DAFTAR PUSTAKA

Adi, R. (2025). *Penghindaran Pajak dan Tax Haven: Studi Kasus Apple Inc. dan Irlandia*.

Adzani, A. D. (2024). *Nunggak Pajak Rp 2,1 T, Perusahaan Tambang Batu Bara di Kalimantan Timur ini Turut Diwarnai Skandal Mega Korupsi*. https://www.innalar.com/nunggak-pajak-rp-21-t-perusahaan-tambang-batu-bara-di-kalimantan-timur-ini-turut-diwarnai-skandal-mega-korupsi/

Ambarita, I. M., Purba, D. S., & Sinaga, M. H. (2022). Jurnal Ilmiah AccUsi Jurnal Ilmiah AccUsi. *Jurnal Ilmiah Accounting USI*, *4*(1), 80–110.

Andari, D., Andriana, N., & Mariana, C. (2025). The Effect of Deferred Tax Expenses and Leverage on Earnings Management (Study on Consumer Good Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2018-2022). *Formosa Journal of Multidisciplinary Research*, *4*(3), 1409–1424. https://doi.org/10.55927/fjmr.v4i3.116

Angraeni, T., & Oktaviani, R. M. (2021). DampakThin Capitalization, Profitabilitas,Dan Ukuran PerusahaanTerhadapTindakanPenghindaranPajak. *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, *21*(2), 390–397.

Ariyani, C. F., & Arif, A. (2023). PENGARUH MULTINASIONALITAS , CAPITAL INTENSITY , SALES GROWTH , DAN KONSERVATISME AKUNTANSI TERHADAP TAX. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, *3*(2), 2863–2872.

Artha Wahyuda, D., Redyna Putri, V., Rosa Triastuti, M., & Yohana Tallane, Y. (2024). *Pengaruh Tax Planning dan Thin Capitalization terhadap Penghindaran Pajak*. *2*(2), 491.

Awaliah, R., Ayu Damayanti, R., & Usman, A. (2022). Tren Penghindaran Pajak Perusahaan di Indonesia yang Terdaftar di BEI (Tahun 2016-2020) Melalui Analisis Tingkat Effective Tax Rate (ETR) Perusahaan. *Akrual: Jurnal Bisnis Dan Akuntansi Kontemporer*, *1*(1), 1–11. https://doi.org/10.26487/akrual.v15i1.20491

Badan Pusat Statistik. (2025). *Neraca Energi Indonesia 2020-2024*.

Boone, L. E., & Kurts, D. L. (2013). *Pengantar Bisnis Kontemporer Edisi ke-13 Buku 1*. Salemba Empat.

Brugman, M., & Chariri, A. (2025). *PENGARUH INTENSITAS ASET TETAP, UKURAN PERUSAHAAN, DAN PERTUMBUHAN PENJUALAN TERHADAP TAX AVOIDANCE (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023)*. *14*, 1–13.

Cecilia. (2025). *Transfer Pricing dan Krisis Kepatuhan Pajak: Menelurusi Kasus Adaro Energy dan PT Kaltim Prima Coal*. Kompasiana. https://www.kompasiana.com/ceciliathanawati9313/681226b2c925c458550e98f2/transfer-pricing-dan-krisis-kepatuhan-pajak-menelurusi-kasus-adaro-energy-dan-pt-kaltim-prima-coal

Chen, J. (2025). *What Is a Controlled Foreign Corporation (CFC) and How Is It Taxed?*

Dewi, I. S., Satya, U., & Indonesia, N. (2022). *Pengaruh Profitabilitas , Leverage*

Dan Avoidance. *7*(1), 12–21.
Direktorat Jenderal Pajak. (2021). *Fungsi Pajak*. https://www.pajak.go.id/id/fungsi-pajak
Dyreng, S. D., Hanlon, M., & Maydew, E. L. (2008). Long-Run Corporate Tax Avoidance. *The Accounting Review*, *83*(1), 61–82. http://www.jstor.org/action/showPublication?journalCode=accountingreview
Ekowati, M. A. L. (2023). Pengaruh Corporate Social Responsibility Disclosure, Institutional Ownership, Leverage Dan Asset Growth Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, *12*(6).
Ghozali, I. (2020). *Buku 25 grand theory : teori besar ilmu manajemen, akuntansi dan bisnis : untuk landasan teori skripsi, tesis dan disertasi*. Yoga Pratama Semarang.
Ghozali, I. (2021a). *Aplikasi Analisis Multivariete dengan program IBM SPSS 23* (p. 95). Badan penerbit universitas Diponegoro.
Ghozali, I. (2021b). *Aplikasi Analisis Multivariete dengan Program IBM SPSS 23* (p. 161). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
Global Witness. (2019). *Adaro Terindikasi Pindahkan Ratusan Juta Dolar AS ke Jaringan Perusahaan Luar Negeri Untuk Menekan Pajak*.
Gujarati, D. N., & Porter, D. C. (2009). *Basic Econometrics*. McGraw-Hill Irwin.
Hanlon, M. (2020). A Review of Tax Research. *Journal of Accounting and Economics*, *50*(2), 127–178.
Harahap S.Sos., M.Si., D. K. (2024). *Buku Ajar Pengantar Corporate Governance Prinsip, Model dan Implementasi* (S. A. Ajrina Putri Hawari (ed.); Vol. 2). PT Media Penerbit Indonesia.
Haryanti, A. D., Amalia, F. A., & Suprapti, E. (2020). Specific Anti Rule Avoidance (Saar): How Does It Affect Tax Avoidance? *Jurnal Reviu Akuntansi Dan Keuangan*, *10*(1), 1–8. https://doi.org/10.22219/jrak.v10i1.11083
Hayes, A. (2025). *What Is Financial Leverage, and Why Is It Important?* Investopedia.
Heidy, M., & Ngadiman. (2021). Christian dan Iskak: Faktor Yang Mempengaruhi Tax Avoidance Perusahaan.... Jurnal Multiparadigma Akuntansi, Volume III No. 2/2021 Edisi April Hal: 578-587 578. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, *3*(2), 578–587.
Hidayat, F. A., & Novita, S. (2023). Pengaruh Corporate Social Responsibility Terhadap Tax Avoidance. *Owner: Riset & Jurnal Akuntansi*, *7*(3). https://doi.org/10.33395/owner.v7i3.1521
Husna, A., & Satria, I. (2019). Effects of Return on Asset, Debt To Asset Ratio, Current Ratio, Firm Size, and Dividend Payout Ratio on Firm Value. *International Journal of Economics and Financial Issues*, *9*(5), 50–54. https://doi.org/10.32479/ijefi.8595
Ikhsan, A., Adri Satriawan Surya, R., & Wahyuni, N. (2022). The effect of foreign activity, sales growth, profitability on tax avoidance with political connection as a moderating variable. *Substansi: Sumber Artikel Akuntansi Auditing Dan Keuangan Vokasi*, *6*(1), 1–27.
Jensen, M., & Meckling, W. (1976). Theory of the Firm: Managerial Behavior,

Agency Costs, and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, *3*(4), 305–360. https://doi.org/10.1017/CBO9780511817410.023
Jumailah, V. (2020). Pengaruh Thin Capitalization dan Konservatisme Akuntansi terhadap Tax Avoidance dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi. *Management & Accounting Expose*, *3*(1), 13–21.
Kementerian ESDM. (2024). *Menteri ESDM Tetapkan ICP Minyak Mentah Indonesia November 2024 Sebesar US$71,83 per Barel*. https://migas.esdm.go.id/post/Menteri-ESDM-Tetapkan-ICP-Minyak-Mentah-Indonesia-November-2024-Sebesar-US-71-83-per-Barel?utm_source=chatgpt.com
Kementerian Keuangan Republik Indonesia. (2022). *Peraturan Pemerintah (PP) Nomor 55 Tahun 2022 tentang Penyesuaian Pengaturan di Bidang Pajak Penghasilan*. *160030*.
Kurniawati, D., Mukti, A. H., Bhayangkara, U., Raya, J., Akuntansi, P., Bhayangkara, U., & Raya, J. (2023). *PENGARUH THIN CAPITALIZATION , CAPITAL INTENSITY TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK*. *01*(01), 44–50.
Lativah, L., & Muid, D. (2025). *THE EFFECT OF DEBT TO ASSET RATIO AND PROFITABILITY ON TAX AVOIDANCE: ENERGY AND PROPERTIES & REAL ESTATE SECTOR COMPANIES LISTED ON THE IDX IN 2021-2023*. *14*, 1–13.
Mahdiana, M. Q., & Amin, M. N. (2020). Perusahaan , Dan Sales Growth Terhadap Tax. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, *7*(1), 127–138.
Ngelo, A. A., Permatasari, Y., Harymawan, I., Anridho, N., & Kamarudin, K. A. (2022). Corporate Tax Avoidance and Investment Efficiency: Evidence from the Enforcement of Tax Amnesty in Indonesia. *Economies*, *10*(10), 1–22. https://doi.org/10.3390/economies10100251
Noorica, F., & Asalam, A. G. (2021). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Dan Karakter Eksekutif Terhadap Tax Avoidance. *Competitive Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, *5*(2), 221–232.
Noviaty, E., Sutrisno, & Oktaviani, N. T. (2022). Pengaruh Pertumbuhan Aset, Return On Assets dan Ukuran Perusahaan Terhadap Cash Effective Tax Rate. *Ilmu Ekonomi Manajemen Dan Akuntansi*, *3*(1), 138–148. https://doi.org/10.37012/ileka.v3i1.2202
Nugroho, A. D., Sasangka, L. W. A., & Reskino. (2024). PENGARUH MODERASI PROFITABILITAS PADA HUBUNGAN MULTINASIONALITAS DAN TRANSFER PRICING TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK. *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis*, *24*(1), 102–116.
OCCRP. (2016). *Panama Papers*. https://www.occrp.org/en/project/the-panama-papers
OECD. (2023). *OECD Guidelines for Multinational Enterprises*. https://www.oecd.org/en/publications/oecd-guidelines-for-multinational-enterprises_9789264115415-en.html
Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD). (2012). *No Title*.
Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD). (2026).

BEPS undermines the fairness and integrity of tax systems. https://www.oecd.org/en/topics/policy-issues/base-erosion-and-profit-shifting-beps.html

Phandi, N. (2021). Pengaruh Intensitas Aset Tetap , Komisaris Independen , dan Kepemilikan Instutional Terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi* , *13*(2), 260–268.

Pohan, D. C. A. (2019). *Pedoman Lengkap Pajak Internasional*. Gramedia Pustaka Utama.

Prettl, A., & Hagen, D. Von. (2023). Multinational ownership patterns and anti - tax avoidance legislation. In *International Tax and Public Finance* (Vol. 30, Issue 3). Springer US. https://doi.org/10.1007/s10797-021-09719-5

Putranto, D. B. B., & Rina. (2025). PENGARUH DEBT TO ASSET RATIO DAN DEBT TO EQUITY RATIO TERHADAP FINANCIAL DISTRESS DENGAN RETURN ON ASSET SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI IDX COMPANY FACT SHEET LQ45. *Jurnal Manajemen*, *15*(2), 1–11.

Rahmadhani, G., & Lastanti, H. S. (2024). *PENGARUHTHIN CAPITALIZATIONDANTRANSFER PRICINGTERHADAPTAX AVOIDANCEDENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI*. *5*(1), 35–47.

Ratu, N., Sari, P., & Rahayu, N. (2018). *Analysis Of Controlled Foreign Company (Cfc) Rules In Indonesia To Prevent Tax Avoidance Practises*. *Jcae*, 400–408.

Rinaldi, M., Ramadhani, M. H. Z. K., Sudirman, S. R., & Ramadhani, M. A. (2023). The Effect of Leverage, Capital Intensity and Fiscal Loss Compensation on Tax Avoidance. *Jurnal Ekonomi Akuntansi Dan Manajemen*, *3*(1), 551–566. https://journal.uniku.ac.id/index.php/jeam

Riyanto, B. (2008). *Dasar-Dasar Pembelanjaan Perusahaan* (Keempat). BPFE.

Sari, A. Y., & Kinasih, H. W. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Kepemilikan Institusional Terhadap tax Avoidance. *Dinamika Akuntansi, Keuangan Dan Perbankan*, *Vol. 10*(1), 51–61.

Sari, N. N., Sanjaya, S., & Azizi, P. (2022). Efek Moderasi Controlled Foreign Corporation Pada Pengaruh Intensitas Modal, Profitabilitas, dan Koneksi Politik Terhadap Penghindaran Pajak. *InFestasi*, *18*(2), Inpress. https://doi.org/10.21107/infestasi.v18i2.13967

Sekaran, U., & Bougie, R. (2020). *Metode Penelitian untuk Bisnis: Pendekatan Pengembangan-Keahlian*. https://repository.telkomuniversity.ac.id/home/catalog/id/143365/slug/metode-penelitian-untuk-bisnis-pendekatan-pengembangan-keahlian-edisi-6-buku-1.html

Septanta, R. (2023). The Influence of Institutional Ownership, Managerial Ownership, and Fiscal Loss Compensation on Tax Avoidance. *SCIENTIFIC JOURNAL OF REFLECTION : Economic, Accounting, Management and Business*, *6*(1), 95–104.

Setiawan, D. A., Wasif, S. K., Husen, I. A., Rahmat, Y., & Pebriani, W. (2021).

PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, KEPEMILIKAN MANAJERIAL, LEVERAGE, RETURN ON ASSETS TERHADAP TAX AVOIDANCE (Studi Empiris Perusahaan Sektor Perdagangan Retail yang terdaftar di BEI 2015 -2019). *Jurnal Inovasi Penelitian*, *1*(10), 1–208.

Setyapurnama, Y. S. (2025). *Pengukuran Rasio Keuangan Terhadap Penghindaran Pajak Menggunakan Profitabilitas , Leverage , Likuiditas dan Ukuran Perusahaan*. *6*(4), 575–583. https://doi.org/10.47065/ekuitas.v6i4.7104

Siregar, P. C. A., Saputri, G. D. K., Nowindra, I., Farhanah, A., & Darmawanti, D. (2021). The Effect of Profitability, Foreign Activity, and Hedging on Tax Avoidance with Executive Character as Moderating Variables. *The Effect of Profitability, ForeiLePALISSHE 2021: Proceedings of the First Lekantara Annual Conference on Public Administration, Literature, Social Sciences, Humanities, and Educationgn Activity, and Hedging on Tax Avoidance with Executive Character as M*, 307. https://books.google.co.id/books?hl=id&lr=&id=jdBjEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA307&dq=pengaruh+foreign+activity+terhadap+tax+avoidance&ots=PDW-vOf3gO&sig=ceheSO6VNhRVmxAco0Xr0uoT-yg&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false

Sugiyono, P. D. (2023). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan RD*. CV ALFABETA.

Sumekar, D. R., Mulyani, S., & Nuridah, S. (2023). Analisis Pengaruh Thin Capitalization, Komite Audit dan Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Sektor Keuangan di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022. *INNOVATIVE: Journal Of Social Science Research*, *3*(5), 4533–4541. http://j-innovative.org/index.php/Innovative/article/view/4649%0Ahttp://j-innovative.org/index.php/Innovative/article/download/4649/3754

Suranta, E., Midiastuty, P., & Hasibuan, H. R. (2020). The Effect of Foreign Ownership and Foreign Board Commissioners on Tax Avoidance. *Journal of Economics, Business, & Accountancy Ventura*, *22*(3), 309–318. https://doi.org/10.14414/jebav.v22i3.2143

Sutrisno, Y. A. E., & Riduwan, A. (2022). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Kepemilikan Institusional, Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, *11*(11).

Tanjaya, C., & Nazir, N. (2021). Pengaruh Sturktur Aktiva dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Struktur Modal Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, *Volume. 8*(September), 195.

Tarmizi, A., Hikmah Perkasa, D., Meliantari, D., & Annisa Wahdiawati, S. (2023). The Effect of Institutional Ownership, Family Ownership, and Thin Capitalization on Tax Avoidance. *KnE Social Sciences*, *2023*, 1–10. https://doi.org/10.18502/kss.v8i12.13645

Taylor, G., & Richardson, G. (2013). The Determinants of Thinly Capitalized Tax Avoidance Structures: Evidence from Australian Firms. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, *22*, 12–25.

Tefbana, A. M., Dekrita, Y. A., & Yuneti, K. (2025). *PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN DAN PROFITABILITAS TERHADAP STRATEGI TAX AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2020-2024*. *12*(3), 520–536.

Utami, M. F., & Irawan, F. (2022). *Pengaruh Thin Capitalization dan Transfer Pricing Aggressiveness terhadap Penghindaran Pajak dengan Financial Constraints sebagai Variabel Moderasi*. *6*(1), 386–399.

Wang, F., Xu, S., Sun, J., & Cullinan, C. P. (2020). Corporate tax avoidance: A literature review and research agenda. *Journal of Economic Surveys*, *34*(4), 793–811.

Yudawirawan, M. Y., Yanuar, Y., & Hamdy, S. (2022). Pengaruh Financial Distress, Koneksi Politik Dan Foreign Activity Terhadap Tax Avoidance. *SCIENTIFIC JOURNAL OF REFLECTION : Economic, Accounting, Management and Business*, *5*(1), 103–113. https://doi.org/10.37481/sjr.v5i1.430