

DAFTAR PUSTAKA

- Ari, T., & Sudjawoto, E. (2021). Pengaruh financial distress dan sales growth terhadap tax avoidance. *Jurnal Administrasi Dan Bisnis*, 15, 82–88.
- Brigham, E. F. ., & Houston, J. F. . (2019). *Fundamentals of financial management*. Cengage.
- Curry, K., & Fikri, I. Z. (2023). Determinan financial distress, thin capitalization, karakteristik eksekutif, dan multinationality terhadap praktik tax avoidance pada perusahaan properti dan real estate. *Jurnal Informasi, Perpajakan, Akuntansi, Dan Keuangan Publik*, 18(1). <https://doi.org/10.25105/jipak.v18i1.12396>
- Dahlby, B. (2008). *The Marginal Cost of Public Funds Theory and Applications*. Cambridge, MA: The MIT Press.
- Damayanti, E., & Sitorus, R. R. (2024). Pengaruh intensitas modal, intensitas persediaan dan koneksi politik terhadap penghindaran pajak yang dimoderasi oleh komite manajemen risiko. *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, Dan Akuntansi)*, 8, 1215–1238.
- DDTC. (2022). *Indonesia Tax Indonesian Tax Manual Book*. Jakarta. https://ddtc.co.id/en/publication/indonesian-tax-manual-book-2022_244?utm_source=link&utm_medium=website&utm_campaign=share_article&utm_content=link_button
- Dewi, S. L., & Oktaviani, R. M. (2021). PENGARUH LEVERAGE, CAPITAL INTENSITY, KOMISARIS INDEPENDEN DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP TAX AVOIDANCE. *Jurnal Studi Akuntansi Dan Keuangan*, 4(2), 179–194.
- Dyreng, S. D., Hanlon, M., & Maydew, E. L. (2008). Long-Run Corporate Tax Avoidance. In *Source: The Accounting Review* (Vol. 83, Number 1).
- Fadhila, N., & Andayani, S. (2022). Pengaruh Financial Distress, Profitabilitas, dan Leverage terhadap Tax Avoidance. *Owner*, 6(4), 3489–3500. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i4.1211>
- Fathurrahman, I., Andriyanto, W., & Sari, R. (2021). Pengaruh kepemilikan institusional, komite audit, dan thin capitalization terhadap tax avoidance. *Jurnal Akunida*, 7.

- Firmansyah, A., & Pratiwi, A. P. (2024). Executive Character and Financial Distress on Tax Avoidance with Manager's Overconfidence as a Moderating Variable. *Jurnal Akuntansi*, 16(1), 53–67. <http://journal.maranatha.edu53>
- Ghozali, I. (2021). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 26 IBM" SPSS" Statistics* ». Semarang : universitas diponegoro.
- Godfrey, J., Hodgson, A., Tarca, A., Hamilton, J., & Holmes, S. (2010). *Accounting Theory* (7th ed.). Wiley.
- Goh, T. S. (2023). *Monograf Financial Distress*. Siduarjo. Indomedia Pustaka. www.indomediapustaka.com
- Gowira, D., & Febriana Dosinta, N. (2024). Impact of Profitability, Leverage, Capital Intensity, Firm Size, and Firm Age on Tax Avoidance. In *Jurnal Akuntansi dan Perpajakan* (Vol. 10, Number 2). <http://jurnal.unmer.ac.id/index.php/ap>
- Gumelar, A., Susanto, H., & Sukayat, H. (2024). Effect Of Profitability, Leverage, Firm Size On Tax Avoidance Case study on Banking Companies Listed on the IDX 2023 Period. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 12, 341–350. <https://doi.org/10.37641/jiakes.v12i2.1435>
- Gupta, S., & Newberry, K. (1997). Determinants of the variability in corporate effective tax rates: Evidence from longitudinal data. *Journal of Accounting and Public Policy*, 16(1), 1–34.
- Hakim Darmadi, I. N., & Zulaikha, Z. (2013). tax management, effective tax rates, firm size. *Diponegoro Journal of Accounting*, 2.
- Handayani, R. (2018). Pengaruh Return on Assets (ROA), Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Perbankan yang Listing di BEI Periode Tahun 2012-2015. *Jurnal Akuntansi Maranatha*, 10, 72–78. <https://journal.maranatha.edu/index.php/jam/article/view/930/773>
- Haryetti. (2010). Analisis financial distress untuk memprediksi risiko kebangkrutan perusahaan (studi kasus pada industri perbankan di BEI). *Jurnal Ekonomi*, 18.
- Herawaty, V. (2024). Effect of transfer pricing aggressiveness, income smoothing, thin capitalization on tax avoidance with financial constraints as a moderating variable. *International Journal of Islamic Education, Research and Multiculturalism (IJIERM)*, 6(3). <https://journal.yaspim.org/index.php/IJIERM/index>

- Hidayat, A., & Fitria, E. (2018). Pengaruh Capital Intensity, Inventory Intensity, Profitabilitas dan Leverage Terhadap Agresivitas Pajak. *EKSIS: Jurnal Riset Ekonomi Dan Bisnis*, 13, 157–168.
- Jelena, J., & Chandra, B. (2022). Influence of the board of directors, financial distress, and tax risk management on tax avoidance with capital intensity as moderation. *Jurnal Riset Akuntansi & Perpajakan (JRAP)*, 9(02), 226–236. <https://doi.org/10.35838/jrap.2022.009.02.19>
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: managerial behavior, agency costs and ownership structure. In *Journal of Financial Economics* (Vol. 3). Q North-Holland Publishing Company.
- Jingga, V., & Lina, L. (2017). Factors Influencing Tax Avoidance Activity: An Empirical Study from Indonesia Stock Exchange. *Journal of Accounting and Finance*, 1(1), 17–25. <https://doi.org/10.32890/ipjaf.2017.1.1.3>
- Julianty, I., Agung Ulupui, I. G. K., & Nasution, H. (2023). Pengaruh financial distress dan capital intensity terhadap tax avoidance dengan ukuran perusahaan sebagai pemoderasi. *Jurnal Informasi, Perpajakan, Akuntansi, Dan Keuangan Publik*, 18(2), 257–280. <https://doi.org/10.25105/jipak.v18i2.17171>
- Kementerian Keuangan. (2025, January 6). *Kinerja Pendapatan Negara Tahun 2024 Tumbuh Positif*. Kementerian Keuangan Republik Indonesia.
- Kontan. (2019a, February 22). *Restitusi Menggerus Penerimaan Negara dari Sektor Manufaktur*. Kontan.Co.Id. <https://insight.kontan.co.id/news/restitusi-menggerus-penerimaan-negara-dari-sektor-manufaktur>
- Kontan. (2019b, May 8). *Tax Justice laporkan Bentoel lakukan penghindaran pajak, Indonesia rugi US\$ 14 juta*. Kontan.Co.Id.
- Kontan. (2025a). *Tax Ratio Indonesia 2024 Anjlok ke Level 10,08%*. Kontan.Co.Id.
- Kontan. (2025b). *Penerimaan pajak 2020-2025*. Kontan.Co.Id.
- Lestari, & Dewi, E. (2024). Pengaruh Intensitas Modal, Pertumbuhan Penjualan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022). (Vol. 8, Number 2).
- Lestari, H. W., Subiyantoro, E., & Pangastuti, D. A. (2023). Ukuran Perusahaan dan Tax Avoidance: Peran Moderasi Kepemilikan Institusional. *JRAP (Jurnal Riset Akuntansi Dan Perpajakan)*, 10, 180. <https://doi.org/10.35838/jrap.2023.01>

- Mardiasmo. (2016). *Perpajakan* (Vol. 3). Yogyakarta: Andi Offset.
- Musyafa'ah, M., Budiman, N. A., & Delima, Z. M. (2023). Tax Avoidance: Employment Benefits Liability, Sales Growth, Capital Intensity, Profit Management, And Inventory Intensity. *JAS (Jurnal Akuntansi Syariah)*, 7(2), 200–218. <https://doi.org/10.46367/jas.v7i2.1452>
- Novotný, J., & Hanousek, J. (2014). Price Jump Behavior During Financial Distress: Intuition, Analysis, and a Regulatory Perspective. In *Emerging Markets and the Global Economy: A Handbook* (pp. 483–507). Elsevier Inc. <https://doi.org/10.1016/B978-0-12-411549-1.00020-X>
- Ochego, E. machero, Omagwa, J., & Muathe, S. (2019). Corporate Governance, Financial Performance and Firm Value; *International Journal of Finance & Banking Studies* (2147-4486), 8(4), 41–48. <https://doi.org/10.20525/ijfbs.v8i4.608>
- OECD. (2012a). *Thin Capitalisation Legislation: A Background Paper for Country Tax Administrations*.
- OECD. (2012b). *Thin Capitalization Legislation: A background paper for country tax administrators*. (1–41).
- Pohan, C. (2016). *Manajemen Perpajakan : Strategi Perencanaan Pajak & Bisnis* (REVISI). PT Gramedia Pustaka Utama.
- Pramesthi, D., Suprapti, E., & Kurniawati, E. (2019). Income Shifting dan Pemanfaatan Negara Tax Haven. *Jurnal Reviu Akuntansi Dan Keuangan*, 9, 375–386. <https://doi.org/10.22219/jrak.v9i3.68>
- Pratama, Y. (2023, November 17). *Pengaruh Leverage, Profitabilitas, dan Good Governance terhadap Penghindaran Pajak* . Direktorat Jendral Pajak.
- Pratiwi, N. P. D., Mahaputra, I. N. K. A., & Sudiartana, I. M. (2021). Pengaruh Financial Distress, Leverage Dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2016. *Jurnal kharisma*, 2, 202–211. <https://www.cnbcindonesia.com>
- Rachma, A., & Marpaung, E. I. (2024). Pengaruh Inventory Intensity dan Likuiditas Terhadap Tax Avoidance dengan Ukuran perusahaan sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Akuntansi Bisnis Pelita Bangsa*, 9(01), 63–76. <https://doi.org/10.37366/akubis.v9i01.1663>

- Ravanelly, T., & Soetardjo, M. (2023). The Effect Of Financial Distress, Thin Capitalization And Capital Intensity On Tax Avoidance. *Klabat Accounting Review*, 4.
- Reinganum, F. J., & Wilde, L. L. (1985). Income tax compliance in a principal-agent framework. *Journal of Public Economics*, 26(1), 1–18.
- Richardson, G., & Lanis, R. (2007). Determinants of the variability in corporate effective tax rates and tax reform: Evidence from Australia. *Journal of Accounting and Public Policy*, 26(6), 689–704. <https://doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2007.10.003>
- Romel, W., & Ekadjaja, A. (2023). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Firm Size, dan Net Working Capital Terhadap Cash Holding. *Jurnal Ekonomi*, 28(01), 42–59. <https://doi.org/10.24912/je.v28i1.1336>
- Safi', A. (2025). Pengaruh Intensitas Modal, Intensitas Persediaan, Dan Likuiditas Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*.
- Salsabila, A., Mubarak, A., Firmansyah, F., Ekonomi dan Bisnis, F., & Pancasakti Tegal, U. (2025). Pengaruh capital intensity, inventory intensity, financial distress dan public ownership terhadap tax avoidance. *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, Dan Akuntansi)*, 9(3).
- Sawitri, A., Alam, W., & Dewi, F. (2022). Pengaruh profitabilitas, pertumbuhan penjualan, ukuran perusahaan dan koneksi politik terhadap penghindaran pajak. *JRAMB*, 8(2022), 44–52. <https://doi.org/10.26486/jramb.v8i1.2365>
- Sianturi, Y., Malau, M., & Hutapea, G. (2021). Pengaruh pengungkapan tanggung jawab sosial, rasio intensitas modal dan rasio intensitas persediaan terhadap penghindaran pajak. *Jurnal Informasi, Perpajakan, Akuntansi, Dan Keuangan Publik*, 16(2), 265–282. <https://doi.org/10.25105/jipak.v16i2.9317>
- Siboro, E., & Santoso, H. (2021). Pengaruh profitabilitas, leverage, dan capital intensity terhadap tax avoidance pada perusahaan property dan real estate yang terdaftar di bursa efek indonesia tahun 2016-2019. In *Jurnal Akuntansi* (Vol. 21, Number 1).
- Siew Yee, C., Sharoja Sapiei, N., & Abdullah, M. (2018). Tax Avoidance, Corporate Governance and Firm Value in The Digital Era. *Journal of Accounting and Investment*, 19(2). <https://doi.org/10.18196/jai.190299>
- Stevenson, W. J. . (2021). *Operations management*. McGraw-Hill Education.
- Stremitzer, A. (2018). *Agency Theory: Methodology, Analysis*. Peter Lang.

- Suandy, E. (2011). *Hukum Pajak* (5th ed.). Jakarta: Salemba Empat.
- Sugihyanty, E., & Wijayanti, D. (2025). Pengaruh Intensitas Modal, Komisaris Independen Dan Return On Asset Terhadap Agresivitas Pajak Pada Perusahaan Food And Beverages. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi Unsurya*, 10(2). <https://doi.org/10.35968/jbau>
- Sugiyono. (2023). *Metode penelitian kuantitatif, kualitatif, dan R&D*. www.cvalfabeta.com
- Surbakti, T. (2012). Pengaruh karakteristik perusahaan dan reformasi perpajakan terhadap penghindaran pajak di perusahaan industri manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2008 - 2010. *Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia*.
- Suripto. (2021). *Pengaruh corporate social responsibility, kualitas audit dan manajemen laba terhadap tax avoidance pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di bursa efek indonesia*. 5(1).
- Teguh, A., & Nyale, M. H. Y. (2024). Pengaruh struktur kepemilikan dan ukuran perusahaan terhadap strategi penghindaran pajak. *Jurnal Ilmiah MEA*, 8, 2305–2320.
- Utami, M. F., & Irawan, F. (2022). Pengaruh Thin Capitalization dan Transfer Pricing Aggressiveness terhadap Penghindaran Pajak dengan Financial Constraints sebagai Variabel Moderasi. *Owner*, 6(1), 386–399. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.607>
- Wilda, F., Supriyati, ., Murdiawati, D., & Prananjaya, K. P. (2023). Determinants of Tax Avoidance and the Moderation Role of Asset Growth: A Case of Southeast Asia Banking Industry. *Jurnal Dinamika Akuntansi Dan Bisnis*, 10(2), 231–248. <https://doi.org/10.24815/jdab.v10i2.25717>
- Wildan, M. (2020). *Indonesia Diperkirakan Rugi Rp69 Triliun Akibat Penghindaran Pajak*. DDTc News. <https://news.ddtc.co.id/berita/nasional/25729/indonesia-diperkirakan-rugi-rp69-triliun-akibat-penghindaran-pajak>
- Wulandari, T., & Purnomo, L. (2021). Ukuran perusahaan, umur perusahaan, pertumbuhan penjualan, Kepemilikan manajerial dan penghindaran pajak. *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis*, 21, 102–115.
- Wulansari, D. P. A., & Nugroho, A. H. D. (2023). Pengaruh Komisaris Independen, Sales Growth, Profitabilitas, Firm Size dan Kepemilikan Institusional terhadap

Tax Avoidance. *Owner*, 7(3), 2160–2172.
<https://doi.org/10.33395/owner.v7i3.1490>

Yahya, A., Gandawati Agustin, E., Nurastuti, P., Ekonomi, F., Bisnis, D., & Pelita Bangsa, U. (2022). Firm Size, Capital Intensity dan Inventory Intensity terhadap Agresivitas Pajak. In *Jurnal Eksplorasi Akuntansi (JEA)* (Vol. 4, Number 3). Online. <http://jea.ppj.unp.ac.id/index.php/jea/index>

Yuddy Yudawirawan, M., Yanuar, Y., & Hamdy, S. (2022). Pengaruh financial distress, koneksi politik dan foreign activity terhadap tax avoidance. In *Scientific Journal Of Reflection: Economic, Accounting, Management and Business* (Vol. 5, Number 1).

Yuliawati, Y., & Sutrisno, P. (2021). Faktor yang mempengaruhi penghindaran pajak. *Jurnal Informasi, Perpajakan, Akuntansi, Dan Keuangan Publik*, 16(2), 203–222.
<https://doi.org/10.25105/jipak.v16i2.9125>