

## BAB V

### PENUTUP

#### A. Kesimpulan

Berdasarkan penelitian yang dilakukan atas pengaruh *transfer pricing*, *thin capitalization* dan *profitabilitas* terhadap penghindaran pajak pada perusahaan sub sektor makanan dan minuman tahun 2019- 2023. Maka dapat disimpulkan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Variabel *transfer (X1) pricing* berpengaruh positif dan signifikan terhadap penghindaran pajak. Hal tersebut dapat dibuktikan dengan *transfer pricing* memiliki nilai *Coefficient* sebesar -0,146440 dan *probability* sebesar 0,0007 dimana nilai tersebut kecil dari 0,05 sehingga **H<sub>1</sub> diterima**. Hal ini disebabkan karena dengan memanipulasi harga transfer perusahaan dapat memindahkan laba dari negara dengan tarif pajak tinggi ke negara dengan tarif pajak rendah. Ini memungkinkan pengurangan kewajiban pajak secara signifikan.
2. Variabel *thin capitalization (X2)* berpengaruh positif dan signifikan terhadap penghindaran pajak. Hal ini dapat dibuktikan dengan *thin capitalization* memiliki nilai *Coefficient* sebesar -0,124272 dan *probability* sebesar 0,0002 dimana nilai tersebut kecil dari 0,05 sehingga **H<sub>2</sub> diterima**. Hal ini disebabkan karena dengan mengandalkan utang dalam struktur modalnya dapat mengklaim bunga utang sebagai biaya, sehingga mengurangi pajak

terutang. Dengan struktur ini perusahaan dapat memanfaatkan pengurangan pajak yang dihasilkan dari pembiayaan bunga yang biasanya tidak dapat dikenakan pajak. Hal ini dapat menunjukkan bahwa perusahaan cenderung lebih menggunakan utang dibanding modal atau ekuitas untuk pendanaan usahanya dengan tujuan penghindaran pajak.

3. Variabel *profitabilitas* (X3) berpengaruh positif dan signifikan terhadap penghindaran pajak. Hal ini dapat dibuktikan dengan *profitabilitas* memiliki nilai *Coefficient* sebesar -0,797679 dan *probability* sebesar 0,0000 dimana nilai tersebut kecil dari 0,05 sehingga **H<sub>3</sub> diterima**. Hal ini disebabkan karena Perusahaan yang memiliki tingkat *profitabilitas* yang tinggi pasti didukung dengan manajemen keuangan yang baik. Salah satu upaya manajemen keuangan untuk mempertahankan tingkat *profitabilitas* adalah dengan perencanaan pajak (*tax planning*). *Tax planning* bertujuan untuk mengelola pengeluaran pajak perusahaan agar beban pajak yang ditanggung rendah. Perusahaan dapat menurunkan beban pajaknya secara legal melalui upaya penghindaran pajak.

4. *Transfer Pricing*, *Thin Capitalization* dan *Profitabilitas* berpengaruh secara simultan terhadap penghindaran pajak. Hal ini dibuktikan dengan hasil F-statistic sebesar 8,826223 dan nilai signifikansi  $0,000000 < 0,05$  sehingga **H<sub>4</sub> diterima**.

## B. Saran

Berdasarkan pembahasan hasil penelitian sebelumnya, maka peneliti memberikan saran sebagai berikut:

### 1. Bagi Akademik

- a. Penelitian ini dapat digunakan sebagai pemahaman tambahan terkait bagaimana pengaruh *transfer pricing*, *thin capitalization* dan *profitabilitas* terhadap penghindaran pajak.
- b. penelitian ini dapat digunakan sebagai referensi bagi peneliti selanjutnya yang mengangkat topik yang sama.

### 2. Bagi peneliti selanjutnya

- a. Disarankan bagi peneliti selanjutnya untuk menambah variabel lain seperti leverage, kepemilikan asing, pertumbuhan penjualan dan faktor lainnya sehingga menambah temuan baru yang lebih baik yang diduga dapat mempengaruhi penghindaran pajak karna dalam penelitian ini variabel yang dipilih hanya *transfer pricing*, *thin capitalizataion* dan *profitabilitas*
- b. Peneliti selanjutnya diharapkan menambah jumlah data dengan priode waktu yang lebih *up to date* mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi penghindaran pajak.

## DAFTAR PUSTAKA

- Adnyana, I Gede Adhi, and I Ketut Jati, 'Pengaruh Sanksi Perpajakan, Penggunaan e-SPT, Dan Kualitas Pelayanan Fiskus Pada Kepatuhan Wajib Pajak Orang Pribadi', *E-Jurnal Akuntansi*, 25.2 (2018), 2129 <<https://doi.org/10.24843/eja.2018.v25.i03.p19>>
- Affiah, Siti Nasaihatul, and Dewi Prastiwi, 'Pengaruh Thin Capitalization Terhadap Penghindaran Pajak', *AKUNESA: Jurnal Akuntansi Unesa*, 7.3 (2019), 1–7 <<http://jurnalmahasiswa.unesa.ac.id/index.php/jurnal-akuntansi/>>
- Aini, Hidayatul, and Andi Kartika, 'Pengaruh Profitabilitas , Leverage , Komisaris Independen , Ukuran Perusahaan Dan Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak', 15.1 (2022), 61–73
- Akuntansi, Jurnal, Sartika Wulandari, Rachmawati Meita Oktaviani, and Corresponding Author, 'Manajemen Laba , Transfer Pricing , Dan Penghindaran Pajak Sebelum Dan Pada Masa Pandemi Covid-19', 7.April (2023), 1424–33
- Annisa Lutfia, and SET., M.Ak. Dudi Pratomo, 'Pengaruh Transfer Pricing, Kepemilikan Institusional, Dan Komisaris Independen Terhadap Tax Avoidance (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012 – 2016)', *E-Proceeding of Management*, 5.2 (2018), 2386–94
- Ardianto, Andy, and Dyna Rachmawati, 'Strategi Diversifikasi, Transfer Pricing Dan Beban Pajak', *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 14.2 (2019), 45 <<https://doi.org/10.35384/jkp.v14i2.126>>
- Armstrong, Christopher S., Jennifer L. Blouin, and David F. Larcker, 'The Incentives for Tax Planning', *Journal of Accounting and Economics*, 53.1–2 (2012), 391–411 <<https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2011.04.001>>
- Astuti, Titiek Puji, and Y Anni Aryani, 'Astuti Dan Aryani: Tren Pengindaran Pajak Perusahaan Manufaktur Di Indonesia...', *Jurnal Akuntansi*, XX No. 03.03 (2016), 375–88 <[www.pajak.go.id](http://www.pajak.go.id)>
- Ausa'ie, Muhammad Rizqi, and Hasim As'ari, 'Literatur Review: Aspek Perpajakan Dan Strategi Transfer Pricing Bagi Perusahaan Multinasional', *Jurnal Akuntan Publik*, 1.3 (2023), 253–62 <<https://doi.org/10.59581/jap-widyakarya.v1i3.997>>
- Balaka, Muh Yani, 'Metode Penelitian Kuantitatif', *Metodologi Penelitian Pendidikan Kualitatif*, 1 (2022), 130

- Dewinta, Ida, and Putu Setiawan, 'Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Tax Avoidance', *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 14.3 (2016), 1584–1615
- Dwi Sandra, Monifa Yuliana, and Achmad Syaiful Hidayat Anwar, 'Pengaruh Corporate Social Responsibility Dan Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak', *Jurnal Akademi Akuntansi*, 1.1 (2018), 1–8 <<https://doi.org/10.22219/jaa.v1i1.6947>>
- Dwiningsih, Nurhidayati, 'Analisa Penggunaan Metode Penelitian Regresi Data Panel Pada Studi Kasus Skripsi Mahasiswa Bimbingan Prodi Manajemen Universitas Trilogi.', *Laporan Penelitian*, 2020, 18–19
- Fauziah, Frida, and Kurnia, 'Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi', *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi: Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya*, 10.4 (2021), 1–21 <<https://finance.detik.com>>
- Ghasani, Nur Alfi Laila Sifai, Nurdiono Nurdiono, Yenni Agustina, and A. Zubaidi Indra, 'Pengaruh Transfer Pricing, Leverage Dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance', *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 26.1 (2021), 68–79 <<https://doi.org/10.23960/jak.v26i1.269>>
- Gracia, Jessica, and Amelia Sandra, 'Pengaruh Pajak Penghasilan Badan, Ukuran Perusahaan, Tax Heaven Country, Dan Kualitas Audit Terhadap Agresivitas Transfer Pricing', 10.1 (2022), 56–68
- Gunawan, Andrew, 'Peranan Good Corporate Governance Dalam Meminimalisir Praktik Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Go Publik', *Owner*, 6.1 (2022), 379–85 <<https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.618>>
- Hakim, Fatihunadha Zamzam Al Hazmi, 'Pengaruh Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2017', *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB*, 8.2 (2020), 23
- Hanlon, Michelle, and Shane Heitzman, 'MIT Open Access Articles A Review of Tax Research', *Journal of Accounting and Economics*, 50.2–3 (2010), 127–78
- Hidayat, Wastam Wahyu, 'Pengaruh Profitabilitas, Leverage Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak: Studi Kasus Perusahaan Manufaktur Di Indonesia', *Jurnal Riset Manajemen Dan Bisnis*, 3.1 (2018), 19–26
- Irsan, Muhammad, 'Pengaruh Laverage, Profitabilitas Dan Kepemilikan Institusional

- Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Industri Makanan Dan Minuman Di BEI)', *Jurnal Bisnis Dan Ekonomi*, 2.2 (2020), 16–23
- Jamaludin, Ali, 'Pengaruh Profitabilitas (Roa), Leverage (Ltder) Dan Intensitas Aktiva Tetap Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Pada Perusahaan Subsektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bei Periode 2015-2017', *Eqien: Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 7.1 (2020), 85–92  
<<https://doi.org/10.34308/eqien.v7i1.120>>
- Jensen, Michael C, and William H Meckling, 'Also Published in Foundations of Organizational Strategy', *Journal of Financial Economics*, 4, 1976, 305–60  
<<http://ssrn.com/abstract=94043>Electroniccopyavailableat:<http://ssrn.com/abstract=94043><http://hupress.harvard.edu/catalog/JENTHF.html>>
- Kurniawati, Dewi, Aloysius Harry Mukti, Universitas Bhayangkara, Jakarta Raya, Prodi Akuntansi, Universitas Bhayangkara, and others, 'Pengaruh Thin Capitalization , Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak', 01.01 (2023), 44–50
- Magister, Jurnal, Akuntansi Trisakti, Mauliddini Nadhifah, and Abubakar Arif, 'Transfer Pricing , Thin Capitalization , Financial Distress , Earning Management , Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance Dimoderasi Oleh S Ales', 7.2 (2020), 145–70
- Mandailina, Vera, and Dewi Pramita, 'Uji Hipotesis Menggunakan Software Jasp Sebagai Upaya Peningkatan Kemampuan Teknik Analisa Data', 5.2 (2022), 512–19
- Mayasari, Indriani, 'Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bei', *Doctoral Dissertation, STIE Perbanas Surabaya*, 2020
- Mubarak, Reza, *Pengantar Ekonometrika Edisi Pertama*, 2021
- Muffarikoh, Zainatul, 'Statistika Pendidikan (Konsep Sampling Dan Uji Hipotesis) - Zainatul Mufarikoh - Google Books', *CV.Jakad Media Publishing*, 2019, p. 159
- Muhammad, Fadhel Aulia, Agustina Suparyati, Masfar Gazali, and Dian Octaviani, 'Pengaruh Pengetahuan Perpajakan, Kesadaran Wajib Pajak, Sanksi Pajak Terhadap Kepatuhan Wajib Pajak Kendaraan Bermotor (Studi Kasus Di Kota Tangerang)', *Jurnal Ekonomi Akuntansi, Manajemen*, 2.2 (2023), 91–107
- Muliana, Sitti, and Supryadi Supryadi, 'Pengaruh Profitabilitas Dan Leverage

- Terhadap Tax Avoidance', *Patria Artha Journal of Accounting & Financial Reporting*, 7.1 (2023), 1–14 <<https://doi.org/10.33857/jafr.v7i1.685>>
- Nandita, Dea Aulia, Lalu Bayu Alamsyah, Enggar Prima Jati, and Edy Widodo, 'Regresi Data Panel Untuk Mengetahui Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi PDRB Di Provinsi DIY Tahun 2011-2015', *Indonesian Journal of Applied Statistics*, 2.1 (2019), 42 <<https://doi.org/10.13057/ijas.v2i1.28950>>
- Ningsih, Tiara, Oktariansyah Oktariansyah, Panca Satria Putra, and Aries Veronica, 'Pengaruh Pajak, Ukuran Perusahaan Dan Kepemilikan Asing Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Subsektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia', *Jurnal Media Wahana Ekonomika*, 20.4 (2024), 826–39 <<https://doi.org/10.31851/jmwe.v20i4.14648>>
- Nuraini dan Marsono, 'Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Thin Capitalization Pada Perusahaan Multinasional Di Indonesia', *Diponegoro Journal of Accounting*, 3.3 (2014), 1–9 <<http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>>
- Olivia, Imelda, and Susi Dwimulyani, 'Pengaruh Thin Capitalization Dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi', *Prosiding Seminar Nasional Pakar*, 2019, 1–10 <<https://doi.org/10.25105/pakar.v0i0.4337>>
- Panjalusman, Paskalis A, Erik Nugraha, and Audita Setiawan, 'Pengaruh Transfer Pricing Terhadap Penghindaran Pajak', *Jurnal Pendidikan Akuntansi & Keuangan*, 6.2 (2018), 105 <<https://doi.org/10.17509/jpak.v6i2.15916>>
- Patricia, Primsa Bangun, and Malem Ukur Tarigan, 'Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Intervening (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia)', *Manajemen Bisnis*, 13(1).1 (2018), 25–42
- Priatna, Husaeri, 'Pengukuran Kinerja Perusahaan Dengan Rasio Profitabilitas', *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 7 (2016), 1–10 <<https://ejournal.unibba.ac.id/index.php/AKURAT>>
- Purnomo, Rochmat Aldy, 'Analisis Statistik Ekonomi Dan Bisnis Dengan SPSS', Cv. Wade Group, 2017, pp. 1–177
- Robinson, Jennifer L. Glenn Jeremy C.E. Lee Sean T. McGuire John R., 'The Effect of Transfer Pricing Incentives on Financial Reporting of Intangible Assets:

- Evidence from Purchase Price Allocations’, *Angewandte Chemie International Edition*, 6(11), 951–952., 4.4 (2024), 5–24
- Sabita, Johan Hayan, and Titik Mildawati, ‘Pengaruh Karakter Eksekutif, Ukuran Perusahaan, Leverage, Sales Growth Terhadap Penghindaran Pajak’, *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 7.11 (2018), 1–22
- Salwah, Siti, and Eva Herianti, ‘Pengaruh Aktivitas Thin Capitalization Terhadap Penghindaran Pajak’, *JRB-Jurnal Riset Bisnis*, 3.1 (2019), 30–36  
<<https://doi.org/10.35592/jrb.v3i1.978>>
- Santoso, Arie Budi, and Cris Kuntadi, ‘Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Nilai Perusahaan: Penghindaran Pajak, Perencanaan Pajak Dan Profitabilitas’, *Jurnal Riset Rumpun Ilmu Ekonomi*, 2.2 (2023), 341–52  
<<https://doi.org/10.55606/jurrie.v2i2.1821>>
- Sari, Meila, and Heidy Paramitha Devi, ‘Pengaruh Corporate Governance Dan Karakteristik Eksekutif Terhadap Tax Avoidance’, *Jurnal Akuntansi*, 2.2 (2018), 298–306
- Sarif, Apriansyah, ‘Pengaruh Thin Capitalization Terhadap Penghindaran’, 2.3 (2022), 306–15
- Savitri, Citra, Syifa Pramudita Faddila, Irmawartini, Hanif Rani Iswari, Choirul Anam, Silvana Syah, and others, ‘Analisis Regresi Data Panel’, 2022, 241–53
- Sektor, Publik, Lovena Christy Susanto, Vennecia Julianetta, Alexander Excel, Fiorin Tanya, Stefanie Kristiana, and others, ‘Pengaruh Transfer Pricing Dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan’, 2.1 (2022), 59–69
- Setiawan, Agung, and Neo Agustina, ‘Pengaruh Thin Capitalization Dan Profitabilitas Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia’, *Jurnal Akuntansi Dan Pembangunan*, 4.1 (2018), 1–10
- Simanjuntak, Esra Putri, and Eddy Suranta, ‘Pengaruh Financial Distress Dan Kualitas Audit Terhadap Penghindaran Pajak: Covid 19 Sebagai Variabel Moderasi’, *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi (MEA)*, 8.1 (2024), 117–39 <<https://doi.org/10.31955/mea.v8i1.3648>>
- Sugiyono, Sugiyono, Sutarman Sutarman, and Tri Rochmadi, ‘Pengembangan Sistem Computer Based Test (Cbt) Tingkat Sekolah’, *Indonesian Journal of Business Intelligence (IJUBI)*, 2.1 (2019), 1 <<https://doi.org/10.21927/ijubi.v2i1.917>>

- Syawalina, Cut Fitrika, Irmawati Irmawati, and Reni Julia, 'Pengaruh Transfer Pricing Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Farmasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode (2018-2020)', *Jurnal Akuntansi Muhammadiyah*, 12.1 (2022), 67–78 <<https://doi.org/10.37598/jam.v12i1.1394>>
- Taylor, Grantley, and Grant Richardson, 'International Corporate Tax Avoidance Practices: Evidence from Australian Firms', *International Journal of Accounting*, 47.4 (2012), 469–96 <<https://doi.org/10.1016/j.intacc.2012.10.004>>
- Terdaftar, Yang, D I Bei, Ester Matanari, Paul Eduard Sudjiman, Ester Matanari, and Paul Eduard Sudjiman, 'Pengaruh Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Sub-Sektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bei 2018-2020', 3.10 (2022), 1–12
- Utami, Melina Fajrin, and Ferry Irawan, 'Pengaruh Thin Capitalization Dan Transfer Pricing Aggressiveness Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Financial Constraints Sebagai Variabel Moderasi', *Owner*, 6.1 (2022), 386–99 <<https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.607>>
- Wau, Taosige, Umi Mai Sarah, Diana Pritanti, Yesi Ramadhani, and Muhammad Saiful Ikhsan, 'Determinan Pertumbuhan Ekonomi Negara ASEAN: Model Data Panel', *Jurnal Samudra Ekonomi Dan Bisnis*, 13.2 (2022), 163–76 <<https://doi.org/10.33059/jseb.v13i2.5205>>
- Wijaya, Tan Herlinawati, 'Analysis of The Factors That Influence Tax Avoidance', 2020
- Wulandari, Tri Puji, and Ferdiansyah, 'Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan Transfer Pricing', *Jurnal Akuntansi*, 2022 <[https://epub.imandiri.id/epub\\_JRAKview.asp?showdetail=&NIM=371801014%0A%0A](https://epub.imandiri.id/epub_JRAKview.asp?showdetail=&NIM=371801014%0A%0A)>
- Adnyana, I Gede Adhi, and I Ketut Jati, 'Pengaruh Sanksi Perpajakan, Penggunaan e-SPT, Dan Kualitas Pelayanan Fiskus Pada Kepatuhan Wajib Pajak Orang Pribadi', *E-Jurnal Akuntansi*, 25.2 (2018), 2129 <<https://doi.org/10.24843/eja.2018.v25.i03.p19>>
- Affah, Siti Nasaihatul, and Dewi Prastiwi, 'Pengaruh Thin Capitalization Terhadap Penghindaran Pajak', *AKUNESA: Jurnal Akuntansi Unesa*, 7.3 (2019), 1–7 <<http://jurnalmahasiswa.unesa.ac.id/index.php/jurnal-akuntansi/>>
- Aini, Hidayatul, and Andi Kartika, 'Pengaruh Profitabilitas , Leverage , Komisaris

- Independen , Ukuran Perusahaan Dan Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak', 15.1 (2022), 61–73
- Akuntansi, Jurnal, Sartika Wulandari, Rachmawati Meita Oktaviani, and Corresponding Author, 'Manajemen Laba , Transfer Pricing , Dan Penghindaran Pajak Sebelum Dan Pada Masa Pandemi Covid-19', 7.April (2023), 1424–33
- Annisa Lutfia, and SET., M.Ak. Dudi Pratomo, 'Pengaruh Transfer Pricing, Kepemilikan Institusional, Dan Komisaris Independen Terhadap Tax Avoidance (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012 – 2016)', *E-Proceeding of Management*, 5.2 (2018), 2386–94
- Ardianto, Andy, and Dyna Rachmawati, 'Strategi Diversifikasi, Transfer Pricing Dan Beban Pajak', *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 14.2 (2019), 45 <<https://doi.org/10.35384/jkp.v14i2.126>>
- Armstrong, Christopher S., Jennifer L. Blouin, and David F. Larcker, 'The Incentives for Tax Planning', *Journal of Accounting and Economics*, 53.1–2 (2012), 391–411 <<https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2011.04.001>>
- Astuti, Titiek Puji, and Y Anni Aryani, 'Astuti Dan Aryani: Tren Pengindaran Pajak Perusahaan Manufaktur Di Indonesia...', *Jurnal Akuntansi*, XX No. 03.03 (2016), 375–88 <[www.pajak.go.id](http://www.pajak.go.id)>
- Ausa'ie, Muhammad Rizqi, and Hasim As'ari, 'Literatur Review: Aspek Perpajakan Dan Strategi Transfer Pricing Bagi Perusahaan Multinasional', *Jurnal Akuntan Publik*, 1.3 (2023), 253–62 <<https://doi.org/10.59581/jap-widyakarya.v1i3.997>>
- Balaka, Muh Yani, 'Metode Penelitian Kuantitatif', *Metodologi Penelitian Pendidikan Kualitatif*, 1 (2022), 130
- Dewinta, Ida, and Putu Setiawan, 'Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Tax Avoidance', *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 14.3 (2016), 1584–1615
- Dwi Sandra, Monifa Yuliana, and Achmad Syaiful Hidayat Anwar, 'Pengaruh Corporate Social Responsibility Dan Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak', *Jurnal Akademi Akuntansi*, 1.1 (2018), 1–8 <<https://doi.org/10.22219/jaa.v1i1.6947>>
- Dwiningsih, Nurhidayati, 'Analisa Penggunaan Metode Penelitian Regresi Data Panel Pada Studi Kasus Skripsi Mahasiswa Bimbingan Prodi Manajemen Universitas Trilogi.', *Laporan Penelitian*, 2020, 18–19
- Fauziah, Frida, and Kurnia, 'Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan Sektor Industri Barang

- Konsumsi', *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi: Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya*, 10.4 (2021), 1–21 <<https://finance.detik.com>>
- Ghasani, Nur Alfi Laila Sifai, Nurdiono Nurdiono, Yenni Agustina, and A. Zubaidi Indra, 'Pengaruh Transfer Pricing, Leverage Dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance', *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 26.1 (2021), 68–79 <<https://doi.org/10.23960/jak.v26i1.269>>
- Gracia, Jessica, and Amelia Sandra, 'Pengaruh Pajak Penghasilan Badan, Ukuran Perusahaan, Tax Heaven Country , Dan Kualitas Audit Terhadap Agresivitas Transfer Pricing', 10.1 (2022), 56–68
- Gunawan, Andrew, 'Peranan Good Corporate Governance Dalam Meminimalisir Praktik Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Go Publik', *Owner*, 6.1 (2022), 379–85 <<https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.618>>
- Hakim, Fatihunadha Zamzam Al Hazni, 'Pengaruh Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2017', *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB*, 8.2 (2020), 23
- Hanlon, Michelle, and Shane Heitzman, 'MIT Open Access Articles A Review of Tax Research', *Journal of Accounting and Economics*, 50.2–3 (2010), 127–78
- Hidayat, Wastam Wahyu, 'Pengaruh Profitabilitas, Leverage Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak: Studi Kasus Perusahaan Manufaktur Di Indonesia', *Jurnal Riset Manajemen Dan Bisnis*, 3.1 (2018), 19–26
- Irsan, Muhammad, 'Pengaruh Lverage, Profitabilitas Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Industri Makanan Dan Minuman Di BEI)', *Jurnal Bisnis Dan Ekonomi*, 2.2 (2020), 16–23
- Jamaludin, Ali, 'Pengaruh Profitabilitas (Roa), Leverage (Ltder) Dan Intensitas Aktiva Tetap Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Pada Perusahaan Subsektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bei Periode 2015-2017', *Eqien: Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 7.1 (2020), 85–92 <<https://doi.org/10.34308/eqien.v7i1.120>>
- Jensen, Michael C, and William H Meckling, 'Also Published in Foundations of Organizational Strategy', *Journal of Financial Economics*, 4, 1976, 305–60 <<http://ssrn.com/abstract=94043>Electroniccopyavailableat:<http://ssrn.com/abstract=94043><http://hupress.harvard.edu/catalog/JENTHF.html>>
- Kurniawati, Dewi, Aloysius Harry Mukti, Universitas Bhayangkara, Jakarta Raya, Prodi Akuntansi, Universitas Bhayangkara, and others, 'Pengaruh Thin Capitalization , Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak', 01.01 (2023),

- Magister, Jurnal, Akuntansi Trisakti, Mauliddini Nadhifah, and Abubakar Arif, 'Transfer Pricing , Thin Capitalization , Financial Distress , Earning Management , Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance Dimoderasi Oleh S Ales', 7.2 (2020), 145–70
- Mandailina, Vera, and Dewi Pramita, 'Uji Hipotesis Menggunakan Software Jasp Sebagai Upaya Peningkatan Kemampuan Teknik Analisa Data', 5.2 (2022), 512–19
- Mayasari, Indriani, 'Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bei', *Doctoral Dissertation, STIE Perbanas Surabaya*, 2020
- Mubarak, Reza, *PENGANTAR EKONOMETRIKA Edisi Pertama*, 2021
- Muffarikoh, Zainatul, 'Statistika Pendidikan (Konsep Sampling Dan Uji Hipotesis) - Zainatul Muffarikoh - Google Books', *CV.Jakad Media Publishing*, 2019, p. 159 <[https://books.google.co.id/books?hl=en&lr=&id=hknWDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PR1&dq=jurnal+penjelasan+jenis+setiap+pengujian+hipotesis&ots=g0-Kcgu54q&sig=K2BfkXapKUfo5S8wLks10F9z73Y&redir\\_esc=y#v=onepage&q&f=false](https://books.google.co.id/books?hl=en&lr=&id=hknWDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PR1&dq=jurnal+penjelasan+jenis+setiap+pengujian+hipotesis&ots=g0-Kcgu54q&sig=K2BfkXapKUfo5S8wLks10F9z73Y&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false)>
- Muhammad, Fadhel Aulia, Agustina Suparyati, Masfar Gazali, and Dian Octaviani, 'Pengaruh Pengetahuan Perpajakan, Kesadaran Wajib Pajak, Sanksi Pajak Terhadap Kepatuhan Wajib Pajak Kendaraan Bermotor (Studi Kasus Di Kota Tangerang)', *Jurnal Ekonomi Akuntansi, Manajemen*, 2.2 (2023), 91–107
- Muliana, Sitti, and Supryadi Supryadi, 'Pengaruh Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Tax Avoidance', *Patria Artha Journal of Accounting & Financial Reporting*, 7.1 (2023), 1–14 <<https://doi.org/10.33857/jafr.v7i1.685>>
- Nandita, Dea Aulia, Lalu Bayu Alamsyah, Enggar Prima Jati, and Edy Widodo, 'Regresi Data Panel Untuk Mengetahui Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi PDRB Di Provinsi DIY Tahun 2011-2015', *Indonesian Journal of Applied Statistics*, 2.1 (2019), 42 <<https://doi.org/10.13057/ijas.v2i1.28950>>
- Ningsih, Tiara, Oktariansyah Oktariansyah, Panca Satria Putra, and Aries Veronica, 'Pengaruh Pajak, Ukuran Perusahaan Dan Kepemilikan Asing Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Subsektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia', *Jurnal Media Wahana Ekonomika*, 20.4 (2024), 826–39 <<https://doi.org/10.31851/jmwe.v20i4.14648>>
- Nuraini dan Marsono, 'Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Thin

- Capitalization Pada Perusahaan Multinasional Di Indonesia', *Diponegoro Journal of Accounting*, 3.3 (2014), 1–9 <<http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>>
- Olivia, Imelda, and Susi Dwimulyani, 'Pengaruh Thin Capitalization Dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi', *Prosiding Seminar Nasional Pakar*, 2019, 1–10 <<https://doi.org/10.25105/pakar.v0i0.4337>>
- Panjalusman, Paskalis A, Erik Nugraha, and Audita Setiawan, 'Pengaruh Transfer Pricing Terhadap Penghindaran Pajak', *Jurnal Pendidikan Akuntansi & Keuangan*, 6.2 (2018), 105 <<https://doi.org/10.17509/jpak.v6i2.15916>>
- Patricia, Primsa Bangun, and Malem Ukur Tarigan, 'Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Intervening (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia)', *Manajemen Bisnis*, 13(1).1 (2018), 25–42
- Priatna, Husaeri, 'Pengukuran Kinerja Perusahaan Dengan Rasio Profitabilitas', *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 7 (2016), 1–10 <<https://ejournal.unibba.ac.id/index.php/AKURAT>>
- Purnomo, Rochmat Aldy, 'Analisis Statistik Ekonomi Dan Bisnis Dengan SPSS', Cv. Wade Group, 2017, pp. 1–177
- Robinson, Jennifer L. Glenn Jeremy C.E. Lee Sean T. McGuire John R., 'The Effect of Transfer Pricing Incentives on Financial Reporting of Intangible Assets: Evidence from Purchase Price Allocations', *Angewandte Chemie International Edition*, 6(11), 951–952., 4.4 (2024), 5–24
- Sabita, Johan Hayan, and Titik Mildawati, 'Pengaruh Karakter Eksekutif, Ukuran Perusahaan, Leverage, Sales Growth Terhadap Penghindaran Pajak', *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 7.11 (2018), 1–22
- Salwah, Siti, and Eva Herianti, 'Pengaruh Aktivitas Thin Capitalization Terhadap Penghindaran Pajak', *JRB-Jurnal Riset Bisnis*, 3.1 (2019), 30–36 <<https://doi.org/10.35592/jrb.v3i1.978>>
- Santoso, Arie Budi, and Cris Kuntadi, 'Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Nilai Perusahaan: Penghindaran Pajak, Perencanaan Pajak Dan Profitabilitas', *Jurnal Riset Rumpun Ilmu Ekonomi*, 2.2 (2023), 341–52 <<https://doi.org/10.55606/jurrie.v2i2.1821>>
- Sari, Meila, and Heidy Paramitha Devi, 'Pengaruh Corporate Governance Dan

- Karakteristik Eksekutif Terhadap Tax Avoidance', *Jurnal Akuntansi*, 2.2 (2018), 298–306
- Sarif, Apriansyah, 'Pengaruh Thin Capitalization Terhadap Penghindaran', 2.3 (2022), 306–15
- Savitri, Citra, Syifa Pramudita Faddila, Irmawartini, Hanif Rani Iswari, Choirul Anam, Silvana Syah, and others, 'Analisis Regresi Data Panel', 2022, 241–53
- Sektor, Publik, Lovenia Christy Susanto, Vennecia Julianetta, Alexander Excel, Fiorin Tanya, Stefanie Kristiana, and others, 'Pengaruh Transfer Pricing Dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan', 2.1 (2022), 59–69
- Setiawan, Agung, and Neo Agustina, 'Pengaruh Thin Capitalization Dan Profitabilitas Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia', *Jurnal Akuntansi Dan Pembangunan*, 4.1 (2018), 1–10
- Simanjuntak, Esra Putri, and Eddy Suranta, 'Pengaruh Financial Distress Dan Kualitas Audit Terhadap Penghindaran Pajak: Covid 19 Sebagai Variabel Moderasi', *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi (MEA)*, 8.1 (2024), 117–39 <<https://doi.org/10.31955/mea.v8i1.3648>>
- Sugiyono, Sugiyono, Sutarman Sutarman, and Tri Rochmadi, 'Pengembangan Sistem Computer Based Test (Cbt) Tingkat Sekolah', *Indonesian Journal of Business Intelligence (IJUBI)*, 2.1 (2019), 1 <<https://doi.org/10.21927/ijubi.v2i1.917>>
- Syawalina, Cut Fitrika, Irmawati Irmawati, and Reni Julia, 'Pengaruh Transfer Pricing Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Farmasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode (2018-2020)', *Jurnal Akuntansi Muhammadiyah*, 12.1 (2022), 67–78 <<https://doi.org/10.37598/jam.v12i1.1394>>
- Taylor, Grantley, and Grant Richardson, 'International Corporate Tax Avoidance Practices: Evidence from Australian Firms', *International Journal of Accounting*, 47.4 (2012), 469–96 <<https://doi.org/10.1016/j.intacc.2012.10.004>>
- Terdaftar, Yang, D I Bei, Ester Matanari, Paul Eduard Sudjiman, Ester Matanari, and Paul Eduard Sudjiman, 'Pengaruh Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Sub-Sektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bei 2018-2020', 3.10 (2022), 1–12
- Utami, Melina Fajrin, and Ferry Irawan, 'Pengaruh Thin Capitalization Dan Transfer Pricing Aggressiveness Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Financial Constraints Sebagai Variabel Moderasi', *Owner*, 6.1 (2022), 386–99 <<https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.607>>

- Wau, Taosige, Umi Mai Sarah, Diana Pritanti, Yesi Ramadhani, and Muhammad Saiful Ikhsan, 'Determinan Pertumbuhan Ekonomi Negara ASEAN: Model Data Panel', *Jurnal Samudra Ekonomi Dan Bisnis*, 13.2 (2022), 163–76  
<<https://doi.org/10.33059/jseb.v13i2.5205>>
- Wijaya, Tan Herlinawati, 'Analysis of The Factors That Influence Tax Avoidance', 2020
- Wulandari, Tri Puji, and Ferdiansyah, 'Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan Transfer Pricing', *Jurnal Akuntansi*, 2022  
<[https://epub.imandiri.id/epub\\_JRAKview.asp?showdetail=&NIM=371801014%0A%0A](https://epub.imandiri.id/epub_JRAKview.asp?showdetail=&NIM=371801014%0A%0A)>