

6. Variabel *Capital Intensity* tidak efektif sebagai variabel intervening antara *Current Ratio* maupun *Transfer Pricing* terhadap *Tax Avoidance*. Artinya, intensitas modal bukan mediator yang memadai untuk menjelaskan hubungan kausal antara kedua variabel independen tersebut terhadap penghindaran pajak.

5.2 SARAN

Berdasarkan hasil kesimpulan tersebut, maka saran yang dapat diberikan adalah:

1. Bagi Perusahaan

Perusahaan perlu memperhatikan pengelolaan likuiditas (*current ratio*) secara bijak, karena terbukti dapat memengaruhi strategi penghindaran pajak. Namun, harus tetap memperhatikan kepatuhan terhadap regulasi perpajakan agar tidak terjebak dalam pelanggaran hukum.

2. Bagi Regulator (Pemerintah dan DJP)

Diperlukan pengawasan yang lebih ketat terhadap praktik *transfer pricing*, meskipun dalam penelitian ini tidak ditemukan pengaruh signifikan. Hal ini bisa jadi karena perusahaan telah menyusun strategi sedemikian rupa agar tidak terdeteksi. Pemerintah juga disarankan untuk memperbaiki kebijakan perpajakan yang masih memiliki celah hukum yang dapat dimanfaatkan secara legal.

3. Bagi Peneliti Selanjutnya

Disarankan untuk menambahkan variabel lain seperti ukuran perusahaan, profitabilitas, atau manajemen laba untuk memperkaya hasil analisis.

Penelitian juga dapat diperluas ke sektor lain atau periode yang berbeda untuk memperoleh gambaran yang lebih komprehensif.

4. Bagi Akademisi

Penelitian ini dapat menjadi referensi dalam pengembangan kajian mengenai perpajakan, khususnya terkait hubungan antara struktur keuangan perusahaan dengan praktik penghindaran pajak.

DAFTAR PUSTAKA

- Andreansyah, F., & Farina, K. (2022). Analisis Pengaruh Insentif Pajak, Sanksi Pajak Dan Pelayanan Pajak Terhadap Kepatuhan Wajib Pajak UMKM. *Jesya*, 5(2), 2097–2104. <https://doi.org/10.36778/jesya.v5i2.796>
- Antari Yuliana, N., Nuryati, T., Rossa, E., & Marinda Machdar, N. (2023). Pengaruh Perencanaan Pajak, Beban Pajak Tangguhan, dan Penghindaran Pajak Terhadap Manajemen Laba. *SINOMIKA Journal: Publikasi Ilmiah Bidang Ekonomi Dan Akuntansi*, 2(1), 55–64. <https://doi.org/10.54443/sinomika.v2i1.986>
- Cahyo Nugroho, W. (2022). *Peran Kualitas Audit pada Pengaruh Transfer Pricing dan Capital Intensity terhadap Tax Avoidance*. <https://doi.org/10.24843/EJA.2022.v>
- Dewi, C., Adelia, Y., & Tallane, Y. (2023). *Artikel++Going+Concern+-+Ni+Koming*.
- Handayani, N. T., Marundha, A., & Khasanah, U. (2024). Pengaruh Manajemen Laba, Profitabilitas, dan Likuiditas terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Properti dan Real Estate yang Terdaftar di BEI pada Tahun 2018-2022). *JURNAL ECONOMINA*, 3(2), 197–218. <https://doi.org/10.55681/economina.v3i2.1191>
- Hidayah, N., & Puspita, D. A. (2024). *Article history*. 13(1), 28–39. <https://doi.org/10.2183/nominal.v13il.63328>
- Ijlal Alfarizi, R., Hindria Dyah Pita Sari, R., & Ajengtiyas, A. (2021). *PENGARUH PROFITABILITAS, TRANSFER PRICING, DAN MANAJEMEN LABA TERHADAP TAX AVOIDANCE* (Vol. 2).
- Jamaluddin, & Enre, A. (2023). *point,+163-+171+JAMALUDDIN-COPYEDITING*. 5.
- Khatami, B. A., Masri, I., & Suprayitno, B. (2021). PENGARUH NET PROFIT MARGIN, CURRENT RATIO, DAN CAPITAL INTENSITY RATIO TERHADAP TAX AVOIDANCE. In *JIAP* (Vol. 1, Issue 1).
- Laurentya, V., Gouwutama, C., & Talla, Y. (2023). *Artikel+Going+Concern+Valenta (1)*.
- Magister, J., Trisakti, A., Nadhifah, M., & Arif, A. (2020). *TRANSFER PRICING, THIN CAPITALIZATION, FINANCIAL DISTRESS, EARNING MANAGEMENT, DAN CAPITAL INTENSITY TERHADAP TAX AVOIDANCE DIMODERASI OLEH SALES GROWTH*. 7(2), 145–170. <https://doi.org/10.25105/jmat.v7il.6311>

- Marbun, Y., Rianto, & Abdurrosyid. (2024). *Pengaruh+Capital+Intensity,+Koneksi+Politik,+Dan+Pertumbuhan+Penjualan+Terhadap+Penghindaran+Pajak*.
- Maylani Pratiwi, S., & Rizca Amelia, W. (2020). The Influence of Current Ratio (Cr), Debt To Equity Ratio (Der), And Earning Per Share (Eps) On Stock Prices At Pt. Indofood Sukses Makmur Tbk. In *Jurnal Ilmiah Manajemen dan Bisnis (JIMBI)* (Vol. 1, Issue 2). <http://jurnalmahasiswa.uma.ac.id/index.php/jimbi>
- Muhamad Abdul Latif, & Ajimat Ajimat. (2023). PENGARUH THIN CAPITALIZATION, TRANSFER PRICING, SALES GROWTH, DAN CAPITAL INTENSITY TERHADAP TAX AVOIDANCE. *Jurnal Akuntansi, Ekonomi Dan Manajemen Bisnis*, 3(3), 390–401. <https://doi.org/10.55606/jaemb.v3i3.2063>
- Nengsih, R. (2020). *Pengaruh Current Ratio, Net Profit Margin dan Modal Terhadap Nilai Perusahaan* (Vol. 4, Issue 1). <http://jurnal.abulyatama.ac.id/humaniora>
- Nur, T., Sa, L., & Rahmawati, I. (2020). *PENGARUH CURRENT RATIO, DEBT TO EQUITY RATIO, RETURN ON EQUITY TERHADAP RETURN: ANALISIS PADA PERUSAHAAN FOOD AND BEVERAGE YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2014-2018*. 2. <https://doi.org/10.33019/ijab.v2i1.11>
- Oktaviani, A., Indah, W., & Sriyanti, E. (2023). 66-83+*Pengaruh+Current+Ratio,+Debt+To+Equity+Ratio,+dan+Net+Profit+Margin+Terhadap+Pertumbuhan+Laba+(Studi+Kasus+Pada+Perusahaan+Manufaktur*. 2.
- Ramadhan, V., Azizah, N., Shakinah, N., Susilowati, D., Hernadi Moorcy, N., & Juwari, J. (2023). PENGARUH CURRENT RATIO, DEBT TO EQUITY RATIO, RETURN ON ASSETS, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE TAHUN 2018 – 2021. *MEDIA RISET EKONOMI [MR.EKO]*, 2(1), 31–44. <https://doi.org/10.36277/mreko.v2i1.248>
- Sari, M., & Berliani, K. (2024). Pengaruh Current Ratio, Debt To Equity Ratio, Return On Asset Dan Sales Growth Terhadap Devidend Payout Ratio (Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode Tahun 2016-2022). *JURNAL MANEKSI*, 13(2). <https://www.idx.co.id>,

- Savira, M., & FERDIAN, R. (2024). Pengaruh Current Ratio, Debt to Equity Ratio dan Return On Equity Terhadap Nilai Perusahaan. *JIBEMA: Jurnal Ilmu Bisnis, Ekonomi, Manajemen, Dan Akuntansi*, 1(4), 274–285. <https://doi.org/10.62421/jibema.v1i4.23>
- Valentina, Y., & Anggraini, D. (2022). 396-Article Text-1287-1-10-20220127. 24.
- Wulandari, M. A., & Soetardjo, M. N. (2022). PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK TERHADAP NILAI PERUSAHAAN. In *Jurnal Penelitian Akuntansi* (Vol. 3, Issue 2).
- Yuniar, Y. D., Kamayanti, A., & Asdani, A. (2021). FENOMENA PENGHINDARAN PAJAK DI PERUSAHAAN INDUSTRI DASAR DAN KIMIA. *JIAFE (Jurnal Ilmiah Akuntansi Fakultas Ekonomi)*, 7(2), 247–258. <https://doi.org/10.34204/jiafe.v7i2.3795>