Green Accounting, Sales Growth Dan Tax Avoidance Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Revenue : Jurnal Ilmiah Akuntansi*, *4*(2), 594–607. https://revenue.lppmbinabangsa.id/index.php/home/article/view/339

Maryanti, T., & Ayem, S. (2022). Pengaruh Tax Avoidance Dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kebijakan Dividen Sebagai Variabel Moderasi. *Reslaj : Religion Education Social Laa Roiba Journal*, *4*(4), 1152–1166. https://doi.org/10.47467/reslaj.v4i4.1077

Ngadiman, N., & Puspitasari, C. (2017). Pengaruh Leverage, Kepemilikan Institusional, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Pada Perusahaan Sektor

Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia 2010-2012. *Jurnal Akuntansi*, *18*(3), 408–421. https://doi.org/10.24912/ja.v18i3.273

Pancarani, N., Athori, A., & Kusumaningarti, M. (2023). Pengaruh Tax Avoidance Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Akuntansi Dan Manajemen Mutiara Madani*, *11*(1), 52–63. https://doi.org/10.59330/ojsmadani.v11i1.143

Paridah, I., & Rokhayati, H. (2022). Analisis Tax Avoidance Terhadap Nilai Perusahaan: Studi Literatur. *Students' Conference on Accounting & Bussiness*, 106–120.

Risna, F. A., & Haryono, S. (2023). Pengaruh Tax Planning & Tax Avoidance Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Transparansi Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, *10*(2), 305–318. https://doi.org/10.25105/jat.v10i2.17104

Rosa, W. S. Z., Suratminingsih, S., & Pruyudo, B. (2023). Internal Control, Fraud Prevention, Organizational Culture at RSPR on BLU'S Financial Performance. *Jurnal Audit, Pajak, Akuntansi Publik (AJIB)*, *2*(2), 81. https://doi.org/10.32897/ajib.2023.2.2.3045

Suripto, S. (2020). Transparansi Perusahaan Memoderasi Pengaruh Tax Avoidance Dan Leverage Terhadap Nilai Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Revenue : Jurnal Ilmiah Akuntansi*, *1*(1), 101–111. https://doi.org/10.46306/rev.v1i1.10

Yuliandana, S., Junaidi, J., & Ramadhan, A. (2021). Pengaruh Tax Avoidance Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, *9*(1), 31–42. https://doi.org/10.37641/jiakes.v9i1.436