

PENGARUH *TRANSFER PRICING*, *SALES GROWTH*, DAN *CAPITAL INTENSITY* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* (PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2021-2023)



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA
STRATA SATU DALAM ILMU AKUNTANSI SYARIAH**

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

**DISUSUN OLEH:
M. TEGUH IMAN
NIM. 20108040093**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2025**

HALAMAN PENGESAHAN



KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Jl. Marsda Adisucipto Telp. (0274) 550821, 512474 Fax. (0274) 586117 Yogyakarta 55281

PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor : B-229/Un.02/DEB/PP.00.9/01/2025

Tugas Akhir dengan judul : PENGARUH TRANSFER PRICING, SALES GROWTH, DAN CAPITAL INTENSITY TERHADAP TAX AVOIDANCE (PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2021-2023)

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : M. TEGUH IMAN
Nomor Induk Mahasiswa : 20108040093
Telah diujikan pada : Jumat, 17 Januari 2025
Nilai ujian Tugas Akhir : A/B

dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Sidang

M. Arsyadi Ridha, S.E., M.Sc., Ak., CA., ACPA.
SIGNED

Valid ID: 679b349f1aefb



Penguji I

Risya Khaerun Nisa, S.E., M.Sc.
SIGNED

Valid ID: 679af00b5433a



Penguji II

Sofyan Hadinata, S.E., M.Sc., Ak., CA.
SIGNED

Valid ID: 679b3215ad25b



Yogyakarta, 17 Januari 2025
UIN Sunan Kalijaga
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Prof. Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si., Ak., CA., ACPA.
SIGNED

Valid ID: 679e22c1c9ec8

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudara M. Teguh Iman

Kepada:

Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

DI Yogyakarta

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan, maka saya selaku pembimbing berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama : M. Teguh Iman

NIM : 20108040093

Judul Skripsi : **PENGARUH *TRANSFER PRICING*, *SALES GROWTH* DAN *CAPITAL INTENSITY* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* (PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2021-2023)**

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Program Studi Akuntansi Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelas Sarjana Strata dalam bidang ilmu ekonomi islam.

Dengan ini saya mengharap agar skripsi tersebut dapat segera dimunaqosyahkan. Atas perhatiannya saya ucapkan terimakasih.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
Yogyakarta, 10 Januari 2025

Pembimbing,



M. Arsyadi Ridha, S.E., M.Sc., AK., CA., ACPA

NIP. 19851121 201503 1 005

HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : M. Teguh Iman
NIM : 20108040093
Jurusan/Program Studi : Akuntansi Syariah

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Transfer pricing*, *Sales growth* dan *Capital intensity* Terhadap *Tax avoidance* (Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di BEI Periode 2021-2023)”** adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusunan sendiri, bukan duplikasi atau saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *body note* dan daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada peneliti.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Yogyakarta, 10 Januari 2025



Peneliti,

M. Teguh Iman

NIM. 20108040093

**HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN
AKADEMIK**

Sebagai civitas akademik UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : M. Teguh Iman
NIM : 20108040093
Program Studi : Akuntansi Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Noneksklusif (*Non-Exclusive royalty free right*) atas karya ilmiah yang berjudul:

“PENGARUH *TRANSFER PRICING*, *SALES GROWTH* DAN *CAPITAL INTENSITY* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* (PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2021-2023)”.

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan hak bebas royalti Noneksklusif ini di UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak (database), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama sebagai peneliti/penyusun dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di: Yogyakarta

Pada Tanggal: 10 Januari 2025

Hormat Saya,



M. Teguh Iman

HALAMAN MOTTO

La Tahzan Innallaha Ma'ana

“Janganlah engkau bersedih, sesungguhnya Allah bersama kita”

(Q.S. At-Taubah: 40)



HALAMAN PERSEMBAHAN

Dengan segenap rasa syukur, skripsi ini peneliti persembahkan kepada:

Almamater tercinta

Program Studi Akuntansi Syariah

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, segala puji syukur senantiasa teriring dalam setiap hela nafas kepada Sang pengggangam hati dan pemeluk jiwa, Allah SWT. Yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya serta nikmat iman dan nikmat Islam. Shalawat dan salam tercurah kepada Nabi dan Rasulullah Muhammad SAW, suri tauladan manusia sepanjang masa beserta keluarganya beserta para sahabatnya.

Alhamdulillahirrobbil'aalamin, berkat rahmat, hidayah dan inayah-Nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul "**Pengaruh *Transfer Pricing, Sales Growth* dan *Capital Intensity* Terhadap *Tax Avoidance* (Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di BEI Periode 2021-2023)**" untuk diajukan guna memenuhi salah satu syarat dalam menyelesaikan Program Studi S1 Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.

Proses penyusunan skripsi ini, tidak terlepas dari banyaknya hambatan dan lika-liku yang membuat peneliti harus bekerja keras untuk menyelesaikan penelitian ini sesuai dengan maksud dan tujuannya. Dalam penyusunan skripsi ini, peneliti memperoleh bimbingan dan bantuan dari pihak-pihak yang turut memberikan andil, baik secara langsung maupun tidak langsung, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Peneliti mengucapkan terimakasih dengan segala ketulusan dan kerendahan hati. Rasa terimakasih tersebut peneliti haturkan kepada

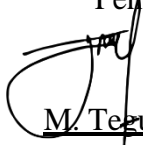
1. Bapak Prof. Noorhaidi Hasan, S.Ag., M.A., M.Phil., Ph.D. selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Prof. Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si., Ak., CA., ACPA. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak Sofyan Hadinata, S.E., M.Sc., Ak., CA. selaku ketua program studi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

4. Bapak Dr. Prasajo, S.E., M.Si. selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah memberikan dukungan dan semangat.
5. Bapak M. Arsyadi Ridha, S.E., M.Sc., AK., CA., ACPA selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang senantiasa membimbing, mengarahkan, memotivasi dan banyak memberikan bantuan dengan kesabaran dan ketulusan hati kepada peneliti.
6. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah ikhlas memberikan ilmu serta pengalaman pengetahuannya kepada peneliti selama masa perkuliahan.
7. Seluruh pegawai dan staf Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
8. Orang tua saya, kakak, adik sebuah keluarga yang menjadi alasan utama peneliti berjuang menyelesaikan tanggung jawab dalam penulisan skripsi, sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi dengan cepat.
9. Teman-teman Pondok Pesantren Al-Munawwir Krapyak Komplek Arafah (K3) yang selalu memberi semangat kepada peneliti.
10. Rekan-rekan Akuntansi Syariah yang telah memberikan kontribusi baik langsung maupun tidak langsung dalam penyusunan tugas akhir (skripsi).

Kepada semua pihak tersebut, semoga mendapat balasan dan ridho dari Allah SWT atas segala bantuan, bimbingan, serta do'a yang diberikan kepada peneliti. Peneliti menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih banyak kekurangan, sehingga kritik saran yang bersifat membangun dari pembaca sangat peneliti harapkan. Akhir kata semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat.

Yogyakarta, 10 Januari 2025

Peneliti



M. Teguh Iman

NIM. 20108040093

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN	iv
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK	v
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
ABSTRAK	xiv
ABSTRACT	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	9
C. Tujuan Penelitian	9
D. Manfaat Penelitian	10
E. Sistematika Pembahasan	10
BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	12
A. Landasan Teori.....	12
B. Penelitian Terdahulu	16
C. Pengembangan Hipotesis	24
D. Kerangka Teori	28

BAB III METODE PENELITIAN	29
A. Desain Penelitian	29
B. Definisi Operasional Variabel.....	29
C. Populasi dan Sampel	32
D. Teknik Pengumpulan Data.....	34
E. Teknik Analisis Data.....	34
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	40
A. Gambaran Umum Penelitian.....	40
B. Analisis Data.....	41
C. Pembahasan.....	50
BAB V PENUTUP.....	55
A. Kesimpulan	55
B. Keterbatasan.....	55
C. Saran	56
DAFTAR PUSTAKA.....	57
LAMPIRAN.....	68

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
 YOGYAKARTA

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Persentase Realisasi Penerimaan Pajak dalam Triliun Rupiah	2
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	17
Tabel 4. 1 Tahapan Pembagian Sampel	40
Tabel 4. 2 Statistik Deskriptif	41
Tabel 4. 3 Hasil Uji Chow	43
Tabel 4. 4 Hasil Uji Hausman	43
Tabel 4. 5 Hasil Uji Lagrange Multiplier	44
Tabel 4. 6 Hasil Uji Autokorelasi	45
Tabel 4. 7 Hasil Uji Multikolinearitas	46
Tabel 4. 8 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda Model REM	47
Tabel 4. 9 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	48
Tabel 4. 10 Hasil Uji F	49
Tabel 4. 11 Hasil Uji T	50



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Teori.....	28
Gambar 4. 1 Hasil Uji Normalitas	45



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *transfer pricing*, *sales growth* dan *capital intensity* terhadap *tax avoidance*. Penelitian ini menggunakan populasi perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI pada tahun 2021-2023 dengan data pengamatan sejumlah 117 sampel. Teknik yang digunakan adalah regresi linier berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *transfer pricing* dan *sales growth* tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Sedangkan *capital intensity* berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*. Secara bersama-sama *transfer pricing*, *sales growth* dan *capital intensity* tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*.

Kata kunci: *transfer pricing*, *sales growth*, *capital intensity*, *tax avoidance*



ABSTRACT

This study aims to examine the effect of transfer pricing, sales growth and capital intensity on tax avoidance. This study uses a population of manufacturing companies listed on the IDX in 2021-2023 with observation data totaling 117 samples. The technique used is multiple linear regression. The results of this study indicate that transfer pricing and sales growth have no effect on tax avoidance. Meanwhile, capital intensity has a significant effect on tax avoidance. Together transfer pricing, sales growth and capital intensity have no significant effect on tax avoidance.

Keywords: transfer pricing, sales growth, capital intensity, tax avoidance



BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Di dalam UU No. 28 Tahun 2007 tentang perpajakan menyatakan bahwa “pajak adalah kontribusi wajib kepada negara yang terutang oleh orang pribadi atau badan yang bersifat memaksa berdasarkan Undang-undang dengan tidak mendapatkan imbalan secara langsung dan digunakan untuk keperluan negara bagi sebesar-besarnya kemakmuran rakyat.” Setiap orang, mulai dari individu hingga perusahaan, membayar pajak dengan adil berdasarkan aturan dan regulasi yang ditetapkan dalam peraturan perpajakan. Pajak adalah bagian penting dari pendapatan negara, karena pajak bisa membiayai seluruh biaya, satu diantaranya ialah pembangunan (Susilowato *et al.*, 2020). Pajak dapat mendanai berbagai layanan publik, termasuk sekolah, jalan, serta berbagai program sosial. Menurut Ainniyya *et al.*, (2021), pajak memiliki beberapa tujuan, seperti mendistribusikan pendapatan, mengatur perekonomian, menjaga stabilitas, serta penganggaran.

Menurut Laporan Kinerja DJP tahun 2023, berbagai program dan kegiatan telah dilaksanakan oleh Direktorat Jenderal Pajak. Peta Strategis serta IKU DJP Tahun 2023, yang diterjemahkan ke dalam Kontrak Kinerja Direktorat Jenderal Pajak Tahun 2023, terdiri dari 44 IKU. LAKIN DJP ini menunjukkan perbandingan antara realisasi pencapaian dari program dan kegiatan yang pengelolaan keuangan negara menjadi sulit karena keadaan dan kondisi ekonomi

yang berubah-ubah dan tuntutan masyarakat yang berubah-ubah. Namun demikian, visi dan misi Direktorat Jenderal Pajak mendorong mereka untuk terus berusaha mengatasi masalah ini hingga kewajibannya yang diberikan bisa terselesaikan.

Tabel 1. 1 Persentase Realisasi Penerimaan Pajak dalam Triliun Rupiah

Tahun	2021	2022	2023
Target	1.229,57	1.484,96	1.818,24
Realisasi	1.278,63	1.716,76	1.867,87
Capaian	103,99%	115,61%	102,73%

Sumber : Laporan Kinerja Direktorat Jenderal Pajak 2023

Tabel 1.1 dapat dilihat hingga Desember 2023, pajak yang diterima negara mencapai Rp1.867,87 triliun, atau 102,73% dari target, sedangkan target untuk tahun 2023 adalah Rp1.818,24 triliun. Meskipun terjadi penurunan dari tahun 2022 ke 2023, proporsi penerimaan pajak yang dicapai tetap melampaui target APBN untuk realisasi penerimaan.

Tiga cara utama untuk mengumpulkan pajak ialah dengan sistem *self assessment*, *official assessment*, dan *withholding assessment*. Wajib pajak yang menggunakan metode *self-assessment* dapat menghitung sendiri kewajiban pajaknya. Wajib pajak yang menggunakan metode *official assessment* menghitung kewajiban pajaknya dilakukan oleh pemerintah atau DJP. Wajib pajak yang menggunakan metode *withholding assessment* menentukan besaran pajaknya ditentukan oleh pihak eksternal yang berbeda dengan DJP. Umumnya,

pihak eksternal ini adalah departemen pajak atau bendahara perusahaan, yang bertugas memotong pajak dari gaji karyawan (Fitriani, 2022).

Indonesia menggunakan metode *self-assessment* untuk pengumpulan pajak. Wajib pajak diberdayakan untuk secara bebas menghitung, memutuskan, membayar, dan melaporkan pajak mereka menggunakan sistem ini (Sulaeman, 2021). Sistem ini memiliki beberapa kerentanan atau kelemahan karena wajib pajak terutama wajib pajak badan, dapat mengurangi kewajiban pajak mereka dengan mengurangi pengeluaran perusahaan, termasuk biaya-biaya yang berhubungan dengan pajak. Akibatnya, untuk mencapai target laba yang tinggi, banyak perusahaan menggunakan metode penghindaran pajak yang legal atau ilegal (Sulaeman, 2021).

Pendapatan utama pemerintah berasal dari pajak. Meskipun demikian, pajak membebankan biaya pada perusahaan dan mengurangi laba bersih mereka. Sehingga perusahaan berusaha untuk memaksimalkan keuntungannya dengan meminimalkan kewajiban pajak (Kurniasih & Sari, 2013). Manajemen perusahaan berusaha meminimalkan kewajiban pajak untuk memaksimalkan perolehan laba. Salah satu cara manajemen perusahaan mengurangi kewajiban pajak mereka yaitu dengan *tax avoidance*.

Seperti yang didefinisikan oleh Hidayat *et al.*, (2024), *tax avoidance* mengacu pada tindakan legal dan etis yang digunakan oleh perusahaan untuk mengurangi penghasilan kena pajak. Menurut Susilowato *et al.*, (2020), beberapa perusahaan menggunakan celah dalam kode pajak untuk

meminimalkan jumlah biaya yang harus dibayarkan oleh wajib pajak. Pohan (2019) menegaskan bahwa *tax avoidance* adalah metode yang sah yang digunakan oleh wajib pajak untuk menghindari pajak karena tidak bertentangan dengan undang-undang perpajakan, sehingga perusahaan menggunakan celah undang-undang untuk mengurangi kewajiban pajak mereka.

Menurut Forum Indonesia untuk Transparansi Anggaran (FITRA), masalah utama di Indonesia ialah penghindaran pajak. Pemilik perusahaan di sektor manufaktur membayar Rp69,27 triliun kepada pemerintah pada tahun 2021, Rp155,58 triliun pada tahun berikutnya, dan Rp130,43 triliun pada tahun berikutnya. Diperkirakan sekitar Rp110 triliun hilang akibat penggelapan pajak setiap tahunnya, dengan perusahaan bertanggung jawab atas sekitar 80% dan individu atas 20% sisanya (Himawan, 2017).

Banyak perusahaan memanfaatkan kelemahan sistem perpajakan negara lain untuk menghindari pajak terutama perusahaan multinasional yang memiliki afiliasi atau perusahaan terkait di negara-negara dengan nilai pajak rendah. Perusahaan sering terdorong untuk mengalihkan labanya dengan cara *transfer pricing* yaitu menaikkan harga transaksi ataupun menurunkan harga transaksi (Pratomo & Triswidyaria, 2021).

Metode penghindaran pajak yang lazim digunakan oleh perusahaan untuk mengurangi beban pajak mereka yaitu dengan *transfer pricing*, yang memungkinkan mereka untuk mengalokasikan tanggung jawab pajak mereka ke perusahaan anak atau perusahaan berelasi yang memiliki nilai pajak yang lebih

rendah, sehingga memudahkan mereka untuk menghasilkan laba. *Transfer pricing*, seperti yang dinyatakan oleh Tiwa *et al.*, (2017), adalah kebijakan perusahaan yang menetapkan harga transaksi di seluruh divisi dalam organisasi. Biaya pajak yang lebih tinggi pada perusahaan akan memotivasi perusahaan untuk menggunakan strategi *transfer pricing* untuk mengurangi kewajiban pajaknya (Yuniasih *et al.*, 2015).

Untuk menghindari pembayaran pajak, beberapa perusahaan melakukan apa yang dikenal sebagai “*transfer pricing*”, yang didefinisikan sebagai “manipulasi harga secara sistematis yang melibatkan pertukaran barang atau jasa antara perusahaan yang terafiliasi atau perusahaan yang memiliki hubungan istimewa” (Darma & Cahyati, 2022). Sekilas, *transfer pricing* terlihat seperti transaksi yang logis karena mengikuti aturan ekuitas dan akal sehat komersial. Namun pada kenyataannya, perusahaan mengalihkan keuntungan mereka ke anak perusahaan di negara yang memiliki nilai pajak yang lebih rendah (Fitriani *et al.*, 2021). Perusahaan yang merupakan bagian dari suatu grup atau memiliki hubungan tertentu sering kali menurunkan harga jualnya untuk mencapai penghematan pajak melalui *transfer pricing*.

Untuk memaksimalkan keuntungan sekaligus meminimalkan pajak, perusahaan multinasional sering kali memanfaatkan transfer harga yang murah untuk pihak-pihak yang terkait dan pihak-pihak ini kemudian dijual dengan harga tinggi. Untuk mengurangi kewajiban pajak mereka, perusahaan dengan penghasilan besar sering melakukan strategi penghindaran pajak dengan metode

transfer pricing. Dengan alasan sederhana bahwa tingkat profitabilitas yang tinggi mengindikasikan tingkat laba yang tinggi, dan tingkat laba yang tinggi juga menyebabkan biaya pajak yang tinggi.

Menurut Anggraeni dan Lutfillah (2019), perusahaan multinasional menggunakan *transfer pricing* untuk mengurangi kewajiban pajak dan meningkatkan keuntungan. Hal ini dilakukan dengan cara mentransfer pendapatan atau penghasilan ke perusahaan afiliasi di negara lain. *Transfer pricing* mengacu pada harga yang ditetapkan antara dua atau lebih perusahaan untuk penyediaan produk atau jasa kepada perusahaan yang terafiliasi (Talab *et al.*, 2017). Menurut Lenz (2020) tindakan *transfer pricing* yang dilakukan oleh perusahaan merupakan penghindaran pajak yang agresif. Penghindaran pajak yang agresif (*aggressive tax avoidance*) merupakan perilaku perencanaan pajak yang sah yang dilakukan oleh manajemen yang bertujuan untuk tetap mematuhi undang-undang pajak tanpa melanggar hukum.

Beberapa contoh *transfer pricing* yang dilakukan oleh wajib pajak badan di Indonesia antara lain PT Adaro Energy Tbk. PT Adaro adalah perusahaan pertambangan yang cukup besar di Indonesia. Menurut CNBC Indonesia dari tahun 2017 hingga 2019, PT Adaro melakukan *transfer pricing* dengan mengirimkan sebagian pendapatannya ke anak perusahaan yang berada di Singapura (Coaltrade Services International) (Asmara, 2019). Global Witness mengindikasikan bahwa PT Adaro mengatur anak perusahaannya untuk

menyetor Rp1,75 triliun atau US\$125 juta lebih rendah dari kewajiban mereka di Indonesia (Hariana, 2022).

PT Bentoel International Investama adalah contoh lain yang menggunakan *transfer pricing*. Kasus penggelapan pajak yang dilakukan oleh British American Tobacco (BAT) dengan PT Bentoel Internasional Investama terungkap dalam laporan tahun 2019 oleh *Tax Justice Network*. Produk rokok dan non-rokok dibuat oleh perusahaan global yang dikenal dengan nama British American Tobacco (BAT). Melalui penggunaan pinjaman intra-perusahaan dan PT Bentoel Internasional Investama, BAT mampu menghindari pajak Indonesia atas sebagian pendapatannya. Menurut Sintiana (2022), selama tiga tahun berjalan, PT Bentoel telah menghabiskan uang negara sebesar \$14 juta per tahun.

Tingkat pertumbuhan penjualan juga dapat mempengaruhi kecenderungan perusahaan untuk menerapkan strategi penghindaran pajak. Pertumbuhan penjualan (*sales growth*) perusahaan dapat dilihat dengan membandingkan tingkat penjualannya dari tahun ke tahun. Tingkat pertumbuhan penjualan yang baik atau buruk dan kemampuan untuk meramalkan laba dari pertumbuhan penjualan adalah dua metrik paling penting dalam manajemen modal kerja yang dapat diukur dengan melihat pertumbuhan penjualan. Laba perusahaan dan kemampuannya untuk mempengaruhi beban pajak keduanya dipengaruhi oleh tingkat pertumbuhan penjualan (Mariani, 2020). Otoritas pajak memperhatikan percepatan pertumbuhan penjualan ini karena mereka berasumsi bahwa perusahaan harus membayar tarif pajak yang lebih besar ketika penjualannya

berkembang. Manajemen mungkin mulai lebih fokus pada kebijakan pajak sebagai akibatnya (Aprianto & Dwimulyani, 2019).

Capital intensity (intensitas modal) ialah aspek lain yang dapat mempengaruhi penghindaran pajak. Rasio intensitas modal, yang mengindikasikan sejauh mana perusahaan berinvestasi pada aset tetap, merupakan salah satu faktor yang dapat mempengaruhi tingkat efektivitas pajak (Hardana & Hasibuan, 2023). Berdasarkan perhitungan akuntansi dan pajak menggunakan metode yang berbeda untuk menentukan nilai penyusutan aset, sehingga intensitas modal dapat mempengaruhi strategi penghindaran pajak (Djuharni & Bezaliel, 2019). Penyusutan aset tetap akan menyebabkan catatan laba perusahaan akan turun. Dengan penyusutan tersebut perusahaan akan memanfaatkan penyusutan aset tetapnya untuk mengurangi beban pajaknya. Hal ini dapat dilakukan karena perusahaan mencatat penyusutan aset tetap setiap tahun (Aisyah *et al.*, 2024).

Penelitian yang dilakukan oleh Sukrianingrum *et al.*, (2022) menemukan bahwa *transfer pricing* memiliki pengaruh terhadap penghindaran pajak, namun untuk *capital intensity* tidak memiliki pengaruh terhadap penghindaran pajak. Menurut penelitian yang dilakukan oleh Amidu *et al.*, (2019) ditemukan bahwa *transfer pricing* memiliki pengaruh terhadap *tax avoidance*. Menurut Aisyah *et al.*, (2024) dalam penelitiannya ditemukan bahwa *transfer pricing* memiliki pengaruh positif terhadap penghindaran pajak, sedangkan *capital intensity* dan *sales growth* memiliki pengaruh negatif terhadap penghindaran pajak.

Dengan demikian, peneliti tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul:

“PENGARUH *TRANSFER PRICING*, *SALES GROWTH*, DAN *CAPITAL INTENSITY* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* (PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2021-2023)”.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan uraian di atas, berikut merupakan rumusan masalah penelitian yang dapat dilakukan:

1. Apakah *transfer pricing* dapat mempengaruhi *tax avoidance*?
2. Apakah *sales growth* dapat mempengaruhi *tax avoidance*?
3. Apakah *capital intensity* dapat mempengaruhi *tax avoidance*?

C. Tujuan Penelitian

Penelitian ini bertujuan untuk:

1. Mengetahui pengaruh *transfer pricing* terhadap upaya penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur di Indonesia yang terdaftar di BEI tahun 2021-2023
2. Mengetahui pengaruh *sales growth* terhadap upaya penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur di Indonesia yang terdaftar di BEI tahun 2021-2023
3. Mengetahui pengaruh *capital intensity* terhadap upaya penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur di Indonesia yang terdaftar di BEI tahun 2021-2023

D. Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan dapat bermanfaat bagi berbagai pihak yang terkait dengan topik penelitian yang diangkat dalam penelitian, diantaranya:

1. Manfaat Teoritis

a. Bagi akademis

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi referensi dan menambah pemahaman kita mengenai bagaimana faktor-faktor seperti *transfer pricing*, *sales growth*, *capital intensity* dapat mempengaruhi praktik *tax avoidance*.

b. Bagi peneliti

Memiliki potensi untuk memperdalam pemahaman tentang bagaimana faktor-faktor seperti penetapan *transfer pricing*, *sales growth*, dan *capital intensity* berdampak pada perusahaan yang melakukan *tax avoidance*.

c. Bagi perusahaan

Dapat digunakan agar perusahaan bisa meningkatkan kinerja dan lebih meningkatkan kepatuhan peraturan yang berlaku

E. Sistematika Pembahasan

BAB I PENDAHULUAN

Bagian pertama ini memuat tentang latar belakang, rumusan masalah, tujuan serta manfaat penelitian. Latar belakang menjelaskan mengenai fenomena, urgensi dan permasalahannya secara umum, sehingga hal tersebut yang mendasari peneliti melakukan riset tersebut dan menjelaskan gap penelitian dari topik yang diangkat. Untuk rumusan masalah terdapat pertanyaan-pertanyaan inti dari penelitian yang harus dijawab. Berdasarkan dari rumusan

masalah, akan disampaikan tujuan dari penelitian. Manfaat penelitian juga akan dipaparkan baik ditujukan untuk ranah teoritis maupun praktisi.

BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS

Bab ini menjelaskan teori yang akan memperkuat hubungan variabel pada penelitian ini serta beberapa riset terdahulu yang relevan juga akan dibahas. Pengembangan hipotesis muncul atas dasar teori dan hasil riset terdahulu. Adapun kerangka pemikiran berfungsi untuk menggambarkan secara jelas mengenai perumusan hipotesis.

BAB III METODE PENELITIAN

Bab ini memuat penjelasan mengenai sumber dan jenis data pada penelitian, teknik pengumpulan data, populasi dan sampel, definisi operasional variabel dan pengukurannya serta metode analisis data yang digunakan.

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

Bab ini akan dipaparkan mengenai telaah hasil dan atau output dari data yang telah diolah melalui analisis data yakni serangkaian uji statistik dan regresi. Pembahasan memuat informasi yang dihasilkan dari output analisis tersebut yang berguna untuk menjawab pengembangan hipotesis sebelumnya.

BAB V PENUTUP

Bab ini akan memuat kesimpulan dan saran. Kesimpulan merupakan hasil dari pembahasan yang telah dilakukan yang memuat keterbatasan pada penelitian dan saran berisi rekomendasi penelitian yang berasal dari keterbatasan penelitian ini.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh *transfer pricing*, *sales growth* dan *capital intensity* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2021 sampai 2023. Berdasarkan hasil uji analisis dan pembahasan yang telah dilakukan, sehingga dapat disimpulkan bahwa:

1. Secara bersama-sama variabel *transfer pricing*, *sales growth* dan *capital intensity* tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*
2. Variabel *transfer pricing* tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*
3. Variabel *sales growth* tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*
4. Variabel *capital intensity* berpengaruh positif terhadap *tax avoidance*

B. Keterbatasan

Keterbatasan penelitian ini yaitu dalam penelitian ini hanya menggunakan perusahaan manufaktur yang memiliki hubungan istimewa yang ada di Indonesia dengan data piutang berelasi dan periode pengamatan 3 tahun dari 2021 sampai 2023 sehingga kurang menggambarkan praktik *transfer pricing* yang dilakukan perusahaan. Penelitian ini juga memiliki keterbatasan dalam mengumpulkan data variabel *transfer pricing* dikarenakan laporan keuangan yang diterbitkan oleh perusahaan di Indonesia tidak menyebutkan secara spesifik transaksi berelasi ke dalam negeri atau ke luar negeri, sehingga mengakibatkan data penelitian yang kurang signifikan. Berdasarkan pengujian mendapatkan hasil variabel *transfer pricing*, *sales growth* dan *capital intensity* hanya

mempengaruhi *tax avoidance* sebesar 4,1%, dan sisanya 95,9% dijelaskan oleh variabel independen lain yang tidak diteliti oleh peneliti.

C. Saran

Berdasarkan keterbatasan tersebut diharapkan untuk peneliti selanjutnya dapat memperluas periode pengambilan data sehingga hasil yang diperoleh lebih signifikan. Bagi peneliti selanjutnya dapat menggunakan indikator pengukuran yang berbeda dan menggunakan faktor-faktor lain yang dapat mempengaruhi *tax avoidance* seperti profitabilitas, ukuran perusahaan, komite audit, dan kepemilikan institusional.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, K., Jannah, M., Aiman, U., Hasda, S., Fadilla, Z., Taqwin, Masita, Ardiawan, K. N., & Sari, M. E. (2022). Metodologi Penelitian Kuantitatif. In *Yayasan Penerbit Muhammad Zaini*.
- Ainniyya, S. M., Sumiati, A., & Susanti, S. (2021). Pengaruh Leverage, Pertumbuhan Penjualan dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance. *Owner : Riset & Jurnal AKuntansi*, 5(2).
<https://doi.org/10.33395/owner.v5i2.453>
- Aisyah, P., Adib, N., & Nur Rahmanti, V. (2024). Does Transfer Pricing, Sales Growth, and Capital Intensity Affect Tax Aggressiveness? *Jurnal Reviu Akuntansi Dan Keuangan*, 14(2), 459–476.
<https://doi.org/10.22219/jrak.v14i2.34230>
- Amidu, M., Coffie, W., & Acquah, P. (2019). Transfer pricing, earnings management and tax avoidance of firms in Ghana. *Journal of Financial Crime*.
- Aprianto, M., & Dwimulyani, S. (2019). Pengaruh Sales Growth Dan Leverage Terhadap Tax Avoidance Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi. *Prosiding Seminar Nasional Pakar*, 1–10.
<https://doi.org/10.25105/pakar.v0i0.4246>
- Aristyatama, H. A., & Bandiyono, A. (2021). Moderation of Financial Constraints in Transfer Pricing Aggressiveness, Income Smoothing, and Managerial Ability to Avoid Taxation. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Bisnis*, 16(2), 279.
<https://doi.org/10.24843/jiab.2021.v16.i02.p07>

- Asmara, C. G. (2019). *Soal Pajak Adaro, Sri Mulyani: Selama Ini Sudah Transparan*. <https://www.cnbcindonesia.com/market/20190708190803-17-83487/soal-pajak-adaro-sri-mulyani-selama-ini-sudah-transparan>
- Astuti, D. F., Dewi, R. R., & Fajri, R. N. (2020). Pengaruh Corporate Governance dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2014-2018. *Journal of Economics and Business*, 4(1), 210–215. <https://doi.org/10.33087/ekonomis.v4i1.101>
- Ayuningtyas, N. P. W., & Sujana, I. K. (2018). Pengaruh Proporsi Komisaris Independen, Leverage, Sales Growth, Dan Profitabilitas Pada Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 25(3), 1884–1912. <https://doi.org/10.24843/eja.2018.v25.i03.p10>
- Cahyono, D. D., Andini, R., & Raharjo, K. (2016). Pengaruh Komite Audit, Kepemilikan Institusional, Dewan Komisaris, Ukuran Perusahaan (Size), Leverage (DER) dan Profitabilitas (ROA) Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Pada Perusahaan Perbankan Yang Listing BEI Periode Tahun 2011–2013. *Journal Of Accounting*, 2(2).
- Caraka, R. E. (2017). *Spatial Data Panel*. Wade Group National Publishing.
- Darma, S. S., & Cahyati, A. E. (2022). Pengaruh Transfer Pricing, Sales Growth, dan Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020). *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Teknologi*, 14(1), 72–88. <https://jurnal.ubd.ac.id/index.php/akunto>

- Darsani, P. A., & Sukartha, I. M. (2021). The Effect of Institutional Ownership, Profitability, Leverage and Capital Intensity Ratio on Tax Avoidance. *American Journal of Humanities and Social Sciences Research*, 5(5), 13–22. www.ajhssr.com
- Darsono, H. C. (2023). Pengaruh Sales Growth, Profitabilitas, Capital Intensity dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2019-2022. *Global Accounting*, 2(2).
- Dharma, N. B. S., & Noviari, N. (2017). Pengaruh Corporate Social Responsibility dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 18(1), 529–556.
- Djuhari, D., & Bezalief, Y. Y. E. (2019). Penentuan Metode Penilaian Persediaan dan Metode Penyusutan Aset Tetap untuk Tax Planning. *JIATAX (Journal of Islamic Accounting and Tax)*, 2(2), 140–148. <https://doi.org/10.30587/jiatax.v2i2.1329>
- Fitriani, D. N., Djaddang, S., & Suyanto. (2021). Pengaruh Transfer Pricing, Kepemilikan Asing, Kepemilikan Institusional Terhadap Agresivitas Pajak Dengan Corporate Social Responsibility Sebagai Variabel Moderasi. *KINERJA Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 3(2), 282–297.
- Fitriani, P. A. (2022). *Asas dan Tiga sistem Pemungutan Pajak Indonesia*. <https://pajak.go.id/id/artikel/asas-dan-tiga-sistem-pemungutan-pajak-indonesia>

- Fligstein, N., & Freeland, R. (1995). Theoretical and Comparative Perspectives on Corporate Organization. *Annual Review of Sociology*, 21(1), 21–43.
<https://doi.org/10.1146/annurev.soc.21.1.21>
- Giarto, R. V. D., & Fachrurrozie. (2020). *The Effect of Leverage , Sales Growth , Cash Flow on Financial Distress with Corporate Governance as a Moderating Variable*. 9(1), 15–21. <https://doi.org/10.15294/aaj.v9i1.31022>
- Gula, V. E., & Mulyani, S. D. (2020). Pengaruh Capital Intensity Dan Deferred Tax Expense Terhadap Tax Avoidance Dengan Menggunakan Strategi Bisnis Sebagai Variabel Moderasi. *Prosiding Seminar Nasional Pakar*.
<https://doi.org/10.25105/pakar.v0i0.6882>
- Hardana, A., & Hasibuan, A. N. (2023). The Impact of Probability, Transfer Pricing, and Capital Intensity on Tax Avoidance When Listed Companies in the Property and Real Estate Sub Sectors on the Indonesia Stock Exchange. *International Journal of Islamic Economics*, 5(01), 67–78.
<https://doi.org/10.32332/ijie.v5i01.6991>
- Hariana, D. (2022). *Salah Satu Perusahaan yang Melakukan Praktik Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) dengan Transfer Pricing*.
https://www.kompasiana.com/devie1203/628da44fbb44867a55461ff2/salah-satu-perusahaan-yang-melakukan-praktik-penghindaran-pajak-tax-avoidance-dengan-transfer-pricing#google_vignette
- Hartati, M. S., & Mukhibad, H. (2018). The Influence Of Profitability , Liquidity , Business Risk , Firm Size , and Sales Growth in The Property and Real Estate

- Companies Listed in the Idx During 2013 - 2016. *Accounting Analysis Journal*, 7(2), 103–110. <https://doi.org/10.15294/aaj.v7i2.22383>
- Herianti, E., & Chairina, S. W. (2019). Does Transfer Pricing Improve the Tax Avoidance through Financial Reporting Aggressiveness? *KnE Social Sciences*, 357–376. <https://doi.org/10.18502/kss.v3i26.5387>
- Hidayat, P., Rosidi, & Baridwan, Z. (2024). Income Shifting and Tax Avoidance : Evidence in Indonesia. *Jurnal Reviu Akuntansi Dan Keuangan*, 14(1), 1–18. <https://doi.org/10.22219/jrak.v14i1.30236>
- Himawan, A. (2017). *Fitra: Setiap Tahun, Penghindaran Pajak Capai Rp110 Triliun*. <https://www.suara.com/bisnis/2017/11/30/190456/fitra-setiap-tahun-penghindaran-pajak-capai-rp110-triliun>
- Hutomo, M. A., Sari, R. H. D. P., & Nopiyanti, A. (2021). Pengaruh Transfer Pricing, Thin Capitalization, Dan Tunneling Incentive Terhadap Agresivitas Pajak. *PROSIDING BIEMA (Business Management, Economic, and Accounting National Seminar)*, 2, 141–157.
- Januari, D. M. D., & Suardikha, I. M. S. (2019). Pengaruh Corporate Social Responsibility, Sales Growth, dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 27(3), 1653–1677. <https://doi.org/https://doi.org/10.24843/EJA.2019.v27.i03.p01>
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory Of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3, 305–360. <https://doi.org/10.1057/9781137341280.0038>

Julianty, I., Ulupui, I. G. K. A., & 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.

Kholmi, M. (2019). *Akuntansi Manajemen*. UMM Press.

Kurniasih, T., & Sari, M. M. R. (2013). Pengaruh Return On Assets, Leverage, Corporate Governance, Ukuran Perusahaan dan Kompensasi Rugi Fiskal Pada Tax Avoidance. *Buletin Studi Ekonomi*, 18(1), 58–66.

Laila, N. A., Nurdiono, Agustina, Y., & Indra, A. Z. (2021). Pengaruh Transfer Pricing, Leverage dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 26(1). <https://doi.org/10.23960/jak.v26i1.269>

Latif, M. A., & 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.

Lenz, H. (2020). Aggressive Tax Avoidance by Managers of Multinational Companies as a Violation of Their Moral Duty to Obey the Law: A Kantian Rationale. *Journal of Business Ethics*, 165(4), 681–697. <https://doi.org/10.1007/s10551-018-4087-8>

Mariani, D. (2020). Faktor Yang Mempengaruhi Tax Avoidance Pada Perusahaan Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di BEI. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 8(3), 253–262. <https://doi.org/10.37641/jiakes.v8i3.347>

Muchson. (2017). *Statistik Deskriptif*. Guepedia.

Napitupulu, I. H., Situngkir, A., & Arfani, C. (2020). Pengaruh Transfer Pricing dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance. *Kajian Akuntansi*, 21(2), 126–141.

Novalina, S. (2024). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, Mekanisme Bonus, Exchange Rate, Profitabilitas, dan Leverage Pada Keputusan Melakukan Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2017 - 2019. *Co-Value Jurnal Ekonomi Koperasi Dan Kewirausahaan*, 14(12). <https://doi.org/10.59188/covalue.v14i12.4338>

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. <https://doi.org/10.20961/jab.v24i1.1208>

Oktamawati, M. (2017). Pengaruh Karakter Eksekutif, Komite Audit, Ukuran Perusahaan, Leverage, Pertumbuhan Penjualan dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Bisnis*, 15(1), 23–40.

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

Pratomo, D., & Triswidyaria, H. (2021). Pengaruh Transfer Pricing dan Karakter Eksekutif Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Aktual*, 8(1), 39–50.

- Putri, R. I. I., Araiku, J., & Sari, N. (2020). *Statistik Deskriptif*. Bening Media Publishing.
- Rahmawati, D., & Nani, D. A. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Dan Tingkat Hutang Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 26(1), 1–11. <https://doi.org/10.23960/jak.v26i1.246>
- Ramadhina, P. A., Hasanah, N., & Muliastari, I. (2023). The Effect of Transfer Pricing, Sales Growth, and Inventory Intensity on Tax Avoidance in Food and Beverage Companies. *Research Trend in Management and Technology*, 1(3).
- Salihu, I. A., Obid, S. N. S., & Anuar, H. A. (2013). Measures of Corporate Tax Avoidance: Empirical Evidence From an Emerging Economy. *Business and Society*, 14(3), 412–427.
- Salsabilla, S., & Nurdin, F. (2023). Pengaruh Transfer Pricing, Roa, Leverage Dan Manajemen Laba Terhadap Penghindaran Pajak Di Bei Tahun 2017-2021. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Peradaban*, 9(1), 151–174. <https://doi.org/10.24252/jiap.v9i1.35353>
- Senjaya, A. E., & Mu'arif, S. (2023). Pengaruh Transfer Pricing, Pertumbuhan Penjualan dan Kompensasi Eksekutif Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Manajemen*, 1(2), 45–58.
- Sintiana, S. (2022). *Praktik Penghindaran Pajak Pada PT Bentoel Internasional Investama*. <https://www.kompasiana.com/silvani02/62d505efbb448658a8410e52/praktik-penghindaran-pajak-pada-pt-bentoel-internasional-investama>

- Soelistono, S., & Adi, P. H. (2022). Pengaruh Leverage , Capital Intensity , dan Corporate Social Responsibility terhadap agresivitas pajak. *Jurnal Ekonomi Modernisasi*, 18, 38–51.
- Sugiono. (2013). Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D. In *Alfabeta*.
- Sukrianingrum, D. R., Madjid, S., Qudsiyyah, Z. C., & Suhono. (2022). Does Transfer Pricing , Capital Intensity and Inventory Intensity Affect Tax Avoidance in Mining Sector Companies ? *YUME : Journal of Management*, 5(2), 227–237. <https://doi.org/10.37531/yume.vxix.546>
- Sulaeman, R. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance). *Syntax Idea*, 3(2), 354–367. <https://doi.org/10.46799/syntax-idea.v3i2.1050>
- Sulistyo, Z. T. S., & Sulistyowati, E. (2022). Pengaruh Struktur Modal, Kebijakan Dividen, dan Keputusan Investasi Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 2(1), 2–16. <https://jurnalnasional.ump.ac.id/index.php/MASTER/article/view/14091>
- Sumantri, F. A., Kusnawan, A., & Anggraeni, R. D. (2022). The Effect Of Capital Intensity, Sales Growth, Leverage On Tax Avoidance And Profitability As Moderators. *Primanomics : Jurnal Ekonomi & Bisnis*, 20(1), 36–53. <https://doi.org/10.31253/pe.v20i1.861>
- Susanti, A., & Firmansyah, A. (2018). Determinants of transfer pricing decisions in Indonesia manufacturing companies. *Jurnal Akuntansi Dan Auditing Indonesia*, 22(7).

- Susilowato, A., Dewi, R. R., & Wijayanti, A. (2020). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Tax Avoidance. *Jurnal Ilmiah Universitas Batanghari Jambi*, 20(1), 131. <https://doi.org/10.33087/jiubj.v20i1.808>
- Tiwa, E. M., Saerang, D. P. E., & Tirayoh, V. Z. (2017). Pengaruh Pajak Dan Kepemilikan Asing Terhadap Penerapan Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2013-2015. *Jurnal EMBA: Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 5(2), 2666–2675. <https://doi.org/10.35794/emba.v5i2.17105>
- Tiyanto, G. M. M., & Achyani, F. (2022). Effect of Capital Intensity, Thin Capitalization, Transfer Pricing, Profitability and Sales Growth on Tax Aggressiveness (Empirical Study of Consumer Goods Industry Sub-Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2017-2020). *The International Journal of Business Management and Technology*, 6(4), 106–116. www.theijbmt.com
- Ulfa, E. K., Suprpti, E., & Latifah, S. W. (2021). The Effect of CEO Tenure, Capital Intensity, and Firm Size On Tax Avoidance. *Jurnal Reviu Akuntansi Dan Keuangan*, 11(1), 77–86. <https://doi.org/10.22219/jrak.v11i1.16140>
- Ulum, I., Juanda, A., & Leniwati, D. (2021). *Metodologi Penelitian Akuntansi*. Baskara Media.
- Umar, M. P., Paramita, R. W. D., & Taufiq, M. (2021). The Effect of Leverage, Sles Growth and Profitability on Tax Avoidance. *Jurnal Ilmiah Ilmu AKuntansi, Keuangan Dan Pajak*, 5(1), 24–29.

- Wells, M. C. (1968). Profit Centres, Transfer Prices and Mysticism. *Abacus*, 7(1), 174–181. <https://doi.org/10.1111/j.1467-6281.1971.tb00395.x>
- Widyastuti, S. M., Meutia, I., & Candrakanta, A. B. (2021). The Impact of Leverage , Profitability , Capital Intensity and Corporate Governance on Tax Avoidance. *Journal of Business and Economics*, 13–27.
- Wirajaya, I. G. A., & Arisanthi, N. P. R. (2022). Can Public and Managerial Ownership Moderate the Accounting Conservatism? *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, 13(3), 609–619. <https://doi.org/10.21776/ub.jamal.2022.13.3.44>
- Yuniasih, N. W., Rasmini, N. K., & Wirakusuma, M. G. (2015). Pengaruh Pajak dan Tunneling Pada Keputusan Transfer Pricing Perusahaan Manufaktur Yang Listing Di Bursa Ehek Indonesia. *Simposium Nasional Akuntansi*, 15(1), 1–14.