

**PENGARUH WORKING CAPITAL TO TOTAL ASSET DAN
CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR INDUSTRI BARANG
KONSUMSI SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

Diajukan Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk Menyelesaikan
Pendidikan Strata Satu (S-1)

SKRIPSI



**Ditulis Oleh:
STEVEN CHOW
213010025**

**DIAJUKAN SEBAGAI SYARAT DALAM RANGKA
MEMPEROLEH GELAR SARJANA AKUNTANSI
STIE EKA PRASETYA
MEDAN
2025**

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Proposal dengan judul Pengaruh *Working Capital To Total Asset* Dan *Corporate Governance* Terhadap *Tax Avoidance* Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Sub Sektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia

Yang dipersiapkan oleh:

STEVEN CHOW

213010025

Telah diperiksa, disetujui, dan dinilai layak untuk diajukan pada Sidang Meja Hijau.

Medan, 21 Juli 2025

Pembimbing 1



Putri Wahyuni, S.E., M.Si
NIDN: 0118078703

Pembimbing 2



Frenky Situmorang, S.E., M.Si., CPIA
NIDN: 0119098804

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi dengan judul Pengaruh *Working Capital To Total Asset* Dan *Corporate Governance* Terhadap *Tax Avoidance* Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Sub Sektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia

Yang dipersiapkan oleh:

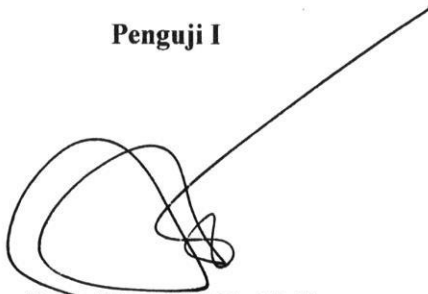
STEVEN CHOW

213010025

Telah selesai diuji dan dinyatakan LULUS pada Sidang Meja Hijau

Medan, 21 Agustus 2025

Penguji I

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized loop followed by a long horizontal stroke extending to the right.

Dr Sri Rezeki S.E., M.Si
NIDN : 0006037202

Penguji II

A handwritten signature in black ink, featuring a series of sharp, angular strokes and a long horizontal line at the bottom.

Yonson Pane, S.E., M.Si
NIDN : 1302068301

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan bahwa Skripsi yang saya buat adalah benar-benar hasil pekerjaan saya sendiri, berdasarkan hasil penelitian yang saya lakukan dan bukan merupakan duplikat skripsi yang pernah dibuat oleh orang lain (plagiarism, pencurian hasil karya milik orang lain). Jika saya mengambil sebagian sebagai kutipan dari karya orang lain maka saya akan mengindikasikan hal itu secara jelas, dengan mencantumkan sumber kutipan yang bersangkutan.

Jika saya melanggar pernyataan saya tersebut dan memalsukan data penelitian maka saya menyatakan bersedia dikenakan sanksi plagiarisme dan sanksi akademik lainnya sesuai dengan peraturan yang berlaku di program sarjana STIE Eka Prasetya Medan.

Nama	:	STEVEN CHOW
NIM	:	213010025
Judul Skripsi	:	PENGARUH WORKING CAPITAL TO TOTAL ASSET DAN CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
Pembimbing 1	:	Putri Wahyuni, S.E., M.Si
Pembimbing 2	:	Frenky Situmorang, S.E., M.Si., CPIA

Saya menandatangani pernyataan ini dengan sadar dan pernyataan ini dapat digunakan sebagaimana mestinya.

Medan, 21 Mei 2025



STEVEN CHOW

213010025

KATA PENGANTAR

Segala puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Pengasih atas segala karunia yang telah dilimpahkan kepada penulis sehingga penulis bisa menyelesaikan penyusunan Skripsi dengan judul **“Pengaruh *Working Capital To Total Asset Dan Corporate Governance Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Sub Sektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia*”** sebagai salah satu syarat dalam menyelesaikan Program Strata 1 (S-1) Akuntansi pada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Eka Prasetya.

Pada kesempatan ini, mengingat banyaknya bantuan dan bimbingan yang diterima selama penyusunan Skripsi ini, penulis ingin menyampaikan penghargaan dan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Ketua Yayasan Graha Eka Education Center, Bapak Susanto, ST., S.Pd., M.M.
2. Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Eka Prasetya, Ibu Dr. Sri Rezeki, S.E., M.Si.
3. Wakil Ketua Satu Bidang Akademik Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Eka Prasetya, Ibu Hommy Dorthy Ellyany Sinaga, S.T., M.M.
4. Ketua Program Studi Akuntansi Bapak Albert Herlambang, S.Ak., M.Ak.

5. Ibu Putri Wahyuni, S.E., M.Si. selaku Dosen Pembimbing I yang telah banyak memberikan arahan hingga selesainya skripsi ini.
6. Bapak Frenky Situmorang, S.E., M.Si., CPIA. selaku Dosen Pembimbing II yang telah banyak memberikan arahan hingga selesainya skripsi ini.
7. Kepala Bagian Akademik Ibu Lisa Elianti Nasution, S.E., M.M.
8. Kepala Bagian Keuangan Ibu Elysa, S.M.
9. Kepala Bagian Kemahasiswaan Bapak Junaidi, S.M.
10. Seluruh Dosen pengajar dan Staf Pegawai Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Eka Prasetya Medan.
11. Kedua orang tua tercinta, saudariku, serta teman-teman yang telah banyak memberikan dorongan dan bantuan baik moril, materil, maupun spiritual.

Penulis menyadari Skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, untuk itu segala saran dan kritik untuk penyempurnaan Skripsi ini sangat diharapkan penulis. Akhir kata, semoga Skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca. Terima kasih.

Medan, 31 Mei 2025



Steven Chow
213010025

ABSTRAK

Steven Chow, 213010025, 2025, Pengaruh *Working Capital to Total Asset* dan *Corporate Governance* terhadap *Tax Avoidance* pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia, STIE Eka Prasetya, Program Studi Akuntansi, Pembimbing I: Putri Wahyuni, S.E., M.Si., Pembimbing II: Frenky Situmorang, S.E., M.Si., CPIA.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh *working capital to total asset* dan *corporate governance* terhadap *tax avoidance* secara parsial maupun simultan pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019–2023. Jenis penelitian ini adalah kuantitatif dengan menggunakan data sekunder berupa laporan keuangan tahunan. Sampel dipilih menggunakan metode purposive sampling sebanyak 11 perusahaan selama 5 tahun observasi. Analisis data dilakukan dengan regresi linear berganda menggunakan aplikasi SPSS. Hasil uji t menunjukkan bahwa variabel *working capital to total asset* tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance* dengan nilai $t_{hitung} = -2,377 < t_{tabel} = 1,99394$ dan signifikansi $0,020 < 0,05$. Sebaliknya, variabel *corporate governance* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *tax avoidance* dengan $t_{hitung} = 2,643 > t_{tabel} = 1,99394$ dan signifikansi $0,010 < 0,05$. Hasil uji F secara simultan menunjukkan bahwa kedua variabel berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance* dengan nilai $F_{hitung} = 8,015 > F_{tabel} = 3,13$ dan signifikansi $0,001 < 0,05$. Nilai koefisien determinasi (R^2) sebesar 0,186 menunjukkan bahwa 18,6% variabel *tax avoidance* dapat dijelaskan oleh *working capital to total asset* dan *corporate governance*, sedangkan sisanya 81,4% dijelaskan oleh variabel lain yang tidak diteliti dalam penelitian ini seperti struktur modal, *leverage*, profitabilitas, dan pertumbuhan perusahaan.

Kata kunci: *Working Capital to Total Asset, Corporate Governance, Tax Avoidance*

ABSTRACT

Steven Chow, 213010025, 2025, *The Effect of Working Capital to Total Asset and Corporate Governance on Tax Avoidance in Consumer Goods Sector Manufacturing Companies (Food and Beverage Sub-sector) Listed on the Indonesia Stock Exchange*, STIE Eka Prasetya, Accounting Study Program. Advisor I: Putri Wahyuni, S.E., M.Si., Advisor II: Frenky Situmorang, S.E., M.Si., CPIA.

This study aims to determine and analyze the effect of working capital to total asset and corporate governance on tax avoidance, both partially and simultaneously, in consumer goods sector manufacturing companies, specifically in the food and beverage sub-sector, listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2019–2023. This is a quantitative study using secondary data obtained from annual financial statements. The sample was selected using purposive sampling technique, consisting of 11 companies observed over five years. Data analysis was conducted using multiple linear regression with SPSS. The partial test (t-test) results showed that working capital to total asset has no significant effect on tax avoidance with a t-value of $-2.377 < t\text{-table } 1.99394$ and a significance value of $0.020 < 0.05$. Meanwhile, corporate governance has a positive and significant effect on tax avoidance with a t-value of $2.643 > t\text{-table } 1.99394$ and a significance value of $0.010 < 0.05$. The simultaneous test (F-test) results indicated that both variables significantly affect tax avoidance with an F-value of $8.015 > F\text{-table } 3.13$ and a significance value of $0.001 < 0.05$. The coefficient of determination (R^2) is 0.186, indicating that 18.6% of the variation in tax avoidance is explained by working capital to total asset and corporate governance, while the remaining 81.4% is explained by other variables not included in this study, such as capital structure, leverage, profitability, and company growth.

Keywords: *Working Capital to Total Asset, Corporate Governance, Tax Avoidance*

MOTTO

“Patience and perseverance bring great results.”

(Napoleon Hill)

“Success begins with the courage to try”

(Walt Disney)

PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan untuk :

Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan karunia-Nya kepada saya
sehingga skripsi ini dapat diselesaikan tepat waktu.

Keluarga yang saya sayangi, untuk Papa dan Mama yang selalu memberikan
doa dan dukungan kepada saya sehingga saya dapat
menyelesaikan skripsi ini.

Ibu Putri Wahyuni dan Bapak Frenky Situmorang selaku dosen pembimbing
saya yang senantiasa meluangkan waktu dalam proses bimbingan
dan telah memberikan ilmu yang tidak ternilai harganya
sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan baik dan
lancar.

Teman-teman dan sahabat yang telah berbagi ilmu kalian, membantu selama
pengerjaan skripsi, dan memberikan motivasi serta dukungan.

TERIMA KASIH

DAFTAR ISI

COVER
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI
LEMBAR PENGESAHAN REVISI PROPOSAL
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	vii
MOTTO	ix
PERSEMBAHAN	x
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABLE	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii

BAB 1 PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Identifikasi Masalah	6
1.3 Batasan Masalah	7
1.4 Rumusan Masalah	7
1.5 Tujuan Penelitian	8
1.6 Manfaat Penelitian	8

BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENELITIAN TERDAHULU

2.1 Tinjauan Pustaka	10
2.1.1. Teori Tentang <i>Tax Avoidance</i>	10
2.1.1.1 Pengertian <i>Tax Avoidance</i>	10
2.1.1.2 Jenis-Jenis <i>Tax Avoidance</i>	11
2.1.1.3 Indikator <i>Tax Avoidance</i>	11
2.1.2 <i>Working Capital To Total Asset</i>	11
2.1.2.1 Pengertian <i>Working Capital To Total Asset</i>	11
2.1.2.2 Manfaat <i>Working Capital To Total Asset</i>	12
2.1.2.3 Indikator <i>Working Capital To Total Asset</i>	13

2.1.3 <i>Corporate Govenance</i>	13
2.1.3.1 Pengertian <i>Working Capital To Total Asset</i>	13
2.1.3.2 Tujuan Penerapan <i>Corporate Govenance</i>	14
2.1.3.3 Indikator <i>Corporate Govenance</i>	15
2.2 Peneliti Terdahulu	15
2.3 Kerangka Koseptual	18
2.4 Hipotesis	18

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

3.1 Lokasi Dan Waktu Penelitian	19
3.1.1 Lokasi Penelitian	19
3.1.2 Waktu Penelitian	19
3.2 Jenis Dan Sumber Data Penelitian	19
3.2.1 Jenis Data Dan Penelitian	19
3.2.2 Sumber Data Penelitian	20
3.3 Populasi Dan Sample	20
3.3.1 Populasi	20
3.3.2 Sample	20
3.4 Definisi Operasional Variabel Penelitian	22
3.5 Teknik Pengumpulan Data.....	24
3.6 Teknik Analisis Data	24
3.6.1 Statistik Deskriptif.....	24
3.6.2 Uji Asumsi Klasik	24
3.6.2.1 Uji Normaslitas.....	24
3.6.2.2 Uji Heteroskedastisitas.....	26
3.6.2.3 Uji Multikolinearitas.....	27
3.6.2.4 Uji Autokorelasi	27
3.6.3 Analisis Regresi Linier Berganda.....	28

3.6.4 Uji Hipotesis.....	29
3.6.4.1 Uji Signifikasi Parsial (Uji T)	29
3.6.4.2 Uji Signifikasi Simultan (Uji F)	29
3.6.4.3 Uji Koefisien Determinasi (Uji R^2)	30
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1 Hasil Penelitian	31
4.1.1 Statistik Deskriptif.....	31
4.1.2 Uji Asumsi Klasik	33
4.1.2.1 Uji Normalitas sebelum <i>outlier</i>	33
4.1.2.2 Uji Normalitas setelah <i>outlier</i>	36
4.1.2.3 Uji Heteroskedastisitas	38
4.1.2.4 Uji Multikolinearitas	39
4.1.2.5 Uji Autokorelasi.....	39
4.1.2.6 Analisis Regresi Linier Berganda.....	40
4.1.3 Uji Hipotesis.....	42
4.1.3.1 Uji Signifikansi Parsial (Uji t).....	42
4.1.3.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji F)	44
4.1.3.3 Uji Koefisien Determinasi (Uji R^2).....	45
4.2 Pembahasan.....	46
4.2.1 Pengaruh <i>Working Capital To</i> <i>Total Asset Terhadap Tax Avoidance</i>	46
4.2.2 Pengaruh <i>Corporate Governance Terhadap</i> <i>Tax Avoidance</i>	46
4.2.3 Pengaruh <i>Working Capital To</i> <i>Total Asset dan Corporate Governance</i>	47
4.2.4 Pembahasan Koefisien Determinasi (<i>R-Square</i>).....	48
BAB V KESIMPULAN, SARAN, DAN IMPLIKASI MANAJERIAL	
5.1 Kesimpulan	49

5.2 Saran Akademis	49
5.3 Implikasi <i>Manajerial</i>	50

DAFTAR TABLE

Table 1.1 Fenomena Data <i>Working Capital To Total Asset, Corporate Governance, Tax Avoidance</i> Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Sub Sektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia	4
Table 2.1 Penelitian Terdahulu	15
Table 3.1 Kriteria Pemilihan Sampel	21
Table 3.2 Definisi Operasional Variabel Penelitian	22
Table 3.3 Kreteria <i>Durbin Watson</i>	28
Table 4.1 Statistik Deskriptif	31
Table 4.2 Uji Normalitas (<i>Kolmogrov-Smirnov</i>) sebelum <i>outlier One-Sample Kolmogrov-Smirnov Test</i>	35
Table 4.3 Uji Normalitas (<i>Kolmogorov-Smirnov</i>) setelah <i>outlier One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test</i>	37
Table 4.4 Uji Multikolinearitas	39
Table 4.5 Uji Autokorelasi	40
Table 4.6 Analisis Regresi Linier Berganda	41
Table 4.7 Uji Signifikansi Parsial (Uji t)	42
Table 4.8 Uji Signifikansi Simultan (Uji F)	44
Table 4.9 Hasil Pengujian Hipotesis	45
Table 4.10 Uji Koefisien Determinasi (Uji R^2)	45

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka konseptual <i>Working Capital To Total Asset Dan Corporate Governance Terhadap Tax Avoidance</i>	18
Gambar 4.1 Grafik Histogram sebelum <i>outlier</i>	33
Gambar 4.2 Grafik Normal <i>Probability Plots</i> sebelum <i>outlier</i>	34
Gambar 4.3 Grafik Histogram setelah <i>outlier</i>	36
Gambar 4.4 Grafik Normal <i>Porbability Plots</i> setelah <i>outlier</i>	37
Gambar 4.5 Uji Heteroskedastisitas	38
Gambar 4.7 Uji Signifikansi Parsial (Uji t).....	42

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabel Populasi dan Sampel

Lampiran 2 Data *Tax Avoidance* Periode 2019 – 2023

Lampiran 3 Data *Working Capital to Total Asset* Periode 2019 – 2023

Lampiran 4 Hasil Data *Corporate Governance*

Lampiran 6 Tabel *Durbin-Watson (DW)*, $\alpha = 5\%$

Lampiran 7 Tabel T (Titik Persentase Distribusi t, d.f. = 41-80)

Lampiran 8 Tabel F (Titik Persentase Distribusi F untuk Probabilitas = 0.05)

Lampiran 9 Hasil *Output* Spss

Lampiran 10 Fotocopy Berwarna Kartu Peserta Semprom

Lampiran 11 Fotocopy Berwarna Kartu Bimbingan

Lampiran 12 Lanjutan Fotocopy Berwarna Kartu Bimbingan

Lampiran 13 Daftar Riwayat Hidup

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian

Pajak memiliki sifat yang mengurangi laba perusahaan, sehingga sering kali dianggap sebagai beban bagi wajib pajak, terutama bagi wajib pajak badan. Ketika unsur bersifat “memaksa” tidak tercantum secara eksplisit dalam pengertian pajak, terdapat kemungkinan bahwa beberapa wajib pajak cenderung menghindari kewajiban perpajakan mereka secara jujur dan sukarela. Dalam situasi ini, Tindakan penghindaran pajak (*tax avoidance*) sering menjadi pilihan bagi perusahaan, karena strategi ini memungkinkan mereka meminimalkan beban pajak secara sah guna mempertahankan atau bahkan memaksimalkan laba. Di era modern ini, pajak tidak hanya menjadi kewajiban perusahaan kepada negara, tetapi juga mencerminkan tanggung jawab sosial, korporasi serta transparansi dalam pengelolaan keuangan. Sebagai salah satu sumber pendapatan utama negara, pajak memiliki peran vital dalam membiayai pembangunan dan mendukung pertumbuhan ekonomi secara berkelanjutan. Dalam konteks ini, perusahaan memegang peran strategis sebagai contributor pajak melalui pemenuhan kewajiban perpajakan yang telah diatur oleh undang-undang.

Tax avoidance adalah strategi perencanaan pajak yang dilakukan oleh wajib pajak untuk meminimalkan beban pajak yang harus dibayarkan secara legal dengan memanfaatkan celah-celah ketentuan dalam peraturan perpajakan. Berbeda dengan *tax evasion* (penghindaran pajak secara illegal), *tax avoidance* dilakukan dengan tetap berada dalam kerangka hukum yang berlaku, meskipun

sering kali dianggap bertentangan dengan semangat atau tujuan dari peraturan pajak itu sendiri. Menurut (Purbowati, 2021), “Penghindaran pajak adalah salah satu bagian dari manajemen pajak yang mana merupakan usaha dalam mengurangi beban pajak dengan cara yang dapat dikatakan legal karena tidak melawan regulasi yang ada”. Bagi wajib pajak badan, pajak merupakan beban yang dapat mengurangi laba bersih perusahaan. Semakin besar laba yang dihasilkan, semakin besar pula beban pajak yang harus dibayar. Namun, jika *tax avoidance* dilakukan secara berlebihan, hal ini dapat menurunkan nilai perusahaan karena perusahaan menyajikan informasi keuangan yang tidak mencerminkan kondisi sebenarnya. Akibatnya, kepercayaan investor terhadap perusahaan dapat hilang. Dengan kata lain, semakin tinggi tingkat *tax avoidance* suatu perusahaan, semakin rendah nilai perusahaan tersebut.

Faktor yang mempengaruhi *tax avoidance* yaitu *working capital to total asset ratio*. *working capital to total asset ratio* (WCTA) adalah rasio yang digunakan untuk mengukur tingkat likuiditas perusahaan. Rasio ini menunjukkan proporsi modal kerja terhadap total aset perusahaan. Semakin tinggi nilai WCTA, semakin baik kemampuan perusahaan dalam memenuhi kewajiban yang lebih tinggi. Menurut (Malau & Danantho, 2020) “*working capital to total asset* merupakan modal kerja terhadap aset yang dapat mempengaruhi besarnya aktivitas laba perusahaan, modal kerja yang cukup bagi perusahaan memberikan kinerja yang baik juga untuk perusahaan dalam mendapatkan laba yang ingin dicapai”. Rasio ini penting karena likuiditas yang baik menunjukkan kemampuan perusahaan untuk menjaga stabilitas operasional tanpa harus bergantung secara

berlebihan pada pembiayaan eksternal. Sebaliknya, nilai WCTA yang rendah dapat mengindikasikan risiko likuiditas yang lebih tinggi, yang dapat memengaruhi kelangsungan operasional perusahaan dalam jangka pendek. WCTA sering digunakan oleh investor dan kreditur sebagai salah satu indikator kesehatan keuangan perusahaan, khususnya dalam menilai kemampuan perusahaan untuk mengelola asset dan kewajibannya secara efisien. Semakin tinggi *working capital to total asset*, maka *tax avoidance* cenderung menurun.

Faktor lain yang mempengaruhi *tax avoidance corporate governance*. *corporate governance* adalah system, prinsip, dan proses yang digunakan untuk mengelola serta mengendalikan perusahaan. *Corporate governance* bertujuan memastikan bahwa perusahaan dijalankan secara transparan, adil, dan akuntabel, dengan memperhatikan kepentingan semua pemangku kepentingan (*stakeholders*), termasuk pemegang saham, manajemen, karyawan, pelanggan, pemasok, dan masyarakat luas. Menurut (Hamdani, 2016) “*Corporate governance* adalah suatu sistem yang terdiri atas fungsi-fungsi yang dijalankan oleh pihak-pihak yang berkepentingan untuk memaksimalkan penciptaan nilai perusahaan sebagai entitas ekonomi maupun entitas sosial melalui penerapan prinsip-prinsip dasar yang berterima umum”. Struktur *corporate governance* suatu perusahaan berperan penting dalam menentukan cara perusahaan mengambil keputusan, termasuk dalam memenuhi berbagai kewajibannya, seperti kewajiban perpajakan. Semakin baik struktur *corporate governance* yang dimiliki, semakin besar potensi perusahaan untuk mengelola strategi pajak secara efisien, yang dialami beberapa kasus dapat mengarah pada praktik *tax avoidance*.

Berikut data fenomena *tax avoidance* yang terjadi pada perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019-2023 dapat dilihat pada table dibawah ini :

Tabel 1.1

Fenomena Data *Working Capital To Total Asset, Corporate Governance, Tax Avoidance* Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Sub Sektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia

Nama Perusahaan	Periode	Tax Avoidance	WCTA	Corporate Governance
PT. Indofood CBP Sukses Makmur Tbk (ICBP)	2019	0,2722	0,3149	7
	2020	0,3195	0,3084	7
	2021	0,2773	0,2004	7
	2022	0,2793	0,2601	7
	2023	0,2551	0,1114	7
PT. Mayora Indah Tbk (MYOR)	2019	0,2476	0,3758	7
	2020	0,2542	0,4157	7
	2021	0,2609	0,4481	7
	2022	0,2415	0,4760	7
	2023	0,2182	0,4734	7
PT. Delta Djakarta Tbk (DLTA)	2019	0,2218	0,7600	6
	2020	0,2418	0,7957	6
	2021	0,2337	0,7824	6
	2022	0,2294	0,7940	6
	2023	0,2504	0,7805	6

Sumber : Data diolah, 2024

Tabel 1.1 di atas menunjukkan bahwa pada PT. Indofood CBP Sukses Makmur Tbk, *tax avoidance* pada tahun 2019 adalah sebesar 0,2722, dan mengalami peningkatan menjadi 0,3195 atau sebesar 17,38% pada tahun 2020. Pada tahun 2021 mengalami penurunan sebesar 13,19% menjadi 0,2273. Pada 2022 mengalami peningkatan sebesar 0,69% menjadi 0,2793, dan pada PT. Mayora Indah Tbk, *tax avoidance* pada tahun 2019 adalah 0,2476. Mengalami peningkatan sebesar 2,67% menjadi 0,2542 pada tahun 2020, kemungkinan mengalami peningkatan lagi sebesar 2,64% menjadi 0,2609 pada tahun 2021. Pada tahun 2021 mengalami penurunan sebesar 7,45% menjadi 0,2415 pada tahun

2022, dan mengalami penurunan lagi sebesar 9,62% menjadi 0,2182 pada tahun 2023. Pada PT. Delta Djakarta Tbk, *tax avoidance* pada tahun 2016 adalah 0,2281. Pada tahun 2017 mengalami peningkatan sebesar 9.03% menjadi 0,2337, dan mengalami penurunan lagi sebesar 1,83% menjadi 0,2294 pada tahun 2022. Pada tahun 2023 mengalami peningkatan sebesar 9,14% menjadi 0,2504.

Working capital to total asset PT. Indofood CBP Sukses Makmur Tbk pada tahun 2019 0,3149, mengalami penurunan sebesar 2,07% menjadi 0,3084 pada tahun 2020. Pada tahun 2021 mengalami penurunan sebesar 35,03% menjadi 0,2004. Pada tahun 2022 mengalami peningkatan sebesar 29,81% menjadi 0,2601, dan pada tahun 2023 mengalami penurunan sebesar 57,17% menjadi 0,1114. Pada PT. Mayora Indah Tbk, *working capital to total asset* pada tahun 2019 adalah 0,3758. Pada tahun 2020 mengalami peningkatan sebesar 10,63% menjadi 0,4157. Pada tahun 2021 mengalami peningkatan sebesar 7,80% menjadi 0,4481. Pada tahun 2022 mengalami peningkatan lagi sebesar 6,22% menjadi 0,4760, dan pada tahun 2023 mengalami penurunan sebesar 0,54% menjadi 0,4734. Pada PT. Delta Djakarta Tbk, *working capital to total asset* pada tahun 2019 adalah 0,7600, dan mengalami peningkatan sebesar 4,7% menjadi 0,7957 pada tahun 2020. Pada tahun 2021 mengalami penurunan sebesar 1,68% menjadi 0,7824. Pada tahun 2022 mengalami peningkatan sebesar 1,49% menjadi 0,7940, dan pada tahun 2023 mengalami penurunan sebesar 1,69% menjadi 0,7805. Peningkatan *working capital to total asset* yang terjadi pada ketiga perusahaan disebabkan oleh peningkatan oleh peningkatan *working capital* yang jauh lebih besar daripada

peningkatan total asset, sedangkan penurunan yang terjadi disebabkan oleh peningkatan total asset yang lebih besar daripada peningkatan *working capital*.

Corporate governance yang diukur dengan jumlah komisaris independen, komite audit, dan sekretaris perusahaan untuk PT. Indofood CBP Sukses Makmur Tbk, PT. Mayora Indah Tbk, dan PT. Delta Djakarta Tbk tidak mengalami perubahan jumlah anggota selama 2019-2023.

Berdasarkan uraian latar belakang masalah diatas maka peneliti tertarik untuk membahas lebih dalam lagi mengenai, **“PENGARUH *WORKING CAPITAL TO TOTAL ASSET* DAN *CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA.”**

1.2 Identifikasi Masalah

Disinyalir praktik *tax avoidance* mengalami peningkatan disebabkan oleh :

1. *Working capital to total asset* yang rendah, dikarenakan kemampuan perusahaan memenuhi utang jangka pendeknya rendah.
2. Struktur *corporate governance* yang buruk, dikarenakan praktik *tax avoidance* yang dilakukan perusahaan tidak melanggar UU yang berlaku di Indonesia dan prinsip-prinsip *good corporate governance* yang ada.

1.3 Batasan Masalah

Berdasarkan identifikasi masalah diatas,; maka Batasan masalah dalam penelitian ini diantaranya adalah :

1. Variabel dependen dalam penelitian ini adalah *tax avoidance* (Y).
2. Variabel idependen dalam penelitian ini adalah *working capital to total asset* (X1), *corporate governance* (X2).
3. Perusahaan yang diteliti adalah perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Periode penelitian yang diambil dalam penelitian ini adalah 2019-2023.
4. *Corporate governance* diproksi dengan kepemilikan manajerial.

1.4 Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan, maka rumusan masalah dalam penelitian ini adalah:

1. Apakah *working capital to total asset* berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sektor makanan dan minuman yang terdaftar di bursa efek Indonesia ?
2. Apakah *corporate governance* berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sektor makanan dan minuman yang terdaftar di bursa efek Indonesia ?
3. Apakah *working capital to total asset* dan *corporate governance* berpengaruh signifikan terhadap pajak penghasilan terutang pada

perusahaan sektor makanan dan minuman yang terdaftar di bursa efek Indonesia ?

1.5 Tujuan Penelitian

Berdasarkan uraian sebelumnya maka tujuan penelitian ini sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui apakah *working capital to total asset* berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sektor makanan dan minuman yang terdaftar di bursa efek Indonesia.
2. Untuk mengetahui apakah *corporate governance* berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sektor makanan dan minuman yang terdaftar di bursa efek Indonesia.
3. Untuk mengetahui apakah *working capital to total asset* dan *corporate governance* berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan sektor makanan dan minuman yang terdaftar di bursa efek Indonesia.

1.6 Manfaat Penelitian

Manfaat dari penelitian ini dapat diuraikan sebagai berikut:

1. Aspek Praktis
Sebagai dasar peningkatan kesadaran Perusahaan Pengaruh *working capital to total asset* dan *corporate governance* terhadap *tax avoidance*, sebagai informasi untuk membantu Perusahaan membuat keputusan yang lebih bijak.

2. Aspek Teoritis

Sebagai tambahan referensi kepustakaan yang dapat digunakan mahasiswa khususnya jurusan Akuntansi mengenai variable pengaruh *working capital to total asset* dan *corporate governance* terhadap *tax avoidance*. Membantu pengembangan atau pengukuran teori yang terkait.

3. Bagi peneliti

Penelitian ini berguna sebagai sarana untuk menuangkan gagasan, ide, dan pengetahuan yang selama ini telah didapatkan di bangku perkuliahan, sekaligus sebagai salah satu persyaratan untuk mendapatkan gelar Strata Satu (S1) di STIE Eka Prasetya Medan.

BAB II

TINJAUAN PUSTAKA DAN PENELITIAN TERDAHULU

2.1 Tinjauan Pustaka

2.1.1 Teori Tentang *Tax Avoidance*

2.1.1.1 Pengertian *Tax Avoidance*

Tax avoidance adalah praktik penghindaran pajak yang dilakukan dengan cara memanfaatkan celah atau kelemahan dalam peraturan perpajakan yang sah secara hukum, tetapi bertentangan dengan semangat atau tujuan aturan tersebut.

Menurut (Rahayu, 2020), penghindaran pajak merupakan tindakan legal wajib pajak untuk meminimalisasi biaya kepatuhan (*compliance cost*) yang harus dibebankan pada wajib pajak dalam pemenuhan kewajiban perpajakannya.

Menurut (Putra, 2019), *tax avoidance* merupakan upaya efisiensi beban pajak dengan menghindari pengenaan pajak melalui transaksi yang bukan merupakan objek pajak.

Menurut (Farouq, 2018), penghindaran pajak (*tax avoidance*) yaitu tindakan penghindaran pajak yang dilakukan masih dalam batas yang sesuai dengan ketentuan perundang-undangan perpajakan yang berlaku.

Menurut (Sari, 2013), *tax avoidance*, upaya penghindaran pajak yang dilakukan secara legal dan aman bagi wajib pajak karena tidak bertentangan dengan ketentuan perpajakan.

Menurut (Pohan, 2013), *tax avoidance* merupakan upaya mengefisiensikan beban pajak dengan cara menghindari pengenaan pajak dengan mengarahkannya pada transaksi yang bukan objek pajak.

2.1.1.2 Jenis-jenis *Tax Avoidance*

Menurut (Rizky & Puspitasari, 2020), penghindaran pajak atau *tax avoidance* dapat dibagi menjadi dua jenis, yaitu :

1. *Acceptable tax avoidance*, yaitu suatu skema atau skenario dalam penghindaran pajak yang diperkenankan untuk dilakukan atau pada Indonesia yang sesuai dengan undang-undang dengan niat yang baik
2. *Unacceptable tax avoidance*, yaitu skema atau skenario dalam penghindaran pajak yang dilakukan oleh manajemen yang dibedakan menjadi penghindaran pajak yang tidak diperkenankan untuk dilakukan.

2.1.1.3 Indikator *Tax Avoidance*

Menurut (Salman & Tjaraka, 2019), indikator *tax avoidance* yaitu :

$$\text{Effective Tax Rate} = \frac{\text{Beban Pajak Penghasilan}}{\text{Laba sebelum pajak}}$$

2.1.2 *Working Capital to Total Asset*

2.1.2.1 Pengertian *Working Capital to Total Asset*

Working capital to total asset (WCTA) adalah salah satu rasio keuangan yang digunakan untuk mengukur efisiensi penggunaan modal kerja dalam kaitannya dengan total aset perusahaan.

Menurut (Purba, dkk, 2020), “*Working capital to total asset* merupakan modal kerja terhadap asset yang dapat mempengaruhi besarnya aktivitas laba perusahaan, modal kerja yang cukup bagi perusahaan memberikan kinerja yang baik juga untuk perusahaan dalam mendapatkan laba yang ingin dicapai.”

Menurut (Sujarweni, 2019), “*working capital to total assets ratio* adalah likuiditas dari total aktiva dan posisi modal kerja.”

Menurut (Kawatu, 2019), “*working capital to total asset ratio* adalah rasio keuangan untuk mengukur likuiditas dari total aktiva dengan posisi modal kerja neto.”

Menurut (Hantono, 2018), “*working capital to total asset ratio* menunjukkan kemampuan perusahaan memenuhi kewajiban utang lancarnya dari total aktiva dan posisi modal kerja.”

Menurut (Ermaini dkk, 2021), “*working capital to total asset ratio* digunakan untuk mengukur likuiditas dari total aset dan posisi modal kerja (neto).”

2.1.2.2 Manfaat *Working Capital to Total Asset*

Menurut (Tamudia1, dkk, 2022), manfaat *working capital to total asset* adalah:

1. Menunjukkan kemampuan perusahaan untuk menghasilkan modal kerja bersih dari total asetnya.
2. Menunjukkan kesehatan keuangan perusahaan.

3. Menunjukkan kemampuan perusahaan dalam memenuhi kebutuhan operasionalnya.
4. Menunjukkan kemampuan perusahaan dalam menghindari kebangkrutan.

2.1.2.3 Indikator *Working Capital to Total Asset*

Menurut (Salju, dkk, 2018), indikator *Working capital to total asset* yaitu :

$$\text{Working capital to total asset} = \frac{(\text{Aktiva Lancar} - \text{Kewajiban Lancar})}{\text{Jumlah Aktiva}}$$

2.1.3 *Corporate Governance*

2.1.3.1 Pengertian *Corporate Governance*

Corporate governance adalah sistem, prinsip, dan proses yang digunakan untuk mengarahkan dan mengendalikan perusahaan.

Menurut (Franita, 2018) *good corporate governance* (GCG) adalah suatu sistem yang mengelola dan mengawasi proses pengendalian usaha yang berjalan secara berkesinambungan untuk menaikkan nilai saham, yang akhirnya akan meningkatkan nilai perusahaan dan sebagai bentuk pertanggungjawaban kepada shareholders tanpa mengabaikan kepentingan *stakeholders* yang meliputi karyawan, kreditur, dan masyarakat.

Menurut (Prakoso, 2017) *good corporate governance* (GCG) adalah seperangkat peraturan dan upaya perbaikan sistem dan proses dalam pengelolaan organisasi dengan mengatur dan memperjelas hubungan, wewenang, hak, dan

kewajiban seluruh pemangku kepentingan, baik Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS), Dewan Komisaris, maupun Dewan Direksi.

Menurut (Fahmi, 2021) *corporate governance* adalah suatu konsep yang memiliki idealisme untuk mewujudkan tujuan-tujuan pemegang saham.

Menurut (Prihanto, 2018) *good corporate governance* merupakan salah satu strategi yang diterapkan oleh suatu perusahaan, atau lembaga keuangan untuk mencapai kinerja atau hasil yang optimal dan berguna juga untuk menjadi ukuran, tentang kerjasama antara semua struktur kerja dalam perusahaan atau sebuah lembaga keuangan yang sudah berjalan dengan baik atau belum.

Menurut (Echdar & Maryadi, 2019) *corporate governance* adalah penyelenggaraan pemerintahan berdasarkan prinsip, partisipasi maksimal dari semua pemangku kepentingan (*stakeholder*), hukum dan aturan (*rule of law*), transparansi, responsivitas, orientasi consensus, keadilan dan kewajaran, efisiensi dan efektivitas, akuntabilitas dan visi strategis.

2.1.3.2 Tujuan Penerapan *Corporate Governance*

Menurut (Echdar & Maryadi, 2019) *good corporate governance* mempunyai lima tujuan utama, yaitu :

1. Melindungi hak dan kepentingan pemegang saham.
2. Melindungi hak dan kepentingan stakeholders lainnya.
3. Meningkatkan nilai saham dan perusahaan.
4. Meningkatkan kinerja dewan komisaris dan manajemen.
5. Meningkatkan mutu hubungan dewan komisaris dan manajemen

2.1.3.3 Indikator *Corporate Governance*

Menurut (Andini, Dkk, 2023) indikator *corporate governance* adalah

$$\text{Kepemilikan Manajerial} = \frac{(\text{Jumlah saham yang dimiliki manajer})}{\text{Jumlah saham yang beredar}} \times 100\%$$

2.2 Peneliti Terdahulu

Dalam penelitian ini, peneliti mereferensi beberapa tinjauan penelitian terdahulu seperti tabel dibawah ini :

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu

No	Peneliti	Judul Penelitian	Variabel Penelitian	Hasil Penelitian
1.	Jusman,Firda (2020) Jurnal Ilmiah Universitas Batanghari Jambi, 20(2), Juli 2020, 697-704 ISSN 1411-8939 (Online), ISSN 2549-4236(Print) Lokasi : Jambi	Pengaruh <i>corporate governance</i> , <i>capital intensity</i> dan profitabilitas terhadap <i>tax avoidance</i> pada sektor pertambangan	Idependen : <i>corporate governance</i> , <i>capital intensity</i> dan <i>profitabilitas</i> Dependen : <i>tax avoidance</i>	Secara Parsial : kualitas audit, komite audit, dan <i>capital intensity</i> tidak berpengaruh signifikan terhadap <i>tax avoidance</i> . Sedangkan ROA berpengaruh negatif signifikan terhadap penghindaran pajak. Secara Simultan : kualitas audit, komite audit, <i>capital intensity</i> dan ROA berpengaruh signifikan terhadap <i>tax avoidance</i> .
2.	Muslim, Nengzih (2020) Jurnal Akuntansi Bisnis Pelita Bangsa-VOL 5 NO. 2 – Desember 2020 P-ISSN : 25280813, E-ISSN : 27743695	Pengaruh <i>profitabilitas</i> dan <i>corporate governance</i> terhadap <i>tax avoidance</i>	Idependen : <i>Profitabilitas</i> dan <i>corporate governance</i> Dependen : Tax Avoidance	Profitabilitas berpengaruh signifikan negatif terhadap <i>tax avoidance</i> . 2. Komposisi dewan komisaris tidak berpengaruh terhadap <i>tax avoidance</i> . 3. Kepemilikan manajerial tidak berpengaruh terhadap

No	Peneliti	Judul Penelitian	Variabel Penelitian	Hasil Penelitian
				tax avoidance. 4. Kepemilikan institusional tidak berpengaruh terhadap tax avoidance.
3.	Lokasi : Indonesia Sunarto,dkk (2021) Journal of Asian Finance, Economics and Business Vol 8 No 3 (2021) 0217– 0227, Print ISSN: 2288-4637 / Online ISSN 2288-4645	<i>The effect of corporate governance on tax avoidance: the role of profitability as a mediating variable</i>	Independent : Corporate Governance Dependent : Tax Avoidance	The sample selection results using the purposive sampling method during the observation includes 209 companies that published complete annual reports and their financial report notes as of December 31, 2018. The results revealed that institutional ownership and independent board of commissioners did not affect profitability. Profitability also did not affect tax avoidance. Further findings showed that institutional ownership and audit committee positively affect tax avoidance. From the result of Sobel test, this study indicated that profitability cannot mediate the effect of institutional ownership, independent board of commissioners, and audit committee on tax avoidance.
4.	Location : Indonesia Srimindarti, dkk (2022) Jurnal Organisasi	<i>The Effect of Corporate Governance and Company Size on</i>	Independent : Corporate Governance and Company	The results showed that institutional ownership does not affect tax avoidance

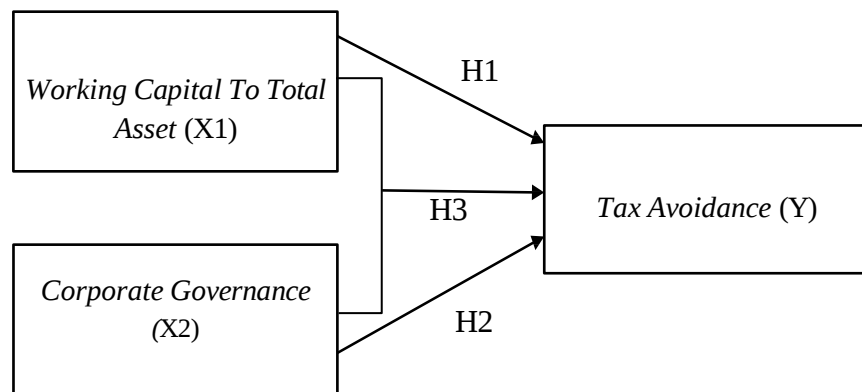
No	Peneliti	Judul Penelitian	Variabel Penelitian	Hasil Penelitian
	dan Manajemen 18(1) 2022, 114-125, P-ISSN : 20859686, E-ISSN : 24429155	<i>Tax Avoidance</i>	Size Dependent : Tax Avoidance	<i>and this means the first hypothesis (H1) was rejected. This simply indicates the ownership of shares by institutions is not effective in ensuring the reduction of conflicts of interest within the management as well as the opportunities for tax avoidance</i>
	Location : Indonesia			
5.	Wiratmoko, (2018) The Indonesian Accounting Review Vol. 8, No. 2, July – December 2018, pages 245 – 257	<i>The Effect of Corporate Governance, Corporate Social Responsibility, and Financial Performance on Tax Avoidance</i>	Independent : Corporate Governance, Corporate Social Responsibility, and Financial Performance Dependen : Tax Avoidance	<i>The resu-lts of this study show that in the sample o f Indonesian manufacturing companies, the variables of independent commissioner, audit committee, and ROA have an effect on tax avoidance, while in the sample of Malaysian manufacturing companies, only the variables of debt ratio and ROA that have an effect on tax avoidance.</i>
	Location : Surabaya			
6.	Widiatmoko, Hadri (2021) Journal Of Social Science, P-ISSN : 2720-9938, E-ISSN : 2721-5202.	<i>The Effect of Good Corporate Governance, Profitability, Capital Intensity and Company Size on Tax Avoidance</i>	Independent : Good Corporate Governance, Profitability, Capital Intensity and Company Size Dependen : Tax Avoidance	<i>the factors that has impact on Tax Avoidance are Audit Committee, Profitability, Capital Intensity, and Company Size This study has consumer goods companypopulation which has registered</i>
	Location : Indonesia			

Sumber : data diolah, 2024

2.3. Kerangka Konseptual

Gambar 2.1

Kerangka konseptual Working Capital To Total Asset Dan Corporate Governance Terhadap Tax Avoidance.



2.4. Hipotesis

Berdasarkan kerangka konseptual diatas, maka disinyalir sebagai berikut:

- H1: *Working capital to total asset* berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi subsektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
- H2: *Corporate governance* berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi subsektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
- H3: *Working capital to total asset*, dan *corporate governance* berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi subsektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

3.1. Lokasi dan Waktu Penelitian

3.1.1 Lokasi Penelitian

Lokasi penelitian ini adalah perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi subsektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang diakses melalui situs resmi bursa efek Indonesia, yaitu *www.idx.co.id*.

3.1.2 Waktu Penelitian

Waktu penelitian ini dilaksanakan mulai dari bulan Februari 2025 sampai bulan April 2025.

3.2. Jenis dan Sumber Data Penelitian

3.2.1 Jenis Data Penelitian

Jenis penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif. Menurut (Wahyudi, 2017), data kuantitatif merupakan data-data yang berupa angka yang karakteristiknya selalu dalam bentuk numerik seperti data pendapatan, jumlah penduduk, tingkat konsumsi, bunga bank dan sebagainya.

3.2.2 Sumber Data Penelitian

Data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data sekunder. Menurut (Wahyudi, 2017), data sekunder merupakan data yang telah diolah dan dipublikasi oleh instansi tertentu. Data sekunder dalam penelitian ini yang digunakan berasal dari laporan keuangan perusahaan manufaktur subsektor makanan dan minuman yang terdaftar di bursa efek Indonesia periode 2019- 2023.

3.3. Populasi dan Sampel

3.3.1 Populasi

Menurut (Jaya, 2019), populasi adalah keseluruhan jumlah yang terdiri atas objek atau subjek yang mempunyai karakteristik dan kualitas tertentu yang ditetapkan oleh peneliti untuk diteliti dan kemudian ditarik kesimpulannya. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan Sub sektor makanan dan minuman dibursa efek indonesia berjumlah 39 perusahaan.

3.3.2 Sampel

Menurut (Jaya, 2019), sampel adalah bagian dari sejumlah karakteristik yang dimiliki oleh populasi yang digunakan untuk penelitian. Teknik sampling dalam penelitian ini menggunakan Purposive sampling. Menurut (Jaya, 2019) Sampling purposive adalah Teknik penentuan sampel dengan pertimbangan atau kriteria-kriteria tertentu”. Beberapa kriteria yang harus dipenuhi perusahaan agar dapat dijadikan sampel, yaitu :

1. Perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi subsektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2019-2023.
2. Perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi subsektor makanan dan minuman yang berturut-turut melaporkan laporan keuangannya selama periode 2019-2023.
3. Perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi subsektor makanan dan minuman yang menyajikan laporan keuangan dengan mata uang Rupiah selama periode 2019-2023.
4. Perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi subsektor makanan dan minuman yang memiliki keuntungan selama periode 2019-2023.

Tabel 3.1

Tabel Kriteria Pemilihan Sampel

No	Keterangan	Jumlah
1	Perusahaan sektor industri barang konsumsi subsektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2019-2023	39
2	Perusahaan sektor industri barang konsumsi subsektor makanan dan minuman yang tidak berturut-turut melaporkan laporan tahunannya selama periode 2019-2023	(9)
3	Perusahaan sektor industri barang konsumsi subsektor makanan dan minuman yang tidak menyajikan laporan keuangannya dengan mata uang selain Rupiah selama periode 2019-2023	(1)
4	Perusahaan sektor industri barang konsumsi subsektor makanan dan minuman yang mengalami kerugian selama periode 2019-2023	(12)
Jumlah perusahaan yang terpilih menjadi sampel penelitian		17
Total jumlah sampel penelitian (17 x 5)		85
Sumber : data diolah, 2024		

Berdasarkan kriteria di atas, maka total jumlah sampel penelitian ini adalah sebanyak 60, yang terdiri dari 12 perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi subsektor makanan dan minuman yang terdaftar di bursa efek Indonesia selama 5 periode, yaitu periode 2019-2023 (daftar populasi dan sampel dapat dilihat pada lampiran 1).

3.4. Definisi Operasional Variabel Penelitian

Dalam penelitian ini, definisi operasional meliputi variabel–variabel penelitian yaitu variabel dependen dan variabel independen yang dapat dilihat pada tabel dibawah ini:

Tabel 3.2

Definisi Operasional Variabel Penelitian

Variabel	Defenisi	Indikator	Pengukuran
<i>Working Capital To Total Asset</i> (X ₁)	<i>Working capital to total asset</i> merupakan modal kerja terhadap asset yang dapat mempengaruhi besarnya aktivitas laba perusahaan, modal kerja yang cukup bagi perusahaan memberikan kinerja yang baik juga untuk perusahaan dalam mendapatkan laba yang ingin dicapai	<i>Working Capital To Total Asset</i> = (Aktiva Lancar - Kewajiban Lancar) Jumlah Aktiva	Rasio
Sumber : Salju,dkk (2018:74)			
Sumber : Purba,dkk (2020:405)			

Variabel	Defenisi	Indikator	Pengukuran
<i>Corporate Governance</i> (X ₂)	<i>Good Corporate Governance</i> (GCG) adalah suatu sistem yang mengelola dan mengawasi proses pengendalian usaha yang berjalan secara berkesinambungan untuk menaikkan nilai saham	$\frac{\text{Kepemilikan manajerial = (Jurnal saham yang dimiliki manajer)}}{\text{Jurnal saham yang beredar}} \times 100\%$	Rasio
	Sumber : Franita (2018:10)	Sumber : Andini, dkk (2023:116)	
<i>Tax Avoidance</i> (Y)	<i>Tax Avoidance</i> merupakan tindakan legal wajib pajak untuk meminimalisasi biaya kepatuhan (<i>compliance cost</i>) yang harus dibebankan pada wajib pajak dalam pemenuhan kewajiban perpajakannya.	$\text{Effective Tax Rate} = \frac{\text{Beban Pajak Penghasilan}}{\text{Laba sebelum pajak}}$	Rasio
	Sumber : Rahayu (2020:206-207)	Sumber : Salman dan Tjaraka (2019:270)	

Sumber : data diolah, 2024

3.5. Teknik Pengumpulan Data

Penulis melakukan studi dokumentasi, menurut (Gainau, 2016), studi dokumentasi merupakan teknik pengumpulan data yang tidak langsung ditujukan kepada subjek penelitian. Dokumen yang dijadikan sumber antara lain, foto, laporan penelitian, buku-buku yang sesuai dengan penelitian, dan data tertulis lainnya.

3.6. Teknik Analisis Data

3.6.1 Statistik Deskriptif

Statistik deskriptif dipergunakan untuk menyediakan informasi variabel yang diteliti. Menurut (Ghozali, 2016), statistik deskriptif memberikan deskripsi atau gambaran atas suatu data yang dilihat dari varian, *maksimum*, *minimum*, *sum*, *range*, *standar deviasi*, *mean*, *kurtosis* dan *skewness* (kemencengan distribusi). Dalam penelitian ini, statistik deskriptif yang digunakan adalah mean, standar deviasi, maksimum, dan minimum.

3.6.2 Uji Asumsi Klasik

3.6.2.1 Uji Normalitas

Uji normalitas adalah uji yang digunakan untuk menilai data yang diperoleh tersebut berdistribusi normal atau tidak. Menurut (Ghozali, 2016), uji normalitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi, variabel pengganggu atau residual memiliki distribusi normal. Ada dua cara untuk

mendeteksi apakah residual berdistribusi normal atau tidak yaitu dengan analisis grafik dan uji statistik.

1. Analisis Grafik

Menurut (Ghozali, 2016), Salah satu cara termudah untuk melihat normalitas residual adalah dengan melihat grafik histogram yang membandingkan antara data observasi dengan distribusi yang mendekati distribusi normal. Pada prinsipnya, normalitas dapat dideteksi dengan melihat penyebaran data (titik) pada sumbu diagonal dari grafik atau dengan melihat histogram dari residualnya. Dasar pengambilan keputusan:

- a. Jika data tersebut menyebar di sekitar dan mengikuti arah garis diagonal atau grafik histogramnya menunjukkan pola distribusi normal, maka data diasumsikan berdistribusi normal.
- b. Jika data menyebar menjauh atau tidak mengikuti arah garis diagonal atau grafik histogramnya tidak menunjukkan pola distribusi normal, maka data diasumsikan berdistribusi tidak normal

2. Uji Statistik

Uji normalitas dengan grafik dapat menyesatkan kalau tidak hati-hati secara visual kelihatan normal, padahal secara statistik bisa sebaliknya. Oleh sebab itu dianjurkan disamping uji grafik dilengkapi dengan uji statistik.

Menurut (Ghozali, 2016), Uji statistik lain yang dapat digunakan untuk menguji normalitas residual adalah uji statistik non-parametrik *Kolmogorov-Smirnov* (K-S). Uji K-S dilakukan dengan membuat hipotesis:

H_0 :Data residual berdistribusi normal.

H_a :Data residual berdistribusi tidak normal.

3.6.2.2 Uji Heteroskedastisitas

Uji heteroskedastisitas menguji faktor penyebab model regresi linier sederhana tidak akurat serta tidak efisien. Menurut (Ghozali, 2016), uji heteroskedastisitas bertujuan menguji apakah dalam model regresi terjadi ketidaksamaan *variance* dari residual satu pengamatan ke pengamatan yang lain. Jika *variance* dari residual satu pengamatan ke pengamatan yang lain tetap, maka disebut homoskedastisitas dan jika berbeda disebut Heteroskedastisitas. Dasar analisis :

1. Jika ada pola tertentu seperti titik-titik yang membentuk suatu pola yang sistematis (bergelombang, melebar, kemudian menyempit), maka dinyatakan terjadi masalah heteroskedastisitas.
2. Jika tidak ada pola yang jelas, serta titik-titik menyebar di atas dan di bawah 0 pada sumbu Y, maka dinyatakan tidak terjadi masalah heteroskedastisitas.

3.6.2.3 Uji Multikolinearitas

Uji multikolinearitas menguji situasi yang menunjukkan adanya korelasi antara dua variabel bebas atau lebih dalam sebuah model regresi berganda. Menurut (Ghozali, 2016), uji multikolinearitas bertujuan untuk menguji apakah dalam model regresi ditemukan adanya korelasi antar variabel bebas (*independen*). Multikolinearitas dapat juga dilihat dari *nilai tolerance* dan lawannya *variance inflation factor* (VIF). Kedua ukuran ini menunjukkan setiap variabel independen manakah yang dijelaskan oleh variabel independen lainnya. *Tolerance* mengukur variabilitas variabel bebas (*independen*) terpilih yang tidak dapat dijelaskan oleh variabel independen lainnya. Jadi nilai *tolerance* yang rendah sama dengan nilai VIF tinggi (karena $VIF = 1/tolerance$). Nilai *cutoff* yang umum dipakai untuk menunjukkan adanya multikolinearitas adalah nilai *tolerance* ≤ 0.10 atau sama dengan nilai $VIF \geq 0,10$.

3.6.2.4 Uji Autokorelasi

Gejala autokorelasi dapat dideteksi menggunakan uji *durbin watson test* dengan menentukan nilai *durbin watson*. Menurut (Ghozali, 2016), tujuan dari

uji autokorelasi adalah untuk menguji apakah dalam suatu model regresi linear terdapat korelasi kesalahan pengganggu pada periode t dengan kesalahan pada periode $t-1$ (periode sebelumnya). Berikut kriteria uji autokorelasi:

Tabel 3.3

Kriteria *Durbin-Watson*

Hipotesis nol	Keputusan	Jika
Tidak ada autokorelasi positif	Tolak	$0 < d < dl$
Tidak ada autokorelasi positif	Tidak ada kesimpulan	$dl \leq d \leq du$
Tidak ada korelasi negative	Tolak	$4-dl < d < 4$
Tidak ada korelasi negative	Tidak ada kesimpulan	$4-du \leq d \leq 4-dl$
Tidak ada autokorelasi, positif atau negative	Diterima	$du < d < 4-du$

Sumber: Ghozali (2016:107)

3.6.3 Analisis Regresi Linier Berganda

Analisis regresi linear berganda merupakan model regresi yang melibatkan lebih dari satu variabel independen. Menurut (Sujarweni, 2020), tujuan dari penelitian ini adalah untuk melihat pengaruh antara variabel bebas dan variabel dependen dengan skala pengukuran atau rasio dalam suatu persamaan linier, kemudian digunakan analisis regresi linier berganda yang diolah dengan bantuan perangkat lunak *Statistical Product and Service Solutions* (SPSS).

Persamaan regresi yang digunakan dalam penelitian ini sebagai berikut:

$$Y = \alpha + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + e$$

Dimana:

Y : *Tax Avoidance*

X₁ : *Working Capital To Total Asset*

X₂ : *Corporate Governance*

α : Konstanta

$\beta_1, \dots, \beta_2, \dots, \beta_3$: Koefisien regresi

e : *Error*

3.6.4 Uji Hipotesis

3.6.4.1 Uji Signifikansi Parsial (Uji t)

Uji t menguji pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen. Menurut (Sujarweni, 2020), uji statistik t menunjukkan seberapa jauh pengaruh satu variabel penjelas secara individual (independen) dalam menerangkan variabel dependen. Apabila nilai probabilitas signifikansinya lebih kecil dari 0,05 (5%) maka suatu variabel bebas (independen) dianggap berpengaruh signifikan terhadap variabel dependen.

Menurut (Sujarweni, 2020), hipotesis diterima jika signifikansi (α) $< 0,05$ dan hipotesis ditolak jika signifikansi (α) $> 0,05$.

Kriteria pengujian hipotesis secara parsial:

1. Jika $-t_{\text{tabel}} < t_{\text{hitung}} < t_{\text{tabel}}$ maka H_0 ditolak dan H_a diterima.
2. Jika $t_{\text{hitung}} < -t_{\text{tabel}}$ dan $t_{\text{hitung}} > t_{\text{tabel}}$ maka H_0 ditolak.

Atau

1. Jika $p < 0,05$, maka H_0 ditolak dan H_a diterima.
2. Jika $p > 0,05$, maka H_0 diterima dan H_a ditolak.

3.6.4.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji F)

Uji F menguji seluruh variabel independen berpengaruh terhadap variabel dependen Menurut (Sujarweni, 2020), di dalam uji signifikansi simultan apabila nilai signifikan dalam model regresi dibawah 0,05 maka variabel independen memiliki pengaruh terhadap variabel dependen. Uji F statistik digunakan untuk

menguji apakah terdapat pengaruh dari variabel bebas (independen) terhadap variabel dependen secara simultan.

Kriteria pengujian hipotesis secara simultan sebagai berikut:

1. Jika $F_{hitung} > F_{tabel}$, maka H_0 ditolak dan H_a diterima.
2. Jika $F_{hitung} < F_{tabel}$, maka H_0 diterima dan H_a ditolak.

Atau

1. Jika $p < 0,05$, maka H_0 ditolak dan H_a diterima.
2. Jika $p > 0,05$, maka H_0 diterima dan H_a ditolak.

3.6.4.3 Uji Koefisien Determinasi (Uji R^2)

Uji R^2 menguji model yang mempunyai variabel independen lebih dari satu. Menurut (Ghozali, 2016), koefisien determinasi (R^2) pada intinya mengukur seberapa jauh kemampuan model dalam menerangkan variasi variabel dependen. Nilai koefisien determinasi adalah antara nol dan satu. Nilai R^2 yang kecil berarti kemampuan variabel-variabel independen dalam menjelaskan variasi variabel dependen amat terbatas. Nilai yang mendekati satu berarti variabel-variabel independen memberikan hampir semua informasi yang dibutuhkan untuk memprediksi variasi variabel dependen.

BAB V

KESIMPULAN, IMPLIKASI MANAJERIAL, DAN SARAN

5.1. Kesimpulan

Berdasarkan hasil dan pembahasan penelitian, maka penulis membuat beberapa kesimpulan sebagai berikut ini :

1. Secara parsial, variabel *working capital to total asset* tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur subsektor makanan dan minuman yang terdaftar di bursa efek Indonesia, Berarti H₁ ditolak.
2. Secara parsial, variabel *good governance* berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar pada bursa efek Indonesia, berarti H₂ diterima.
3. Secara simultan, *working capital to total asset* dan *good goverment* berpengaruh signifikansi terhadap *tax avoidance*, berarti H₃ diterima.

5.2. Saran Akademis

Berdasarkan hasil penelitian, saran-saran yang dapat diberikan kepada akademis adalah sebagai berikut :

1. Menambah Variabel Penelitian

Bagi peneliti selanjutnya yang ingin meneliti atau melanjutkan penelitian ini, disarankan untuk dapat meneruskan penelitian ini dengan mencari variabel-variabel lain seperti struktur modal, pertumbuhan perusahaan, *leverage*, profitabilitas, tingkat pajak efektif, pertumbuhan penjualan.

2. Perluasan Cakupan Geografis

Peneliti menyarankan kepada pihak-pihak selanjutnya yang ingin meneliti agar mampu memperluas cakupan populasi yang diteliti dengan cara menambah jumlah periode tahun penelitian atau menambah kriteria dalam pemilihan sampel.

3. Menggunakan Sampel Perusahaan Sektor Lain

Bagi peneliti selanjutnya, hendaknya mengganti sampel atau mengubah populasi dengan menggunakan sub sektor yang lain atau memperluas sampel yang akan digunakan jika bahan penelitian ini dijadikan sebagai dasar untuk penelitian selanjutnya.

5.3. Implikasi Manajerial

Berdasarkan analisa yang telah penulis lakukan, maka didapatkan hasil implikasi yang dapat diberikan kepada perusahaan sebagai berikut:

1. Perusahaan harus memperhatikan *working capital to total asset* terhadap *tax avoidance*. Semakin besar tingkat *working capital to total asset* yang dimiliki oleh suatu perusahaan maka perusahaan tersebut akan memiliki peluang yang semakin besar dalam melakukan manipulasi laporan keuangan. Hal tersebut akan membuat nilai perusahaan menjadi tidak baik dimata investor.
2. Dalam melakukan *working capital to total asset* perlu diperhatikan agar tidak melanggar peraturan perpajakan yang ada dimana dapat menyebabkan menimbulkan kerugian karena dikenakannya denda.

DAFTAR PUSTAKA

- Ermaini, dkk, 2021, “Dasar-dasar Manajemen Keuangan” Yogyakarta: Samudra Biru.
- Fahmi, Irham, 2021, “Etika Bisnis: Teori, Kasus, dan Solusi” Bandung: Alfabeta. Farouq, M, 2018, “Hukum Pajak di Indonesia: Suatu Pengantar Ilmu Hukum Terapan di Bidang Perpajakan” Jakarta: Kencana.
- Franita, Riska, 2018, “Mekanisme *Good Corporate Governance* dan Nilai Perusahaan: Studi Untuk Perusahaan Telekomunikasi” Medan: Lembaga Penelitian dan Penulisan Ilmiah Aqli.
- Ghozali, Imam, 2016, “Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25 Edisi 8” Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Jaya, 2019 “Pengolahan Data Kesehatan Dengan SPSS” *Thema Publishing*.
- Jusman, Firda, 2020 “Pengaruh *Corporate Governance*, *Capital Intensity* dan *Profitabilitas* Terhadap *Tax Avoidance* pada Sektor Pertambangan” *Jurnal Ilmiah Universitas Batanghari Jambi*, 20(2), Juli 2020, 697-704 Lembaga Penelitian dan Pengabdian kepada Masyarakat Universitas Batanghari Jambi ISSN 1411-8939 (Online), ISSN 2549-4236 (Print).
- Muslim, Nengzih, 2020 “Pengaruh Profitabilitas Dan *Corporate Governance* Terhadap *Tax Avoidance*” *Jurnal Akuntansi Bisnis Pelita Bangsa*-Vol 5 No. 2 – Desember 2020 P-ISSN : 25280813, E-ISSN : 27743695.
- Muliasari, Riri, Angga Hidayat, 2020, “Pengaruh Likuiditas, *Leverage*, dan Komisaris *Independen* Terhadap Agresivitas Pajak Perusahaan”, *SULTANIST: Jurnal Manajemen dan Keuangan*, Vol. 8, No.1:28-36.
- Najihah, dkk, 2023 “*The Role of Ownership Structure on Corporate Tax Avoidance: Evidence from Manufacturing Company in Indonesia*” *Jurnal Manajemen Bisnis (JMB)* P-ISSN : 20887086, E-ISSN : 26211971.
- Pohan, Chairil Anwar, 2014, “Manajemen Perpajakan Strategi Perencanaan Pajak dan Bisnis” Jakarta: Gramedia Pustaka Utama.
- Rizky, Muhammad, Windhy Puspitasari, 2020, “Pengaruh Risiko Perusahaan, Intensitas Aset Tetap dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Aggressive Tax Avoidance*”, *Jurnal Akuntansi Trisakti*, Vol. 7, No. 1:111-126.
- Srimindarti, dkk, 2022 “*The Effect of Corporate Governance and Company Size on Tax Avoidance*” *Jurnal Organisasi dan Manajemen* 18(1) 2022, 114-125, P-ISSN : 20859686, E-ISSN : 24429155.
- Sujarweni, 2020, “Metodologi Penelitian Bisnis & Ekonomi” Penerbit PUSTAKABARUPRESS.
- Sunarto, dkk, 2021 “*The Effect of Corporate Governance on Tax Avoidance: The Role of Profitability as a Mediating Variable*” *Journal of Asian Finance, Economics and Business* Vol 8 No 3 (2021) 0217–0227, Print ISSN: 2288-4637 / Online ISSN 2288-4645.
- Wahyudi, 2017, “Statistika Ekonomi Konsep, Teori dan Penerapan” UB Press.
- Widiatmoko, Hadri, 2021 “*The Effect of Good Corporate Governance, Profitability, Capital Intensity and Company Size on Tax Avoidance*” *Journal Of Social Science*, P-ISSN : 2720-9938, E-ISSN : 2721-5202.
- Purba, dkk, 2020, “Pengaruh *Working Capital To Total Asset (Wcta)*, *Current Ratio (Cr)* Dan *Debt To Equity Ratio (Der)* Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Aneka Industri Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2017.”

- Afrida, F., Siregar, F. A., Simbolon, D., & Setyorini, D. (2025). Meningkatkan Kesadaran Masyarakat akan Green Economy: Memperdayakan Masyarakat Melalui Kewirausahaan pada Dinas Lingkungan Hidup Kota Langsa. *COMSEP: Jurnal Pengabdian Kepada Masyarakat*, 6(1), 22-26.
- Afrida, F., Siregar, F. A., Taufiqurrahman, T., Rashid, M. H. A., Kanchawongpaisan, S., & Kosasi, C. (2025). Mentoring Management Tourism Village Finance Johar Embankment for Increase Accountability and Independence of Village-Based Economy Technology. *Eastasouth Journal of Effective Community Services*, 4(02), 479-486.
- Afrizal, A., Herlambang, A., Rezeki, S., Sinaga, H. D. E., Loo, P., & Tiofanny, C. (2025). PELATIHAN LITERASI KEUANGAN: PERENCANAAN KEUANGAN UNTUK SISWA SMA DHARMA BAKTI LUBUK PAKAM. *Jurnal Pemberdayaan Sosial dan Teknologi Masyarakat*, 5(1), 96-100.
- Aulia, Y., & Wahyuni, P. (2020). Determinasi Penggunaan E-Filing dengan Moderasi Kesiapan Teknologi Informasi. *Akuntansi: Jurnal Akuntansi Integratif*, 6(1), 40-52.
- Chusumastuti, D., Elisabeth, C. R., Nurali, N., Suryadharma, M., & Sinaga, H. D. E. (2023). Gangguan digital dan transformasi ekonomi: menganalisis dampak e-commerce terhadap industri tradisional. *Jurnal Ekonomi Dan Kewirausahaan West Science*, 1(03), 173-185.
- Evadine, R., Pasaribu, E. S., Loo, P., Manullang, M., Sinaga, A., Napitupulu, J., & Nainggolan, S. G. (2025). Pemberdayaan Ekonomi Keluarga melalui Pelatihan Pembuatan Deterjen Cair di Desa Purwodadi Kecamatan Sunggal Kabupaten Deli Serdang Sumatera Utara: Penelitian. *Jurnal Pengabdian Masyarakat dan Riset Pendidikan*, 4(1), 838-842.
- Gustina, I., Lazuardi, D., Wahyuni, P., & Rinaldi, M. (2025). Faktor-faktor yang Mempengaruhi Keputusan Pembelian pada Café Kokoro. *Jurnal Manajemen Dan Akuntansi Medan*, 7(1), 45-56.
- Herlambang, A., Afrida, F., Simbolon, D., Sari, O., & Shieh, J. G. (2025). EXPLORING THE EFFECTS OF CARBON TAX IMPLEMENTATION PLAN ON ENVIROMENTAL PRACTICES IN THE COAL INDUSTRIES OF INDONESIA COMPARING TO JAPAN AND INDIA (2019-2023). *Jurnal PenKoMi: Kajian Pendidikan dan Ekonomi*, 8(2), 326-330.
- Januarty, W., Nainggolan, E., Nainggolan, S. G. V., Nizam, A., Kanchawongpaisan, S., Abd Rashid, M. H., & Riskyandana, H. (2025). Education on Making Processed Snack Food Products from Local Ingredients to Increase Family Income. *Eastasouth Journal of Effective Community Services*, 4(02), 602-616.
- Kaseng, A., Tamba, I. F. U., Hou, A., Nainggolan, S. G., & Tambunan, D. (2024). Dampak Literasi Keuangan dan Financial Technology Terhadap Kinerja Keuangan UKM. *Innovative: Journal Of Social Science Research*, 4(3), 8464-8475.
- Loo, P. (2020). Pengaruh kualitas pelayanan dan fasilitas kesehatan terhadap kepuasan pasien BPJS pada RS. Insani Stabat. *Jurnal Doktor Manajemen (JDM)*, 3(1), 1.
- Loo, P., & Kristina, K. (2022). Pengaruh Kualitas Produk, Harga Dan Kualitas Pelayanan Terhadap Kepuasan Pelanggan Pada Pt. Pasar Swalayan Maju Bersama Glugur. *Jurnal Ilmiah Kohesi*, 6(1), 68-78.
- Loo, P., Novilia, F., Raharjo, T. B., Semmawi, R., & Abas, A. J. (2024). The Influence Of Shopping Lifestyle On Impulse Buying Behavior With Positive Emotion As A Moderating Variable. *INNOVATIVE: Journal Of Social Science Research*, 4(1), 1526-1534.

- Manik, D. E. M., Nainggolan, E., & Loo, P. (2025). EDUCATING THE IMPACT OF GADGET USE ON THE ETHICS OF WR SUPRATMAN 1 MEDAN HIGH SCHOOL STUDENTS. *Jurnal Pemberdayaan Sosial dan Teknologi Masyarakat*, 5(1), 155-160.
- Muhajir, A., Sinaga, H. D. E., Utami, E. Y., Karo-karo, A. P., & Triadi, D. (2024). Pengaruh Kewirausahaan dan Inovasi Bisnis terhadap Penerimaan Pasar pada Industri Makanan dan Minuman di Indonesia. *Sanskara Manajemen Dan Bisnis*, 2(02), 103–114. <https://doi.org/10.58812/smb.v2i02.368>
- Nadia, C., Hambali, H., & Sinaga, H. D. E. (2022). IMPLEMENTATION GEOGRAPHIC INFORMATION SYSTEMS IN UMKM MAPPING IN THE BATU BATU REGENCY. *Jurnal Teknik Informatika (Jutif)*, 3(4), 969-974.
- Nainggolan, E., Loo, P., & Nainggolan, S. G. (2025). The Making Menir as Fortified Rice Milk: A Healthy and Economical Innovation of the Housewife's Pioneering Business: Menir Jadi Susu Beras Fortifikasi: Inovasi Sehat dan Ekonomis Dalam Upaya Rintisan Usaha Ibu Rumah Tangga. *JATI EMAS (Jurnal Aplikasi Teknik dan Pengabdian Masyarakat)*, 9(4), 89-92.
- Nasution, E. S., Lazuardi, D., & Wahyuni, P. (2025). THE POWER OF MAMA-MAMA: PENDEKATAN GENDER DALAM EDUKASI PENGELOLAAN SAMPAH KELUARGA DI KAWASAN PA-DAT PENDUDUK MEDAN TEMBUNG. *Jurnal Pemberdayaan Sosial dan Teknologi Masyarakat*, 5(1), 205-211.
- Nicholas, N., Sinaga, H. D. E., & Rezeki, S. (2023). ANALISIS PENGARUH PERSEPSI KEMUDAHAN PENGGUNAAN, PENGETAHUAN TEKNOLOGI, KEPERCAYAAN TERHADAP PERILAKU PENGGUNA MOBILE BANKING DENGAN MEDIASI ANIMO TRANSAKSI. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Manajemen*, 8(3), 724-740.
- Putra, P. D., Zainal, A., Harahap, K., Agusti, I. S., Saputra, H., Thohiri, R., & Afrida, F. (2025). Do Digitalization and Green Entrepreneurship Affect Firm Value of Micro, Small and Medium Enterprises (MSMES)?. *Jurnal Administrasi Bisnis*, 14(2), 103-114.
- Putra, P. D., Zainal, A., Harahap, K., Agusti, I. S., Saputra, H., Thohiri, R., & Afrida, F. (2025). THE IMPLICATION OF GREEN ENTREPRENEURSHIP AND GREEN INNOVATION TO ENHANCE SMES' PERFORMANCE. *Jurnal Aplikasi Akuntansi*, 10(1), 119-133.
- Putri, C. S., Sembiring, M. A., & Sinaga, H. D. E. (2022). Skin Disease Detection Expert System Using Naive Bayes Classifier Method. *JURTEKSI (Jurnal Teknologi dan Sistem Informasi)*, 9(1), 91-96.
- Sari, N. L., Saputra, H., & Sinaga, H. D. E. (2021). Implementasi Supply Chain Management Berbasis Web Untuk Pengelolaan Stok Dan Distribusi Spare Part Handphone Pada Erwin Ponsel. *J-Com (Journal of Computer)*, 1(2), 103-108.
- Siagian, Y., & Sinaga, H. D. (2020). Pengembangan Kemampuan Guru dalam Menjalankan PJJ Menggunakan Teknologi Dan Media Pembelajaran Daring. *Jurnal Anadara Pengabdian Kepada Masyarakat*, 2(2).
- Siagian, Y., & Sinaga, H. D. E. (2021). Penerapan E-CRM Penjualan Sapi di Gapoktan Bina Tani Kepenghuluan Sintong. *J-SAKTI (Jurnal Sains Komputer dan Informatika)*, 5(2), 1113-1121.
- Siatama, A., Sinaga, H. D. E., & Akbar, M. A. (2023). Pengaruh Harga, Promosi Dan Marketplace Terhadap Keputusan Pembelian Pt Calispo Multi Utama Medan. *Journal of Science and Social Research*, 6(2), 381-387.
- Sibuea, M. F. L., & Sinaga, H. D. E. (2018). Pengembangan media pembelajaran ular tangga aljabar siswa sekolah dasar. *Jurnal Education and Development*, 6(2), 9-9.
- Simarmata, A. M., Panggabean, F. Y., Pane, Y., & Nainggolan, E. (2021). Analisis perilaku

minat wisatawan berkunjung kembali ke pulau samosir. *Jurnal Ilmiah Dinamika Sosial*, 5(2), 190-202.

- Simbolon, D., Aldi, M. F., Kanchanawongpaisan, S., Rashid, M. H. A., Giang, P. B., Najla, N., & Selfina, S. (2025). Empowering Rural Women Through Digital Marketing and Financial Management Education Towards Independent and Sustainable Businesses. *Eastasouth Journal of Effective Community Services*, 4(02), 444-452.
- Sinaga, H. D. E. (2021). Analisis Karakteristik Konsumen dan Pengaruhnya terhadap Keputusan Pembelian Handmade Hoslygoods. *Journal of Science and Social Research*, 4(1), 80-86.
- Sinaga, H. D. E., & Irawati, N. (2018). Perbandingan double moving average dengan double exponential smoothing pada peramalan bahan medis habis pakai. *JURTEKSI (Jurnal Teknologi dan Sistem Informasi)*, 4(2), 197-204.
- Sinaga, H. D. E., & Irawati, N. (2022). Penerapan Trend Moment Untuk Meramalkan Penjualan Produksi Kelapa Sawit Di Kebun Buntu Pane, Kabupaten Asahan. *J-SAKTI (Jurnal Sains Komputer dan Informatika)*, 6(2), 601-614.
- Sinaga, H. D. E., & Latiffani, C. (2019). Motivasi Dan Kewirausahaan Untuk Meningkatkan Perekonomian Ibu Rumah Tangga Di Kelurahan Sendang Sari Kec. Kisaran Barat. *Jurdimas (Jurnal Pengabdian Kepada Masyarakat) Royal*, 2(1), 43-48.
- Sinaga, H. D. E., Gultom, P., & Suhpina, S. (2024). Pengaruh Promosi dan Citra Merek Terhadap Keputusan Pembelian Sepeda Motor Honda di PT. Indah Sakti Motorindo. *Journal of Science and Social Research*, 7(1), 38-43.
- Sinaga, H. D. E., Hutahaeen, J., & Siagian, Y. (2020). Kreatif, indah dan berpeluang bisnis lewat Kokedama. *Aptekmas Jurnal Pengabdian pada Masyarakat*, 3(3).
- Sinaga, H. D. E., Lazuardi, D., & Wangsa, F. (2024). Pengaruh Keragaman, Kelengkapan Produk Terhadap Minat Beli Ulang Melalui Kepuasan Pelanggan Sebagai Variabel Intervening. *Journal of Science and Social Research*, 7(4), 1656-1663.
- Sinaga, H. D. E., Piliang, R., & Anggraeni, D. (2022). Belajar Membuat Grafik Linier Sederhana Bagi Siswa SMA Panti Budaya Kisaran. *Jurnal IPTEK Bagi Masyarakat*, 1(3), 139-144.
- Sinaga, H. D. E., Siagian, Y., & Manik, D. (2022). Pemanfaatan Tumbuhan Melalui Edukasi Ecoprint Yang Ramah Lingkungan Di Kecamatan Air Joman. *JATI EMAS (Jurnal Aplikasi Teknik dan Pengabdian Masyarakat)*, 6(3), 43-48.
- Sinaga, H. D. E., Siagian, Y., & Syah, A. Z. (2021). Mengembangkan Kreativitas Ibu-ibu Dharma Wanita Persatuan Melalui Ecoprint di RSUD HAMS. *Jurnal IPTEK Bagi Masyarakat*, 1(2), 74-80.
- Sinaga, H. D. E., Syamsulbahri, S., Muhajir, A., & Darmayanti, N. (2024). Analysis of the Effect of Social Media Usage, Search Engine Optimization, and Content Strategy on Business Growth in the E-Commerce Industry in Indonesia. *West Science Journal Economic and Entrepreneurship*, 2(01), 11-18.
- Sinaga, H. E., Fenny, F., Nainggolan, E., & Januarty, W. (2024). The Effect of Environmental Awareness, Sustainable Corporate Image, and Green Product Price on Consumer Purchase Intention in Indonesia. *West Sci. Soc. Humanit. Stud*, 2(05), 899-911.
- Siringoringo, M. J. B., Nasution, M. H., Firmansyah, E., Sitorus, S. A., & Loo, P. (2022). MODAL KERJA, ASET DAN SUKU BUNGA TERHADAP PERUBAHAN LABA PADA PT. SANFREMY PRATAMA MEDAN. *Eqien-Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 11(03), 63-75.
- Situmorang, F., & Rinaldi, M. (2021). MODEL PERILAKU NASABAH PADA BANK PEMBIAYAAN RAKYAT SYARI™ AH (BPRS) DI MEDAN. *NIAGAWAN*, 10(3), 245-253.

- Situmorang, F., & Situmorang, I. R. (2023). Edukasi Pengeluaran Fisik Persediaan Pupuk Secara Sistem FIFO di PT Kalimantan Hamparan Sawit. *Jurnal IPTEK Bagi Masyarakat*, 3(2), 85-91.
- Situmorang, I. R., & Pane, Y. (2025). Pemanfaatan Fintech Dalam Meningkatkan Akses Pembiayaan Bagi UMKM Binaan Kota Medan. *Journal of Science and Social Research*, 8(3), 3522-3532.
- Situmorang, I. R., Loo, P., Nainggolan, S. G., Situmorang, F., & Pane, Y. (2025). SOSIALISASI KEWIRAUSAHAAN DENGAN MODEL PEMBELAJARAN MONSOONSIM PADA SMA WIYATA DHARMA. *Jurnal Pemberdayaan Sosial dan Teknologi Masyarakat*, 4(2), 381-384.
- Situmorang, I. R., Pane, Y., Situmorang, F., Kanchawongpaisan, S., Giang, P. B., & Sitepu, N. I. (2025). Human Resource Capacity Building Through Tour Guide and Tourism Management Training. *Eastasouth Journal of Effective Community Services*, 4(02), 499-510.
- Sujinny, S., Loo, P., & Nasution, L. E. (2024). The Role of People's Business Credit (Kur) and The Use of E-Marketing For The Development of Msmes In Medan Deli District In Medan City. *Dinasti International Journal of Economics, Finance & Accounting*, 5(1), 233-243.
- Swasono, M. A. H., Bakti, R., Yusniar, Y., Silaen, M., & Afrizal, A. (2023). Pemberdayaan Pelaku UMKM Dalam Rangka Meningkatkan Kelangsungan dan Mengembangkan Usaha Bakmie Purnama. *Eastasouth Journal of Effective Community Services*, 2(01), 16-26.
- Utami, F. C., Kartika, M. D. K. M. D., Abel, N. A. D. S. N., Simbolon, D., & Hasibuan, Y. N. H. Y. N. (2024). PENERAPAN MEDIA PEMBELAJARAN CANVA TERHADAP KEAKTIFAN BELAJAR SISWA PADA PEMBELAJARAN TEMATIK SISWA DI SEKOLAH DASAR. *Innovative: Journal Of Social Science Research and Community Services*, 3(1).
- Wahyuni, P. (2024). Pengaruh Capital Intensity dan Inventory Intensity terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Otomotif di BEI. *Jurnal Akutansi Manajemen Ekonomi Kewirausahaan (JAMEK)*, 4(3), 304-313.
- Wahyuni, P. (2025). Corporate tax, tax planning, and earnings management in plantation firms on the IDX. *International Journal of Applied Finance and Business Studies*, 13(1), 56-62.
- Wahyuni, P. (2025). Corporate tax, tax planning, and earnings management in plantation firms on the IDX. *International Journal of Applied Finance and Business Studies*, 13(1), 56-62.
- Wibaselpa, A., Santosa, T. A., Batjo, S. N., Fauzi, R. U. A., Nugraha, A. R., Sinaga, H. D. E., & Wulandari, A. S. R. (2025). The role of employee engagement in increasing Millennial and Gen Z employee retention. *RIGGS: Journal of Artificial Intelligence and Digital Business*, 4(2), 51-56.
- yanti Simbolon, D., Pane, Y., & Aldi, M. F. (2025). PENGARUH PENERAPAN GREEN ACCOUNTING DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TINGKAT PROFITABILITAS PERUSAHAAN. *Jurnal PenKoMi: Kajian Pendidikan dan Ekonomi*, 8(2), 190-196.
- Yanti, E. D., Efendi, B., & Sinaga, H. D. E. (2021). Penerapan sistem bimbingan konseling metode forward chaining mts s ppm shadr el-islam asahan. *JUTSI: Jurnal Teknologi dan Sistem Informasi*, 1(3), 203-210.

Lampiran 1
Tabel Populasi dan Sampel

No	Kode Emiten	Nama Perusahaan	Kriteria				Sampel
			1	2	3	4	
1.	AALI	PT. Astra Agro Lestari, Tbk	√	√	√	√	1
2.	ADES	PT. Akasha Wira International, Tbk	√	√	√	√	2
3.	AISA	PT. Tiga Pilar Sejahtera Food, Tbk	√	√	√	X	-
4.	ALTO	PT. Tri Banyan Tirta, Tbk	√	√	√	X	-
5.	ANJT	PT. Austindo Nusantara Jaya, Tbk	√	√	X	X	-
6.	BISI	PT. BISI International, Tbk	√	√	√	√	3
7.	BTEK	PT. Bumi Teknokultura Unggul, Tbk	√	X	√	X	-
8.	BUDI	PT. Budi Starch & Sweetener, Tbk	√	√	√	√	4
9.	BWPT	PT. Eagle High Plantations, Tbk	√	√	√	X	-
10.	CEKA	PT. Wilmar Cahaya Indonesia, Tbk	√	√	√	√	5
11.	CPIN	PT. Charoen Pokphand Indonesia, Tbk	√	√	√	√	6
12.	CPRO	PT. Central Proteina Prima, Tbk	√	√	√	X	-
13.	COCO	PT. Wahana Interfood Nusantara, Tbk	√	X	√	√	-
14.	DLTA	PT. Delta Djakarta, Tbk	√	√	√	√	7
15.	DPUM	PT. Dua Putra Utama Makmur, Tbk	√	√	√	X	-
16.	DSFI	PT. Dharma Samudera Fishing Industry, Tbk	√	√	√	X	-
17.	FOOD	PT. Sentra Food Indonesia, Tbk	√	X	√	X	-
18.	GZCO	PT. Gozco Plantations, Tbk	√	√	√	X	-
19.	ICBP	PT. Indofood CBP Sukses Makmur, Tbk	√	√	√	√	8
20.	INDF	PT. Indofood Sukses Makmur, Tbk	√	√	√	√	9
21.	IIKP	PT. Inti Agri Resources, Tbk	√	√	√	X	-
22.	IKAN	PT. Era Mandiri Cemerlang, Tbk	√	X	√	X	-
23.	JAWA	PT. Jaya Agra Wattie, Tbk	√	√	√	X	-
24.	KEJU	PT. Mulia Boga Raya, Tbk	√	X	√	√	-
25.	MAIN	PT. Malindo Feedmill, Tbk	√	√	√	X	-
26.	MLBI	PT. Multi Bintang Indonesia, Tbk	√	√	√	√	10
27.	MYOR	PT. Mayora Indah, Tbk	√	√	√	√	11
28.	PANI	PT. Pratama Abadi Nusa Industri, Tbk	√	X	√	X	-
29.	PCAR	PT. Prima Cakrawala Abadi, Tbk	√	X	√	X	-
30.	PSDN	PT. Prasadha Aneka Niaga, Tbk	√	√	√	X	-
31.	PSGO	PT. Palma Serasih, Tbk	√	X	√	X	-
32.	ROTI	PT. Nippon Indosari Corporindo, Tbk	√	√	√	√	12
33.	SKBM	PT. Sekar Bumi, Tbk	√	√	√	√	13
34.	SSMS	PT. Sawit Sumbermas Sarana, Tbk	√	√	√	√	14
35.	STTP	PT. Siantar Top, Tbk	√	√	√	√	15
36.	TAPG	PT. Triputra Agro Persada, Tbk	√	X	√	√	-
37.	TBLA	PT. Tunas Baru Lampung, Tbk	√	√	√	√	16
38.	ULTJ	PT. Ultrajaya Milk Industry and Trading Company, Tbk	√	√	√	√	17
39.	UNSP	PT. Bakrie Sumatera Plantations, Tbk	√	√	√	X	-

Sumber : Hasil Olah Data, 2024

Kriteria :

1. Perusahaan sektor industri barang konsumsi subsektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2019-2023.

2. Perusahaan sektor industri barang konsumsi subsektor makanan dan minuman yang t i d a k berturut-turut melaporkan laporan tahunannya selama periode 2019-2023.

2019 : (AISA,FOOD,PSGO)

2021 : (COCO, IKAN,KEJU,PSGP)

2023 : (PANI, PCAR,PSDN)

3. Perusahaan sektor industri barang konsumsi subsektor makanan dan minuman yang tidak menyajikan laporan keuangannya hanya dengan mata uang Rupiah selama periode 2019-2023.

2020 : (CLEO,COCO, PSDN)

4. Perusahaan sektor industri barang konsumsi subsektor makanan dan minuman yang tidak mengalami kerugian selama periode 2019-2023.

2020 : (AISA,ALTO, CAMP,GOOD)

2022 : (ALTO,CLEO,DMND)

2023 : (FOOD, GOOD, IKAN, KEJU)

Lampiran 2
Data Tax Avoidance Periode 2019 – 2023

No	Periode	Kode Perusahaan	Nama Perusahaan	Pendapatan Akutansi Sebelum Pajak	Tax Avoidance
1.	2019	AALI	PT. Astra Agro Lestari, Tbk	2.208.778	0,0428
2.		ADES	PT. Akasha Wira International, Tbk	61.636	0,0922
3.		BISI	PT. BISI International, Tbk	454.095	0,2596
4.		BUDI	PT. Budi Starch & Sweetener, Tbk	52.832	0,2689
5.		CEKA	PT. Wilmar Cahaya Indonesia, Tbk	285.827.837.455	0,1264
6.		CPIN	PT. Charoen Pokphand Indonesia, Tbk	3.983.661	0,4347
7.		DLTA	PT. Delta Djakarta, Tbk	327.047.654	0,2218
8.		ICBP	PT. Indofood CBP Sukses Makmur, Tbk	4.989.254	0,2722
9.		INDF	PT. Indofood Sukses Makmur, Tbk	7.385.228	0,3429
10.		MBLI	PT. Multi Bintang Indonesia, Tbk	1.320.186	0,2561
11.		MYOR	PT. Mayora Indah, Tbk	1.845.683.269.238	0,2476
12.		ROTI	PT. Nippon Indosari Corporindo, Tbk	369.416.841.698	0,2427
13.		SKBM	PT. Sekar Bumi, Tbk	30.809.950.308	0,2682
14.		SSMS	PT. Sawit Sumbermas Sarana, Tbk	847.387.716	0,3018
15.		STTP	PT. Siantar Top, Tbk	217.746.308.540	0,2001
16.		TBLA	PT. Tunas Baru Lampung, Tbk	802.712	0,2264
17.		ULTJ	PT. Ultrajaya Milk Industry and Trading Company, Tbk	932.483	0,2388
18.	2020	AALI	PT. Astra Agro Lestari, Tbk	2.880.046	0,2813
19.		ADES	PT. Akasha Wira International, Tbk	51.095	0,2516
20.		BISI	PT. BISI International, Tbk	519.197	0,2232
21.		BUDI	PT. Budi Starch & Sweetener, Tbk	61.016	0,2512
22.		CEKA	PT. Wilmar Cahaya Indonesia, Tbk	143.195.939.366	0,2498
23.		CPIN	PT. Charoen Pokphand Indonesia, Tbk	3.259.822	0,2331
24.		DLTA	PT. Delta Djakarta, Tbk	369.012.853	0,2418
25.		ICBP	PT. Indofood CBP Sukses Makmur, Tbk	5.206.561	0,3195
26.		INDF	PT. Indofood Sukses Makmur, Tbk	7.594.822	0,3289
27.		MBLI	PT. Multi Bintang Indonesia, Tbk	1.780.020	0,2573
28.		MYOR	PT. Mayora Indah, Tbk	2.186.884.603.474	0,2542
29.		ROTI	PT. Nippon Indosari Corporindo, Tbk	186.147.334.530	0,2728
30.		SKBM	PT. Sekar Bumi, Tbk	31.761.022.154	0,1852
31.		SSMS	PT. Sawit Sumbermas Sarana, Tbk	1.120.374.369	0,2762
32.		STTP	PT. Siantar Top, Tbk	288.545.819.603	0,2513
33.		TBLA	PT. Tunas Baru Lampung, Tbk	1.244.596	0,2332
34.		ULTJ	PT. Ultrajaya Milk Industry and Trading Company, Tbk	1.026.231	0,3065
35.	2021	AALI	PT. Astra Agro Lestari, Tbk	2.207.080	0,3110
36.		ADES	PT. Akasha Wira International, Tbk	70.060	0,2441
37.		BISI	PT. BISI International, Tbk	505.499	0,2010
38.		BUDI	PT. Budi Starch & Sweetener, Tbk	71.781	0,2969
39.		CEKA	PT. Wilmar Cahaya Indonesia, Tbk	123.394.812.359	0,2492
40.		CPIN	PT. Charoen Pokphand Indonesia, Tbk	5.907.351	0,2295
41.		DLTA	PT. Delta Djakarta, Tbk	441.248.118	0,2337
42.		ICBP	PT. Indofood CBP Sukses Makmur, Tbk	6.446.785	0,2773
43.		INDF	PT. Indofood Sukses Makmur, Tbk	7.446.966	0,3337
44.		MBLI	PT. Multi Bintang Indonesia, Tbk	1.671.912	0,2674
45.		MYOR	PT. Mayora Indah, Tbk	2.381.942.198.855	0,2609
46.		ROTI	PT. Nippon Indosari Corporindo, Tbk	186.936.324.915	0,3197
47.		SKBM	PT. Sekar Bumi, Tbk	20.887.453.647	0,2362
48.		SSMS	PT. Sawit Sumbermas Sarana, Tbk	340.868.812	0,7454
49.		STTP	PT. Siantar Top, Tbk	324.694.650.175	0,2144

No	Periode	Kode Perusahaan	Nama Perusahaan	Pendapatan Akutansi Sebelum Pajak	Tax Avoidance
50		TBLA	PT. Tunas Baru Lampung, Tbk	1.043.045	0,2672
51		ULTJ	PT. Ultrajaya Milk Industry and Trading Company, Tbk	949.018	0,2607
52	2022	AALI	PT. Astra Agro Lestari, Tbk	660.860	0,6313
53		ADES	PT. Akasha Wira International, Tbk	110.179	0,2386
54		BISI	PT. BISI International, Tbk	404.771	0,2417
55		BUDI	PT. Budi Starch & Sweetener, Tbk	83.905	0,2370
56		CEKA	PT. Wilmar Cahaya Indonesia, Tbk	285.132.249.695	0,2444
57		CPIN	PT. Charoen Pokphand Indonesia, Tbk	4.608.641	0,2097
58		DLTA	PT. Delta Djakarta, Tbk	412.437.215	0,2294
59		ICBP	PT. Indofood CBP Sukses Makmur, Tbk	7.436.972	0,2793
60		INDF	PT. Indofood Sukses Makmur, Tbk	8.749.397	0,3254
61		MBLI	PT. Multi Bintang Indonesia, Tbk	1.626.612	0,2585
62		MYOR	PT. Mayora Indah, Tbk	2.704.466.581.011	0,2415
63		ROTI	PT. Nippon Indosari Corporindo, Tbk	347.098.820.613	0,3186
64		SKBM	PT. Sekar Bumi, Tbk	5.163.201.735	0,8146
65		SSMS	PT. Sawit Sumbermas Sarana, Tbk	154.592.621	0,9218
66		STTP	PT. Siantar Top, Tbk	607.043.293.422	0,2050
67		TBLA	PT. Tunas Baru Lampung, Tbk	905.158	0,2697
68		ULTJ	PT. Ultrajaya Milk Industry and Trading Company, Tbk	1.375.359	0,2468
69	2023	AALI	PT. Astra Agro Lestari, Tbk	1.462.635	0,3889
70		ADES	PT. Akasha Wira International, Tbk	167.919	0,1913
71		BISI	PT. BISI International, Tbk	364.938	0,2446
72		BUDI	PT. Budi Starch & Sweetener, Tbk	69.312	0,0320
73		CEKA	PT. Wilmar Cahaya Indonesia, Tbk	232.864.791.126	0,2192
74		CPIN	PT. Charoen Pokphand Indonesia, Tbk	4.767.698	0,1934
75		DLTA	PT. Delta Djakarta, Tbk	164.704.480	0,2504
76		ICBP	PT. Indofood CBP Sukses Makmur, Tbk	9.958.647	0,2551
77		INDF	PT. Indofood Sukses Makmur, Tbk	12.426.334	0,2957
78		MBLI	PT. Multi Bintang Indonesia, Tbk	396.470	0,2796
79		MYOR	PT. Mayora Indah, Tbk	2.683.890.279.936	0,2182
80		ROTI	PT. Nippon Indosari Corporindo, Tbk	160.357.537.779	0,0515
81		SKBM	PT. Sekar Bumi, Tbk	13.568.762.041	0,6009
82		SSMS	PT. Sawit Sumbermas Sarana, Tbk	899.545.934	0,3543
83		STTP	PT. Siantar Top, Tbk	773.607.195.121	0,1874
84		TBLA	PT. Tunas Baru Lampung, Tbk	901.334	0,2448
85		ULTJ	PT. Ultrajaya Milk Industry and Trading Company, Tbk	1.421.517	0,2194

Sumber : Hasil Olah Data, 2025

Lampiran 3
Data Working Capital to Total Asset Periode 2019 – 2023

No	Periode	Kode Perusahaan	Nama Perusahaan	Aktiva Lancar	Utang Lancar	Total Aktiva	WCTA
1.	2019	AALI	PT. Astra Agro Lestari, Tbk	4.051.544	3.942.967	24.226.122	0,0045
2.		ADES	PT. Akasha Wira International, Tbk	319.614	195.466	767.479	0,1618
3.		BISI	PT. BISI International, Tbk	2.041.909	301.524	2.146.177	0,7203
4.		BUDI	PT. Budi Starch & Sweetener, Tbk	1.092.360	1.090.816	2.931.807	0,0005
5.		CEKA	PT. Wilmar Cahaya Indonesia, Tbk	1.103.865.252.070	504.208.767.076	1.425.964.152.418	0,4205
6.		CPIN	PT. Charoen Pokphand Indonesia, Tbk	11.823.266	5.550.257	24.210.615	0,2591
7.		DLTA	PT. Delta Djakarta, Tbk	1.048.133.697	137.842.096	1.197.796.650	0,7600
8.		ICBP	PT. Indofood CBP Sukses Makmur, Tbk	15.571.362	6.469.785	28.901.948	0,3149
9.		INDF	PT. Indofood Sukses Makmur, Tbk	29.469.623	19.219.441	82.699.635	0,1239
10.		MBLI	PT. Multi Bintang Indonesia, Tbk	901.258	1.326.261	2.275.038	-0,1868
11.		MYOR	PT. Mayora Indah, Tbk	8.739.782.750.141	3.884.051.319.005	12.922.421.859.142	0,3758
12.		ROTI	PT. Nippon Indosari Corporindo, Tbk	949.414.338.057	320.501.824.382	2.919.640.858.718	0,2154
13.		SKBM	PT. Sekar Bumi, Tbk	519.269.756.899	468.979.800.633	1.001.657.012.004	0,0502
14.		SSMS	PT. Sawit Sumbermas Sarana, Tbk	1.942.093.305	1.314.577.874	7.308.221.222	0,0859
15.		STTP	PT. Siantar Top, Tbk	920.494.206.042	557.548.012.748	2.337.207.195.055	0,1553
16.		TBLA	PT. Tunas Baru Lampung, Tbk	5.059.143	4.583.285	12.596.824	0,0377
17.		ULTJ	PT. Ultrajaya Milk Industry and Trading Company, Tbk	2.874.822	593.526	4.239.200	0,5381
18.	2020	AALI	PT. Astra Agro Lestari, Tbk	4.480.448	2.309.417	25.119.609	0,0864
19.		ADES	PT. Akasha Wira International, Tbk	294.244	244.888	840.236	0,0587
20.		BISI	PT. BISI International, Tbk	2.041.770	362.250	2.622.336	0,6405
21.		BUDI	PT. Budi Starch & Sweetener, Tbk	1.027.489	1.019.986	2.939.456	0,0026
22.		CEKA	PT. Wilmar Cahaya Indonesia, Tbk	988.479.957.549	444.383.077.820	1.392.636.444.501	0,3907
23.		CPIN	PT. Charoen Pokphand Indonesia, Tbk	11.730.468	5.059.551	24.532.331	0,2719
24.		DLTA	PT. Delta Djakarta, Tbk	1.206.576.189	139.684.908	1.340.842.765	0,7957
25.		ICBP	PT. Indofood CBP Sukses Makmur, Tbk	16.579.331	6.827.588	31.619.514	0,3084
26.		INDF	PT. Indofood Sukses Makmur, Tbk	32.948.141	21.637.763	88.400.877	0,1279

No	Periode	Kode Perusahaan	Nama Perusahaan	Aktiva Lancar	Utang Lancar	Total Aktiva	WCTA
27.	2020	MBLI	PT. Multi Bintang Indonesia, Tbk	1.076.845	1.304.114	2.510.078	-0,0905
28.		MYOR	PT. Mayora Indah, Tbk	10.674.199.571.313	4.473.628.322.956	14.915.849.800.251	0,4157
29.		ROTI	PT. Nippon Indosari Corporindo, Tbk	2.319.937.439.019	1.027.176.531.240	4.559.573.709.411	0,2835
30.		SKBM	PT. Sekar Bumi, Tbk	836.639.597.232	511.596.750.506	1.623.027.475.045	0,2003
31.		SSMS	PT. Sawit Sumbermas Sarana, Tbk	4.896.504.956	1.122.416.497	9.773.852.468	0,3861
32.		STTP	PT. Siantar Top, Tbk	940.212.374.995	358.963.437.494	2.342.432.443.196	0,2481
33.		TBLA	PT. Tunas Baru Lampung, Tbk	5.143.894	4.637.979	14.024.486	0,0361
34.		ULTJ	PT. Ultrajaya Milk Industry and Trading Company, Tbk	3.439.990	820.625	5.175.896	0,5061
35.		AALI	PT. Astra Agro Lestari, Tbk	4.500.628	3.076.530	26.856.967	0,0530
36.	2021	ADES	PT. Akasha Wira International, Tbk	364.138	262.397	881.275	0,1154
37.		BISI	PT. BISI International, Tbk	2.168.084	395.388	2.765.010	0,6411
38.		BUDI	PT. Budi Starch & Sweetener, Tbk	1.472.140	1.467.508	3.392.980	0,0014
39.		CEKA	PT. Wilmar Cahaya Indonesia, Tbk	809.166.450.672	158.255.592.250	1.168.956.042.706	0,5568
40.		CPIN	PT. Charoen Pokphand Indonesia, Tbk	13.932.338	4.814.971	27.541.427	0,3310
41.		DLTA	PT. Delta Djakarta, Tbk	1.384.227.944	192.299.843	1.523.517.170	0,7824
42.		ICBP	PT. Indofood CBP Sukses Makmur, Tbk	14.121.568	7.235.398	34.367.153	0,2004
43.		INDF	PT. Indofood Sukses Makmur, Tbk	33.272.618	31.204.102	96.537.796	0,0214
44.		MBLI	PT. Multi Bintang Indonesia, Tbk	1.228.961	1.578.919	2.889.501	-0,1211
45.		MYOR	PT. Mayora Indah, Tbk	12.647.858.727.872	4.764.510.387.113	17.591.706.426.634	0,4481
46.		ROTI	PT. Nippon Indosari Corporindo, Tbk	1.876.409.299.238	525.422.150.049	4.393.810.380.883	0,3075
47.		SKBM	PT. Sekar Bumi, Tbk	851.410.216.636	615.506.825.729	1.771.365.972.009	0,1332
48.		SSMS	PT. Sawit Sumbermas Sarana, Tbk	6.102.755.239	1.156.484.796	11.296.112.298	0,4379
49.		STTP	PT. Siantar Top, Tbk	1.250.806.822.918	676.673.564.908	2.631.189.810.030	0,2182
50.		TBLA	PT. Tunas Baru Lampung, Tbk	6.203.335	3.300.644	16.339.916	0,1776
51.		ULTJ	PT. Ultrajaya Milk Industry and Trading Company, Tbk	2.793.521	635.161	5.555.871	0,3885

No	Periode	Kode Perusahaan	Nama Perusahaan	Aktiva Lancar	Utang Lancar	Total Aktiva	WCTA
52.	2022	AALI	PT. Astra Agro Lestari, Tbk	4.472.911	1.566.765	26.974.124	0,1077
53.		ADES	PT. Akasha Wira International, Tbk	351.120	175.191	822.375	0,2139
54.		BISI	PT. BISI International, Tbk	2.419.972	560.436	2.941.056	0,5983
55.		BUDI	PT. Budi Starch & Sweetener, Tbk	1.141.009	1.133.685	2.999.767	0,0024
56.		CEKA	PT. Wilmar Cahaya Indonesia, Tbk	1.067.652.078.121	222.440.530.636	1.393.079.542.074	0,6067
57.		CPIN	PT. Charoen Pokphand Indonesia, Tbk	12.995.504	5.120.390	29.109.408	0,2705
58.		DLTA	PT. Delta Djakarta, Tbk	1.292.805.083	160.857.363	1.425.983.722	0,7940
59.		ICBP	PT. Indofood CBP Sukses Makmur, Tbk	16.624.925	6.556.359	38.709.314	0,2601
60.		INDF	PT. Indofood Sukses Makmur, Tbk	31.403.445	24.686.862	96.198.559	0,0698
61.		MBLI	PT. Multi Bintang Indonesia, Tbk	1.162.802	1.588.693	2.896.950	-0,1470
62.		MYOR	PT. Mayora Indah, Tbk	12.776.102.781.513	3.714.359.539.201	19.037.918.806.473	0,4760
63.		ROTI	PT. Nippon Indosari Corporindo, Tbk	1.874.411.044.438	1.106.938.318.565	4.682.083.844.951	0,1639
64.		SKBM	PT. Sekar Bumi, Tbk	889.743.651.128	668.931.501.885	1.820.383.352.811	0,1213
65.		SSMS	PT. Sawit Sumbermas Sarana, Tbk	3.283.334.037	1.308.913.204	11.845.204.657	0,1667
66.		STTP	PT. Siantar Top, Tbk	1.165.406.301.686	408.490.550.651	2.881.563.083.954	0,2627
67.		TBLA	PT. Tunas Baru Lampung, Tbk	6.551.760	4.027.369	17.363.003	0,1454
68.		ULTJ	PT. Ultrajaya Milk Industry and Trading Company, Tbk	3.716.641	836.314	6.608.422	0,4359
69.	2023	AALI	PT. Astra Agro Lestari, Tbk	5.937.890	1.792.506	27.781.231	0,1492
70.		ADES	PT. Akasha Wira International, Tbk	545.239	183.559	958.791	0,3772
71.		BISI	PT. BISI International, Tbk	2.247.228	385.631	2.914.979	0,6386
72.		BUDI	PT. Budi Starch & Sweetener, Tbk	1.241.540	1.085.439	2.963.007	0,0527
73.		CEKA	PT. Wilmar Cahaya Indonesia, Tbk	1.266.586.465.994	271.641.005.590	1.566.673.828.068	0,6351
74.		CPIN	PT. Charoen Pokphand Indonesia, Tbk	13.531.817	5.356.453	31.159.291	0,2624
75.		DLTA	PT. Delta Djakarta, Tbk	1.103.831.856	147.207.676	1.225.580.913	0,7805
76.		ICBP	PT. Indofood CBP Sukses Makmur, Tbk	20.716.223	9.176.164	103.588.325	0,1114
77.		INDF	PT. Indofood Sukses Makmur, Tbk	38.418.238	27.975.875	163.136.516	0,0640

No	Periode	Kode Perusahaan	Nama Perusahaan	Aktiva Lancar	Utang Lancar	Total Aktiva	WCTA
78.	2023	MBLI	PT. Multi Bintang Indonesia, Tbk	1.189.261	1.338.441	2.907.425	-0,0513
79.		MYOR	PT. Mayora Indah, Tbk	12.838.729.162.094	3.475.323.711.943	19.777.500.514.550	0,4734
80.		ROTI	PT. Nippon Indosari Corporindo, Tbk	1.549.617.329.468	404.567.270.700	4.452.166.671.985	0,2572
81.		SKBM	PT. Sekar Bumi, Tbk	953.792.483.691	701.020.837.232	1.768.660.546.754	0,1429
82.		SSMS	PT. Sawit Sumbermas Sarana, Tbk	3.415.644.666	1.438.666.723	12.775.930.059	0,1547
83.		STTP	PT. Siantar Top, Tbk	1.505.872.822.478	626.131.203.549	3.448.995.059.882	0,2551
84.		TBLA	PT. Tunas Baru Lampung, Tbk	8.027.179	5.385.025	19.431.293	0,1360
85.		ULTJ	PT. Ultrajaya Milk Industry and Trading Company, Tbk	5.593.421	2.327.339	8.754.116	0,3731

Sumber : Hasil Olah Data, 2025

Lampiran 4
Hasil Data Corporate Governance

No	Periode	Kode Perusahaan	Nama Perusahaan	Komisaris Independen	Komite Audit	Sekretaris Perusahaan	GCG
1.	2019	AALI	PT. Astra Agro Lestari, Tbk	2	3	1	6
2.		ADES	PT. Akasha Wira International, Tbk	1	3	1	5
3.		BISI	PT. BISI International, Tbk	1	3	1	5
4.		BUDI	PT. Budi Starch & Sweetener, Tbk	1	3	1	5
5.		CEKA	PT. Wilmar Cahaya Indonesia, Tbk	1	3	1	5
6.		CPIN	PT. Charoen Pokphand Indonesia, Tbk	2	5	1	8
7.		DLTA	PT. Delta Djakarta, Tbk	2	3	1	6
8.		ICBP	PT. Indofood CBP Sukses Makmur, Tbk	3	3	1	7
9.		INDF	PT. Indofood Sukse Makmur, Tbk	3	3	1	7
10.		MBLI	PT. Multi Bintang Indonesia, Tbk	4	3	1	8
11.		MYOR	PT. Mayonara Indah, Tbk	2	3	2	7
12.		ROTI	PT. Nippon Indosari Corporindo, Tbk	1	3	1	5
13.		SKBM	PT. Sekar Bumi, Tbk	1	3	1	5
14.		SSMS	PT. Sawit Sumbermas Sarana, Tbk	1	3	1	5
15.		STTP	PT. Siantar Top, Tbk	1	3	1	5
16.		TBLA	PT. Tunas Baru Lampung, Tbk	1	3	1	5
17.		ULTJ	PT. Ultrajaya Milk Industry and Trading Company, Tbk	1	3	1	5
18.	2020	AALI	PT. Astra Agro Lestari, Tbk	2	3	1	6
19.		ADES	PT. Akasha Wira International, Tbk	1	3	1	5
20.		BISI	PT. BISI International, Tbk	1	3	1	5
21.		BUDI	PT. Budi Starch & Sweetener, Tbk	1	3	1	5
22.		CEKA	PT. Wilmar Cahaya Indonesia, Tbk	1	3	1	5
23.		CPIN	PT. Charoen Pokphand Indoneia, Tbk	1	4	1	6
24.		DLTA	PT. Delta Djakarta, Tbk	2	3	1	6
25.		ICBP	PT. Indofood CBP Sukses Makmur, Tbk	3	3	1	7
26.		INDF	PT. Indofood Sukses Makmur, Tbk	3	3	1	7
27.		MBLI	PT. Multi Bintang Indonesia, Tbk	3	3	1	7
28.		MYOR	PT. Mayora Indah, Tbk	2	3	2	7
29.		ROTI	PT. Nippon Indosari Corporindo, Tbk	1	3	1	5
30.		SKBM	PT. Sekar Bumi, Tbk	1	3	1	5
31.		SSMS	PT. Sawit Sumbermas Sarana, Tbk	1	3	1	5

No	Periode	Kode Perusahaan	Nama Perusahaan	Komisaris Independen	Komite Audit	Sekretaris Perusahaan	GCG
32.		STTP	PT. Siantar Top, Tbk	1	3	1	5
33.		TBLA	PT. Tunas Baru Lampung, Tbk	1	3	1	5
34.		ULTJ	PT. Ultrajaya Milk Industry and Trading Company, Tbk	1	3	1	5
35.	2021	AALI	PT. Astra Agro Lestari, Tbk	2	3	1	6
36.		ADES	PT. Akasha Wira International, Tbk	1	3	1	5
37.		BISI	PT. BISI International, Tbk	1	3	1	5
38.		BUDI	PT. Budi Starch & Sweetener, Tbk	1	3	1	5
39.		CEKA	PT. Wilmar Cahaya Indonesia, Tbk	1	3	1	5
40.		CPIN	PT. Charoen Pokphand Indonesia, Tbk	1	3	1	5
41.		DLTA	PT. Delta Djakarta, Tbk	2	3	1	6
42.		ICBP	PT. Indofood Sukses Makmur, Tbk	3	3	1	7
43.		INDF	PT. Indofood CBP Sukses Makmur, Tbk	3	3	1	7
44.		MBLI	PT. Multi Bintang Indonesia, Tbk	3	3	1	7
45.		MYOR	PT. Mayora Indah, Tbk	2	3	2	7
46.		ROTI	PT. Nippon Indosari Corporindo, Tbk	1	3	1	5
47.		SKBM	PT. Suka Bumi, Tbk	1	3	1	5
48.		SSMS	PT. Sawit Sumbermas Sarana, Tbk	1	3	1	5
49.		STTP	PT. Siantar Top, Tbk	1	3	1	5
50.		TBLA	PT. Tunas Baru Lampung, Tbk	1	3	1	5
51.		ULTJ	PT. Ultrajaya Milk Industry and Trading Company, Tbk	1	3	1	5
52.	2022	AALI	PT. Astra Agro Lestari, Tbk	2	3	1	6
53.		ADES	PT. Akasha Wira International, Tbk	1	3	1	5
54.		BISI	PT. BISI International, Tbk	1	3	1	5
55.		BUDI	PT. Budi Starch & Sweetener, Tbk	1	3	1	5
56.		CEKA	PT. Wilmar Cahaya Indonesia, Tbk	1	3	1	5
57.		CPIN	PT. Charoen Pokphan Indonesia, Tbk	1	4	1	6
58.		DLTA	PT. Delta Djakarta, Tbk	2	3	1	6
59.		ICBP	PT. Indofood CBP Sukses Makmur, Tbk	3	3	1	7
60.		INDF	PT. Indofood Sukse Makmur, Tbk	3	3	1	7
61.		MBLI	PT. Multi Bintang Indonesia, Tbk	4	3	1	8
62.		MYOR	PT. Mayora Indah, Tbk	2	3	2	7
63.		ROTI	PT. Nippon Indosari Corporindo, Tbk	1	3	1	5
64.		SKBM	PT. Sekar Bumi, Tbk	1	3	1	5
65.		SSMS	PT. Sawit Sumbermas Sarana, Tbk	1	4	1	6

No	Periode	Kode Perusahaan	Nama Perusahaan	Komisaris Independen	Komite Audit	Sekretaris Perusahaan	GCG
66		STTP	PT. Siantar Top, Tbk	1	3	1	5
67		TBLA	PT. Tunas Baru Lampung, Tbk	1	3	1	5
68		ULTJ	PT. Ultrajaya Milk Industry and Trading Company, Tbk	2	3	1	6
69	2023	AALI	PT. Astra Agro Lestari, Tbk	3	3	1	7
70		ADES	PT. Akasha Wira International, Tbk	1	3	1	5
71		BISI	PT. BISI International, Tbk	1	3	1	5
72		BUDI	PT. Budi Starch & Sweetener, Tbk	1	3	1	5
73		CEKA	PT. Wilmar Cahaya Indonesia, Tbk	1	3	1	5
74		CPIN	PT. Charoen Pokphand Indonesia, Tbk	1	3	1	5
75		DLTA	PT. Delta Djakarta, Tbk	2	3	1	6
76		ICBP	PT. Indofood CBP Sukses Makmur, Tbk	3	3	1	7
77		INDF	PT. Indofood Sukses Makmur, Tbk	3	3	1	7
78		MBLI	PT. Multi Bintang Indonesia, Tbk	3	3	1	7
79		MYOR	PT. Mayora Indah, Tbk	2	3	2	7
80		ROTI	PT. Nippon Indosari Corporindo, Tbk	1	3	1	5
81		SKBM	PT. Sekar Bumi, Tbk	1	3	1	5
82		SSMS	PT. Sawit Sumbermas Sarana, Tbk	1	4	1	6
83		STTP	PT. Siantar Top, Tbk	1	3	1	5
84		TBLA	PT. Tunas Baru Lampung, Tbk	1	3	1	5
85		ULTJ	PT/ Ultrajaya Milk Industry and Trading Company, Tbk	2	3	1	6

Sumber : Hasil Olah Data, 2025

Lampiran 6
Tabel Durbin-Watson (DW), $\alpha = 5\%$

n	k=1		k=2		k=3		k=4		k=5	
	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU
31	1.3630	1.4957	1.2969	1.5701	1.2292	1.6500	1.1602	1.7352	1.0904	1.8252
32	1.3734	1.5019	1.3093	1.5736	1.2437	1.6505	1.1769	1.7323	1.1092	1.8187
33	1.3834	1.5078	1.3212	1.5770	1.2576	1.6511	1.1927	1.7298	1.1270	1.8128
34	1.3929	1.5136	1.3325	1.5805	1.2707	1.6519	1.2078	1.7277	1.1439	1.8076
35	1.4019	1.5191	1.3433	1.5838	1.2833	1.6528	1.2221	1.7259	1.1601	1.8029
36	1.4107	1.5245	1.3537	1.5872	1.2953	1.6539	1.2358	1.7245	1.1755	1.7987
37	1.4190	1.5297	1.3635	1.5904	1.3068	1.6550	1.2489	1.7233	1.1901	1.7950
38	1.4270	1.5348	1.3730	1.5937	1.3177	1.6563	1.2614	1.7223	1.2042	1.7916
39	1.4347	1.5396	1.3821	1.5969	1.3283	1.6575	1.2734	1.7215	1.2176	1.7886
40	1.4421	1.5444	1.3908	1.6000	1.3384	1.6589	1.2848	1.7209	1.2305	1.7859
41	1.4493	1.5490	1.3992	1.6031	1.3480	1.6603	1.2958	1.7205	1.2428	1.7835
42	1.4562	1.5534	1.4073	1.6061	1.3573	1.6617	1.3064	1.7202	1.2546	1.7814
43	1.4628	1.5577	1.4151	1.6091	1.3663	1.6632	1.3166	1.7200	1.2660	1.7794
44	1.4692	1.5619	1.4226	1.6120	1.3749	1.6647	1.3263	1.7200	1.2769	1.7777
45	1.4754	1.5660	1.4298	1.6148	1.3832	1.6662	1.3357	1.7200	1.2874	1.7762
46	1.4814	1.5700	1.4368	1.6176	1.3912	1.6677	1.3448	1.7201	1.2976	1.7748
47	1.4872	1.5739	1.4435	1.6204	1.3989	1.6692	1.3535	1.7203	1.3073	1.7736
48	1.4928	1.5776	1.4500	1.6231	1.4064	1.6708	1.3619	1.7206	1.3167	1.7725
49	1.4982	1.5813	1.4564	1.6257	1.4136	1.6723	1.3701	1.7210	1.3258	1.7716
50	1.5035	1.5849	1.4625	1.6283	1.4206	1.6739	1.3779	1.7214	1.3346	1.7708
51	1.5086	1.5884	1.4684	1.6309	1.4273	1.6754	1.3855	1.7218	1.3431	1.7701
52	1.5135	1.5917	1.4741	1.6334	1.4339	1.6769	1.3929	1.7223	1.3512	1.7694
53	1.5183	1.5951	1.4797	1.6359	1.4402	1.6785	1.4000	1.7228	1.3592	1.7689
54	1.5230	1.5983	1.4851	1.6383	1.4464	1.6800	1.4069	1.7234	1.3669	1.7684
55	1.5276	1.6014	1.4903	1.6406	1.4523	1.6815	1.4136	1.7240	1.3743	1.7681
56	1.5320	1.6045	1.4954	1.6430	1.4581	1.6830	1.4201	1.7246	1.3815	1.7678
57	1.5363	1.6075	1.5004	1.6452	1.4637	1.6845	1.4264	1.7253	1.3885	1.7675
58	1.5405	1.6105	1.5052	1.6475	1.4692	1.6860	1.4325	1.7259	1.3953	1.7673
59	1.5446	1.6134	1.5099	1.6497	1.4745	1.6875	1.4385	1.7266	1.4019	1.7672
60	1.5485	1.6162	1.5144	1.6518	1.4797	1.6889	1.4443	1.7274	1.4083	1.7671
61	1.5524	1.6189	1.5189	1.6540	1.4847	1.6904	1.4499	1.7281	1.4146	1.7671
62	1.5562	1.6216	1.5232	1.6561	1.4896	1.6918	1.4554	1.7288	1.4206	1.7671
63	1.5599	1.6243	1.5274	1.6581	1.4943	1.6932	1.4607	1.7296	1.4265	1.7671
64	1.5635	1.6268	1.5315	1.6601	1.4990	1.6946	1.4659	1.7303	1.4322	1.7672
65	1.5670	1.6294	1.5355	1.6621	1.5035	1.6960	1.4709	1.7311	1.4378	1.7673
66	1.5704	1.6318	1.5395	1.6640	1.5079	1.6974	1.4758	1.7319	1.4433	1.7675
67	1.5738	1.6343	1.5433	1.6660	1.5122	1.6988	1.4806	1.7327	1.4486	1.7676
68	1.5771	1.6367	1.5470	1.6678	1.5164	1.7001	1.4853	1.7335	1.4537	1.7678
69	1.5803	1.6390	1.5507	1.6697	1.5205	1.7015	1.4899	1.7343	1.4588	1.7680
70	1.5834	1.6413	1.5542	1.6715	1.5245	1.7028	1.4943	1.7351	1.4637	1.7683
71	1.5865	1.6435	1.5577	1.6733	1.5284	1.7041	1.4987	1.7358	1.4685	1.7685
72	1.5895	1.6457	1.5611	1.6751	1.5323	1.7054	1.5029	1.7366	1.4732	1.7688
73	1.5924	1.6479	1.5645	1.6768	1.5360	1.7067	1.5071	1.7375	1.4778	1.7691
74	1.5953	1.6500	1.5677	1.6785	1.5397	1.7079	1.5112	1.7383	1.4822	1.7694
75	1.5981	1.6521	1.5709	1.6802	1.5432	1.7092	1.5151	1.7390	1.4866	1.7698
76	1.6009	1.6541	1.5740	1.6819	1.5467	1.7104	1.5190	1.7399	1.4909	1.7701
77	1.6036	1.6561	1.5771	1.6835	1.5502	1.7117	1.5228	1.7407	1.4950	1.7704
78	1.6063	1.6581	1.5801	1.6851	1.5535	1.7129	1.5265	1.7415	1.4991	1.7708
79	1.6089	1.6601	1.5830	1.6867	1.5568	1.7141	1.5302	1.7423	1.5031	1.7712
80	1.6114	1.6620	1.5859	1.6882	1.5600	1.7153	1.5337	1.7430	1.5070	1.7716

Sumber : Hasil Olah Data, 2025

LAMPIRAN 7
Tabel t (Titik Persentase Distribusi t, d.f. = 41-80)

df \ Pr	0.25	0.10	0.05	0.025	0.01	0.005	0.001
	0.50	0.20	0.10	0.050	0.02	0.010	0.002
41	0.68052	1.30254	1.68288	2.01954	2.42080	2.70118	3.30127
42	0.68038	1.30204	1.68195	2.01808	2.41847	2.69807	3.29595
43	0.68024	1.30155	1.68107	2.01669	2.41625	2.69510	3.29089
44	0.68011	1.30109	1.68023	2.01537	2.41413	2.69228	3.28607
45	0.67998	1.30065	1.67943	2.01410	2.41212	2.68959	3.28148
46	0.67986	1.30023	1.67866	2.01290	2.41019	2.68701	3.27710
47	0.67975	1.29982	1.67793	2.01174	2.40835	2.68456	3.27291
48	0.67964	1.29944	1.67722	2.01063	2.40658	2.68220	3.26891
49	0.67953	1.29907	1.67655	2.00958	2.40489	2.67995	3.26508
50	0.67943	1.29871	1.67591	2.00856	2.40327	2.67779	3.26141
51	0.67933	1.29837	1.67528	2.00758	2.40172	2.67572	3.25789
52	0.67924	1.29805	1.67469	2.00665	2.40022	2.67373	3.25451
53	0.67915	1.29773	1.67412	2.00575	2.39879	2.67182	3.25127
54	0.67906	1.29743	1.67356	2.00488	2.39741	2.66998	3.24815
55	0.67898	1.29713	1.67303	2.00404	2.39608	2.66822	3.24515
56	0.67890	1.29685	1.67252	2.00324	2.39480	2.66651	3.24226
57	0.67882	1.29658	1.67203	2.00247	2.39357	2.66487	3.23948
58	0.67874	1.29632	1.67155	2.00172	2.39238	2.66329	3.23680
59	0.67867	1.29607	1.67109	2.00100	2.39123	2.66176	3.23421
60	0.67860	1.29582	1.67065	2.00030	2.39012	2.66028	3.23171
61	0.67853	1.29558	1.67022	1.99962	2.38905	2.65886	3.22930
62	0.67847	1.29536	1.66980	1.99897	2.38801	2.65748	3.22696
63	0.67840	1.29513	1.66940	1.99834	2.38701	2.65615	3.22471
64	0.67834	1.29492	1.66901	1.99773	2.38604	2.65485	3.22253
65	0.67828	1.29471	1.66864	1.99714	2.38510	2.65360	3.22041
66	0.67823	1.29451	1.66827	1.99656	2.38419	2.65239	3.21837
67	0.67817	1.29432	1.66792	1.99601	2.38330	2.65122	3.21639
68	0.67811	1.29413	1.66757	1.99547	2.38245	2.65008	3.21446
69	0.67806	1.29394	1.66724	1.99495	2.38161	2.64898	3.21260
70	0.67801	1.29376	1.66691	1.99444	2.38081	2.64790	3.21079
71	0.67796	1.29359	1.66660	1.99394	2.38002	2.64686	3.20903
72	0.67791	1.29342	1.66629	1.99346	2.37926	2.64585	3.20733
73	0.67787	1.29326	1.66600	1.99300	2.37852	2.64487	3.20567
74	0.67782	1.29310	1.66571	1.99254	2.37780	2.64391	3.20406
75	0.67778	1.29294	1.66543	1.99210	2.37710	2.64298	3.20249
76	0.67773	1.29279	1.66515	1.99167	2.37642	2.64208	3.20096
77	0.67769	1.29264	1.66488	1.99125	2.37576	2.64120	3.19948
78	0.67765	1.29250	1.66462	1.99085	2.37511	2.64034	3.19804
79	0.67761	1.29236	1.66437	1.99045	2.37448	2.63950	3.19663
80	0.67757	1.29222	1.66412	1.99006	2.37387	2.63869	3.19526
Sumber : Hasil Olah Data, 2025							

LAMPIRAN 8

Tabel F (Titik Persentase Distribusi F untuk Probabilitas = 0.05)

df untuk penyebut (N2)	df untuk pembilang (N1)											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
32	4.15	3.29	2.90	2.67	2.51	2.40	2.31	2.24	2.19	2.14	2.10	2.07
33	4.14	3.28	2.89	2.66	2.50	2.39	2.30	2.23	2.18	2.13	2.09	2.06
34	4.13	3.28	2.88	2.65	2.49	2.38	2.29	2.23	2.17	2.12	2.08	2.05
35	4.12	3.27	2.87	2.64	2.49	2.37	2.29	2.22	2.16	2.11	2.07	2.04
36	4.11	3.26	2.87	2.63	2.48	2.36	2.28	2.21	2.15	2.11	2.07	2.03
37	4.11	3.25	2.86	2.63	2.47	2.36	2.27	2.20	2.14	2.10	2.06	2.02
38	4.10	3.24	2.85	2.62	2.46	2.35	2.26	2.19	2.14	2.09	2.05	2.02
39	4.09	3.24	2.85	2.61	2.46	2.34	2.26	2.19	2.13	2.08	2.04	2.01
40	4.08	3.23	2.84	2.61	2.45	2.34	2.25	2.18	2.12	2.08	2.04	2.00
41	4.08	3.23	2.83	2.60	2.44	2.33	2.24	2.17	2.12	2.07	2.03	2.00
42	4.07	3.22	2.83	2.59	2.44	2.32	2.24	2.17	2.11	2.06	2.03	1.99
43	4.07	3.21	2.82	2.59	2.43	2.32	2.23	2.16	2.11	2.06	2.02	1.99
44	4.06	3.21	2.82	2.58	2.43	2.31	2.23	2.16	2.10	2.05	2.01	1.98
45	4.06	3.20	2.81	2.58	2.42	2.31	2.22	2.15	2.10	2.05	2.01	1.97
46	4.05	3.20	2.81	2.57	2.42	2.30	2.22	2.15	2.09	2.04	2.00	1.97
47	4.05	3.20	2.80	2.57	2.41	2.30	2.21	2.14	2.09	2.04	2.00	1.96
48	4.04	3.19	2.80	2.57	2.41	2.29	2.21	2.14	2.08	2.03	1.99	1.96
49	4.04	3.19	2.79	2.56	2.40	2.29	2.20	2.13	2.08	2.03	1.99	1.96
50	4.03	3.18	2.79	2.56	2.40	2.29	2.20	2.13	2.07	2.03	1.99	1.95
51	4.03	3.18	2.79	2.55	2.40	2.28	2.20	2.13	2.07	2.02	1.98	1.95
52	4.03	3.18	2.78	2.55	2.39	2.28	2.19	2.12	2.07	2.02	1.98	1.94
53	4.02	3.17	2.78	2.55	2.39	2.28	2.19	2.12	2.06	2.01	1.97	1.94
54	4.02	3.17	2.78	2.54	2.39	2.27	2.18	2.12	2.06	2.01	1.97	1.94
55	4.02	3.16	2.77	2.54	2.38	2.27	2.18	2.11	2.06	2.01	1.97	1.93
56	4.01	3.16	2.77	2.54	2.38	2.27	2.18	2.11	2.05	2.00	1.96	1.93
57	4.01	3.16	2.77	2.53	2.38	2.26	2.18	2.11	2.05	2.00	1.96	1.93
58	4.01	3.16	2.76	2.53	2.37	2.26	2.17	2.10	2.05	2.00	1.96	1.92
59	4.00	3.15	2.76	2.53	2.37	2.26	2.17	2.10	2.04	2.00	1.96	1.92
60	4.00	3.15	2.76	2.53	2.37	2.25	2.17	2.10	2.04	1.99	1.95	1.92
61	4.00	3.15	2.76	2.52	2.37	2.25	2.16	2.09	2.04	1.99	1.95	1.91
62	4.00	3.15	2.75	2.52	2.36	2.25	2.16	2.09	2.03	1.99	1.95	1.91
63	3.99	3.14	2.75	2.52	2.36	2.25	2.16	2.09	2.03	1.98	1.94	1.91
64	3.99	3.14	2.75	2.52	2.36	2.24	2.16	2.09	2.03	1.98	1.94	1.91
65	3.99	3.14	2.75	2.51	2.36	2.24	2.15	2.08	2.03	1.98	1.94	1.90
66	3.99	3.14	2.74	2.51	2.35	2.24	2.15	2.08	2.03	1.98	1.94	1.90
67	3.98	3.13	2.74	2.51	2.35	2.24	2.15	2.08	2.02	1.98	1.93	1.90
68	3.98	3.13	2.74	2.51	2.35	2.24	2.15	2.08	2.02	1.97	1.93	1.90
69	3.98	3.13	2.74	2.50	2.35	2.23	2.15	2.08	2.02	1.97	1.93	1.90
70	3.98	3.13	2.74	2.50	2.35	2.23	2.14	2.07	2.02	1.97	1.93	1.89
71	3.98	3.13	2.73	2.50	2.34	2.23	2.14	2.07	2.01	1.97	1.93	1.89
72	3.97	3.12	2.73	2.50	2.34	2.23	2.14	2.07	2.01	1.96	1.92	1.89
73	3.97	3.12	2.73	2.50	2.34	2.23	2.14	2.07	2.01	1.96	1.92	1.89
74	3.97	3.12	2.73	2.50	2.34	2.22	2.14	2.07	2.01	1.96	1.92	1.89
75	3.97	3.12	2.73	2.49	2.34	2.22	2.13	2.06	2.01	1.96	1.92	1.88

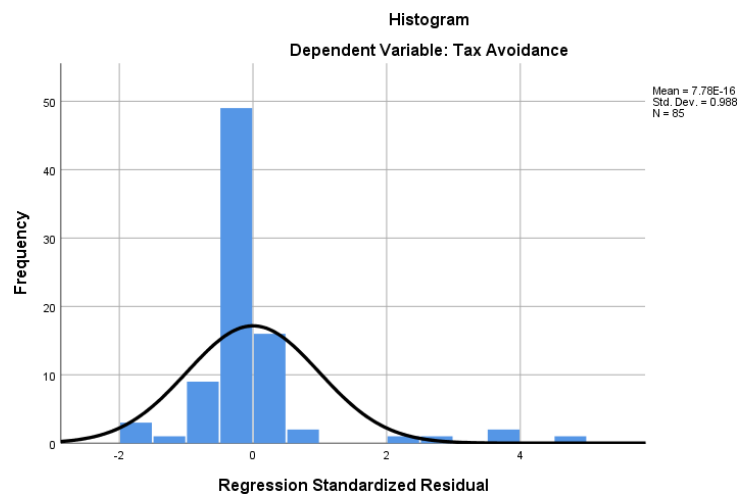
Sumber : Hasil Olah Data, 2025

LAMPIRAN 9 Hasil Output Spss

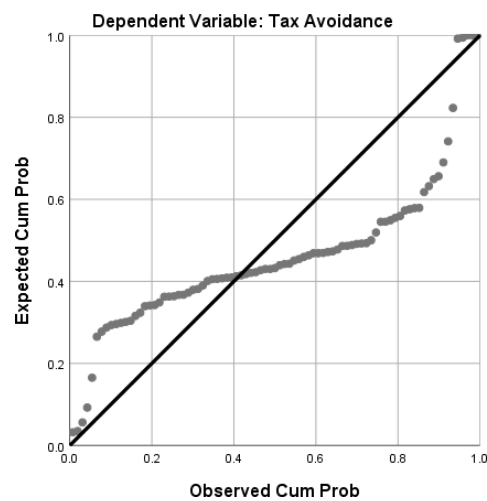
1. Statistik Deskriptif

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
WCTA	85	-.1868	.7957	.267748	.2374544
GCG	85	5	8	5.73	.931
Tax Avoidance	85	.0320	.9218	.277042	.1359107
Valid N (listwise)	85				

2. Uji Normalitas sebelum *outliner*

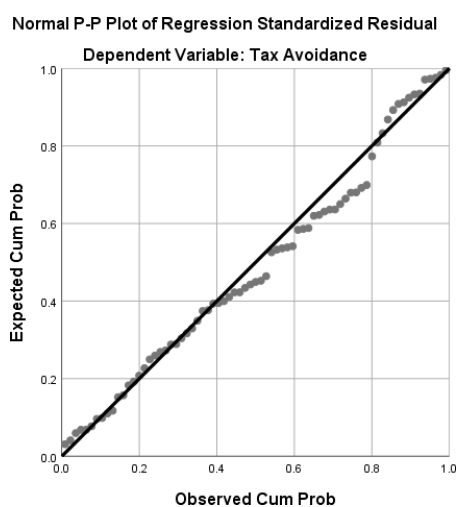
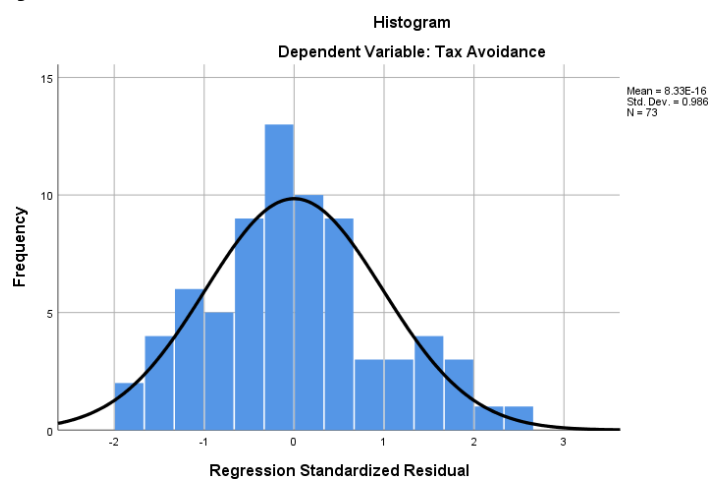


Normal P-P Plot of Regression Standardized Residual



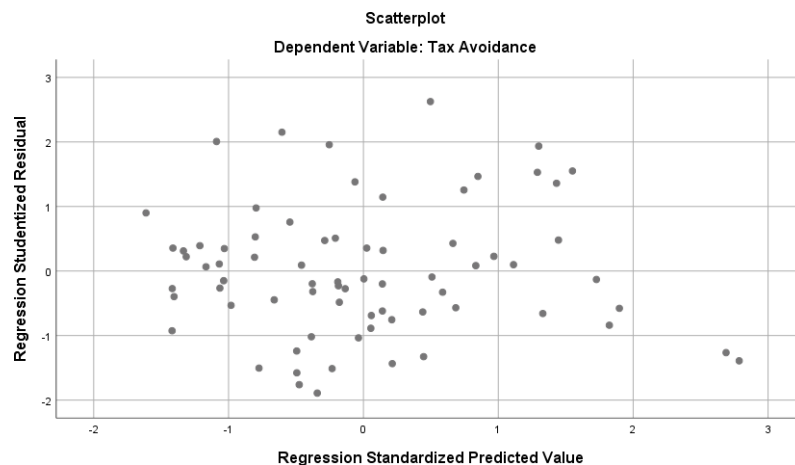
N		85
Normal Parameters ^{a,b}	Mean	.0000000
	Std. Deviation	.13447798
Most Extreme Differences	Absolute	.279
	Positive	.279
	Negative	-.205
Test Statistic		.279
Asymp. Sig. (2-tailed)		.000 ^c

3. Uji Normalitas setelah *outliner*



		Unstandardi zed Residual
N		73
Normal Parameter s ^{a,b}	Mean	.0000000
	Std. Deviation	.03427256
Most Extreme Difference s	Absolute	.093
	Positive	.093
	Negative	-.048
Test Statistic		.093
Asymp. Sig. (2-tailed)		.197 ^c

4. Uji Heteroskedastisitas



5. Uji Multikolinearitas

Model		Collinearity Statistics	
		Tolerance	VIF
1	(Constant)		
	WCTA	,955	1,047
	GCG	,955	1,047

6. Uji Autokorelasi

Model	Durbin-Watson
1	2,512

7. Analisis Regresi Linier Berganda

		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficient
Model		B	Std. Error	Beta
1	(Constant)	.198	.028	
	WCTA	-.040	.017	-.262
	GCG	.012	.005	.292

8. Uji Signifikansi Parsial (Uji t)

Model		t	Sig.
1	(Constant)	7.185	.000
	WCTA	-2.377	.020
	GCG	2.643	.010

9. Uji Signifikansi Simultan (Uji F)

Model		F	Sig.
1	Regression	8.015	,001 ^b
	Residual		
	Total		

10. Uji Koefisien Determinasi (Uji R²)

Model	R	R Square	Adjusted R Square
1	0,432 ^a	0,186	,163

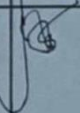
Lampiran 10 Fotocopy Berwarna Kartu Peserta Sempro



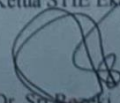
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI EKA PRASETYA

KARTU BUKTI PESERTA SEMINAR PROPOSAL

NAMA : Soren Chow
 NIM : 213010025
 PROGRAM STUDI : Akuntansi

NO	HARI/TANGGAL SEMINAR	PENYAJI SEMINAR	NIM	Tanda Tangan Pimp. Seminar
	<u>Senin</u> / <u>22 Januari</u> <u>2024</u>	<u>Caroline</u> JUDUL PROPOSAL: <u>Pengaruh Fasilitas E-SPT & E-FILING Terhadap Kepatuhan Wajib Pajak Pada KPP Pratama Medan Timur</u>	<u>203010015</u>	
	<u>Senin</u> / <u>22 Januari</u> <u>2024</u>	<u>Charen Calosa</u> JUDUL PROPOSAL: <u>Analisis Kemampuan Laba bersih dan Laba operasi dalam memprediksi arus kas masa depan pada perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa efek Indonesia</u>	<u>203010014</u>	
	<u>Senin</u> / <u>22 Januari</u> <u>2024</u>	<u>Jesslyn</u> JUDUL PROPOSAL: <u>Pengaruh Debt to equity Ratio dan sales growth terhadap omni audit going concern pada perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa efek di Indonesia</u>	<u>203010010</u>	
	<u>Selasa</u> / <u>23 Januari</u> <u>2024</u>	<u>Novelin</u> JUDUL PROPOSAL: <u>Analisis Profitabilitas dan Pertumbuhan Perusahaan terhadap nilai Perusahaan pada Perusahaan Sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa efek Indonesia</u>	<u>203010035</u>	
	<u>Selasa</u> / <u>23 Januari</u> <u>2024</u>	<u>Sterhannie</u> JUDUL PROPOSAL: <u>Pengaruh SanPBI Perbankan dan Pemahaman wajib Pajak terhadap Pelaporan SPT tahunan orang pribadi di perguruan buddhis Bodhiwarta Medan</u>	<u>203010034</u>	
		JUDUL PROPOSAL :		
		JUDUL PROPOSAL :		
		JUDUL PROPOSAL :		

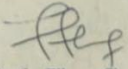
Mahasiswa dapat menyelenggarakan seminar proposal bila telah memenuhi syarat mengikuti/ menjadi peserta seminar proposal mahasiswa yang lain **MINIMAL 5 KALI**

Medan, 20.....
 Ketua STIE Eka Prasetya

 Dr. Sri Rizki, S.E., M.Si.

Lampiran 11 Fotocopy Berwarna Kartu Bimbingan

STIE EKA PRASETYA MEDAN PROGRAM STUDI AKUNTANSI		KARTU BIMBINGAN SKRIPSI 1	
		Nama Mahasiswa: Steven Chow	
		NIM : 213010025	
		Konsentrasi Perpajakan / Audit / SIA (lingkari yang sesuai)	
		HP/WA : 081993933702 Email: Stevenhappy254@gmail.com	
		Alamat Tinggal: Jl. Patulungan No.51	
Nama Dosen Pembimbing 1: Potri Wahyuni SE.M.Si.		Nama Dosen Pembimbing 2: Frenky Situmorang, SE, M.Si, CPA	
No	Tanggal	Uraian Singkat Bimbingan	Paraf Dosen Pembimbing
1	25/9-24	Pengertian Judul	PF
2	8/10-24	Revisi Judul	PF
3	7/11-24	Revisi Penelitian - Terdahulu & TDO	PF
4	12/11-24	ACC Penelitian Terdahulu & TDO & ACC Judul	PF
5	31/12-24	Revisi Bab 1 & 3, Format, dan Daftar Pustaka	PF
6	6/1-25	Revisi Bab 1 & 3	PF
7	8/1-25	Revisi Daftar Pustaka, mende, Lampiran	PF
8	14/1-25	Revisi Lampiran	PF
9	20/1-25	ACC Sistem	PF
10	7/5-25	Tabel SRS, nama tabel, Bab 4 & 5, Lampiran, Rumus	PF
11	13/5-25	Uji T dan Uji F, Format, Lampiran	PF
12	20/5-25	Bab 1 & 5, Ristata, Lampiran, Rumus SRS, tabulasi data	PF
13	22/5-25	Bab 1 & 5, Lampiran	PF
14	28/5-25	Revisi Bab 1 & 5, hipotesis, Lampiran, Margin	PF
15	31/5/25	ACC Skripsi /ditang mahu hijau	PF
16			
17			
18			
19			
20			

Diketahui oleh,
Wakil Ketua 1 Bidang Akademik


 Hommy Dorothy Elyany Sinaga, S.T., M.M

Lampiran 12 Lanjutan Fotocopy Berwarna Kartu Bimbingan



STIE EKA PRASETYA MEDAN
PROGRAM STUDI AKUNTANSI

KARTU BIMBINGAN SKRIPSI
2



Nama Mahasiswa : Steven Chow

NIM : 213010025

Konsentrasi : Perpajakan / Audit / SIA (lingkari yang sesuai)

HP/WA : 081993933762 Email: Stevenhappy254@gmail.com

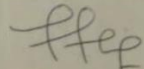
Alamat Tinggal: Jl. Pasundan No 51

Nama Dosen Pembimbing 1:
Ruth Widyani SE. M.Si.

Nama Dosen Pembimbing 2:
Festky Situmorang, SE., M.Si, CPA

No	Tanggal	Uraian Singkat Bimbingan	Paraf Dosen Pembimbing
1	29/11-24	Konfirmasi Judul	f
2	18/12-24	Revisi Bab 1 s.d 3	f
3	20/12-24	Bab 1 s.d 3, Sama	f
4	27/12-24	Mendeke, Cover	f
5	6/1-25	Revisi Sampul	f
6	22/1-25	Revisi Format	f
7	23/1-25	Acc Judul, ACC Sampul	f
8	5/5-25	Format, tabel, Penjelasan	f
9	14/5-25	Hierarkis Uji t, Uji F, Regresi, Perbandingan hierarkis ^{dengan} hierarkis	f
10	19/5-25	Outlayer, lampiran, Bab 1 s.d 5	f
11	22/5-25	Format, Regresi Linear Berganda	f
12	23/5-25	Lampiran, format	f
13	30/5-25	Acc Bab	f
14			
15			
16			
17			
18			
19			
20			

Diketahui oleh,
Wakil Ketua 1 Bidang Akademik



Hommy Dorthy Elyany Sinaga, S.T., M.M

Lampiran 13 Daftar Riwayat Hidup

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

DATA PRIBADI

Nama	: Steven Chow
Tempat / Tanggal Lahir	: Medan / 25 September 2004
Jenis Kelamin	: Laki-laki
Alamat	: Jl. Pasundan No. 51
Alamat Email	: Stevenhappy254@gmail.com
Agama	: Buddha
Handphone (HP)	: 081993933702

RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tahun 2009 s/d Tahun 2015	: SD Pasundan
2. Tahun 2015 s/d Tahun 2018	: SMP Sekolah Kristen Kalam Kudus Medan
3. Tahun 2018 s/d Tahun 2021	: SMA Sekolah Kristen Kalam Kudus Medan
4. Tahun 2021 s/d Tahun 2025	: Program Sarjana (S-1) STIE Eka Prasetya

RIWAYAT PEKERJAAN

Januari 2022 s/d Sekarang	: PT. Centradist Partsindo Utama
---------------------------	----------------------------------

DATA ORANG TUA

Nama Ayah	: Djoni Chow
Pekerjaan	: Wiraswasta
Handphone (HP)	: 085935310188
Alamat	: Jl. Pasundan No. 51

Nama Ibu	: Petty
Pekerjaan	: Ibu Rumah Tangga
Handphone (HP)	: 085373729599
Alamat	: Jl. Pasundan No. 51

Demikian daftar Riwayat hidup ini saya buat dengan sebenar - benarnya.

Medan, 21 Januari 2025



Steven Chow