

**PENGARUH KONEKSI POLITIK, *TRANSFER PRICING*,
DAN STRATEGI BISNIS TERHADAP AGRESIVITAS
PAJAK DIMODERASI DENGAN
*SALES GROWTH***

(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Tahun 2019-2023)



Skripsi Oleh:
RAFIQA ATIRATUL JANNAH
01031282126091
S1 Akuntansi

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS DAN
TEKNOLOGI UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
2025**

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

PENGARUH KONEKSI POLITIK, *TRANSFER PRICING*, DAN STRATEGI BISNIS TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK DIMODERASI DENGAN *SALES GROWTH*

**, (Studi Emplris pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di BEI
Tahun 2019-2023)**

Disusun oleh:

Nama : Rafiq Atiratul Jannah

NIM : 01031282126091

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

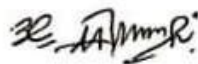
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal



: 16 Mei 2025

Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak.
NIP. 198207282023212026

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

PENGARUH KONEKSI POLITIK, *TRANSFER PRICING*, DAN STRATEGI BISNIS TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK DIMODERASI DENGAN *SALES GROWTH*

(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Energi yang terdaftar di BEI Tahun
2019-2023)

Disusun Oleh :

Nama : Rafiq Atiratul Jannah
NIM : 01031282126091
Jurusan : Akuntansi
Mata Kuliah Skripsi : Perpajakan

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada tanggal 8 Juli 2025 dan telah
memenuhi syarat untuk diterima.

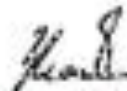
Prodia Ujian Komprehensif
Indralaya, 17 Juli 2025

Ketua,

Anggota,



Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak
NIP. 198207282023312026



Eka Melrewni, S.E., M.Si., Ak
NIP. 196905231996032001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hani Yusrinati, S.E., M.A.A.C., Ak
NIP. 197212152003122001

ASLI

PARAFAN AMTAS
KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN

25/15
/01

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Rafiq Atiratul Jannah

NIM : 01031282126091

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian : Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

PENGARUH KONEKSI POLITIK, TRANSFER PRICING, DAN STRATEGI BISNIS TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK DIMODERASI DENGAN SALES GROWTH

**(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2019-2023)**

Pembimbing : Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak

Tanggal Ujian : 8 Juli 2025

Adalah benar hasil karya saya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak saya sebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan saya ini tidak benar di kemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaan.

Indralaya, 16 Juli 2025

Pembuat Pernyataan,



Rafiq Atiratul Jannah
NIM. 01031282126091

MOTO DAN PERSEMBAHAN

Motto:

“When I feel exhausted, I remind myself why I started.”

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

- Allah SWT
- Mama dan Bapak
- Keluarga Besar
- Teman Seperjuangan
- Almamaterku
- Aku

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT karena atas rahmat dan karunia-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Koneksi Politik, *Transfer Pricing*, dan Strategi Bisnis terhadap Agresivitas Pajak dimoderasi dengan *Sales Growth* (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di BEI Tahun 2019–2023)”. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi.

Penulis menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada dosen pembimbing saya, Ibu Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak., yang telah memberikan arahan, bimbingan, dan masukan berharga selama proses penyusunan skripsi ini. Bimbingan yang diberikan sangat membantu penulis dalam memahami dan menyelesaikan setiap tahapan penelitian.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki kekurangan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun sangat penulis harapkan demi penyempurnaan di masa yang akan datang. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca dan menjadi kontribusi kecil dalam pengembangan ilmu pengetahuan, khususnya di bidang perpajakan.

Indralaya, 12 Juli 2025

Penulis



Rafiq Atiratul Jannah

UCAPAN TERIMA KASIH

Penyusunan skripsi ini merupakan proses yang tidak mudah dan penuh tantangan. Keberhasilan penyelesaian skripsi ini tentu tidak lepas dari bantuan, dukungan, serta bimbingan dari berbagai pihak yang sangat berarti bagi penulis. Dengan segala hormat dan rasa terima kasih yang mendalam, penulis menyampaikan apresiasi kepada semua yang telah berkontribusi.

1. Allah SWT yang telah memberikan kesehatan, kekuatan, dan kelapangan hati selama proses penyusunan skripsi ini. Segala pencapaian yang diraih tidak terlepas dari kehendak dan pertolongan-Nya.
2. Bapak Prof. Dr. Taufiq Marwa, S.E., M.Si., selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
3. Bapak Prod. Dr. Mohammad Adam, S.E., M.E., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Ibu Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.A.C., Ak., CA., selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
5. Ibu Patmawati, S.E., M.Si., Ak., CA., CSRS., selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi.
6. Ibu Sri Maryati, S.E., M.Sc., selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah memberikan arahan, dukungan, dan bimbingan kepada penulis selama masa perkuliahan.
7. Ibu Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak., selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah membimbing penulis melalui setiap tahapan penelitian ini.

Terima kasih atas waktu, perhatian, serta arahan yang telah diberikan dalam membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

8. Ibu Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak., selaku Dosen Penguji atas saran dan kritik yang membangun dalam memperbaiki skripsi ini.
9. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya, yang telah memberikan ilmu dan wawasan selama masa perkuliahan. Setiap pembelajaran yang diberikan menjadi fondasi penting dalam proses akademik dan penyusunan skripsi ini.
10. Seluruh Staf dan Karyawan Universitas Sriwijaya, atas bantuan, pelayanan, dan dukungan administrasi yang telah diberikan selama masa perkuliahan.
11. Mama-ku tercinta, Ilawati, terima kasih untuk setiap doa yang tak pernah henti, pelukan yang menenangkan, dan keyakinan yang selalu Mama tanamkan saat penulis mulai ragu. Segala pencapaian ini tak lepas dari cinta dan pengorbanan Mama yang tak terucap, tapi selalu terasa, yang senantiasa menyertai hingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik.
12. Bapakku, Yulius, terima kasih atas segala doa, kerja keras, dan semangat yang Bapak tanamkan sejak awal. Keteladanan dan tanggung jawab yang Bapak tunjukkan menjadi sumber inspirasi bagi penulis untuk terus berjuang dan tidak mudah menyerah. Setiap langkah dalam proses ini terasa lebih kuat karena doa dan dukungan Bapak yang selalu menyertai.
13. Keluarga besarku, adikku, nenek, kakek, om, tante, serta seluruh anggota keluarga yang selalu hadir dengan doa, perhatian, dan dukungan yang begitu tulus. Terima kasih atas semangat yang diberikan, baik secara langsung

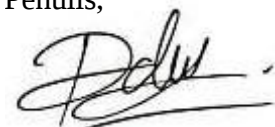
maupun lewat hal-hal kecil yang begitu berarti. Kehangatan dan kebersamaan kalian menjadi penguat penulis dalam melewati setiap proses hingga skripsi ini terselesaikan. Semoga rasa syukur ini menjadi pengingat bahwa pencapaian ini adalah milik bersama.

14. Teman seperjuanganku, terima kasih atas kebersamaan, tawa, dan semangat yang tak pernah habis, bahkan di saat-saat paling melelahkan. Khususnya, teruntuk keluarga besar Karoke dan Racfid serta temanku, Egust Pretiwi yang telah menjadi ruang bertumbuh, belajar, dan saling menguatkan. Perjalanan ini terasa lebih bermakna karena ada kalian yang berjalan bersama.

15. Untuk diriku, terima kasih telah bertahan sejauh ini. Terima kasih telah tetap melangkah, meskipun tidak selalu kuat dan tidak selalu yakin. Di tengah rasa lelah, khawatir, dan ragu yang sering datang tanpa diundang, kamu tetap memilih untuk mencoba. Semoga pencapaian ini menjadi pengingat bahwa kamu jauh lebih mampu dari yang pernah kamu bayangkan.

Indralaya, 12 Juli 2025

Penulis,



Rafiq Atiratul Jannah

ABSTRAK

ABSTRAK

PENGARUH KONEKSI POLITIK, *TRANSFER PRICING*, DAN STRATEGI BISNIS TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK DIMODERASI DENGAN *SALES GROWTH* PADA PERUSAHAAN SEKTOR ENERGI YANG TERDAFTAR DI BEI 2019-2023

Oleh:

Rafiqa Atiratul Jannah

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh koneksi politik, praktik *transfer pricing*, dan strategi bisnis terhadap agresivitas pajak, serta *peran sales growth* sebagai variabel moderasi, dengan objek penelitian pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2019–2023. Agresivitas pajak diukur menggunakan proksi *Cash Effective Tax Rate* (CETR). Sampel diperoleh melalui metode *purposive sampling*, jumlah sampel penelitian sebanyak 22 perusahaan dengan total 87 observasi. Variabel independen adalah KP, TP, dan SB. Sedangkan variabel dependen yang digunakan adalah AP, dan SG sebagai variabel moderasi. Penelitian ini dianalisis menggunakan regresi data panel dengan *software* Stata 17. Hasil penelitian menunjukkan bahwa KP, TP, dan SB berpengaruh terhadap AP, serta SG tidak memberikan pengaruh antara variabel independen terhadap variabel dependen.

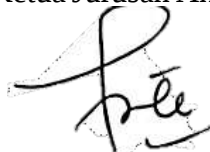
Kata kunci: Koneksi Politik, *Transfer Pricing*, Strategi Bisnis, Agresivitas Pajak, *Sales Growth*, *Cash Effective Tax Rate*.

Pembimbing



Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak.
NIP. 198207282023212026

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.A.C., Ak.
NIP. 197212152003122001

ABSTRACT

ABSTRACT

THE EFFECT OF POLITICAL CONNECTIONS, TRANSFER PRICING, AND BUSINESS STRATEGY ON TAX AGGRESSIVENESS MODERATED BY SALES GROWTH IN ENERGY SECTOR COMPANIES LISTED ON THE IDX 2019–2023

By:

Rafiq Atiratul Jannah

This study aims to examine the effect of political connections, transfer pricing practices, and business strategy on tax aggressiveness, as well as the moderating role of sales growth. The research objects are energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the period 2019–2023. Tax aggressiveness is measured using the Cash Effective Tax Rate (CETR) as a proxy. The sample was selected using purposive sampling method, resulting in 22 companies with a total of 87 observations. The independent variables PC, TP, and BS, the dependent variable is TA, and SG is used as a moderating variable. The data were analyzed using panel data regression with Stata 17 software. The results show that political connections, transfer pricing, and business strategy significantly affect tax aggressiveness. However, sales growth does not significantly moderate the relationship between the independent variables and tax aggressiveness.

Keywords: Political Connections, Transfer Pricing, Business Strategy, Tax Aggressiveness, Sales Growth, Cash Effective Tax Rate.

Pembimbing



Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak.
NIP. 198207282023212026

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.A.C., Ak.
NIP. 197212152003122001

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Saya dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstrak skripsi dalam bahasa Inggris dari mahasiswa :

Nama : Rafiqa Atiratul Jannah

NIM : 01031282126091

Jurusan : Akuntansi

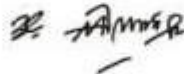
Mata Kuliah : Perpajakan

Judul Skripsi : Pengaruh Koneksi Politik, *Transfer Pricing*, dan Strategi Bisnis terhadap Agresivitas Pajak dimoderasi dengan *Sales Growth* (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Energi yang terdaftar di BEI Tahun 2019-2023)

Telah saya periksa cara penulisan, *grammar*, maupun susunan *tenses*-nya dan kami setuju untuk disampaikan pada lembar abstrak.

Indralaya, 16 Juli 2025

Dosen Pembimbing,



Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak

NIP. 198207282023212026

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.A.C., Ak

NIP. 197202152003122001

RIWAYAT HIDUP

DATA PRIBADI

Nama Mahasiswa	: Rafiqa Atiratul Jannah
Jenis Kelamin	: Perempuan
Tempat, Tanggal Lahir	: Jakarta, 18 Mei 2003
Agama	: Islam
Status	: Belum Menikah
Alamat	: Jl. Pertahanan No. 1826
Email	: rafiqaatiratul@gmail.com

PENDIDIKAN FORMAL

Tahun 2009-2015	: SDN Cakung Barat 04 Pagi Jakarta
Tahun 2015-2018	: SMP Sriguna Palembang
Tahun 2018-2021	: SMK Muhammadiyah 2 Palembang
Tahun 2021-2025	: Universitas Sriwijaya

PENDIDIKAN INFORMAL

Brevet Pajak A & B
English Coin Course

PENGALAMAN ORGANISASI

Tahun 2021-2023	: KEIMI FE UNSRI
Tahun 2022	: Ikatan Mahasiswa Akuntansi (IMA FE UNSRI)

PENGALAMAN MAGANG

Magang Divisi Keuangan PT. Kereta Api Indonesia, Tbk.
Magang Badan Pusat Statistik Provinsi Sumatera Selatan

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH	iii
MOTO DAN PERSEMBAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR	v
UCAPAN TERIMA KASIH.....	vi
ABSTRAK.....	ix
ABSTRACT.....	x
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK	xi
RIWAYAT HIDUP	xii
DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR TABEL.....	xvi
DAFTAR GAMBAR.....	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
BAB 1 PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	9
1.3. Tujuan Penelitian	10
1.4. Manfaat Penelitian	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	13
2.1. Tinjauan Pustaka	13
2.1.1. Teori Keagenan	13
2.1.2. Agresivitas Pajak.....	15
2.1.3. Koneksi Politik.....	18
2.1.4. <i>Transfer Pricing</i>	19
2.1.5. Strategi Bisnis	22
2.1.6. <i>Sales Growth</i>	26
2.2. Penelitian Terdahulu.....	27
2.3. Alur Pikir.....	31
2.4. Pengembangan Hipotesis.....	31
2.4.1. Pengaruh Koneksi Politik terhadap Agresivitas Pajak.....	31
2.4.2. Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap Agresivitas Pajak	34
2.4.3. Pengaruh Strategi Bisnis terhadap Agresivitas Pajak	35
2.4.4. <i>Sales Growth</i> sebagai Pemoderasi Hubungan Koneksi Politik dan Agresivitas Pajak	36

2.4.5. <i>Sales Growth</i> sebagai Pemoderasi Hubungan <i>Transfer Pricing</i> dan Agresivitas Pajak	37
2.4.6. <i>Sales Growth</i> sebagai Pemoderasi Hubungan Strategi Bisnis dan Agresivitas Pajak	38
BAB III METODE PENELITIAN	39
3.1. Ruang Lingkup Penelitian	39
3.2. Rancangan Penelitian	39
3.3. Jenis dan Sumber Data	40
3.4. Teknik Pengumpulan Data	40
3.5. Populasi dan Sampel Penelitian.....	40
3.6. Teknik Analisis.....	41
3.6.1. Statistik Deskriptif.....	42
3.6.2. Model Regresi Data Panel.....	42
3.6.3. Uji Asumsi Klasik	43
3.6.4. Uji Hipotesis.....	44
3.7. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	46
3.7.1. Variabel Dependen.....	46
3.7.2. Variabel Independen.....	47
3.7.3. Variabel Moderasi	51
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	52
4.1. Deskripsi Objek Hasil Penelitian.....	52
4.2. Deskripsi Data Pembahasan	54
4.3. Uji Hipotesis	59
4.3.1. Pengujian dan Pemilihan Model	59
4.3.2. Pengujian Asumsi Klasik	63
4.3.2.1. Uji Normalitas	63
4.3.2.2. Uji Multikolinieritas	64
4.3.2.3. Uji Heteroskedastisitas.....	65
4.3.2.4. Uji Autokorelasi.....	66
4.3.3. Uji Hipotesis.....	66
4.3.3.1. Uji F.....	67
4.3.3.2. Uji T.....	68
4.3.3.3. Uji Koefisien Determinasi	70
4.3.4. Model Regresi Data Panel.....	70
4.4. Pembahasan	76
4.4.1. Pengaruh Koneksi Politik terhadap Agresivitas Pajak	77
4.4.2. Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap Agresivitas Pajak	78

4.4.3. Pengaruh Strategi Bisnis terhadap Agresivitas Pajak.....	79
4.4.4. <i>Sales Growth</i> Memoderasi hubungan Koneksi Politik dan Agresivitas Pajak	80
4.4.5. <i>Sales Growth</i> Memoderasi hubungan <i>Transfer Pricing</i> dan Agresivitas Pajak	82
4.4.6. <i>Sales Growth</i> Memoderasi hubungan Strategi Bisnis dan Agresivitas Pajak.....	83
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	85
5.1. Kesimpulan.....	85
5.2. Keterbatasan Penelitian	87
5.3. Saran.....	87
DAFTAR PUSTAKA	89
LAMPIRAN	94

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Pemberian Skor Kuartil	25
Tabel 2. Penelitian Terdahulu.....	27
Tabel 3. Proses Seleksi Sampel.....	41
Tabel 4. Pemberian Skor Kuartil.....	50
Tabel 5. Pemilihan Sampel.....	53
Tabel 6. <i>Output</i> Uji Deskriptif.....	55

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Data <i>Tax Ratio</i>	2
Gambar 2. Alur Pikir	31
Gambar 3. Hasil Uji <i>Chow-test</i> Model 1	60
Gambar 4. Hasil Uji <i>Chow-test</i> Model 2	60
Gambar 5. Hasil Uji <i>Hausman-test</i> Model 1	61
Gambar 6. Hasil Uji <i>Hausman-test</i> Model 2	62
Gambar 7. Hasil Uji Normalitas	63
Gambar 8. Hasil Uji Multikolinearitas	64
Gambar 9. Hasil Uji Heteroskedastisitas dan Uji Autokorelasi	65
Gambar 10. <i>Output</i> Pengujian Model 1	66
Gambar 11. <i>Output</i> Pengujian Model 2	67

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Sampel Penelitian.....	94
Lampiran 2. Grafik Uji Normalitas	95
Lampiran 3. Grafik Uji Normalitas Sebelum Eliminasi <i>Outlier</i>	95
Lampiran 4. Scatterplot	96
Lampiran 5. Scatterplot Sebelum Eliminasi <i>Outlier</i>	96
Lampiran 6. Tabulasi Data Penelitian	97

BAB 1

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

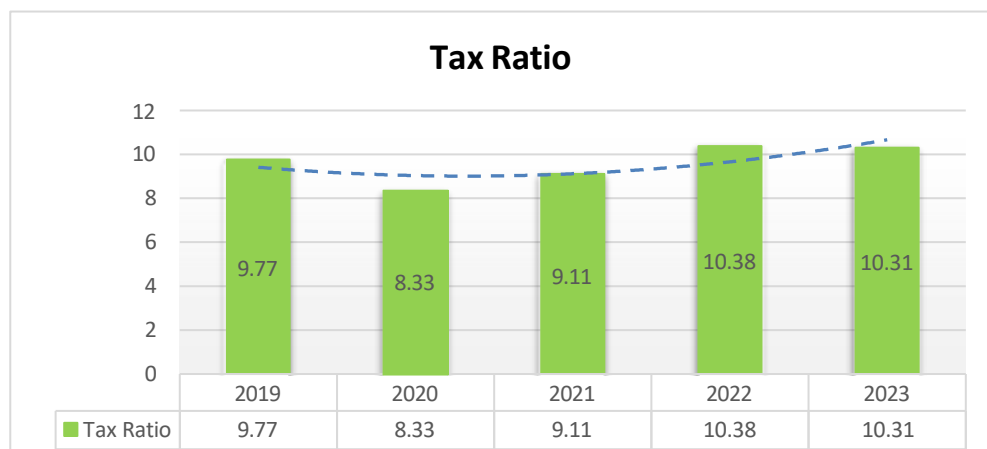
Pendapatan negara yang berasal dari pajak memiliki peran sentral dalam meningkatkan kesejahteraan masyarakat maupun dalam pembangunan nasional. Hal ini dapat dilihat dari keberadaan proyek-proyek infrastruktur yang telah dilaksanakan, seperti *Light Rail Transit* (LRT), Moda Raya Terpadu (MRT), dan sejumlah infrastruktur lainnya yang diupayakan tersebar merata hingga keluar pulau Jawa (Simamora et al., 2024). Pembangunan infrastruktur memiliki dampak signifikan terhadap penerimaan pajak. Infrastruktur yang memadai berperan penting dalam mendorong pertumbuhan ekonomi, yang pada akhirnya meningkatkan pendapatan negara melalui pajak.

Pembangunan yang kian intensif dilakukan oleh pemerintah tentu memerlukan dana yang besar. Dikutip melalui laman Kementerian Keuangan (2022), untuk mendukung pembangunan nasional, diperlukan dana yang signifikan melalui APBN. Pendanaan tersebut berasal dari pendapatan negara dan hibah, serta penerimaan pembiayaan. Oleh sebab itu, pemerintah telah menentukan target pajak untuk memaksimalkan penerimaan pajak tahunan, mengingat pajak adalah sumber utama pendapatan negara yang sangat penting. Pemerintah Indonesia telah menerapkan berbagai langkah untuk memperbaiki sistem perpajakan

agar lebih efektif dalam meningkatkan penerimaan pajak. Salah satu upaya untuk mencapai kemandirian negara dalam pembiayaan pembangunan adalah dengan mengoptimalkan potensi dana dari pajak.

Salah satu indikator keberhasilan upaya optimalisasi potensi pajak adalah dengan adanya peningkatan *tax ratio*. Menurut Wulandari (2022), *tax ratio* digunakan untuk mengukur seberapa efektif suatu negara dalam mengumpulkan pajak terhadap ukuran ekonominya. Secara spesifik, *tax ratio* menunjukkan persentase pendapatan pajak terhadap Produk Domestik Bruto (Pusat Analisis Anggaran dan Akuntabilitas Keuangan Negara, 2023). Berdasarkan data Direktorat Jenderal Pajak, *tax ratio* Indonesia tahun 2023 menunjukkan tren penurunan dibandingkan dengan tahun sebelumnya sebagaimana terlihat pada gambar 1.

Gambar 1. *Tax Ratio* Indonesia tahun 2019 s.d. 2023



Sumber: Direktorat Jenderal Pajak (2023) diolah

Berdasarkan gambar diatas, diketahui bahwa *tax ratio* Indonesia menunjukkan telah terjadi fluktuasi dalam lima tahun terakhir. Namun, terdapat penurunan sebesar 0.07% pada tahun 2023. Pemerintah perlu

menganggap penurunan *tax ratio* sebagai masalah serius yang harus segera ditangani. Mengutip data dari World Bank (2023), *tax ratio* di Indonesia sebesar 10,31% pada tahun 2023 berada dibawah rata-rata negara di Asia Tenggara. Dilansir dari laman Kementerian Keuangan (2023), idealnya *tax ratio* sebuah negara sebesar 15% dan *tax ratio* negara maju rata-rata diatas 30%. Rendahnya *tax Ratio* menunjukkan adanya potensi pajak yang belum dioptimalkan, sehingga diperlukan upaya untuk mengatasi permasalahan tersebut. Rendahnya *tax ratio* di Indonesia mengindikasikan adanya kebocoran dalam penerimaan pajak, yang disebabkan oleh tindakan oportunistis dari wajib pajak yang terlibat dalam praktik penghindaran pajak ilegal (Alkausar et al., 2020).

Penghindaran pajak adalah salah satu faktor yang mempengaruhi kenaikan dan penurunan *tax ratio* (Moeljono, 2020). Penurunan *tax ratio* tentu berpengaruh pada penerimaan pajak negara. Di Indonesia, praktik penghindaran pajak terbagi menjadi dua jenis, yaitu penghindaran pajak yang bersifat ilegal (*tax evasion*) dan penghindaran pajak yang dilakukan secara legal (*tax avoidance*). Sebagaimana menurut Sari & Chairina (2024), agresivitas pajak merujuk pada upaya wajib pajak untuk menghindari pajak secara legal dengan mematuhi regulasi perpajakan yang berlaku. Tindakan ini dilakukan dengan memanfaatkan ketidakjelasan atau celah hukum (*grey area*) dalam peraturan perpajakan yang ada.

Di Indonesia, praktik agresivitas pajak pun kerap dilakukan, salah satu contohnya adalah peristiwa praktik penghindaran pajak yang terbongkar pada tahun 2019 melalui dugaan Direktorat Jenderal Pajak atas tindakan penghindaran pajak (*tax avoidance*) yang dilakukan perusahaan batu bara terbesar, yakni PT Adaro Energy Tbk yang diduga telah berlangsung sejak tahun 2009 hingga 2017 (Nursaadah, 2022). Mengutip pada laman Global Witness (2019), PT Adaro Energy Tbk diindikasikan meraih keuntungan signifikan dari penjualan batu bara yang ditambang di Indonesia melalui anak perusahaan yang berlokasi di Singapura, negara dengan tingkat pajak yang rendah. Di Singapura, mereka membayar pajak dengan rata-rata 10%, dibandingkan dengan pajak rata-rata Indonesia sebesar 50%, sehingga menyebabkan negara mengalami kerugian potensi pajak sebesar 14 juta dollar AS pertahun.

Praktik penghindaran pajak yang dilakukan oleh PT Adaro Energy Tbk mengungkapkan daftar individu yang terlibat dalam praktik agresivitas pajak melalui pendirian perusahaan cangkang di luar negeri, serta diduga melakukan kegiatan *transfer pricing* ke negara yang dikenal dengan surga pajak (*tax haven country*). *Tax haven country* adalah istilah untuk menggambarkan suatu negara/yuridiksi yang menjadi ‘tempat berlindung’ bagi para wajib pajak (Wicaksono, 2020). Menurut Pramudya et al. (2021), suatu negara dapat dikategorikan sebagai surga pajak jika memenuhi 4 kriteria diantaranya adalah, penerapan tarif pajak rendah atau nihil, kerahasiaan informasi, kurangnya transparansi dalam

sistem perpajakan, dan tidak adanya persyaratan substansi bagi perusahaan yang beroperasi di negara tersebut. Secara hukum tidak ada larangan dalam mendirikan perusahaan di luar negeri, termasuk di negara surga pajak. Mendirikan perusahaan cangkang sering kali menjadi salah satu bagian dari strategi pengelolaan keuangan pribadi. Namun, masalah muncul ketika negara asal wajib pajak berpotensi mengalami defisit pendapatan akibat pengurangan dari sektor pajak (Yanuar, 2023)

Peristiwa tersebut menarik minat peneliti, karena mengutip pada laporan Indonesia Corruption Watch (2022) menunjukkan fakta bahwa dalam perusahaan sektor energi adanya keterlibatan *politically-exposed persons* (PEP) baik di tingkat nasional maupun daerah merupakan fenomena yang umum terjadi. Laporan tersebut juga telah mengungkapkan adanya korelasi antara koneksi politik dan penerbitan izin pertambangan. Mengutip pada laman Auriga Nusantara, terdapat peningkatan signifikan dalam sektor pertambangan batu bara sejak tahun 2000, ditandai dengan pertumbuhan produksi dan profitabilitas yang pesat. Berkorelasi positif dengan meningkatnya *politically-exposed persons* (PEP) yang terlibat dalam industri ini (auriga.or.id, diakses 6 November 2024). Fenomena ini semakin diperkuat oleh sejumlah kasus alih kepemilikan saham dari perusahaan asing ke perusahaan Indonesia yang memiliki koneksi politik. Contohnya adalah perusahaan pertambangan Australia, *New Hope Group* telah melepaskan kepemilikan sahamnya kepada PT Adaro Energy Tbk pada tahun 2005

yang diakuisisi oleh Garibaldi Thohir selaku Presiden Direktur PT Adaro Energy Tbk (Fakhriansyah, 2023).

Beberapa penelitian sebelumnya mengenai pengaruh koneksi politik terhadap agresivitas pajak menunjukkan temuan yang beragam. Salah satunya adalah penelitian yang dilakukan oleh Fadillah & Lingga (2021) yang mana menyatakan bahwa koneksi politik memberikan pengaruh positif terhadap agresivitas pajak. Hasil tersebut tidak selaras dengan penelitian yang dilakukan oleh Pratiwi & Pramita (2021), Nurrahmi & Rahayu (2020), dan Asadanie & Venusita (2020), ketiga penelitian tersebut menunjukkan bahwa perusahaan dengan koneksi politik cenderung memiliki *Cash Effective Tax Rate* (CETR) yang lebih rendah. CETR yang rendah mencerminkan tingkat agresivitas pajak yang lebih tinggi pada perusahaan tersebut. Dari penelitian diatas, terlihat adanya ketidakkonsistenan dalam hasil penelitian mengenai pengaruh variabel koneksi politik terhadap agresivitas pajak.

Penelitian yang membahas *Transfer Pricing* pada agresivitas pajak telah dikaji oleh Tarigan et al. (2023), dalam penelitiannya menunjukkan bahwa *transfer pricing* memiliki korelasi positif namun tidak signifikan terhadap agresivitas pajak akibat perubahan regulasi pemerintah yang berdampak pada timbulnya kebijakan-kebijakan baru. Namun, hal ini tidak selaras dengan penelitian yang dilakukan oleh Hidayat & Wijaya (2021), Rahmadhani (2023), dan Fitriani et al. (2021) yang menyebutkan bahwa *transfer pricing* berdampak positif signifikan terhadap agresivitas

pajak, yang artinya dengan tingginya praktik *transfer pricing* mencerminkan bahwa perusahaan semakin agresif dalam melakukan penghindaran pajak. Perusahaan yang memiliki cabang atau anak perusahaan di negara dengan tarif pajak lebih rendah cenderung memanfaatkan celah peraturan perpajakan melalui tindakan *transfer pricing*.

Adapun penelitian yang dilakukan oleh Septiani & Winata (2022) menunjukkan bahwa *transfer pricing* tidak mempengaruhi aksi agresivitas pajak. Hal tersebut membuktikan tinggi rendahnya nilai *transfer pricing* tidak berdampak pada peningkatan atau penurunan tindakan agresivitas pajak. Penelitian terdahulu yang membahas tentang *transfer pricing* terhadap praktik penghindaran pajak menunjukkan hasil yang tidak konsisten atau berbeda-beda pada tiap penelitian.

Menurut Alfiani et al. (2023) menjelaskan bahwa strategi bisnis adalah kemampuan pengusaha atau perusahaan dalam menganalisis lingkungan eksternal dan internal, merumuskan strategi, melaksanakan rencana yang telah disusun untuk mencapai tujuan perusahaan, serta mengevaluasi untuk memperoleh umpan balik dalam menyusun strategi selanjutnya. Variabel ini diukur melalui tiga dimensi, yaitu: Diferensiasi, Biaya Rendah, dan Strategi Fokus. Penelitian mengenai pengaruh strategi bisnis terhadap praktik agresivitas pajak telah dilakukan oleh beberapa peneliti terdahulu, salah satunya adalah penelitian yang dilakukan oleh Kinasih et al. (2021), menunjukkan bahwa strategi bisnis memberikan

pengaruh terhadap agresivitas pajak oleh perusahaan. Berdasarkan hasil penelitian tersebut, strategi bisnis berperan aktif dalam aktivitas perusahaan, sehingga pengenaan pajak sangat berkaitan dengan berbagai aktivitas perusahaan. Namun berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh Lestari et al. (2022), penelitiannya menunjukkan bahwa strategi bisnis tidak berpengaruh pada agresivitas pajak. Hal ini disebabkan oleh fakta bahwa sebagian besar perusahaan belum bisa mengembangkan pola strategi bersaing yang konsisten setiap tahun. Ketidakkonsistenan dalam penerapan strategi, membuat penggunaan strategi apapun tidak berdampak pada tingkat penghindaran pajak.

Kemudian, penelitian yang dilakukan oleh Nadhifah & Arif (2020) mengenai pengaruh *sales growth* pada agresivitas pajak mengindikasikan bahwa *sales growth* meningkatkan dampak negatif *transfer pricing* pada praktik agresivitas pajak. Selain itu, tanpa menggunakan moderasi *sales growth*, *transfer pricing* tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap praktik agresivitas pajak. Hasil penelitian tersebut berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh Nasution & Mulyani (2020) dalam penelitiannya menunjukkan pertumbuhan penjualan (*sales growth*) tidak mampu memoderasi hubungan antara variabel independen terhadap agresivitas pajak. Suatu perusahaan dapat dinilai baik atau buruknya dari pertumbuhan penjualan (*sales growth*). Selain itu, perkembangan perusahaan juga diukur melalui pertumbuhan penjualan dari tahun ke tahun atau dapat diartikan bahwa *sales growth*

mencerminkan keberhasilan perusahaan di masa lalu dan dapat digunakan sebagai indikator untuk memprediksi pertumbuhan penjualan di masa depan.

Berdasarkan observasi tersebut, ketidakkonsistenan temuan dalam penelitian sebelumnya terutama terkait dengan pengaruh *sales growth* sebagai variabel moderasi dalam penelitian Nadhifah & Arif (2020). Penelitian ini bertujuan untuk menguji lebih lanjut mengenai pengaruh koneksi politik, *transfer pricing*, dan strategi bisnis terhadap agresivitas pajak dengan menggunakan variabel moderasi *sales growth* pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di BEI tahun 2019-2023 sebagai objek penelitian ini, serta untuk meneliti lebih dalam peran pertumbuhan penjualan (*sales growth*) dapat memperkuat atau memperlemah pengaruh strategi bisnis, koneksi politik, dan *transfer pricing* terhadap agresivitas pajak.

1.2. Rumusan Masalah

Rumusan masalah dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

- a. Apakah koneksi politik berpengaruh terhadap agresivitas pajak?
- b. Apakah praktik *transfer pricing* berpengaruh terhadap agresivitas pajak?
- c. Apakah strategi bisnis berpengaruh terhadap agresivitas pajak?
- d. Apakah *sales growth* memoderasi hubungan antara koneksi politik dan agresivitas pajak?
- e. Apakah *sales growth* memoderasi hubungan antara *transfer pricing* dan

agresivitas pajak?

- f. Apakah *sales growth* memoderasi hubungan antara strategi bisnis dan agresivitas pajak?

1.3. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah yang telah dipaparkan, penelitian ini bertujuan untuk:

- a. Untuk menguji secara empiris pengaruh koneksi politik terhadap agresivitas pajak.
- b. Untuk menguji secara empiris pengaruh *transfer pricing* terhadap agresivitas pajak.
- c. Untuk menguji secara empiris pengaruh strategi bisnis terhadap agresivitas pajak.
- d. Untuk menguji secara empiris kemampuan *sales growth* dalam memoderasi hubungan antara koneksi politik dan agresivitas pajak.
- e. Untuk menguji secara empiris kemampuan *sales growth* dalam memoderasi hubungan antara *transfer pricing* dan agresivitas pajak.
- f. Untuk menguji secara empiris kemampuan *sales growth* dalam memoderasi hubungan antara strategi bisnis dan agresivitas pajak.

1.4. Manfaat Penelitian

Manfaat yang diharapkan dapat diperoleh dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

a. Manfaat Teoritis

- 1) Memberikan kontribusi pemikiran dalam mengkaji lebih lanjut mengenai praktik agresivitas pajak pada perusahaan yang memiliki koneksi politik atau perusahaan yang terlibat dalam transfer pricing ke negara suaka pajak.
- 2) Sebagai respons terhadap pertanyaan yang timbul akibat ketidakkonsistenan pada hasil penelitian sebelumnya.
- 3) Sebagai landasan bagi pengembangan penelitian lebih lanjut yang ingin mengkaji mengenai agresivitas pajak.

b. Manfaat Praktis

1) Bagi Peneliti

Penelitian ini akan memperluas pemahaman serta keterampilan dalam menganalisis data terkait agresivitas pajak.

2) Bagi Pembaca

Menambah wawasan dan kemampuan interpretasi tentang pengaruh koneksi politik serta *transfer pricing* terhadap agresivitas pajak.

3) Bagi Praktisi

Memberikan data pendukung dalam pengambilan keputusan praktik *transfer pricing* dan strategi bisnis yang tepat.

4) Bagi Pemerintah

Informasi dapat digunakan sebagai langkah pencegahan dan deteksi dini terhadap praktik agresivitas pajak yang dilakukan oleh perusahaan.

5) Bagi Penelitian Selanjutnya

Temuan penelitian ini dapat dijadikan dasar untuk penelitian selanjutnya mengenai pengaruh koneksi politik dan *transfer pricing* secara lebih spesifik terhadap tingkat agresivitas pajak.

DAFTAR PUSTAKA

- Alfiani, I. F., Maula, M., Lu'lu'a, R. L., & Aji, G. (2023). Analisis Lingkungan Internal dalam Pencapaian Tujuan dan Penyusunan Strategi Perusahaan. *Jurnal Manajemen Kreatif Dan Inovasi*, 1(2), 59–69.
- Alkausar, B., Lasmana, M. S. L., & Soemarsono, P. N. (2020). Agresivitas Pajak: Sebuah Meta Analisis dalam Persepektif Agency Theory. *The International Journal of Applied Business Tijab*, 4(1).
- Andisman, & Hanifa, L. (2023). Analisis Pertumbuhan Penjualan dan Ukuran Perusahaan terhadap Profitabilitas dalam Perusahaan Go Publik. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Fakultas Ekonomi UMButon*, 5(2), 2747–2779.
- Anggraini, F., Dwi Astri, N., & Minovia, A. F. (2020). *Pengaruh Strategi Bisnis, Capital Intensity dan Ultinationaly Terhadap Tax Avoidance Influence of Business Strategy, Capital Intensity and Ultinationaly on Tax Avoidance*. 2. www.idx.co.id,
- Apriliani, L., & Wulandari, S. (2023). Pengaruh Koneksi Politik, Kepemilikan Manajerial dan Pertumbuhan Penjualan terhadap Penghindaran Pajak. *J-MAS (Jurnal Manajemen Dan Sains)*, 8(1), 40. <https://doi.org/10.33087/jmas.v8i1.902>
- Arif, M. E., & Anggraeni, R. (2023). *Strategi Bisnis* (UB Press, Ed.; 1st ed.). Universitas Brawijaya Press.
- Ariyanto, B. (2024). *Transfer Pricing dan Nilai Pabean*. Ikatan Akuntan Indonesia.
- Asadanie, N. K., & Venusita, L. (2020). Pengaruh Koneksi Politik terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi*, 4(1).
- Auriga Nusantara. (2018). *Coalruption: Elite Politik dalam Pusaran Bisnis Batu Bara*.
- Carolina, V., & Oktavianti. (2021). The Best Measurement of Tax Aggressiveness in Predicting Corporate Risk. *Riset Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 6(3).
- Fadhilah, D. (2022). *Pengaruh Koneksi Politik, Corporate Governance, dan Kompensasi Eksekutif Terhadap Potensi Tindakan Agresivitas Pajak*. UIN Walisongo.
- Fadillah, A. N., & Lingga, I. S. (2021). Pengaruh Transfer Pricing, Koneksi Politik dan Likuiditas Terhadap Agresivitas Pajak (Survey Terhadap Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di BEI Tahun 2016-2019). *Journal Maranatha*, 13(2), 332–343.
- Fakhriansyah, M. (2023, September). *Cerita Adaro dari BUMN Spanyol Hingga Polemik Rebutan Saham*. CNBC Indonesia.
- Fitriani, D. N., Djaddang, S., & Suyanto. (2021). Pengaruh Transfer Pricing, Kepmeilikan Asing, Kepemilikan Institusional Terhadap Agresivitas Pajak dengan Corporate Social Responsibility Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 3(2).
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Pogram IBM SPSS* (Edisi Sembilan). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Global Witness. (2019, July 4). *Pengalihan Uang Batu Bara Indonesia, Bagian 3*:

Jaringan Luar Negeri Milik Adaro.

- Harianto, R. (2020). *Pengaruh Strategi Bisnis, Kepemilikan Institusional dan Kebijakan Utang Terhadap Penghindaran Pajak*. 2(1), 49–69.
- Hidayat, H., & Wijaya, S. (2021). Pengaruh Manajemen Laba dan Transfer Pricing Terhadap Penghindaran Pajak. *Politeknik Keuangan Negara STAN*, 25(2).
- Hidayati, F. (2021). Pengaruh Leverage, Likuiditas, Ukuran Perusahaan, dan Capital Intensity Terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Nasional UMP*, 2(1).
- Indonesia Corruption Watch. (2022). *Pejabat Publik & Afiliasi Bisnis Energi*.
- Ismiati, A. (2019). *Pengaruh Inflasi, Nilai Tukar, Suku Bunga, dan Harga Minyak Dunia terhadap Indeks Harga Saham*. STIEI.
- Izzudin, M. I. D. (2021). *Pengaruh Strategi Bisnis Dan Sistem Pengendalian Manajemen Terhadap Kinerja Keuangan Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di BEI*. Politeknik Bandung.
- Jasmine, L. J. (2022). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Intesitas Modal, dan Leverage terhadap Agresivitas Pajak*. Universitas Atma Jaya.
- Kementerian Keuangan. (2022, January 11). *Aset Sumber Pendanaan Pembangunan*. Kemenkeu.Go.Id.
- Kementerian Keuangan. (2023). *Informasi APBN 2023: Peningkatan Produktivitas untuk Transformasi Ekonomi yang Inklusif dan Berkelanjutan*.
- Kinasih, F. A., Maslichah, & Sudaryanti, D. (2021). Pengaruh Tata Kelola Perusahaan, Strategi Bisnis, Pertumbuhan Penjualan, Leverage, dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 10(7).
- Krisna, I. G. P. A. P., & Supadmi, N. L. (2023). Ukuran Perusahaan, Leverage, Profitabilitas, dan Agresivitas Pajak. *E-Jurnal Akuntansi*, 33(7). <https://doi.org/10.24843/EJA.2023.v33.i07.p12>
- Krisnawati, R., Fionasari, D., & Rodiah, S. (2021). Pengaruh Koneksi Politik, Capital Intensity dan Corporate Social Responbility terhadap Agresivitas Pajak. *Economics, Accounting and Business Journal*, 1(1), 84–92.
- Lestari, A. P., Yanti, & Purwandari, D. (2022). Pengaruh Strategi Bisnis Perusahaan dan Corporate Social Responsibility terhadap Agresivitas Pajak pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Sektor Makanan dan Minuman Periode 2016-2020. *Jurnal Mahasiswa Manajemen Dan Akuntansi*, 2(2).
- Mafruhah, H. (2020). Pengaruh Corporate Governance terhadap Manajemen Pajak Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Revenue : Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 1(1), 32–52. <https://doi.org/10.46306/rev.v1i1.5>
- Mappadang, A. (2021). *Efek Tax Avoidance & Manajemen Laba Terhadap Nilai Perusahaan* (R. N. Brilliant, Ed.; Vol. 1). CV. Pena Persada.
- Moeljono, M. (2020). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Penghindaran Pajak. *Jurnal Penelitian Ekonomi Dan Bisnis*, 5(1), 103–121. <https://doi.org/10.33633/jpeb.v5i1.2645>
- Nadhifah, M., & Arif, A. (2020). Transfer Pricing, Thin Capitalization, Financial Distress, Earning Management, dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance Dimoderasi oleh Sales Growth. *Jurnal Magister Akuntansi Trisakti*, 7(2), 145–170. <https://doi.org/10.25105/jmat.v7i2.7731>

- Nasution, K. M. P., & Mulyani, S. D. (2020). Pengaruh Intensitas Asset Tetap dan Intensitas Persediaan Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Pertumbuhan Penjualan Sebagai Variable Moderasi. *Prosiding Seminar Nasional Pakar Ke 3*, 2.
- Nurfianti, Mursalim, & Junaid, A. (2021). Persepsi Etis Atas Penghindaran Pajak dengan Religiusitas sebagai Variabel Moderasi Pada WPOP di wilayah BPJS Kesehatan KC Makassar. *Journal of Accounting Finance*, 2(2).
- Nurrahmi, A. D., & Rahayu, S. (2020). Pengaruh Strategi Bisnis, Transfer Pricing, dan Koneksi Politik Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi & Ekonomi FE. UN PGRI Kediri*, 5(2).
- Nursaadah. (2022). *Pengaruh Profitabilitas, Struktur Modal, Sales Growth dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di BEI Periode 2016-2020)*. Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia.
- Oyedijo, A., & Ro, A. (2012). Organizational strategy and firm performance: a test of miles and snow's model using 34 paint manufacturing SMES in South-western Nigeria. *Journal of Research in International Business and Management*, 2(6), 170–178.
- Peraturan Direktur Jenderal Pajak Tentang Penerapan Prinsip Kewajaran Dan Kelaziman Usaha Dalam Transaksi Antara Wajib Pajak Dengan Pihak Yang Mmempunyai Hubungan Istimewa (PER-43/PJ/2010), Kementrian Keuangan Republik Indonesia (2010).
- Pradhana, A. Z., & Nugrahanto, A. (2021). Agresivitas Pelaporan Keuangan dan Penghindaran Pajak. *Jurnal Pajak Indonesia*, 5(2), 90–101.
- Pramudya, T. A., Lie, C., Firmansyah, A., & Trisnawati, E. (2021). Peran Komisaris Independen di Indonesia: Multinationality, Tax Haven, Penghindaran Pajak. *Jurnalku*, 1(3).
- Prastiwi, D., & Walidah, A. N. (2020). Pengaruh agresivitas pajak terhadap nilai perusahaan: Efek moderasi transparansi dan kepemilikan institusional. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 23(2), 203–224.
- Pratiwi, H. A., & Pramita, Y. D. (2021). Pengaruh Srategi Bisnis, Transfer Pricing, Koneksi Politik, dan Intensitas Aset Tetap terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI 2015 – 2019). *Borobudur Accounting Review*, 1(2), 196–209. <https://doi.org/10.31603/bacr.6365>
- Priady, F. A. (2020). *Pengaruh Koneksi Politik Terhadap Penghindaran Pajak dengan Corporate Governance Sebagai Pemoderasi*. Universitas Islam Indonesia.
- Pusat Analisis Anggaran dan Akuntabilitas Keuangan Negara. (2023). *Buletin APBN*.
- Putri, N., & Mulyani, S. D. (2020). Pengaruh Transfer Pricing dan Kepemilikan Asing Terhadap Praktik Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Dengan Pengungkapan Corporate Social Responsibility (CSR) Sebagai Variabel Moderasi. *Prosiding Seminar Nasional Pakar*. <https://doi.org/10.25105/pakar.v0i0.6826>
- Putrianto, S. F., & Christiningrum, M. (2020). Pengaruh Strategi Bisnis Prospector

- dan Defender, Leverage dan Profitabilitas Terhadap Praktik Manajemen Laba dengan Pemoderasi Ukuran Perusahaan. *IKDKI*.
- Rahmadhani, C. E. (2023). *Pengaruh Pertumbuhan Penjualan dan Transfer Pricing Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia*. Politeknik Negeri Bali.
- Redaksi DDTC News. (2024, September 13). *Perkembangan Aturan Transfer Pricing*. DDTC News.
- Sagina, D. M., Leniwati, D., Haryanti, A. D., & Wicaksono, A. P. N. (2024). Kepemilikan Keluarga, Leverage, dan Pengungkapan CSR terhadap Tax Avoidance dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Pemoderasi. *Akuisisi: Jurnal Akuntansi*, 20(1), 145–162.
- Sari, E. N., & Chairina, S. W. (2024). Determinan Agresivitas Pajak Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi Dan Governance*, 4(2), 159. <https://doi.org/10.24853/jago.4.2.159-178>
- Septiani, K. N., & Winata, S. (2022). Pengaruh Transfer Pricing, Thun Capitalization dan Tax Haven Utilization Terhadap Agresivitas Pajak (Studi pada Sektor Industri Makanan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2017-2020). *Jurnal Universitas Buddhi Dharma*, 2(2), 1–12.
- Simamora, S. I., Sinaga, E. D., Manik, E., Sebayang, E. M. G., & Matondang, K. (2024). Peran Pajak dalam Pembangunan Infrastruktur di Indonesia: Analisis Melalui Kajian Literatur. *Jurnal Review Pendidikan Dan Pengajaran*, 7(4).
- Sukma, F. O. A., & Setiawati, E. (2022). Pengaruh Leverage, Firm Size, Institutional Ownership, dan Transfer Pricing Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 11(4), 85–93.
- Suntari, M., & Mulyani, S. D. (2020). Pengaruh Transfer Pricing dan Thin Capitalization terhadap Tax Aggressiveness dimoderasi oleh Ukuran Perusahaan. *Prosiding Seminar Nasional Pakar*. <https://doi.org/10.25105/pakar.v0i0.6829>
- Susanti, C. D. (2022). *Pengaruh Koneksi Politik, Transfer Pricing, dan Strategi Bisnis Terhadap Agresivitas Pajak Dimoderasi Dengan Sales Growth*. UPNVJ.
- Syaddyah, A. Y., Ratnawati, V., & Wahyuni, N. (2020). Pengaruh Asimetri Informasi, Perencanaan Pajak, dan Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal UIN Suska*, 1(2), 190–219.
- Tarigan, S. M., Anjani, I. D., & Tallane, Y. Y. (2023). Studi Literatur: Analisis Transfer pricing Terhadap Agresivitas Pajak Perusahaan Multinasional. *Jurnal Akuntansi, Keuangan, Dan Kelola Perusahaan*, 1(2).
- Ubaidillah, Moh. (2022). Peran Koneksi Politik dalam Melakukan Tax Avoidance. *Owner*, 6(1), 781–791. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.667>
- Wardhana, A. (2024). *Strategi dan Kebijakan Bisnis di Era Digital*. Eureka Media Aksara.
- Wicaksono, K. A. (2020, April 13). *Statistik Suaka Pajak (tax haven)*. Redaksi DDTCNews.
- World Bank. (2023). *Indonesia Economics Prospects: Climate Action for Development*.

- Wulandari, D. S. (2022). Tindakan Agresivitas Pajak dipandang dari Teori Akuntansi Positif. *Owner*, 6(1), 554–569. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.631>
- Yanuar, Muh. A. (2023). Optimalisasi penerapan Automatic Exchange of Information (AEoI) dalam mendorong pendapatan negara atas pungutan pajak penghasilan. *Scientax*, 4(2), 219–232. <https://doi.org/10.52869/st.v4i2.32>

