

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, *TAX AVOIDANCE*,
LEVERAGE, DAN PERPUTARAN MODAL KERJA
TERHADAP PROFITABILITAS PADA PERUSAHAAN
SEKTOR PERKEBUNAN DAN TANAMAN PANGAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2022
SAMPAI 2025**

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Syarat Guna
Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak.)
Pada Prodi Akuntansi



OLEH :

DEVI AIDA RAHMAWATI
NPM: 2212020167

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS (FEB)
UNIVERSITAS NUSANTARA PGRI KEDIRI**

2026

Skripsi oleh:

DEVI AIDA RAHMAWATI

NPM: 2212020167

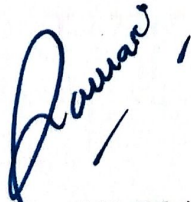
Judul:

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, *TAX AVOIDANCE*,
LEVERAGE, DAN PERPUTARAN MODAL KERJA TERHADAP
PROFITABILITAS PADA PERUSAHAAN SEKTOR PERKEBUNAN
DAN TANAMAN PANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA TAHUN 2022 SAMPAI 2025**

Telah disetujui untuk diajukan Kepada
Panitia Ujian/Sidang Skripsi Prodi Akuntansi
FEB UN PGRI Kediri

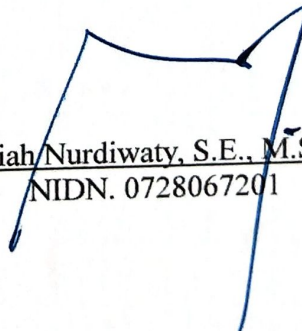
Tanggal: 22 Juni 2026

Pembimbing I



Badrus Zaman, S.E., M.Ak
NIDN. 0730036503

Pembimbing II



Diah Nurdiwaty, S.E., M.SA
NIDN. 0728067201

Skripsi oleh:

DEVI AIDA RAHMAWATI

NPM: 2212020167

Judul:

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, *TAX AVOIDANCE*,
LEVERAGE, DAN PERPUTARAN MODAL KERJA TERHADAP
PROFITABILITAS PADA PERUSAHAAN SEKTOR PERKEBUNAN
DAN TANAMAN PANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA TAHUN 2022 SAMPAI 2025**

Telah dipertahankan di depan Panitia Ujian/Sidang Skripsi Prodi Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nusantara PGRI Kediri

Pada Tanggal: 20 Juli 2026

Dan Dinyatakan telah Memenuhi Persyaratan

Panitia Penguji:

1. Ketua Penguji : Badrus Zaman, S.E., M.Ak
2. Penguji 1 : Andy Kurniawan, S.E., M.Ak
3. Penguji 2 : Diah Nurdiwaty, S.E., M.SA



Mengetahui,
Dekan FEB

Dr. Amin Tohari, S.Si., M.Si.
NIDN. 0715078102

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

“Semua jatuh bangunmu hal yang biasa, angan dan pertanyaan waktu yang menjawabnya, berikan tenggat waktu bersedihlah secukupnya, rayakan perasaan mu sebagai manusia”

(Baskara Putra - Hindia)

PERSEMBAHAN

Kupersembahkan skripsi ini, untuk:

1. Penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada kedua orang tua tercinta, Bapak Winardi dan Ibu Mariyati, dua sosok yang paling berjasa dalam kehidupan penulis. Meskipun Bapak dan Ibu tidak berkesempatan menempuh pendidikan hingga perkuliahan, keduanya selalu mengupayakan agar anak-anaknya dapat menempuh pendidikan setinggi-tingginya. Bapak dan Ibu selalu menjadi sumber kekuatan, penguat langkah, dan tempat kembali bagi penulis dalam setiap proses yang dijalani. Setiap cucuran keringat, kerja keras, dan tanggung jawab Bapak dalam menafkahi keluarga menjadi jalan bagi penulis untuk dapat mengenyam pendidikan hingga tahap ini, sekaligus menjadi teladan tentang arti keteguhan dan tanggung jawab. Ibu senantiasa menghadirkan do'a, motivasi, nasihat, dan kasih sayang tanpa batas yang terus mengiringi setiap langkah dan ikhtiar penulis, dengan kesabaran dan pengorbanan yang tak pernah terhitung.
2. Penulis juga mengucapkan terima kasih kepada adik tersayang, Widia Sukma Andriani yang telah menjadi sumber semangat dan motivasi dalam setiap langkah perjuanganku. Meski sering menjadi “musuh terbesarku” dalam hal kecil sehari-hari, namun dibalik itu semua, aku ingin menjadi kakak yang mampu menjaga, mendidik, dan memberikan contoh yang baik.
3. Teman seperjuangan skripsi, Marsely, Fuadatin, Linda, dan Dina. Terima kasih atas kebersamaan yang begitu berarti dalam proses penyusunan skripsi

ini. Setiap diskusi, tawa, keluh kesah, dan perjuangan yang kita lalui bersama menjadi kenangan yang tidak akan terlupakan. Kalian adalah bagian penting dari perjalanan ini, yang selalu saling menguatkan ditengah rasa lelah. Semoga segala usaha kita membuahkan hasil terbaik dan membawa kita pada kesuksesan di masa depan.

4. Sahabat terbaik, Sindy, Mellanty, Vita, Nurul, Nanda, dan Ananta. Terima kasih telah menjadi tempat pulang bagi segala keluh kesah, tempat berbagi cerita di saat senang maupun sulit, serta sosok yang selalu hadir tanpa menghakimi. Terima kasih atas waktu, perhatian, dan kesabaran dalam mendengarkan setiap cerita penulis, bahkan di saat keadaan tidak mudah. Kehadiran kalian bukan hanya sebagai sahabat, tetapi juga sebagai penenang, penguat, dan pengingat bahwa penulis tidak pernah benar-benar sendiri dalam menghadapi setiap proses kehidupan. Dukungan yang kalian berikan, baik melalui kata-kata sederhana maupun kehadiran kalian, memiliki arti yang begitu besar.
5. Seluruh pihak yang telah terlibat, memberikan do'a serta dukungan dalam proses penyusunan skripsi ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu.
6. Terakhir, kepada diri saya sendiri Devi Aida Rahmawati. Terima kasih telah bertahan sejauh ini dan terus berjalan melewati segala tantangan yang semesta hadirkan. Apresiasi yang sebesar-besarnya telah berjuang untuk menyelesaikan apa yang telah dimulai. Setiap air mata, do'a, dan usaha telah menjadi saksi betapa berharganya proses ini. Mari bekerja sama untuk lebih berkembang lagi menjadi pribadi yang lebih baik dari hari ke hari.

PERNYATAAN

Yang bertanda tangan di bawah ini saya.

Nama : Devi Aida Rahmawati
Jenis Kelamin : Perempuan
Tempat/Tanggal Lahir : Nganjuk/01 Juli 2003
NPM : 2212020167
Fak/Jur./Prodi : FEB/S1 Akuntansi

Menyatakan dengan sebenarnya, bahwa dalam Skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya tidak terdapat karya tulis atau pendapat yang pernah diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara sengaja dan tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Kediri, 01 Juli 2026

Yang Menyatakan



Devi Aida Rahmawati

NPM: 2212020167

ABSTRAK

Devi Aida Rahmawati: Pengaruh Ukuran Perusahaan, *Tax Avoidance*, *Leverage*, Dan Perputaran Modal Kerja Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Sektor Perkebunan Dan Tanaman Pangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2022 Sampai 2025, Skripsi, Akuntansi, FEB UN PGRI Kediri 2026.

Kata kunci: ukuran perusahaan, *tax avoidance*, *leverage*, perputaran modal kerja, profitabilitas.

Pada sektor perkebunan dan tanaman pangan di Indonesia, tingkat profitabilitas masih menunjukkan fluktuasi sehingga diperlukan identifikasi faktor-faktor yang memengaruhinya. Penelitian terdahulu mengenai pengaruh ukuran perusahaan, *leverage*, dan perputaran modal kerja terhadap profitabilitas menghasilkan temuan yang beragam. Di sisi lain, *tax avoidance* masih jarang digunakan sebagai variabel dalam model penelitian profitabilitas pada sektor ini. Oleh karena itu, penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh ukuran perusahaan, *tax avoidance*, *leverage*, dan perputaran modal kerja terhadap profitabilitas perusahaan sektor perkebunan dan tanaman pangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2022 - 2025. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan pendekatan kausalitas. Populasi penelitian ini terdiri atas 36 perusahaan sektor perkebunan dan tanaman pangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2022 - 2025. Sampel penelitian menggunakan teknik *purposive sampling* sehingga diperoleh 13 perusahaan sektor perkebunan dan tanaman pangan dengan total 52 observasi. Data yang digunakan berupa data sekunder yang bersumber dari laporan keuangan tahunan perusahaan yang ada di BEI. Analisis data dilakukan menggunakan analisis regresi linier berganda dengan bantuan program SPSS. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial ukuran perusahaan, *leverage*, dan perputaran modal kerja tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas. Sementara itu, *tax avoidance* berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas. Secara simultan, ukuran perusahaan, *tax avoidance*, *leverage*, dan perputaran modal kerja berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas.

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur saya panjatkan kehadiran Allah Tuhan Yang Maha Kuasa dan Maha Pengasih, karena hanya atas rahmat, hidayah, dan karunia-Nya penyusunan skripsi ini dapat diselesaikan tepat waktu. Skripsi dengan judul “Pengaruh Ukuran Perusahaan, *Tax Avoidance*, *Leverage*, Dan Perputaran Modal Kerja Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Sektor Perkebunan Dan Tanaman Pangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2022 Sampai 2025” ini ditulis guna memenuhi sebagian syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak) pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nusantara PGRI Kediri. Dengan segala kerendahan hati, penulis menyatakan bahwa sejak awal hingga selesainya skripsi tidak lepas dari bantuan baik moril, materil, dorongan, dan bimbingan berbagai pihak. Oleh sebab itu, pada kesempatan ini diucapkan terimakasih dan penghargaan yang setulus-tulusnya kepada:

1. Bapak Dr. Zainal Afandi, M.Pd. selaku Rektor Universitas Nusantara PGRI Kediri.
2. Bapak Dr. Amin Tohari, M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nusantara PGRI Kediri.
3. Bapak Sigit Puji Winarko, M.Ak. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nusantara PGRI Kediri.
4. Bapak Badrus Zaman, M.Ak selaku Dosen Pembimbing I yang telah meluangkan waktunya untuk membimbing dan memberikan arahan kepada saya dalam penyusunan dan menyelesaikan laporan tugas akhir skripsi ini.
5. Ibu Diah Nurdiwaty M.SA selaku Dosen Pembimbing II yang telah meluangkan waktunya untuk membimbing dan memberikan arahan kepada saya dalam penyusunan dan menyelesaikan laporan tugas akhir skripsi ini.
6. Seluruh dosen Program Studi Akuntansi yang telah memberikan ilmu dan wawasannya.
7. Kedua orang tua tercinta Bapak Winardi dan Ibu Mariyati yang telah memberikan doa bagi setiap langkahku, rumah bagi setiap proses pertumbuhanku, cahaya di setiap jalan yang kutempuh, serta dorongan semangat kepada penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.

8. Kepada seluruh keluarga besar penulis. Terimakasih sudah memberikan dorongan dan motivasi.
9. Seluruh teman-teman penulis dan pihak-pihak lain yang tidak dapat disebutkan satu persatu, terimakasih sudah memberikan support dan motivasi untuk membantu menyelesaikan skripsi ini.
10. Dan terakhir, untuk diriku sendiri, terima kasih telah bertahan, berjuang, dan tidak menyerah. Terima kasih telah memilih untuk tetap melangkah ketika keadaan terasa berat, untuk setiap air mata yang tidak terlihat, setiap keraguan yang berhasil dilewati, dan setiap langkah kecil yang akhirnya mengantarkan pada pencapaian ini. Karya ini menjadi bukti bahwa setiap proses, doa, dan usaha tidak pernah sia-sia.

Disadari bahwa skripsi ini masih banyak kekurangan, maka diharapkan kritik dan saran-saran yang membangun dari berbagai pihak sangat diharapkan. Akhirnya dengan harapan semoga skripsi ini ada manfaatnya bagi kita semua, khususnya bagi dunia pendidikan, meskipun hanya ibarat setitik air bagi semua samudera luas.

Kediri, 01 Juli 2026
Penulis



Devi Aida Rahmawati
NPM: 2212020167

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	iv
PERNYATAAN.....	vi
ABSTRAK	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	8
C. Tujuan Penelitian.....	9
D. Manfaat Penelitian	9
BAB II LANDASAN TEORI	12
A. Teori dan Penelitian Terdahulu	12
1. Profitabilitas	12
2. Ukuran Perusahaan.....	14
3. <i>Tax Avoidance</i>	15
4. <i>Leverage</i>	17
5. Perputaran Modal Kerja	19
B. Kerangka Berpikir	21
1. Hubungan Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas	21
2. Hubungan <i>Tax Avoidance</i> Terhadap Profitabilitas	22
3. Hubungan <i>Leverage</i> Terhadap Profitabilitas.....	23
4. Hubungan Perputaran Modal Kerja Terhadap Profitabilitas	24
5. Pengaruh Ukuran Perusahaan, <i>Tax Avoidance</i> , <i>Leverage</i> , Dan Perputaran Modal Kerja Terhadap Profitabilitas.....	24
C. Hipotesis.....	26

BAB III METODE PENELITIAN	28
A. Desain Penelitian	28
1. Pendekatan Penelitian	28
2. Teknik Penelitian.....	28
B. Definisi Operasional.....	28
1. Variabel Terikat (<i>Dependent Variabel</i>).....	29
2. Variabel Bebas (<i>Independent Variabel</i>).....	29
C. Populasi Dan Sampel	32
1. Populasi.....	32
2. Sampel.....	32
D. Prosedur Penelitian	35
1. Tahap Perencanaan Penelitian.....	35
2. Tahap Pelaksanaan Penelitian	36
3. Tahap Penyusunan Laporan Penelitian	37
E. Tempat Dan Waktu Penelitian	38
1. Tempat Penelitian.....	38
2. Waktu Penelitian	39
F. Teknik Analisis Data	39
1. Uji Asumsi Klasik	39
2. Analisis Regresi Linier Berganda	42
3. Uji Koefisien Determinasi	43
4. Uji Hipotesis	44
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	47
A. Hasil Penelitian.....	47
1. Deskripsi Data Variabel.....	47
2. Analisis Data	59
B. Pembahasan	67
1. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas	67
2. Pengaruh <i>Tax Avoidance</i> Terhadap Profitabilitas	68
3. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Profitabilitas	69
4. Pengaruh Perputaran Modal Kerja Terhadap Profitabilitas.....	70

5. Pengaruh Ukuran Perusahaan, <i>Tax Avoidance</i> , <i>Leverage</i> , Dan Perputaran Modal Kerja Terhadap Profitabilitas.....	71
BAB V PENUTUP	73
A. Simpulan	73
B. Implikasi	75
C. Saran	76
DAFTAR PUSTAKA.....	78
LAMPIRAN.....	83

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Proses Pengambilan Sampel Berdasarkan Kriteria	33
Tabel 3.2 Sampel Penelitian	34
Tabel 4.1 Data Ukuran Perusahaan Sampel Periode 2022-2025.....	49
Tabel 4.2 Data <i>Tax Avoidance</i> Perusahaan Sampel Periode 2022-2025	51
Tabel 4.3 Data <i>Leverage</i> Perusahaan Sampel Periode 2022-2025.....	53
Tabel 4.4 Data Perputaran Modal Kerja Perusahaan Periode 2022-2025	56
Tabel 4.5 Data Profitabilitas Perusahaan Sampel Periode 2022-2025	59
Tabel 4.6 Uji Normalitas <i>Kolmogorov-Smirnov</i>	59
Tabel 4.7 Uji Multikolonieritas	60
Tabel 4.8 Uji Autokorelasi	62
Tabel 4.9 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	63
Tabel 4.10 Uji Koefisien Determinasi.....	65
Tabel 4.11 Hasil Uji Signifikansi Parsial (Uji t)	66
Tabel 4.12 Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji F).....	67

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Kontribusi PDB Subsektor Pertanian.....	1
Gambar 2.1 Kerangka Konseptual Penelitian	26
Gambar 3.1 Bagan Prosedur Penelitian	38
Gambar 4.1 Laporan Posisi Keuangan PT Bisi International Tbk (BISI) 2025....	48
Gambar 4.2 Laporan Laba Rugi Dan Penghasilan Komprehensif Lain PT Bisi International Tbk (BISI) Tahun 2025	50
Gambar 4.3 Laporan Posisi Keuangan PT Bisi International Tbk (BISI) 2025....	52
Gambar 4.4 Lanjutan Laporan Posisi Keuangan PT Bisi International Tbk (BISI) Tahun 2025	52
Gambar 4.5 Laporan Posisi Keuangan PT Bisi International Tbk (BISI) 2025....	54
Gambar 4.6 Lanjutan Laporan Posisi Keuangan PT Bisi International Tbk (BISI) Tahun 2025	55
Gambar 4.7 Laporan Laba Rugi Dan Penghasilan Komprehensif Lain PT Bisi International Tbk (BISI) Tahun 2025	55
Gambar 4.8 Laporan Posisi Keuangan PT Bisi International Tbk (BISI) 2025....	57
Gambar 4.9 Laporan Laba Rugi Dan Penghasilan Komprehensif Lain PT Bisi International Tbk (BISI) Tahun 2025	58
Gambar 4.10 Hasil Uji Heterokedastisitas	61

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Laporan Keuangan Tahunan Perusahaan Sampel 2025.....	84
Lampiran 2 Tabulasi Data	129
Lampiran 3 Hasil Output SPSS.....	131

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Indonesia merupakan negara dengan kekayaan sumber daya alam yang melimpah dan kondisi geografis yang strategis, sehingga mengandalkan berbagai sektor ekonomi untuk menopang aktivitas produksi dan distribusi nasional. Setiap sektor ekonomi di Indonesia saling berhubungan dan berperan dalam menjaga stabilitas ekonomi, terutama dalam menghadapi tantangan global dan perubahan pasar yang dinamis. Salah satu sektor yang memiliki kontribusi besar terhadap perekonomian nasional adalah sektor pertanian, yang di dalamnya mencakup subsektor perkebunan dan tanaman pangan.

Media Digital, (2025) menyatakan, menurut data Badan Pusat Statistik (BPS) yang dirilis 5 November 2025, nilai Produk Domestik Bruto (PDB) sektor pertanian pada triwulan III-2025 mencapai Rp869,4 triliun, naik dari Rp822,6 triliun pada triwulan II-2025. Secara riil, sektor pertanian tumbuh 3,32 persen dan 4,93 persen, dengan pertumbuhan kumulatif 5,37 persen dibandingkan periode yang sama tahun lalu. Sementara itu, berdasarkan data tahun sebelumnya (2024), subsektor perkebunan berkontribusi sebesar 4,17% dan tanaman pangan sebesar 2,19% terhadap PDB, sebagaimana disajikan pada gambar 1.1, yang menunjukkan peran penting kedua subsektor dalam sektor pertanian.



Sumber : Statistik Makro Sektor Pertanian (2025)

Gambar 1.1 kontribusi PDB subsektor pertanian

Perkebunan merupakan subsektor yang memberikan kontribusi terbilang signifikan terhadap perekonomian nasional, yang dipandang sebagai kekuatan dan penopangnya karena perannya dalam pembangunan nasional, terutama dalam meningkatkan kesejahteraan dan kemakmuran rakyat, menghasilkan penerimaan devisa bagi negara, menciptakan lapangan kerja, meningkatkan daya saing dan nilai tambah, memenuhi kebutuhan konsumsi dalam negeri, menyediakan material guna produksi domestik, dan memaksimalkan pengelolaan sumber daya alam yang berkelanjutan (Hadi et al., 2025).

Selain berperan sebagai penyedia bahan pangan, sektor perkebunan dan tanaman pangan juga merupakan sumber pendapatan utama bagi sebagian besar penduduk Indonesia (Sihite et al., 2025). Selain itu, perkembangan sektor perkebunan dan tanaman pangan yang baik akan mendorong peningkatan kesejahteraan masyarakat (Hadi et al., 2025), serta memperkuat fondasi ekonomi nasional agar lebih tangguh menghadapi perubahan ekonomi global (Mulatsih & Rohman, 2025). Pernyataan ini didukung oleh hasil penelitian Hadi et al., (2025) yang menunjukkan bahwa sektor ini memiliki kontribusi signifikan terhadap perekonomian nasional melalui penciptaan lapangan kerja, peningkatan kemakmuran masyarakat, serta kontribusi besar terhadap ekspor dan pertumbuhan ekonomi, sehingga berperan sebagai penopang utama dalam menjaga stabilitas dan ketahanan ekonomi nasional.

Meskipun sektor perkebunan dan tanaman pangan memiliki kontribusi besar terhadap perekonomian nasional, pada kenyataannya kinerja profitabilitas perusahaan di sektor ini belum stabil dan cenderung fluktuatif. Kondisi ini dipengaruhi oleh faktor eksternal seperti ketergantungan terhadap kondisi iklim yang berdampak langsung pada hasil produksi, di mana perubahan cuaca yang tidak menentu dapat menurunkan produktivitas dan pendapatan perusahaan. Kondisi tersebut dapat mempengaruhi perputaran modal kerja, karena ketidakstabilan hasil produksi akan berdampak pada kelancaran penjualan sehingga memperlambat perputaran persediaan dan arus kas perusahaan. Tingginya

biaya operasional yang dialami perusahaan mencerminkan adanya tekanan dalam aktivitas usaha, yang salah satunya dipengaruhi oleh besarnya proporsi aset yang dibiayai melalui utang, sehingga menimbulkan beban keuangan seperti bunga yang turut memperbesar total pengeluaran perusahaan dan pada akhirnya dapat menekan laba yang dihasilkan. Selain itu, masalah keterlambatan distribusi akibat infrastruktur transportasi yang belum optimal juga menunjukkan adanya perbedaan kemampuan antar perusahaan dalam menghadapi hambatan operasional, di mana perusahaan dengan ukuran yang lebih besar cenderung lebih mampu mengatasi kendala tersebut dibandingkan perusahaan yang lebih kecil. Fenomena ini mendorong perlunya analisis mendalam terhadap faktor-faktor yang mempengaruhi profitabilitas perusahaan.

Pada sektor perkebunan dan tanaman pangan yang terdaftar di BEI, tingkat profitabilitas cenderung mengalami fluktuasi, di mana laba dapat meningkat pada periode tertentu namun menurun pada periode lainnya. Jadi, profitabilitas perusahaan pada dasarnya mencerminkan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba, namun dalam praktiknya cenderung mengalami fluktuasi dari waktu ke waktu sehingga hal ini menunjukkan bahwa tingkat profitabilitas tidak bersifat stabil, melainkan dinamis dan dipengaruhi oleh berbagai faktor (Ramadhani et al., 2025). Fluktuasi tersebut menunjukkan bahwa kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba belum optimal, sehingga menuntut perusahaan untuk mengelola faktor-faktor internal secara lebih efektif guna menjaga dan meningkatkan profitabilitas. Oleh karena itu, penting untuk mengetahui faktor-faktor yang dapat mempengaruhi tinggi rendahnya profitabilitas perusahaan, seperti ukuran perusahaan, *tax avoidance*, *leverage*, dan perputaran modal kerja.

Pada dasarnya, tujuan utama didirikannya sebuah perusahaan adalah untuk memperoleh keuntungan serta menjalankan kegiatan usahanya dengan baik dan lancar demi mencapai sasaran dan tujuan yang telah ditetapkan. Untuk mendapatkan keuntungan yang tinggi, perusahaan harus mampu bersaing dengan perusahaan lain dan harus meningkatkan kinerja perusahaan agar dapat memaksimalkan laba yang diterima (Nuraini &

Suwaidi, 2022). Oleh karena itu, perusahaan harus mempertimbangkan atau memperhatikan profitabilitas yang berfungsi untuk mengukur kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba dengan menggunakan total aktiva yang ada (Ramadani et al., 2025). Profitabilitas merupakan indikator dalam menilai kinerja perusahaan yang menunjukkan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba selama periode tertentu (Mufalichah & Nurhayati, 2022). Profitabilitas pula merupakan salah satu indikator dari kinerja serta keahlian industri dalam menciptakan keuntungan dengan metode menggunakan sumber energi serta kekayaan yang dimiliki dan tingkatan profitabilitas yang besar menunjukkan kalau perusahaan tersebut sanggup bekerja serta melaksanakan aktivitas operasionalnya secara optimal (Nuraini & Suwaidi, 2022).

Dalam penelitian ini, tingkat profitabilitas diukur menggunakan *Return on Assets* (ROA), yang digunakan untuk menilai kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba. Hal tersebut sejalan dengan penelitian Ramadhani et al., (2025) yang menyatakan ROA merupakan salah satu rasio profitabilitas yang dapat digunakan untuk menghitung kemampuan menghasilkan laba dari total aktiva yang digunakan. ROA juga merupakan salah satu rasio yang digunakan untuk menunjukkan posisi sumber dana perusahaan dalam membiayai kegiatan operasional, sekaligus menilai sejauh mana efektivitas manajemen dalam mengelola aset yang dimiliki guna menghasilkan keuntungan (Takarini & Pratiwi, 2022). Berdasarkan penelitian terdahulu, variabel seperti ukuran perusahaan, *tax avoidance*, *leverage* dan perputaran modal kerja diketahui memiliki pengaruh terhadap profitabilitas, namun temuan dari berbagai studi juga masih menunjukkan hasil yang tidak konsisten.

Menurut Mufalichah & Nurhayati, (2022) ukuran perusahaan adalah sebuah tanda yang mencerminkan skala perusahaan, baik itu besar atau kecilnya perusahaan yang dapat ditentukan oleh faktor-faktor seperti tingkat penjualan, jumlah pekerja yang ditempatkan, dan aset perusahaan. Jadi, ukuran perusahaan dapat memberikan gambaran tentang kemampuan perusahaan dalam mengelola sumber daya yang dimiliki, di mana

perusahaan dengan skala yang lebih besar umumnya memiliki kapasitas yang lebih kuat dalam menghadapi persaingan dan mengoptimalkan kinerja operasionalnya. Ukuran perusahaan yang besar akan mencoba menakutkan investor dengan memberikan informasi secara detail dan lengkap agar pengambilan keputusan yang dilakukan investor tidak salah (Natanael & Mayangsari, 2022). Berdasarkan pada kajian penelitian terdahulu yang dilakukan oleh Takarini & Pratiwi, (2022) terkait hubungan ukuran perusahaan terhadap profitabilitas menyatakan bahwa variabel ukuran perusahaan memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas yang diproksikan dengan ROA, serta penelitian Natanael & Mayangsari, (2022) menunjukkan ukuran perusahaan berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas. Akan tetapi, berbeda dengan penelitian Yanti et al., (2025) dan Aprianingsih & As'ari, (2023) yang menyatakan ukuran perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas.

Tax avoidance atau penghindaran pajak, upaya penghindaran pajak dilakukan oleh wajib pajak sebagai strategi legal untuk mengurangi jumlah pajak yang dibayarkan, tanpa melanggar aturan perpajakan yang berlaku (Sari & Noviardy, 2025), karena semakin rendah beban pajak yang dibayarkan maka semakin tinggi juga laba yang dihasilkan (Widiantari et al., 2025). Praktik ini dianggap legal karena tidak secara langsung melanggar ketentuan pajak, melainkan memanfaatkan kebijakan dan ketentuan yang tersedia untuk mengoptimalkan kewajiban pajak perusahaan, nampak dari *tax avoidance* sangat kompleks, dimana suatu perusahaan dapat meningkatkan efisiensi keuangan dan mempertahankan laba bersih yang tinggi. Di sisi lain, praktik ini dapat merugikan negara karena berkurangnya penerimaan pajak, serta menimbulkan ketimpangan fiskal dan persepsi negatif dari masyarakat serta penghindaran pajak secara sederhana dapat dijelaskan sebagai upaya sah yang diambil oleh entitas guna menekan kewajiban perpajakan secara sah sesuai dengan ketentuan hukum (Sari & Noviardy, 2025). Berdasarkan uraian tersebut, meskipun *tax avoidance* merupakan upaya yang legal dan dapat memberikan manfaat bagi perusahaan dalam mengurangi pembayaran pajak terutang serta

meningkatkan laba, praktik ini berpotensi menimbulkan dampak negatif terhadap penerimaan negara apabila dilakukan secara agresif. Oleh karena itu, penerapannya perlu dilakukan secara hati-hati dengan tetap memperhatikan prinsip kepatuhan dan tanggung jawab sosial dalam sistem perpajakan, hal ini sesuai dengan penelitian yang pernah dilakukan oleh (Salsabilah, 2025).

Menurut Maulana & Rahayu, (2022) *leverage* ialah sebutan lain dari rasio utang, yang berguna untuk mengetahui sejauh mana kemampuan perusahaan membayar kewajibannya dengan modal yang dipunya oleh perusahaan. Tingkat *leverage* yang dimiliki perusahaan mencerminkan seberapa besar ketergantungan perusahaan terhadap utang dalam menjalankan operasionalnya. Penggunaan utang yang tinggi tentu diimbangi dengan pengelolaan yang efektif agar tidak menimbulkan risiko keuangan. Oleh karena itu, penurunan profitabilitas dapat disebabkan oleh penggunaan utang yang tidak dikelola dengan baik oleh perusahaan, yang dapat menghasilkan beban bunga yang bersifat tetap (Aprianingsih & As'ari, 2023). Sehingga, tingkat *leverage* yang optimal sangat penting bagi perusahaan agar dapat memanfaatkan utang secara efektif tanpa menimbulkan beban keuangan berlebih yang justru dapat menurunkan profitabilitas dan mengganggu stabilitas keuangan perusahaan. Beberapa peneliti telah menguji pengaruh *leverage* terhadap profitabilitas. Hasil penelitian dari Aprianingsih & As'ari, (2023) dan Nainggolan et al., (2022) menyatakan bahwa *leverage* berpengaruh terhadap profitabilitas. Akan tetapi, berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh Novita et al., (2022) menunjukkan bahwa *leverage* tidak berpengaruh terhadap profitabilitas.

Menurut Adila & Avriyanti, (2022) Perputaran modal kerja adalah nilai yang memiliki tujuan untuk mengukur dan menilai efektif atau tidaknya suatu modal kerja dalam suatu perusahaan, dimana modal kerja berfungsi untuk membiayai segala proses kegiatan operasional dan segala macam bentuk pengadaan perusahaan. Hal tersebut sejalan dengan pendapat Junianti & Hendrani, (2024) bahwa rasio perputaran modal kerja mengukur efisiensi perusahaan dalam mengubah modal kerja saat ini menjadi

pendapatan. Dengan demikian, perputaran modal kerja yang semakin cepat menandakan bahwa penggunaan modal semakin efektif dan menghasilkan peningkatan profitabilitas (Adila & Avriyanti, 2022). Oleh sebab itu, pengelolaan perputaran modal kerja yang efisien menjadi faktor penting bagi perusahaan dalam menjaga kelancaran operasional serta meningkatkan kemampuan menghasilkan laba secara berkelanjutan. Beberapa peneliti telah menguji pengaruh perputaran modal kerja terhadap profitabilitas. Berdasarkan pada kajian penelitian terdahulu yang dilakukan oleh Adila & Avriyanti, (2022) dan Ramadhani et al., (2025) terkait hubungan perputaran modal kerja terhadap profitabilitas menyatakan bahwa perputaran modal kerja mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap profitabilitas, namun dalam penelitian Junianti & Hendrani, (2024) menyatakan bahwa perputaran modal kerja tidak berdampak pada profitabilitas.

Berdasarkan uraian di atas, masih terdapat inkonsistensi hasil penelitian terdahulu mengenai pengaruh ukuran perusahaan, *leverage*, dan perputaran modal kerja terhadap profitabilitas. Hal ini menunjukkan adanya celah penelitian yang perlu diteliti lebih lanjut untuk memperoleh pemahaman yang lebih mendalam mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi profitabilitas perusahaan. Penelitian ini juga memberikan kebaharuan dengan menjadikan variabel *tax avoidance* yang belum banyak dikaji dalam penelitian sebelumnya sebagai salah satu faktor yang diduga berpengaruh terhadap profitabilitas perusahaan. Selain itu, penelitian ini menggunakan data terkini dengan periode pengamatan tahun 2022 hingga 2025, sehingga mampu memberikan gambaran yang lebih relevan terhadap kondisi keuangan perusahaan di era ekonomi modern. Objek penelitian yang difokuskan pada sektor perkebunan dan tanaman pangan juga menjadi nilai pembaharuan lainnya, karena sektor ini masih jarang diteliti meskipun memiliki kontribusi penting dalam perekonomian nasional.

Berdasarkan inkonsistensi hasil penelitian terdahulu, penelitian ini menawarkan solusi melalui pendekatan empiris dengan menganalisis pengaruh ukuran perusahaan, *tax avoidance*, *leverage*, dan perputaran modal kerja terhadap profitabilitas menggunakan metode regresi linier

berganda. Secara teoritis, penelitian ini diharapkan dapat memperkuat pemahaman mengenai hubungan antar variabel yang mempengaruhi profitabilitas perusahaan, khususnya pada sektor perkebunan dan tanaman pangan. Secara praktis, hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi masukan bagi manajemen perusahaan dalam menyusun strategi peningkatan kinerja keuangan yang berorientasi pada penguatan profitabilitas. Penelitian ini juga memberikan kontribusi empiris melalui pendekatan kuantitatif yang menggunakan data laporan keuangan perusahaan sektor perkebunan dan tanaman pangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, sehingga diharapkan mampu memberikan bukti yang lebih jelas mengenai hubungan antar variabel yang diteliti.

Berdasarkan uraian di atas maka peneliti mengambil judul “Pengaruh Ukuran Perusahaan, *Tax Avoidance*, *Leverage*, Dan Perputaran Modal Kerja Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Sektor Perkebunan Dan Tanaman Pangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2022 Sampai 2025”

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan pada uraian dalam latar belakang di atas, maka dapat dirumuskan masalah yang menjadi pembahasan dalam penelitian ini yaitu :

1. Apakah ukuran perusahaan secara parsial berpengaruh terhadap profitabilitas pada perusahaan sektor perkebunan dan tanaman pangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2022 Sampai 2025?
2. Apakah *tax avoidance* secara parsial berpengaruh terhadap profitabilitas pada perusahaan sektor perkebunan dan tanaman pangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2022 Sampai 2025?
3. Apakah *leverage* secara parsial berpengaruh terhadap profitabilitas pada perusahaan sektor perkebunan dan tanaman pangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2022 Sampai 2025?
4. Apakah perputaran modal kerja secara parsial berpengaruh terhadap profitabilitas pada perusahaan sektor perkebunan dan tanaman pangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2022 Sampai 2025?

5. Apakah secara simultan ukuran perusahaan, *tax avoidance*, *leverage*, dan perputaran modal kerja berpengaruh terhadap profitabilitas pada perusahaan sektor perkebunan dan tanaman pangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2022 sampai 2025?

C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan perumusan masalah diatas, maka tujuan penelitian ini adalah:

1. Untuk menganalisis pengaruh ukuran perusahaan secara parsial terhadap profitabilitas pada perusahaan sektor perkebunan dan tanaman pangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2022 Sampai 2025.
2. Untuk menganalisis pengaruh *tax avoidance* secara parsial terhadap profitabilitas pada perusahaan sektor perkebunan dan tanaman pangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2022 Sampai 2025.
3. Untuk menganalisis pengaruh *leverage* secara parsial terhadap profitabilitas pada perusahaan sektor perkebunan dan tanaman pangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2022 Sampai 2025.
4. Untuk menganalisis pengaruh perputaran modal kerja secara parsial terhadap profitabilitas pada perusahaan sektor perkebunan dan tanaman pangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2022 Sampai 2025.
5. Untuk menganalisis pengaruh ukuran perusahaan, *tax avoidance*, *leverage*, dan perputaran modal kerja secara simultan terhadap profitabilitas pada perusahaan sektor perkebunan dan tanaman pangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2022 sampai 2025.

D. Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan mampu memberikan manfaat, baik secara teoritis maupun praktis, yang meliputi:

1. Manfaat teoritis

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi dalam pengembangan ilmu akuntansi dan manajemen keuangan, khususnya terkait kajian profitabilitas perusahaan, serta memperluas pemahaman

konseptual mengenai pengaruh ukuran perusahaan, *tax avoidance*, *leverage*, dan perputaran modal kerja terhadap profitabilitas, terutama pada perusahaan sektor perkebunan dan tanaman pangan, selain itu penelitian ini diharapkan dapat memperkaya literatur empiris dengan memberikan bukti terbaru terkait hubungan antar variabel keuangan yang masih menunjukkan hasil tidak konsisten pada penelitian sebelumnya, sehingga dapat menjadi referensi dan dasar pengembangan teori bagi penelitian selanjutnya mengenai faktor-faktor penentu profitabilitas perusahaan, khususnya pada sektor perkebunan dan tanaman pangan.

2. Manfaat praktis

a. Bagi investor

Hasil dari penelitian ini dapat memberikan informasi tentang faktor-faktor yang berpengaruh terhadap praktik profitabilitas yang ada pada setiap industri perkebunan dan tanaman pangan di Bursa Efek Indonesia, sehingga dapat dijadikan sebagai bahan pertimbangan dalam pengambilan keputusan serta dapat digunakan sebagai salah satu alat untuk memilih atau menentukan perusahaan mana yang layak untuk diinvestasikan sehingga akan mengurangi risiko kerugian.

b. Bagi perusahaan

Hasil penelitian ini diharapkan mampu memberikan informasi serta bahan pertimbangan bagi manajemen dalam memahami faktor-faktor yang memengaruhi profitabilitas, seperti ukuran perusahaan, *tax avoidance*, *leverage*, dan perputaran modal kerja, sehingga perusahaan dapat menyusun strategi yang lebih tepat dalam mengelola sumber daya, mengoptimalkan struktur keuangan, serta meningkatkan efisiensi operasional untuk mencapai kinerja keuangan yang lebih optimal.

c. Bagi peneliti selanjutnya

Penelitian ini diharapkan dapat dimanfaatkan sebagai sumber rujukan dan referensi bagi penelitian selanjutnya, baik

dalam pengembangan variabel penelitian yang relevan, perluasan cakupan wilayah atau objek penelitian, maupun sebagai bahan pembandingan dengan sektor perusahaan lainnya guna menghasilkan temuan yang lebih komprehensif dan mendalam.

DAFTAR PUSTAKA

- Adelia, C., & Asalam, A. G. (2024). Pengaruh Transfer Pricing, Leverage, Dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Sub Sektor Makanan Dan Minuman BEI Tahun 2018-2021. *Owner: Riset & Jurnal Akuntansi*, 8(1), 652–660. <https://doi.org/10.33395/owner.v8i1.1843>
- Adila, M., & Avriyanti, S. (2022). Pengaruh Perputaran Modal Kerja Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di LQ45 Periode 2014-2021. *JAPB*, 5, 998–1010. <Http://jurnal.stiatabalong.ac.id/index.php/JAPB>
- Aprianingsih, R., & As'ari, H. (2023). Pengaruh Perputaran Kas, Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan Dan Minuman Yang Tercatat Di BEI (2020-2022). *JIMEA : Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, dan Akuntansi)*, 7, 1030–1046.
- Aulan, D., Neldi, M., & Suryadi, D. (2025). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas dan Leverage Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kebijakan Dividen Sebagai Variabel Intervening (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023). *Jurnal Jubiko : Perilaku Bisnis Kontemporer*, 2, 111–122. www.idx.co.id
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25* (Edisi 9). Badan Penerbit - UNDIP.
- Goh, T. S. (2023). *Monograf: Financial Distress* (1st ed.). Indomedia Pustaka. www.indomediapustaka.com
- Hadi, R. F. P., Nurdiwaty, D., & Sugeng. (2025). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Likuiditas, Profitabilitas, Solvabilitas, Dan Aktivitas Terhadap Pertumbuhan Laba Pada Perusahaan Sub Sektor Perkebunan Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2019 – 2023. *Equivalent : Journal Of Economic, Accounting and Management*, 3, 504–520. <http://jurnal.dokicti.org/index.php/equivalent/index>
- Handayani, L. K., & Murniati, M. P. (2023). Perbandingan Effective Tax Rate (ETR) Dan Rasio Koreksi Fiskal Terhadap Aset Sebagai Indikator Tax Avoidance. *KEUNIS*, 11(1), 1. <https://doi.org/10.32497/keunis.v11i1.3826>
- Hasan, R., & Sawukir. (2026). Pengaruh Struktur Modal dan Perputaran Modal Kerja Terhadap Profitabilitas pada Perusahaan Sektor Transportasi yang

- Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2024. *Jurnal Akuntansi Bisnis dan Ekonomi*, 12(1), 85–96. <https://doi.org/10.33197/jabe.vol12.iss1.2026.3482>
- Heriana, K. P., Nuryati, T., Rossa, E., & Machdar, M. N. (2023). Pengaruh Corporate Social Responsibility, Ukuran Perusahaan, dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance. *Sinomika Journal: Publikasi Ilmiah Bidang Ekonomi dan Akuntansi*, 2(1), 45–54. <https://doi.org/10.54443/sinomika.v2i1.985>
- Istanti, E., Retnowati, N., & Herman Claudia Tamara. (2022). Analisis ROA, Debt to Asset Ratio, Dan Current Ratio Terhadap Kondisi Financial Distress Pada PT Tri Banyan Tirta Tbk Tahun 2016-2020. *Akuntansi* 45, 15–28.
- Jefriyanto. (2022). Perbandingan Return On Asset, Return On Equity, Gross Profit Margin, Operating Profit Margin, dan Net Profit Margin Sebelum dan Semasa Covid-19 Pada PT. Matahari Departement Store, Tbk Jefriyanto. *JIAKES: Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 9, 61–66.
- Junianti, D. P., & Hendrani, A. (2024). Pengaruh Likuiditas, Leverage Dan Perputaran Modal Kerja Terhadap Profitabilitas. *COSTING: Journal of Economic, Business and Accounting*, 7, 5074–5093.
- Kasmir. (2019). *Pengantar Manajemen Keuangan* (Kedua). Prenadamedia Group.
- Maharani, A. P., Mustika, I. G., & Heniwati, E. (2025). Pengaruh Green Accounting, Leverage, dan Profitabilitas terhadap Nilai Perusahaan dengan Corporate Social Responsibility (CSR) Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Edukasi: Ekonomi, Pendidikan dan Akuntansi*, 13(1), 41. <https://doi.org/10.25157/je.v13i1.18837>
- Maulana, D. B., & Rahayu, Y. (2022). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Likuiditas, Dan Leverage Terhadap Profitabilitas*.
- Media Digital. (2025, November 5). *Pertanian Jadi Penggerak Utama Ekonomi, Sumbang 14,35% PDB RI*.
- Meisaroh, R., & Dewi, S. (2023). Pengaruh Perputaran Modal Kerja, Struktur Modal, Perputaran Piutang Dan Ukuran Perusahaan Terhadap ROA. *Jurnal Bisnis Mahasiswa*, 3(3), 152–162. <https://doi.org/10.60036/jbm.v3i3.128>
- Mufalichah, Z. F., & Nurhayati, I. (2022). Pengaruh Likuiditas, Leverage, Aktivitas, Ukuran Perusahaan, dan Sales Growth Terhadap Profitabilitas. *Jurnal*

Akuntansi Profesi, 13, 172–181.
<https://doi.org/http://dx.doi.org/10.23887/jippg.v3i2>

- Mulatsih, N. T., & Rohman, N. H. (2025). Kontribusi Sektor Pertanian Terhadap Ketahanan Pangan Dan Pertumbuhan Ekonomi Daerah dalam Perspektif Pembangunan Berkelanjutan (Sustainable Development) di Kabupaten Gunungkidul. *Jurnal Komunikasi Pemberdayaan*, 4(2), 1–1.
- Murjani. (2022). Prosedur Penelitian Kuantitatif. *Cross-border*, 5, 687–713.
- Nainggolan, M. N., Sirait, A., Nasution, O. N., & Astuty, F. (2022). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Penjualan, Leverage Terhadap Profitabilitas Pada Sektor Food and Beverage dalam Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2019. *Owner : Riset & Jurnal Akuntansi*, 6(1), 948–963.
<https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.440>
- Natanael, N., & Mayangsari, S. (2022). Pengaruh NIM, BOPO, CAR Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas Perusahaan Sektor Perbankan. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 2(2), 1091–1102. <https://doi.org/10.25105/jet.v2i2.14682>
- Novita, H., Gaol, R. L., Matanari, R., Siahaan, M., & Sarumaha, D. (2022). Analisis Pengaruh Likuiditas, Solvabilitas dan Aktivitas terhadap Profitabilitas pada Perusahaan Manufaktur Makanan yang Terdapat di BEI Periode 2017-2020. *Owner : Riset & Jurnal Akuntansi*, 6(2), 1655–1663.
<https://doi.org/10.33395/owner.v6i2.806>
- Nuraini, F. D., & Suwaidi, R. A. (2022). Pengaruh Leverage, Likuiditas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Textile dan Garment Yang Go Public Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 11(2), 157–166. <https://doi.org/10.32502/jimn.v11i2.3523>
- Nurfitri, I., Nurfauziah, T., & Karpiana, A. P. (2025). Pengaruh Perputaran Modal Kerja Dan Struktur Modal Terhadap Profitabilitas Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Moderasi Pada Perusahaan Manufaktur Periode 2021-2023. *Jurnal Geoekonomi*, 16(2), 540–554.
<https://doi.org/10.36277/geoekonomi.v16i2.614>
- Octaviana, R. H., & Kurnia. (2022). Pengaruh Struktur Modal, Perputaran Modal Kerja Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 1–6.
- Pratama, K., & Yani, M. (2026). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance. *LITERA : Jurnal Literasi Akuntansi*, 6(1), 13–23. <https://doi.org/10.55587/jla.v6i1.207>

- Ramadani, S., Bakaruddin, & Nofirda, F. A. (2025). Pengaruh Likuiditas, Aktiva Tetap dan Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas Keuangan Pada Sektor Perbankan Syariah dan Umum yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Merdeka EMBA*, 4, 1130–1142.
- Ramadhani, A. R., Listiorini, & Azhar, M. K. satya. (2025). Pengaruh Perputaran Modal Kerja, Likuiditas, Leverage, Pertumbuhan Penjualan terhadap Profitabilitas, Ukuran Perusahaan sebagai Pemoderasi. *Jamek (Jurnal AkuntansiManajemen ekonomi dan perusahaan*, 5, 196–205.
- Salsabilah, A. F. (2025). Pengaruh Good Corporate Governance (GCG), Return On Assets (ROA), Leverage, Dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Sektor Manufaktur Di Bei Periode Tahun 2020-2023. *Global Accounting : Jurnal Akuntansi*, 4 (2), 1–19. <https://jurnal.ubd.ac.id/index.php/ga>
- Sari, N. E., & Noviardy, A. (2025). Pengaruh Leverage, Capital Intensity dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance). *JMWE: Jurnal Media Wahana Ekonomika*, 22, 762–777. <https://doi.org/https://doi.org/10.31851/jmwe.v22i3.20400>
- Sianturi, J. E. M., & Anjelina. (2022). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Profitabilitas Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018. *Journal Of Applied Managerial Accounting*, 5(1), 135–146.
- Sihite, M., Hsb, A. M., Syahputra, R., Raihan Amri, M., Alwi, R., & Sakuntala, D. (2025). Peran Sektor Pertanian Dan Distribusi Pendapatan Di Indonesia : Analisis Model Faktor Spesifik Ricardian. *JMA : Jurnal Media Akademik*, 3(1), 3031–5220. <https://doi.org/10.62281>
- Sovita, I., & Dewi, N. Z. (2025). Pengaruh Perencanaan Pajak (Tax Planning), Penghindaran Pajak (Tax Avoidance), Profitabilitas dan Kebijakan Dividen Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Kasus pada Perusahaan Subsektor Telekomunikasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024). *Jurnal Akuntansi Keuangan dan Perpajakan*, 158–174. <https://jurnal.globalscients.com/index.php/jakp>
- Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif Dan R&D*. CV ALFABETA.
- Sukamulja, S. (2019). *Analisis Laporan Keuangan sebagai Dasar Pengambilan Keputusan Investasi* (M. Fauzia, Ed.). Andi Yogyakarta.

- Syahroni, M. I. (2022). Prosedur Penelitian Kuantitatif. *Jurnal Al-Musthafa*, 2(3), 43–56.
- Takarini, N., & Pratiwi, N. D. (2022). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Profitabilitas Pada Perusahaan Subsektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di BEI. *Jurnal Pendidikan Ekonomi (JURKAMI)*, 7(3), 491–501. <https://doi.org/10.31932/jpe.v7i3.1902>
- Widiantari, N. N. S., Adiyadnya, M. S. P., & Putra, M. D. P. (2025). Pengaruh Profitabilitas, Sales Growth, dan Financial Distress terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi. *Kumpulan Hasil Riset Mahasiswa Akuntansi (KHARISMA)*, 7(2), 542–557.
- Yanti, N. W. S. A., Widnyana, I. W., & Sukadana, I. W. (2025). Pengaruh Likuiditas, Pertumbuhan Penjualan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas Sub Sektor Kesehatan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Emas*, 6(2), 496–515. <https://doi.org/10.36733/emas.v6i2.11333>
- Yusuf, D. A., & Santoso, B. H. (2025). Pengaruh Likuiditas, Perputaran Modal Kerja Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Profitabilitas Perusahaan Farmasi. *JIRM : Jurnal Ilmu dan Riset Mnajemen*, 1–16.
- Zahra, F. A., Sihombing, G. S. R., & Nugroho, R. D. (2025). Pengaruh Debt To Asset Ratio (DAR) Dan Debt To Equity Ratio (DER) Terhadap Return On Assets (ROA) Pada PT. Japfa Comfeed Indonesia Periode 2013 – 2023. *JPNM : Jurnal Pustaka Nusantara Multidisplin*, 3(2), 1–7.