

DAFTAR REFERENSI

- Abimanyu, A. B. (2025). *Analisis pengaruh kenaikan PPN 11% terhadap penjualan, laba (rugi), dan utang PPN perusahaan sektor industri barang konsumsi tahun 2020–2023*. Politeknik YKPN.
- Apriyanti, N. U., Mukhzarudfa, M., & Tiswiyanti, W. (2025). *Comparative analysis of sales, gross profit and GPM before after the increase in VAT in the industrial sector 2020–2024*. *Asian Journal of Management Analytics*, 4(2), 477–492.
- Andiani, L. (2022). Analisis Pajak Pertambahan Nilai (PPN) Dampaknya Profitabilitas Liquefied Petroleum Gas (LPG) 3 KG. *Jurnal Ilmu-Ilmu Sosial*, 572-584.
- Bubić, J., Mladineo, L. and Šušak, T., 2016. *VAT rate change and its impact on liquidity*. *Management: Journal of Contemporary Management Issues*, 21(Special Issue), pp.151–166.
- Benedek, D., De Mooij, R. A., Keen, M., & Wingender, P. (2020). Varieties of VAT pass through. *International Tax and Public Finance*, 27(4), 890–930. <https://doi.org/10.1007/s10797-019-09566-5>
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2019). *Fundamentals of financial management* (15th ed.). Boston, MA: Cengage Learning.
- Conover, W. J. (1999). *Practical nonparametric statistics* (3rd ed.). John Wiley & Sons.
- Detik.com. (2025). *Fakta-fakta tutupnya PT Sritex hingga ribuan buruh di-PHK*. Detik.com
- Dinar, M., Hasan, A., & Putri, R. D. (2020). Pengaruh kebijakan perpajakan terhadap kinerja keuangan perusahaan di Indonesia. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 22(1), 45–60.
- Djankov, S., Ganser, T., McLiesh, C., Ramalho, R., & Shleifer, A. (2010). The Effect of Corporate Taxes on Investment and Entrepreneurship. *American Economic Journal: Macroeconomics*, 2(3), 31–64.

- Fama, E. F. (1970). Efficient capital markets: A review of theory and empirical work. *Journal of Finance*, 25(2), 383–417.
- Fahmi. (2018). Analisis Laporan Keuangan. Bandung: Alfabeta.
- Fitriani, A., Putri, C. F., Fionasari, D., Harahap, P. D. S., & Hasibuan, S. A. (2025). Analisis dampak kenaikan tarif Pajak Pertambahan Nilai (PPN) 11% terhadap PT Sari Kencana. Vol. 6 No.1 Maret 2025.
- Gunawan, H., et al. (2022). Kebijakan perpajakan dan ketahanan fiskal Indonesia. Jakarta: Kementerian Keuangan Republik Indonesia.
- Hanafi dan Halim. (2016). Analisis Laporan Keuangan. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Handayani, T., & Setiawan, B. (2021). "Dampak Kenaikan Tarif PPN terhadap Profitabilitas Perusahaan Manufaktur di Indonesia." *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, 18(2), 45-60.
- Herwati, H. (2023). Pengaruh kebijakan perpajakan terhadap kinerja keuangan perusahaan. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 25(1), 55–70.
- Hery. (2018). Analisis Laporan Keuangan. Jakarta: Grasindo.
- Heti Sarlini, Yessica Devina Hutabarat, Elsa Sely Rahmayaani, & Wahjoe Pangestoeti. (2025). Analisis Pengaruh Kenaikan PPN terhadap Konsumsi Barang Kebutuhan Sekunder oleh Masyarakat Kelas Menengah di Indonesia. *Jurnal Rumpun Manajemen Dan Ekonomi*, 2(3), 566–574. <https://doi.org/10.61722/jrme.v2i3.4860>.
- Hidayat, M., Afifah. J., Firdaus. F., Sari. W. N., Hairunnisah. A.I., dan Purwaningrum. A.H. 2023. Analisis Penjualan, Laba Bruto Dan Gross Profit Margin Setelah Kenaikan Tarif Pajak Pertambahan Nilai Pada Idustri Makanan Dan Minuman. *DIMENSI*. 12(2): 529-542.
- Irwanto, I., Kurnia, A. D., Cahyana, U. (2026). Effects of Virtual Reality Laboratory on Students' Creative Self-Beliefs and Achievement. *Eur. J. Educ. Res.* 15(3), 687–698. DOI:10.12973/eu-jer.15.3.687
- Jensen, Michael C. & William H. Meckling. 1976. The Theory of The Firm: Manajerial Behaviour. Agency Cost, and Ownership Structure. *Journal of Financial and Economics* 3:305-360.

- Kartika, T., & Nurochman, M. (2024). *The Effect of Profitability on Corporate Income Tax Payable on Food And Beverage Companies Listed on The Indonesian Stock Exchange*. 2(2), 85–99. <https://doi.org/10.62885/ekuisoci.v2i2.530>.
- Kasmir. (2017). *Analisis laporan keuangan*. Jakarta: PT RajaGrafindo Persada.
- Kementerian Keuangan Republik Indonesia. (2021). Undang-Undang Nomor 7 Tahun 2021 tentang Harmonisasi Peraturan Perpajakan. Jakarta: Kemenkeu RI.
- Keynes, John Maynard (1936). *The General Theory of Employment, Interest and Money*.
- Klarić Pisačić, M., Manojlović, N., & Pisačić, M. (2018). *Promjene stope PDV-a i pokazatelji profitabilnosti u ugostiteljstvu* [Changes in VAT rates and profitability indicators in the hospitality industry]. *Obrazovanje za poduzetništvo - E4E*, 8(1), 25–40.
- Kompas.com. (2025). *Sritex resmi pailit dan tutup 1 Maret 2025, siapa pemiliknya?* Kompas.com.
- Kwan, T., & Sarjono, H. (2024). Pengaruh kebijakan perpajakan terhadap kinerja keuangan perusahaan manufaktur di Indonesia. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 28(1), 1–15.
- Lubis, P. S., Zulaili, Z., & Wardani, W. (2022). Pengaruh Analisa Kinerja Keuangan Perusahaan Terhadap Metode Rasio pada PT. BTN CABANG MEDAN. *Jurnal Ekonomi Bisnis, Manajemen Dan Akuntansi (JEBMA)*, 2(1), 10–17.
- Mahdiana, M. Q., & Amin, M. N. (2020). The effect of profitability, leverage, company size, and sales growth on tax avoidance. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 7(1), 127–138. <https://doi.org/10.25105/jat.v7i1.6289>.
- Marshall, A. (1890). *Principles of Economics*. London: Macmillan.
- Michael Keen dan Ben Lockwood. (2010). The Value Added Tax: Its Causes and Consequences. *Journal of Development Economics*, 92(2), 138–151.
- Mgammal, M. H. (2022). *Does a Value-Added Tax Rate Increase Influence Company Profitability? An Empirical Study in the Saudi Stock Market*.

- December 2021. <https://doi.org/10.3316/informit.331027699809499>.
- Modigliani, F., & Miller, M. H. (1963). Corporate Income Taxes and the Cost of Capital: A Correction. *American Economic Review*, 53(3), 433–443.
- Myers, S. C. (1984). The Capital Structure Puzzle. *Journal of Finance*, 39(3), 575–592.
- Myers, S. C., & Majluf, N. S. (1984). Corporate Financing and Investment Decisions When Firms Have Information That Investors Do Not Have. *Journal of Financial Economics*, 13(2), 187–221.
- Muliani Mangngalla. (2024). Peningkatan tarif ppn 11% dan dampaknya terhadap profitabilitas perusahaan. 1(2).Mangngalla, A., & Sipi, S. (2023). Pengaruh kebijakan perpajakan terhadap kinerja keuangan perusahaan. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 26(1), 40–55.
- Mladineo, L., & Šušak, T. (2015). *Value Added Tax Rate Change and Its Impact on Profitability*. 18(1), 163–171.
- Natalia, Ichha Fajria .2023. Analisis Pengaruh Kenaikan Tarif PPN 11% di Sektor Perdagangan. MDP.
- Novita, D., Yudhaningsih, R., & Sumanto. (2025). Analisis dampak PPN terhadap arus kas dan profitabilitas pada PT Powerindo Karya Perkasa tahun 2024. *Jurnal Aktual Akuntansi Keuangan Bisnis Terapan (AKUNBISNIS)*, 8(2), 180–187.
- Organisation for Economic Co-operation and Development. (2022). Consumption Tax Trends 2022: VAT/GST and Excise Rates, Trends and Policy Issues.
- Peter Sprent., & Nigel C. Smeeton. (2007). *Applied Nonparametric Statistical Methods* (4th ed.). Chapman & Hall/CRC.
- Pratama, A. (2020). Pengaruh kinerja keuangan terhadap profitabilitas perusahaan manufaktur di Indonesia. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 8(2), 112–125.
- Prasetyo, Y., Pravasanti, Y. A., & Utami, W. B. (2024). Analisis Laporan Keuangan Dalam Mengukur Kinerja Keuangan Pada PT FKS Food Sejahtera Tbk. *Jurnal Ilmiah Keuangan Akuntansi Bisnis*, 3(2), 519–530.
- Pohan, C. A. (2017). *Manajemen perpajakan: Strategi perencanaan pajak dan bisnis*. Jakarta: PT Gramedia Pustaka Utama.

- Putri, R. A., & Rahman, F. (2021). Analisis profitabilitas perusahaan sektor perdagangan dan jasa di Indonesia. *Jurnal Keuangan dan Perbankan*, 15(1), 45–58.
- Putri, V. R., Falatifah, M., & Karlinah, Lady. (2025). Pengaruh Profitabilitas , Firm Size dan Sales Growth terhadap Tax Avoidance. 9(April), 1340–1356.
- Putri, V. G., & Subandoro, A. (2022). *Analisis pengaruh kenaikan tarif Pajak Pertambahan Nilai (PPN) 11% terhadap penjualan pada PT X*. Jurnal Revenue: Jurnal Akuntansi, 3(1), 54–58.
- Quade, D. (1967). Rank analysis of covariance. *Journal of the American Statistical Association*, 62(320), 1187–1200.
- Rahmadani. (2022). Pengaruh Rasio Profitabilitas terhadap Nilai Perusahaan pada Sektor Manufaktur. *Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan*, 10(3), 210–221.
- Rahmawati, E., & Prasetyo, B. (2023). "Strategi Adaptasi Perusahaan Manufaktur dalam Menghadapi Peningkatan Tarif PPN." *Jurnal Ekonomi dan Kebijakan Publik*, 11(2), 55-70.
- Ramadhan, M. 2022. Tarif PPN Naik 11 Persen, Apa Saja Dampaknya? Diakses pada <https://www.kompas.com/wiken/read/2022/04/02/084500781/tarif-ppn-naik-11-persen-apa-sajadampaknya-tanggal-10-April-2024>.
- Restoe Rahma Rizkianti. 2023. Analisis Dampak Kenaikan Tarif Pajak Pertambahan Nilai (PPN) terhadap Penjualan pada PT.XYZ Cabang Tangerang. Skripsi Terapan. Program Studi Akuntansi Keuangan Jurusan Akuntansi, Politeknik Negeri Jakarta.
- Ricardo, D. (1817). On the principles of political economy and taxation.
- Ross, S. A., Westerfield, R. W., Jordan, B. D., Lim, J., & Tan, R. (2022). *Fundamentals of corporate finance* (13th ed.). McGraw-Hill Education
- Rosyida, R. A., Gunawan, Z., Gunawan, Z., & Violita, C. E. (2026). Menilai efisiensi operasional perusahaan melalui Net Profit Margin dalam tinjauan kritis berbasis literatur. *MUQADDIMAH: Jurnal Ekonomi, Manajemen, Akuntansi dan Bisnis*, 4(1), 144–155. <https://doi.org/10.59246/muqaddimah.v4i1.1775>.

- Safteria, I., & Merliyana. (2023). The effect of return on assets, company size, and company risk on tax avoidance. *Journal of Public Auditing and Financial Management*, 3(2), 11–20.
- Salomonsson, E., & Neumann, F. (2024). Tax policy changes and corporate capital structure adjustment: Evidence from Sweden.
- Sari, D. P., & Wijaya, R. (2019). Pengaruh laba bersih terhadap rasio profitabilitas perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi dan Manajemen*, 14(2), 67–80.
- Siregar, R., Djuitaningsih, T., & Fettry, S. (2026). Analisis perbandingan kinerja keuangan perusahaan sebelum dan sesudah kenaikan tarif Pajak Pertambahan Nilai (PPN) pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *International Journal of Research and Innovation in Social Science*.
- Sprent, P., & Smeeton, N. C. (2007). *Applied nonparametric statistical methods* (4th ed.). Chapman & Hall/CRC.
- Solopos, R. 2022. PPN resmi naik jadi 11% pada Jumat (01/04/2022). Ketahui sektor apa saja yang terkena imbasnya. Diakses pada <https://bisnis.solopos.com/ppn-11-persen-resmi-berlaku-iniimbis-disektor-transportasi-1286126> tanggal 10 April 2024.
- Student Conference 2023. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Multi Data Palembang.
- Suryani, R., & Wijaya, H. (2022). "Analisis Pengaruh PPN terhadap Laba Perusahaan: Studi Kasus pada Industri Manufaktur." *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 25(1), 75-92.
- Sugiharto, H. 2014. Karakteristik PPN Indonesia dan Sejarah Pengenaan PPN Sebagai Pajak Atas Konsumsi. SPPPNs Pajak.
- Suyanto,Edi.2024."Pengusaha Keramik Minta Kenaikan PPN Jadi 12% Ditunda". <https://finance.detik.com/industri/7672707/pengusahakeramik-minta-kenaikan-ppn-jadi-12-ditunda>.
- Syifa', Z. Y., & Suprianik. (2025). Pengaruh PPN 12% terhadap laba kotor dan kinerja keuangan perusahaan manufaktur di Kabupaten Jember. *Jurnal*

- Pendidikan Tambusai, 9(1), 10249–10254
- Tandelilin. (2017). *Pasar Modal: Manajemen Portofolio dan Investasi*. Yogyakarta: Kanisius.
- Tempo. (2025, Februari 28). Per 1 Maret 2025 Sritex tutup permanen, ribuan buruh kena PHK massal. <https://www.tempo.co/ekonomi/per-1-maret-2025-sritex-tutup-permanen-ribuan-buruh-kena-phk-massal-1213149>.
- Tursina, D. (2024). Determinants of capital structure in consumer goods and industrial sectors listed on the Indonesia Stock Exchange. *International Journal of Accounting Research*.
- Utama, R. H., & Mukti, M. (2023). Pengaruh tarif PPN dan pertumbuhan ekonomi terhadap profitabilitas perusahaan consumer staples di ASEAN The influence of VAT rates and economic growth on the profitability of staple food consumer companies in ASEAN.
- Wardani VS., & Ardiansyah KY. (2022). Optimalisasi pajak menggunakan pendekatan kurva laffer untuk Indonesia. *Buletin Ekonomika Pembangunan*, 3(2).
- William J. Conover. (1999). *Practical Nonparametric Statistics* (3rd ed.). John Wiley & Sons.
- Ying, W., & Mayburov, I. A. (2025). The Impact of VAT Preferential Policies on the Profitability of China ' s New Energy Power Generation Industry. June 2024, 1–36.
- Yudistira, E., & Nisa, T. (2024). Pengaruh Kenaikan Pajak Pertambahan Nilai (PPN) Terhadap Pendapatan Wajib Pajak Badan Usaha di Kota Metro. 4, 8090–8104.
- Zawitri, S., Yuliana, E. S., & Kurniasih, N. (2024, November). Pengaruh Kenaikan Tarif PPN 11% Terhadap Kinerja Keuangan Pada Perusahaan Retail Go Public Di Bursa Efek Indonesia Tahun Pajak 2023. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Daerah*, 158-174. doi:<https://doi.org/10.52062/jaked.v19i2.4229>.