

**PENGARUH *TRANSFER PRICING, CAPITAL INTENSITY, INSTITUTIONAL OWNERSHIP* DAN *POLITICAL CONNECTION* TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK (*TAX AVOIDANCE*)**

(Studi Pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020)



Skripsi Oleh:

**MONICA RATU LEO
01031381823168
AKUNTANSI**

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI**

2022

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

**“PENGARUH *TRANSFER PRICING, CAPITAL INTENSITY, INSTITUSIONAL OWNERSHIP* DAN *POLITICAL CONNECTION* TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (*TAX AVOIDANCE*)
(Studi pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020)”**

Disusun Oleh :

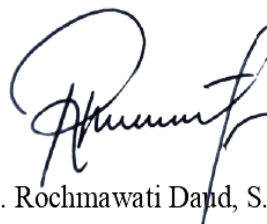
Nama : Monica Ratu Leo
NIM : 01031381823168
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Perpajakan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing (Ketua)

Tanggal : 14 Juni 2022




Hj. Rochmawati Dand, S.E., M. Si., Ak
NIP. 19640903 199403 2 001

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing (Anggota)

Tanggal : 14 Juli 2022



Agil Novriansa, S.E., M. Sc., Ak., CA., ACPA
NIP. 19901129 201803 1 001

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

**PENGARUH *TRANSFER PRICING, CAPITAL INTENSITY, INSTITUTIONAL OWNERSHIP* DAN *POLITICAL CONNECTION* TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (*TAX AVOIDANCE*)
(Studi Pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020)**

Disusun Oleh
Nama : Monica Ratu Leo
NIM : 01031381823168
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Perpajakan

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 29 Juli 2022 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif
Palembang, 10 Agustus 2022

Ketua



Hj. Rochmawati Daud, S.E., M.Si., Ak
NIP. 196409031994032001

Anggota



Agil Novriansa, S.E., M.Sc., Ak
NIP. 199011292018031001

Anggota



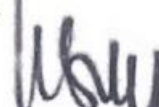
Meita Rahmawati, S.E., M.Acc., Ak
NIP. 198605132015042002

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi

ASLI

JURUSAN AKUTANSI
FAKULTAS EKONOMI UNSRI

01/2022
10/08



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Monica Ratu Leo

NIM : 01031381823168

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian : Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya, bahwa skripsi yang berjudul:

Pengaruh Transfer Pricing, Capital Intensity, Institutional Ownership dan Political Connection Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) (Studi Pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020)

Pembimbing :

Ketua : Hj. Rochmawati Daud, S.E., M.Si., Ak

Anggota : Agil Novriansa, S.E., M.Sc., Ak., CA

Tanggal Ujian : 29 Juli 2022

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 dikemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaannya.

Palembang, 16 Agustus 2022

Pembuat Pernyataan,



Monica Ratu Leo
01031381823168

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kadar kesanggupannya”

(Q.S. Al-Baqarah:286)

*“**Be proud of how far you have come.** For being here still, for trying. Even on the days you want to give up, even on the days where you feel you didn’t do enough, be proud. **Keep going, keep growing,** but remain yourself on the progress you have made, no matter how small, no matter if you have made mistakes or taken steps back. **There is always a way forward.** Be proud of your courage for stepping into the next moment, and the next after that. **Your journey isn’t over yet.**”*

“To myself: It’s not easy but it’s worth it, cause this is a valuable future archive”

Skripsi ini dipersembahkan untuk:

- Allah SWT dan Nabi Muhammad SAW
- Kedua orangtuaku, papa dan mama tercinta
- kakak dan kakak iparku
- Diriku dan orang-orang yang menyanyangiku
- Universitas Sriwijaya

KATA PENGANTAR

Puji syukur atas ke hadirat Allah SWT yang telah memberikan Rahmat, Hidayah, Karunia serta Pertolongan-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul, “Pengaruh *Transfer Pricing, Capital Intensity, Institutional Ownership* dan *Political Connection* Terhadap *Tax Avoidance* Studi Pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020”. Penulisan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi persyaratan dalam meraih gelar Sarjana Ekonomi program Strata Satu (S-1) Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, maka dari itu penulis sangat mengharapkan masukan, kritik dan saran yang membangun dari berbagai pihak. Akhir kata penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak yang membutuhkannya dan yang membacanya. Aamiin.

Palembang, 14 Juli 2022
Penulis,



Monica Ratu Leo
NIM. 01031381823168

UCAPAN TERIMA KASIH

Selama proses penelitian dan penyusunan skripsi ini, banyak sekali hambatan dan rintangan yang dihadapi penulis. Syukur Alhamdulillah, segala hambatan dan rintangan dapat terlewati berkat bantuan dan dukungan dari berbagai pihak baik secara moril maupun materil sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik dan lancar. Ucapan terima kasih ini penulis sampaikan kepada:

1. Allah SWT yang maha pengasih dan penyayang, yang selalu memberikan nikmat dan kemudahan serta kelancaran dalam proses penyelesaian skripsi ini.
2. Teruntuk Papa Mulyadi, S.Pd dan Mama Sakdiyah Isrowati, S.Pd tersayang, Kakakku Kaesar Rifqi Jafar dan Kakak Iparku Rezcha Anggraini yang telah memberikan cinta, kasih sayang, semangat, dukungan materi dan non materi, perhatian serta doa yang tulus kepada penulis dalam menempuh perkuliahan di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya .
3. Bapak Prof. Dr. Ir. H. Anis Saggaff, MSCE Selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
4. Bapak Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E., M.E Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
5. Bapak Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA Selaku Ketua Jurusan Akuntansi Program Sarjana Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
6. Ibu Hj. Rina Tjandrakirana DP, S.E., M.M., Ak., CA. Selaku Koordinator Jurusan Akuntansi Program Sarjana Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
7. Ibu Dr. E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak Selaku Dosen Pembimbing Akademik.

8. Ibu Hj. Rochmawati Daud, S.E., M.Si., Ak selaku dosen pembimbing I dan Sir Agil Novriansa, S.E., M.Sc., Ak., CA selaku dosen pembimbing II yang telah meluangkan waktu untuk membimbing, memberikan ilmu dan nasihat, motivasi, saran kepada penulis selama proses penulisan skripsi. Semoga Allah swt membalas ilmu yang telah Ibu dan Bapak berikan.
9. Ibu Meita Rahmawati, S.E., M.Acc., Ak selaku penguji seminar proposal dan komprehensif yang telah memberikan saran dan masukan yang sangat bermanfaat pada revisi selama penulisan skripsi ini. Semoga Allah swt membalas ilmu yang telah Ibu berikan.
10. Seluruh Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah banyak memberikan ilmu pengetahuan selama penulis mengikuti perkuliahan di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
11. Teruntuk Sista Yuhuu tercinta yang sudah bersama dari awal kuliah Acha, Reina, Thessa, Amelia, Firyal, Dhillia, dan Lalak yang telah memberikan semangat dan kegembiraan.
12. Teman-teman SMP, SMA sampai Kuliah Adi, Sindy, Yuli, Alisha, Efid, Kevin, Taufiq dan Andi yang selalu memberikan dukungan penuh kepada penulis dan selalu ada disaat suka maupun duka.
13. Teruntuk teman seperjuanganku di NF Thessa dan Indah yang telah memberikan semangat dan yang selalu menerima kekuranganku selama ini, yang selalu berada disampingku dan selalu ada disaat penulis membutuhkan bantuan dan masukan. Terima kasih telah menjadi sahabat yang baik, yang selalu ada di saat suka dan duka.

14. Teruntuk temanku Devi Junia, terima kasih telah menjadi teman berkeluh kesah atas setiap masalah yang dihadapi, baik tentang skripsi maupun *secret admired*. Mari terus semangat mengejar impian dan tetaplah menjadi teman baikku meskipun nantinya kita akan berbeda kota.
15. Teman-teman Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya Angkatan 2018, terimakasih atas kebersamaan yang indah selama penulis menempuh pendidikan.
16. Terima kasih kepada diriku, sudah berjuang dan bersemangat dengan semua halangan serta rintangan. Terimakasih untuk telah kuat dalam menghadapi lika-liku perkuliahan dari semester awal hingga sekarang.

Semoga Allah SWT membalas kebaikan dan ketulusan semua pihak yang telah membantu menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan melimpahkan rahmat dan karunia-Nya. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dan kebaikan bagi banyak pihak demi kemaslahatan bersama serta bernilai ibadah di hadapan Allah SWT. Aamiin Allahumma Aamiin.

Palembang, 14 Juli 2022



Monica Ratu Leo
NIM. 01031381823168

ABSTRAK

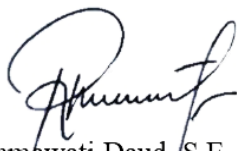
**Pengaruh *Transfer Pricing, Capital Intensity, Institutional Ownership* dan *Political Connection* Terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*)
(Studi Pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020)**

Oleh:
MONICA RATU LEO

Penelitian ini bertujuan untuk menguji secara empiris pengaruh *transfer pricing, capital intensity, institutional ownership* dan *political connection* terhadap *tax avoidance*. Pada penelitian ini, *tax avoidance* diproyeksikan dengan *Cash Effective Tax Rate* (CETR). Populasi yang digunakan pada penelitian ini yaitu perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2016-2020. Metode pengambilan sampel yang digunakan yaitu menggunakan metode *purposive sampling* dan diperoleh 25 perusahaan sebagai sampel dengan periode penelitian selama 5 tahun, sehingga diperoleh sampel sebanyak 125 observasi. Analisis data yang digunakan yaitu teknik analisis regresi data panel dengan menggunakan *software* STATA versi 17. Hasil *Robust Common Effect Model* menunjukkan bahwa *transfer pricing* tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*, *capital intensity* tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*, sedangkan *institutional ownership* berpengaruh negatif terhadap *tax avoidance* dan *political connection* berpengaruh positif terhadap *tax avoidance*.

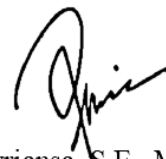
Kata Kunci: *Transfer Pricing, Capital Intensity, Institutional Ownership, Political Connection* dan *Tax Avoidance*.

Ketua,



Hj. Rochmawati Daud, S.E., M.Si., Ak., CA
NIP. 196409031994032001

Anggota,



Agil Novriansa, S.E., M.Sc., Ak., CA
NIP. 199011292018031001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

ABSTRACT

The Effect Transfer Pricing, Capital Intensity, Institutional Ownership and Political Connection on Tax Avoidance (Study on Mining Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange 2016-2020)

By:
MONICA RATU LEO

This study aims to empirically examine the effect of transfer pricing, capital intensity, institutional ownership and political connection on tax avoidance. In this study, tax avoidance is proxied by Cash Effective Tax Rate (CETR). The population used in this study is mining sector listed on Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2016-2020 period. The method used for sampling in this study was purposive sampling and obtained 25 companies as samples with 5 years of research period, so the total sample was 125 observations. Analysis of the data used panel data regression analysis technique using STATA version 17 software. The results of Robust Common Effect Model showed that transfer pricing and capital intensity has no effect on tax avoidance, while institutional ownership has a negative effect on tax avoidance, and political connection has a positive effect on tax avoidance.

Keywords: *Transfer Pricing, Capital Intensity, Institutional Ownership, Political Connection and Tax Avoidance.*

Advisor,



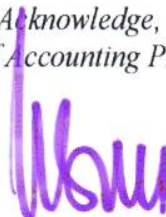
Hj. Rochmawati Daud, S.E., M.Si., Ak., CA
NIP. 196409031994032001

Vice Advisor,



Agil Novriansa, S.E., M.Sc., Ak., CA
NIP. 199011292018031001

Acknowledge,
Head of Accounting Program



Arista Hakiki, S.E., M.Ace., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

SURAT PERNYATAAN

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

Nama : Monica Ratu Leo
Nim : 01031381823168
Jurusan : Akuntansi
Mata Kuliah : Perpajakan
Judul Skripsi : Pengaruh *Transfer Pricing, Capital Intensity, Institutional Ownership* dan *Political Connection* Terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) (Studi Pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020)

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

Palembang, 16 Agustus 2022

Ketua,

Anggota,



Hj. Rochmawati Daud, S.E., M.Si., Ak., CA
NIP. 196409031994032001



Agil Novriansa, S.E., M.Sc., Ak., CA
NIP. 199011292018031001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

RIWAYAT HIDUP

Nama Mahasiswa : Monica Ratu Leo
Jenis Kelamin : Perempuan
Tempat/Tanggal Lahir : Palembang, 06 Oktober 1999
Agama : Islam
Status : Belum Menikah
Alamat Rumah : Jalan Ekamai Perum Griya Asria 1 No.01
RT.001/RW.001 Kelurahan Sukadana Kecamatan
Kayuagung OKI, Sumatera Selatan
Alamat Email : monicaratuleo@gmail.com



PENDIDIKAN FORMAL

Sekolah Dasar : SD Negeri 1 Kayu Ara
Sekolah Menengah Pertama : SMP Negeri 6 Kayuagung
Sekolah Menengah Atas : SMA Negeri 1 Kayuagung
Perguruan Tinggi : Universitas Sriwijaya

PENDIDIKAN NON FORMAL

- Kursus Akunting Project (2020-2021)

BEASISWA

- CA Scholarship Awardee (2021)

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN KOMPREHENSIF	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH.....	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
UCAPAN TERIMA KASIH.....	vi
ABSTRAK	ix
ABSTRATC	x
SURAT PERNYATAAN	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. Perumusan Masalah	9
1.3. Tujuan Penelitian	10
1.4. Manfaat Penelitian	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	Error! Bookmark not defined.
2.1. Landasan Teori.....	Error! Bookmark not defined.
2.1.1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	Error! Bookmark not defined.
2.1.2. Teori Pemangku Kepentingan (<i>Stakeholder Theory</i>).....	Error! Bookmark not defined.
2.1.3. Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>)	Error! Bookmark not defined.
2.1.4. <i>Transfer Pricing</i>	Error! Bookmark not defined.
2.1.5. Intensitas Modal (<i>Capital Intensity</i>).....	Error! Bookmark not defined.

2.1.6.	Kepemilikan Institusional (<i>Institutional Ownership</i>).....	Error! Bookmark not defined.
2.1.7.	Koneksi Politik (<i>Political Connection</i>).....	Error! Bookmark not defined.
2.2.	Penelitian Terdahulu	Error! Bookmark not defined.
2.3.	Alur Pikir.....	Error! Bookmark not defined.
2.4.	Pengembangan Hipotesis	Error! Bookmark not defined.
2.4.1.	Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	Error! Bookmark not defined.
2.4.2.	Pengaruh <i>Capital Intensity</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	Error! Bookmark not defined.
2.4.3.	Pengaruh <i>Institutional Ownership</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	Error! Bookmark not defined.
2.4.4.	Pengaruh <i>Political Connection</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	Error! Bookmark not defined.
BAB III METODE PENELITIAN		Error! Bookmark not defined.
3.1.	Ruang Lingkup Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
3.2.	Rancangan Penelitian	Error! Bookmark not defined.
3.3.	Jenis dan Sumber Data.....	Error! Bookmark not defined.
3.4.	Teknik Pengumpulan Data.....	Error! Bookmark not defined.
3.5.	Populasi dan Sampel Penelitian	Error! Bookmark not defined.
3.6.	Teknik Analisis	Error! Bookmark not defined.
3.6.1.	Model Regresi Data Panel.....	Error! Bookmark not defined.
3.6.2.	Statistik Deskriptif	Error! Bookmark not defined.
3.6.3.	Tahapan Analisis Regresi Data Panel	Error! Bookmark not defined.
3.6.4.	Estimasi Regresi Data Panel	Error! Bookmark not defined.
3.6.5.	Uji Pemilihan Model.....	Error! Bookmark not defined.
3.6.6.	Uji Asumsi Klasik	Error! Bookmark not defined.
3.6.7.	Uji Hipotesis.....	Error! Bookmark not defined.

3.7. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel **Error! Bookmark not defined.**

3.7.1. Variabel Dependen (Y) **Error! Bookmark not defined.**

3.7.2. Variabel Independen (X)..... **Error! Bookmark not defined.**

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN **Error! Bookmark not defined.**

4.1. Hasil Penelitian **Error! Bookmark not defined.**

4.1.1. Deskripsi Objek Penelitian..... **Error! Bookmark not defined.**

4.1.2. Analisis Statistik Deskriptif **Error! Bookmark not defined.**

4.1.3. Estimasi Regresi Data Panel **Error! Bookmark not defined.**

4.1.4. Uji Pemilihan Model..... **Error! Bookmark not defined.**

4.1.5. Uji Asumsi Klasik **Error! Bookmark not defined.**

4.1.6. Hasil Estimasi Regresi **Error! Bookmark not defined.**

4.1.7. Uji Hipotesis..... **Error! Bookmark not defined.**

4.2. Pembahasan Hasil Penelitian **Error! Bookmark not defined.**

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN **Error! Bookmark not defined.**

5.1.

Kesimpulan..... **Error! Bookmark not defined.**

5.2. Keterbatasan..... **Error! Bookmark not defined.**

5.3.

Saran..... **Error! Bookmark not defined.**

DAFTAR PUSTAKA **12**

LAMPIRAN..... **Error! Bookmark not defined.**

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Penelitian Terdahulu	Error! Bookmark not defined.
Tabel 3.1. Proses Seleksi Sampel Berdasarkan Kriteria	Error! Bookmark not defined.
Tabel 3.2. Ringkasan Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.1. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.2. Tabulation of Political Connection	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.3. Hasil Estimasi Regresi CEM, FEM dan REM....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.4. Hasil Uji Chow.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.5. Hasil Uji Hausman	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.6. Hasil Uji Lagrange Multiplier	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.7. Hasil Uji Multikolinieritas	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.8. Hasil Uji Heteroskedastisitas	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.9. Hasil Estimasi <i>Output Robust Common Effect Model</i> (CEM).....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.10. Hasil Uji R ²	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.11. Hasil Uji t.....	Error! Bookmark not defined.

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Skema Alur Pikir**Error! Bookmark not defined.**

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Penelitian	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 2. Hasil Perhitungan Tax Avoidance pada Perusahaan Pertambangan di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 3. Hasil Perhitungan Transfer Pricing pada Perusahaan Pertambangan di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 4. Hasil Perhitungan Capital Intensity pada Perusahaan Pertambangan di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 5. Hasil Perhitungan Institutional Ownership pada Perusahaan Pertambangan di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020	Error! Bookmark not defined.

Lampiran 6. Hasil Perhitungan Political Connection pada Perusahaan
 Pertambangan di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020 **Error! Bookmark not
 defined.**

Lampiran 7. Hasil Statistik Deskriptif **Error! Bookmark not defined.**

Lampiran 8. Tabulation of Political Connection.... **Error! Bookmark not defined.**

Lampiran 9. Hasil Uji Regresi CEM, FEM dan REM **Error! Bookmark not
 defined.**

Lampiran 10. Hasil Uji Chow **Error! Bookmark not defined.**

Lampiran 11. Hasil Uji Hausman..... **Error! Bookmark not defined.**

Lampiran 12. Hasil Uji Lagrange Multiplier **Error! Bookmark not defined.**

Lampiran 13. Hasil Uji Multikolinieritas..... **Error! Bookmark not defined.**

Lampiran 14. Hasil Uji Heteroskedastisitas..... **Error! Bookmark not defined.**

Lampiran 15. Hasil Estimasi *Output Robust Common Effect Model* (CEM) **Error!
 Bookmark not defined.**

Lampiran 16. Hasil Uji R^2 **Error! Bookmark not defined.**

Lampiran 17. Hasil Uji t..... **Error! Bookmark not defined.**

BAB I PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

Pajak merupakan sumber pendapatan negara terbesar dan akar mendasar dari pemasukan suatu negara yang wajib dibayar oleh masyarakat sebagai wajib pajak orang pribadi maupun wajib pajak badan yang bersifat memaksa sesuai dengan peraturan undang–undang (Widiyantoro & Sitorus, 2019). Pajak dianggap sebagai beban yang akan mengurangi pendapatan, sehingga wajib pajak ataupun perusahaan akan berusaha maksimal dan mencari jalan agar pajak yang dibayar rendah dengan cara melakukan penghindaran pajak (*tax avoidance*) (Badoa, 2020).

Tax avoidance merupakan suatu bentuk kecurangan pajak yang legal karena tidak melanggar peraturan perundang-undangan perpajakan. Hal ini dilakukan dengan cara memanfaatkan aspek dan kelemahan peraturan perpajakan suatu negara dengan tujuan untuk menimalisirkan beban pajak yang akan dibayar (Selistiaweni, Arieftiara & Samin, 2020). *Tax Justice Network* menyebutkan bahwa praktik *tax avoidance* mengakibatkan Indonesia mengalami kerugian sebesar Rp 68,7 triliun (Cobham *et al.*, 2020). Kasus *tax avoidance* pernah terjadi pada perusahaan sektor pertambangan, yaitu PT Bumi Resource Tbk (BUMI). BUMI merupakan salah satu dari tiga perusahaan milik Grup Bakrie yang kurang dalam pembayaran pajaknya diungkapkan oleh Direktur Jenderal Pajak (Asadanie & Venusita, 2020).

Indonesian Corruption Watch (ICW) telah melaporkan ke Direktorat Jenderal Pajak atas dugaan manipulasi laporan penjualan batubara oleh BUMI dan dua anak perusahaannya yaitu PT Kaltim Prima Coal dan PT Arutmin Indonesia (Ariska, Fahru & Kusuma, 2020). Masing-masing pajak yang kurang dibayar yaitu oleh perusahaan KPC sebesar Rp 1,5 triliun, perusahaan BUMI sebesar Rp 376 miliar, dan perusahaan Arutmin sebesar US\$ 39 juta (Asadanie & Venusita, 2020). Praktik *tax avoidance* yang dilakukan oleh BUMI dan anak usahanya mencapai 2,1 triliun, manipulasi laporan keuangan atas dugaan penjualan tersebut dilakukan dari tahun 2003 hingga tahun 2008. Lebih lanjut, sebesar US\$620,49 juta kerugian yang ditaksir negara yang diakibatkan dari peristiwa tersebut (Budiadnyani, 2020).

Selain itu, kasus *tax avoidance* melalui *transfer pricing* pernah terjadi di tahun 2019. Pada tahun 2009 hingga tahun 2017, terbongkar suatu kasus *transfer pricing* yang didalangi oleh anak perusahaan PT Adaro Energy Tbk yang berada di Singapura. Praktik manipulasi yang dilakukan PT Adaro yaitu dengan membayar pajak yang tidak sesuai dengan yang seharusnya dibayarkan sebesar US\$125 juta atau kurang dari Rp 1,75 triliun (Widiyantoro & Sitorus, 2019). Kasus selanjutnya yaitu perusahaan batubara PT Multi Sarana Avindo (MSA) yang digugat oleh DJP dengan tuduhan mengalihkan izin pertambangan sehingga menyebabkan Pajak Pertambahan Nilai (PPN) yang diterima berkurang. Gugatan sebesar 7,7 miliar dilayangkan selama tiga kali yaitu pada tahun 2007, 2009 dan 2010. Hingga kini, DJP selalu mengajukan gugatan yang sama dikarenakan selalu kalah di pengadilan (Romadona & Setiyorini, 2020). Kasus yang terakhir yaitu manipulasi laporan keuangan melalui penyajian laba agar terlihat menguntungkan yang terbukti

dilakukan oleh PT Energi Mega Persada Tbk dan PT Bekanat Petroleum Energy Tbk sehingga berakibat pengenaan sanksi pada kedua perusahaan tersebut (Ariska, Fahru & Kusuma, 2020).

Hal ini menunjukkan masih banyak kasus-kasus lainnya yang terjadi pada perusahaan pertambangan yang berkaitan dengan praktik *tax avoidance*. Berdasarkan fenomena *tax avoidance* dalam laporan *Global Financial Integrity (GFI)*, negara dengan aliran dana haram (*illicit*) ditempati oleh Indonesia dengan urutan ketujuh terbesar di dunia (Santoso, Sadeli & Surtikanti, 2021). Tingginya tingkat *tax avoidance* di Indonesia menyebabkan penerimaan pajak tidak dapat memenuhi target tahunan, hal ini membuktikan tindakan *tax avoidance* berdampak terhadap menurunnya tingkat kepatuhan pembayaran pajak di Indonesia (Azis, 2019).

Penelitian sebelumnya telah mengidentifikasi faktor-faktor yang dapat memengaruhi terjadinya tindakan *tax avoidance*. Beberapa faktor tersebut di antaranya *transfer pricing* oleh Putri & Mulyani (2020) dan Nurrahmi & Rahayu (2020), *financial distress* Selistiaweni, Ariefiara, & Samin (2020) dan Siburian & Siagian (2021), *thin capitalization* Anggraeni & Oktaviani (2021) dan Nadhifah & Arif (2020), *capital intensity* Pratama & Larasati (2021) dan Mailia & Apollo (2020), *institutional ownership* Windaryani & Jati (2020) dan Dewi & Suardika (2021) dan *political connection* (Phie & Suwanding, 2020). Penelitian ini mengkaji empat faktor yang diduga dapat memengaruhi tindakan *tax avoidance* di antaranya *transfer pricing*, *capital intensity*, *institutional ownership* dan *political connection*.

Faktor pertama yang berpengaruh terhadap *tax avoidance* yaitu *transfer pricing*, *transfer pricing* merupakan suatu upaya yang dilakukan perusahaan dalam tujuan *tax avoidance*, khususnya transaksi internasional yang dilakukan oleh perusahaan multinasional (Putri & Mulyani, 2020). Alasan penelitian ini menggunakan variabel *transfer pricing* karena beban pajak yang dibayar akan meningkat ketika tarif pajak suatu perusahaan tinggi sehingga perusahaan memutar otak untuk mendapatkan keuntungan dengan cara melakukan skema *transfer pricing* untuk menghindari pembayaran pajaknya.

Menurut penelitian dari Putri & Mulyani (2020), yang menjelaskan tentang permasalahan yang dibuat oleh perusahaan multinasional melalui rekayasa *transfer pricing* sehingga berpotensi mengakibatkan penerimaan pajak berkurang apakah berhubungan dengan adanya praktik *tax avoidance* dengan menggunakan sampel penelitian sebanyak 120 perusahaan konstruksi multinasional di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2014-2018. Hasil penelitian Putri & Mulyani (2020) membuktikan bahwa *transfer pricing* berpengaruh positif terhadap *tax avoidance*. Hasil penelitian tersebut konsisten dengan hasil penelitian Maulana, Marwa, & Wahyudi (2018), yang menggunakan sampel 16 perusahaan pertambangan di BEI tahun 2013-2017 dan penelitian oleh Herianti & Chairina (2019) dengan menggunakan sampel 305 perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2013-2017. Pratama & Larasati (2021) meneliti hal yang sama namun menunjukkan hasil yang bertentangan. Hasil penelitian Pratama & Larasati (2021) yang menggunakan sampel sebanyak 40 perusahaan sektor pertambangan menunjukkan bahwa tidak ada pengaruh antara *transfer pricing* terhadap *tax avoidance*.

Selain *transfer pricing*, faktor kedua yang memengaruhi *tax avoidance* adalah *capital intensity* (intensitas modal). *Capital intensity* menerangkan aset perusahaan dalam bentuk aset tetap dan persediaan diinvestasikan ('Amala & Safriansyah, 2020). Alasan penelitian ini menggunakan variabel *capital intensity* karena perusahaan dapat mengurangi pajak melalui penyusutan pada aset tetap.

Penelitian oleh Mailia & Apollo (2020) menguji permasalahan *capital intensity* menunjukkan komposisi aset yang akan memengaruhi tarif pajak efektif, terutama aset tetap yang berdampak pada pengurangan pajak dari beban penyusutan sehingga berpengaruh terhadap *tax avoidance* dengan menggunakan sampel sebanyak 26 perusahaan manufaktur pada sektor industri barang konsumsi di BEI tahun 2014-2018. Hasil penelitian Mailia & Apollo, (2020), membuktikan bahwa *capital intensity* memengaruhi *tax avoidance* secara positif. Hasil penelitian tersebut konsisten dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh Dwiyanti & Jati (2019) dengan menggunakan sampel 150 perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2015-2017 sebagai sampel penelitian dan penelitian oleh Maharani & Merkusiwati (2021) yang menggunakan sampel sebanyak 63 perusahaan pertambangan yang terdaftar di BEI tahun 2013-2017. Maulana, Marwa, & Wahyudi (2018) yang meneliti hal yang sama dengan menggunakan sampel 16 perusahaan pertambangan namun menunjukkan hasil yang bertentangan. Hasil penelitian Maulana, Marwa, & Wahyudi (2018) menunjukkan bahwa tidak ada pengaruh antara *capital intensity* terhadap *tax avoidance*.

Kepemilikan institusional (*institutional ownership*) juga merupakan faktor ketiga yang berpengaruh terhadap *tax avoidance*. *Institutional ownership* pada dasarnya berkaitan dengan *control beliefs* dan berperan besar sebagai pengendali keberlangsungan kegiatan operasional suatu perusahaan (Carolina & Purwantini, 2020). Alasan penelitian ini menggunakan variabel *institutional ownership* karena untuk mengatasi tindakan *tax avoidance* yang salah satunya diindikasikan oleh manajer yang memiliki sifat mementingkan diri sendiri, maka investor institusional diperlukan dalam hal pemantauan, pendisiplinan dan memengaruhi manajer sehingga dapat menekan tindakan *tax avoidance* (Budiadnyani, 2020).

Penelitian terdahulu oleh Dewi & Suardika (2021) yang mengkaji masalah tentang peran penting *institutional ownership* dalam mengawasi kinerja manajemen yang memengaruhi kemungkinan perusahaan melakukan *tax avoidance* dengan menggunakan sebanyak 49 sampel perusahaan pertambangan di BEI tahun 2013-2019. Hasil penelitian Dewi & Suardika (2021) menunjukkan bahwa *institutional ownership* berpengaruh negatif signifikan terhadap *tax avoidance*. Hasil penelitian tersebut konsisten dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh Krisna (2019) dengan menggunakan sampel penelitian sebesar 296 perusahaan dan penelitian Simorangkir & Rachmawati (2019) dengan menggunakan sampel sebanyak sebanyak 123 perusahaan manufaktur tahun 2017-2019. Penelitian Windaryani & Jati (2020) yang meneliti hal yang sama dengan menggunakan sampel 44 perusahaan pertambangan namun menunjukkan hasil yang berbeda. Hasil penelitian Windaryani & Jati (2020) menunjukkan bahwa tidak ada pengaruh antara *institutional ownership* terhadap *tax avoidance*.

Faktor terakhir yang memengaruhi *tax avoidance* yaitu koneksi politik (*political connection*). Perusahaan yang melakukan *political connection* merupakan perusahaan yang mempunyai hubungan istimewa dengan pemerintah (Hartantio & Trisnawati, 2021). Alasan penelitian ini menggunakan variabel *political connection* karena perusahaan sangat mungkin berelasi dengan politisi atau pejabat pemerintah sehingga mempunyai kesempatan menggunakan hubungan tersebut dan memanfaatkan hak-hak istimewa untuk mengurangi beban pajak terutang.

Penelitian oleh Phie & Suwanding (2020) yang meneliti permasalahan tentang faktor dari *political connection* akan menyebabkan perusahaan lebih aktif melakukan tindakan *tax avoidance* dengan menggunakan sampel 102 perusahaan yang terdaftar di BEI. Hasil penelitian Phie & Suwanding (2020) menunjukkan bahwa *political connection* berpengaruh secara positif terhadap *tax avoidance*. Hasil penelitian tersebut konsisten dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh Maidina & Wati (2020) dengan menggunakan sampel 45 perusahaan manufaktur dan penelitian Aminah, Chairina, & Sari (2017) dengan menggunakan sampel 53 perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI. Penelitian Hartantio & Trisnawati (2021) dengan menggunakan sampel 196 perusahaan menunjukkan hasil yang berbeda. Hasil penelitian Hartantio & Trisnawati (2021) menunjukkan bahwa tidak ada pengaruh antara *political connection* terhadap *tax avoidance*.

Penelitian ini merupakan replikasi dari penelitian Pratama & Larasati (2021), permasalahan dalam penelitian Pratama & Larasati (2021) adalah faktor yang memengaruhi tindakan *tax avoidance* yaitu *transfer pricing* dan *capital intensity* yang menyebabkan berkurangnya potensi penerimaan pajak suatu negara

karena melakukan praktik *tax avoidance*. Perbedaan penelitian ini dengan penelitian sebelumnya adalah penelitian ini menambahkan variabel *institutional ownership* dan *political connection*. Alasan penambahan dua variabel tersebut karena penelitian terdahulu masih sering terjadi inkonsistensi dalam risetnya sehingga penelitian ini ingin membuktikan hasil yang lebih kuat. Penelitian sebelumnya telah mengidentifikasi perusahaan yang menjadi objek penelitian yang terindikasi melakukan tindakan *tax avoidance*. Beberapa perusahaan tersebut di antaranya perusahaan pertambangan oleh 'Amala & Safriansyah (2020) dan Fionasari, Putri, & Sanjaya (2020), perusahaan manufaktur oleh Rejeki, Wijaya, & Amah (2019) dan Santoso, Sadeli, & Surtikanti (2021), perusahaan makanan dan minuman oleh Aprilia, Majidah, & Asalam (2020) dan Siburian & Siagian (2021), dan perusahaan sektor industri *property* dan *real estate* oleh (Damayanti & Susanto, 2016).

Objek penelitian sebelumnya adalah perusahaan pertambangan subsektor batubara tahun 2015-2019, sedangkan penelitian ini memperluas objek penelitian sebelumnya dengan menggunakan seluruh perusahaan pertambangan tanpa berfokus pada subsektornya. Penelitian ini juga menggunakan data terbaru yaitu tahun 2016-2020 sebagai tahun pengamatan dalam penelitian, adapun pemilihan tahun 2016-2020 dengan tujuan untuk memperoleh gambaran dan informasi terkini dari perusahaan yang diteliti. Penelitian ini memilih perusahaan pertambangan karena tidak kurang dari 6.080 wajib pajak di sektor minyak, gas, mineral dan batubara tidak berpartisipasi dalam program pengampunan pajak, data tersebut disediakan oleh oleh Direktorat Jenderal Pajak Kementerian Keuangan (DJP

Kemenkeu). Total wajib pajak orang pribadi dan badan di sektor minyak, gas, mineral dan batubara yang terdaftar di DJP sebanyak 7.115 wajib pajak, sayangnya wajib pajak yang berkontribusi dalam program pengampunan pajak hanya sebanyak 1.035 wajib pajak. Perusahaan di bidang pertambangan dan batubara tidak melaporkan SPT tahunan sebanyak 3.625 (Fionasari, Putri & Sanjaya, 2020). Minimnya partisipasi wajib pajak menunjukkan belum optimalnya penerimaan negara pada sektor pertambangan dan masih banyaknya kasus *tax avoidance* yang dilakukan perusahaan pertambangan.

1.2. Perumusan Masalah

Tax avoidance adalah upaya pengurangan pajak secara legal yang muncul sebagai akibat dari adanya perbedaan kepentingan antara pihak pemerintah yang menginginkan pembayaran pajak yang besar dan terus menerus dengan perusahaan yang menginginkan pembayaran pajak yang kecil. Taktik cerdas yang digunakan oleh perusahaan adalah dengan cara memanfaatkan hubungan istimewa serta melakukan manipulasi melalui skema *transfer pricing*, menggunakan *capital intensity* sebagai pengurang pajak untuk penyusutan tahunan aset tetap, memanfaatkan *institutional ownership* yang tinggi untuk memantau manajemen agar tidak bersifat oportunistik serta perusahaan berlindung dibalik hubungan *political connection* dengan pemerintah agar terhindar dari pemeriksaan pajak, sehingga perusahaan dapat menghindari dan meminimalisasi pembayaran pajaknya. Penulis telah mengembangkan beberapa hal yang akan menjadi fokus pembahasan dalam penelitian ini, antara lain:

- a. Apakah *transfer pricing* berpengaruh terhadap *tax avoidance*?
- b. Apakah *capital intensity* berpengaruh terhadap *tax avoidance*?
- c. Apakah *institutional ownership* berpengaruh terhadap *tax avoidance*?
- d. Apakah *political connection* berpengaruh terhadap *tax avoidance*?

1.3. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah yang telah dijelaskan, tujuan penelitian ini adalah:

- a. Menguji secara empiris fenomena tentang pengaruh *transfer pricing* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan pertambangan yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020.
- b. Menguji secara empiris fenomena tentang pengaruh dari *capital intensity* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan pertambangan yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020.
- c. Menguji secara empiris fenomena tentang pengaruh dari *institutional ownership* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan pertambangan yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020.
- d. Menguji secara empiris fenomena tentang pengaruh dari *political connection* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan pertambangan yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020.

1.4. Manfaat Penelitian

Manfaat penelitian yang diharapkan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

a. Manfaat Teoritis

Penelitian ini diharapkan mampu memperluas literatur tentang fenomena pengaruh *transfer pricing*, *capital intensity*, *institutional ownership* dan *political connection* terhadap *tax avoidance* di Indonesia. Serta dapat ikut berpartisipasi bagi keberlanjutan pengetahuan perpajakan, khususnya pada motif kerangka *tax avoidance*.

b. Manfaat Praktis

Hasil dari penelitian ini diharapkan dapat menjadi bahan pertimbangan pengambilan keputusan perusahaan serta dapat menjadi bahan pemikiran bagi manajemen perusahaan dalam mengevaluasi, memperbaiki, dan meningkatkan kinerjanya di masa yang akan datang. Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan ide, saran atau rekomendasi bagi investor dan calon investor dalam menilai kelayakan suatu perusahaan dalam menginvestasikan modalnya. Adanya penelitian ini juga diharapkan dapat membantu pemerintah dalam mengidentifikasi suatu perusahaan dan diharapkan dapat menjadi bahan peninjauan penentuan kebijakan tindakan *tax avoidance* pada perusahaan pertambangan di Indonesia.

DAFTAR PUSTAKA

- 'Amala, M. A., & Safriansyah. (2020). Analisis Faktor-Faktor yang Memengaruhi Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Spread*, 9(2), 29–39. <http://journal.stiei-kayutangi-bjm.ac.id/index.php/jibk/article/download/604/pdf>
- Agata, G., lembut, P. I. L., & Oktariani, F. (2021). Analisis Determinan Transfer Pricing pada Perusahaan Multinasional yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Wahana Akuntansi*, 16(1), 74–93. <https://doi.org/10.21009/wahana.16.015>
- Agustina, T. N., & Aris, M. A. (2016). Tax Avoidance : Faktor-Faktor yang Memengaruhinya (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2015). *Seminar Nasional Dan The 4th Call for Syariah Paper*, 295–307. <https://publikasiilmiah.ums.ac.id/xmlui/handle/11617/9246>
- Aminah, Chairina, & Sari, Y. Y. (2017). The Influence of Company Size , Fixed Asset Intensity, Leverage, Profitability, and Political Connection To Tax Avoidance. *AFEBI Accounting Review (AAR)*, 02(02), 30–43. <http://www.journal.afebi.org/index.php/aar/article/view/88>
- Andawiyah, A., Subeki, A., & Hakiki, A. (2019). Pengaruh Thin Capitalization Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan Index Saham Syariah Indonesia. *Akuntabilitas*, 13(1), 49–68. <https://doi.org/10.29259/ja.v13i1.9342>
- Anggraeni, T., & Oktaviani, R. M. (2021). Dampak Thin Capitalization, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan terhadap Tindakan Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 21(02), 390–397. <https://doi.org/10.29040/jap.v21i02.1530>
- Aprilia, V., Majidah, & Asalam, A. G. (2020). Pengaruh Intensitas Aset Tetap, Karakter Eksekutif, Koneksi Politik dan Leverage terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Finansial Indonesia*, 3(2), 15–26. <https://doi.org/10.31629/jiafi.v3i2.2205>
- Ariska, M., Fahru, M., & Kusuma, J. W. (2020). Leverage , Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas dan Pengaruhnya Terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Sektor Pertambangan di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2019. *Jurnal Revenue : Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 01(01), 133–142.
- Armadani, M. (2018). *Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Capital Intensity, Preferensi Risiko Eksekutif dan Leverage terhadap Penghindaran Pajak.*
- Asadanie, N. K., & Venusita, L. (2020). Pengaruh Koneksi Politik terhadap Penghindaran Pajak. *Inventory : Jurnal Akuntansi*, 4(1), 14–21. <http://e->

journal.unipma.ac.id/index.php/inventory/article/download/6296/2635

- Azis, S. A. (2019). Pengaruh Transfer Pricing, Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance dengan Corporate Governance Sebagai Pemoderasi. *Jurnal Akuntansi*, 4(3), 1–21.
- Badoa, M. E. C. (2020). Pengaruh Leverage dan Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak dengan Proporsi Komisaris Independen sebagai Variabel Moderasi. *Prosiding Seminar Nasional Pakar Ke 3*, 1–8. <https://trijurnal.lemlit.trisakti.ac.id/pakar/article/view/6896>
- Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2017). Analisis Regresi dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis. In *PT Rajagrafindo Persada*. Rajawali Pers.
- Budiadnyani, N. P. (2020). Pengaruh Kompensasi Manajemen pada Penghindaran Pajak dengan Kepemilikan Instutisional sebagai Variabel Pemoderasi. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Bisnis*, 5(1), 67–90. <https://doi.org/10.38043/jiab.v5i1.2429>
- Cakara, R. E., & Yasin, H. (2017). *Spatial Data Panel* (T. WADE Publish (ed.); 1st ed.). WADE Group National Publishing. https://www.researchgate.net/publication/322049361_SPATIAL_DATA_PANEL
- Carolina, V., & Purwantini, A. H. (2020). Pengaruh Pengendalian Internal, Struktur Kepemilikan, Sales Growth, Ketidakpastian Lingkungan, dan Koneksi Politik terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2015-2019). *Business and Economics Conference in Utilization of Modern Technology*, 154. <https://journal.unimma.ac.id/index.php/conference/article/view/4151>
- Claudia, L., & Mulyani, S. D. (2020). *Pengaruh Strategi Bisnis dan Sales Growth terhadap Tax Avoidance dengan Capital Intensity sebagai Variabel Pemoderasi*. 2019, 1–8. <https://www.trijurnal.lemlit.trisakti.ac.id/pakar/article/view/6892>
- Cobham, A., Garcia-Bernardo, J., Palansky, M., & Mansour, M. B. (2020). *The State of Tax Justice 2020*. <https://www.taxjustice.net/reports/the-state-of-tax-justice-2020/>
- Damayanti, F., & Susanto, T. (2016). Pengaruh Komite Audit, Kualitas Audit, Kepemilikan Institusional, Risiko Perusahaan Dan Return on Assets Terhadap Tax Avoidance. *Esensi Jurnal Bisnis Dan Manajemen*, 5(2), 187–206. <https://doi.org/10.15408/ess.v5i2.2341>
- Dewi, A. S., & Suardika, A. A. K. A. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Transfer Pricing dan Kepemilikan Institusional terhadap Tax Avoidance. *Hita Akuntansi Dan Keuangan Universitas Hindu Indonesia*, 699–730. <https://ejournal.unhi.ac.id/index.php/HAK/article/download/1566/937>

- Dharma, N. B. S., & Noviari, N. (2017). Pengaruh Corporate Social Responsibility Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 18, 529–556. <https://ojs.unud.ac.id/index.php/Akuntansi/article/download/24562/16965>
- Dwiyanti, I. A. I., & Jati, I. ketut. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Capital Intensity, dan Inventory Intensity pada Penghindaran Pajak. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 27(2), 58–66. <http://www.tjyybjb.ac.cn/CN/article/downloadArticleFile.do?attachType=PDF&id=9987>
- Dyrenge, S. D., Hanlon, M., & Maydew, E. L. (2010). The Effects of Executives on Corporate Tax Avoidance. *Accounting Review*, 85(4), 1163–1189. <https://doi.org/10.2308/accr.2010.85.4.1163>
- Dzulisa, E. S. (2021). *Pengaruh Good Corporate Governance, Sales Growth, dan Leverage terhadap Tax Avoidance dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi (Studi Kasus Pada Perusahaan Sektor Manufaktur Yang Telah Listing di Bei Tahun 2015-2019)*.
- Eisenhardt, K. M. (1989). Agency Theory : An Assessment and Review. *Academy of Management*, 14(1), 57–74. <https://www.jstor.org/stable/258191>
- Fionasari, D., Putri, A. A., & Sanjaya, P. (2020). Analisis Faktor-Faktor yang Memengaruhi Penghindaran Pajak pada Perusahaan Pertambangan Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2016-2018. *Jurnal IAKP*, 1(1). <https://doi.org/10.35314/iakp.v1i1.1410>
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hartantio, A., & Trisnawati, E. (2021). Pengaruh Intensitas Modal dan Koneksi Politik terhadap Tax Avoidance Industri Barang Konsumsi. *III(2)*, 894–902. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.24912/jpa.v3i2.11811>
- Herianti, E., & Chairina, S. W. (2019). Does Transfer Pricing Improve the Tax Avoidance through Financial Reporting Aggressiveness? *KnE Social Sciences*, 2019, 357–376. <https://doi.org/10.18502/kss.v3i26.5387>
- Iqbal, M. (2015). Regresi Data Panel (2) " Tahap Analisis ". *Dosen Perbanas*, 2, 1–7. <http://dosen.perbanasinstitute.ac.id>
- 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/10.1016/0304-405X\(76\)90026-X](https://doi.org/10.1016/0304-405X(76)90026-X)
- Jusman, J., & Nosita, F. (2020). Pengaruh Corporate Governance, Capital Intensity dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance pada Sektor Pertambangan. *Jurnal Ilmiah Universitas Batanghari Jambi*, 20(2), 697.

<https://doi.org/10.33087/jiubj.v20i2.997>

- Khumairoh, F., Yulianto, A., & Solikhah, B. (2017). Praktik Penghindaran Pajak Perusahaan Manufaktur di Indonesia (Analisis Data Panel Berdasarkan Faktor Keuangan dan Non Keuangan). *Simposium Nasional Akuntansi XX*, 1–20.
- Krisna, A. M. (2019). Pengaruh Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Manajerial pada Tax Avoidance dengan Kualitas Audit sebagai Variabel Pemoderasi. *Jurnal Ekonomi, Bisnis Dan Akuntansi*, 18(2), 82–91. <https://doi.org/https://doi.org/10.22225/we.18.2.1162.82-91>
- Kurniawan. (2019). *Analisis Data Menggunakan STATA SE 14 (Panduan Analisis, Langkah Lebih Cepat, Lebih Mudah dan Paling Praktis)* (1st ed.). DEEPUBLISH (Grup Penerbitan CV BUDI UTAMA). <https://www.freepik.com/>
- Kurniawan, N. B. H., & Trisnawati, R. (2019). Analisis Pengaruh Kompensasi Eksekutif, Kepemilikan Saham Eksekutif, Preferensi Risiko Eksekutif, dan Koneksi Politik terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan (Tax Avoidance). *Seminar Nasional Dan Call for Paper Paradigma Pengembangan Ekonomi Kreatif Di Era 4.0*, 1(1), 133–148. <http://eprint.stieww.ac.id/id/eprint/1098%0A>
- Luthfia, A., & Pratomo, D. (2018). 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), 2386–2394. <https://openlibrarypublications.telkomuniversity.ac.id/index.php/management/article/view/6853>
- Maharani, P. S., & Merkusiwati, N. K. L. A. (2021). Corporate Social Responsibility, Profitabilitas, Capital Intensity dan Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi*, Vol. 31(6), 1481–1493. <https://doi.org/10.24843/EJA.2021.v31.i06.p10>
- Maidina, L. P., & Wati, L. N. (2020). Pengaruh Koneksi Politik, Good Corporate Governance dan Kinerja Keuangan terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi*, 9(2), 118–131. <https://doi.org/10.37932/ja.v9i2.95>
- Mailia, V., & Apollo. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan dan Capital Intensity terhadap Tax Avoidance. *JMPID*, 1(1), 69–77. <https://doi.org/10.38035/JMPIS>
- Majidah, E. A. (2020). Pengaruh Bonus Plan, Debt Covenant, Firm Size dan Tunneling Incentive Terhadap Tax Avoidance dengan Transfer Pricing sebagai Variabel Intervening. *Journal Unnes*.
- Martono, N. (2014). *Metode Penelitian Kuantitatif Analisis Isi dan Analisis Data Sekunder* (S. P. T. Utami (ed.); Edisi Revi). Rajawali Pers.

- Maulana, Marwa, T., & Wahyudi, T. (2018). The Effect of Transfer Pricing, Capital Intensity and Financial Distress on Tax Avoidance with Firm Size as Moderating Variables. *Modern Economics*, 11(1), 122–128. <http://dspace.mnau.edu.ua/jspui/handle/123456789/4936>
- Maulana, T. I., & Muchtar, P. P. . A. (2018). Modul Metode Penelitian Akuntansi. In *Politeknik Keuangan Negara STAN*.
- Maulida, K. A. (2015). Faktor Yang Memengaruhi Pengungkapan Sustainability Performance (Studi pada website perusahaan manufaktur terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2011). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB*, 1–106.
- Munawaroh, M., & Sari, S. P. (2019). Pengaruh Komite Audit, Proporsi Kepemilikan Institusional, Profitabilitas, Dan Kompensasi Rugi Fiskal Terhadap Penghindaran Pajak. *Seminar Nasional & Call For Page Seminar Bisnis Magister Manajemen*, 352–367. https://publikasiilmiah.ums.ac.id/bitstream/handle/11617/11101/30. Mutiah dan Shinta_.pdf?sequence=1
- 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. <https://doi.org/10.25105/jmat.v7i2.7731>
- Nurrahmi, A. D., & Rahayu, S. (2020). Pengaruh Strategi Bisnis, Transfer Pricing, dan Koneksi Politik Terhadap Tax Avoidance. *JAE (Jurnal Akuntansi & Ekonomi)*, 5(2), 48–57. <https://doi.org/https://doi.org/10.29407/jae.v5i2.14162>
- Phie, F. K., & Suwanding. (2020). Pengaruh Corporate Governance dan Political Connection terhadap Tax Avoidance dan Dampaknya pada Nilai Perusahaan. *SIMAK*, 18(01), 21–46. <https://doi.org/https://doi.org/10.35129/simak.v18i01.110>
- Pratama, A. D., & Larasati, A. Y. (2021). Pengaruh Transfer Pricing Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Perbankan*, 15(2), 497–516. <http://202.93.229.169/index.php/jrap/article/view/421>
- Pratomo, D., Kurnia, & Maulani, A. J. (2021). Pengaruh Non-Financial Distress, Koneksi Politik, dan Intensitas Persediaan terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Aktual*, 8, 107–114. <http://journal2.um.ac.id/index.php/jaa/article/view/14695>
- Pratomo, & Rana, R. A. (2021). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen dan Komite Audit terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi*, 8(1), 1–23. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.30656/jak.v8i1.2487>
- 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*, 1(2), 1–9. <https://trijurnal.lemlit.trisakti.ac.id/pakar/article/view/6826>

Ramdhani, M. D., Zahra, Y., Fitria, N., & Rachman, A. A. (2019). The Effect of Transfer Pricing on Tax Avoidance in Manufacturing Companies Listed on Lq 45 Indonesia Stock Exchange 2015-2019. *Turkish Journal of Physiotherapy and Rehabilitation*, 32(3), 9176–9194. <https://www.turkjphysiotherrehabil.org/pub/pdf/321/32-1-1136.pdf>

Rejeki, S., Wjiaya, A. L., & Amah, N. (2019). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial dan Proporsi Dewan Komisaris terhadap Penghindaran Pajak dan Transfer Pricing Sebagai Variabel Moderasi (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2014-2017). *Seminar Inovasi Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi I*, 1, 175–193. <http://prosiding.unipma.ac.id/index.php/SIMBA/article/view/1142>

Romadona, R., & Setiyorini, W. (2020). Pengaruh Leverage, Risiko Perusahaan dan Kepemilikan Institusional terhadap Tindakan Penghindaran Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Logam yang Terdaftar BEI Tahun 2014-2018). *Jurnal Ilmiah Bisnis Dan Perpajakan*, 2(1), 63–72. www.jurnal.unmer.ac.id

Rosdiana. (2018). Pengaruh Capital Intensity, Leverage, Kepemilikan Institusional, dan Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak. *Journal of Physical Therapy Science*, 9(1), 1–11. <http://eprints.perbanas.ac.id/3724/>

Santoso, J. B., Sadeli, D., & Surtikanti. (2021). Pengaruh Pengecilan Modal, Transaksi Hubungan Istimewa, dan Profitabilitas terhadap Tax Avoidance. *PKN Jurnal Pajak Dan Keuangan Negara*, 3(1), 152–164. <https://doi.org/https://doi.org/10.31092/jpkn.v3i1.1240>

Satria, D. (2018). *Panel Data With Stata*. 1–146.

Selistiaweni, S., Arieftiara, D., & Samin. (2020). Pengaruh Kepemilikan Keluarga, Financial Distress, dan Thin Capitalization terhadap Penghindaran Pajak. *Prosiding BIEMA Business Management, Economic, and Accounting National Seminar*, 1(1), 751–763. <https://conference.upnvj.ac.id/index.php/biema/article/view/925>

Sholihin, M., & Anggraini, P. G. (2020). *Analisis Data Penelitian Menggunakan Software STATA* (T. A. Prabawati (ed.); 1st ed.). Penerbit Andi.

Siburian, T. M., & Siagian, H. L. (2021). Pengaruh Financial Distress, Ukuran Perusahaan, dan Kepemilikan Institusional terhadap tax avoidance pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Food and Beverage yang terdaftar di BEI Tahun 2016-2020. *JIMEA*, 5(2), 78–89. <https://doi.org/https://doi.org/10.31955/mea.vol5.iss2.pp78-89>

- Simorangkir, P., & Rachmawati, N. A. (2020). Pengaruh Proporsi Komisaris Independen, Kepemilikan Institusional dan Capital Intensity terhadap Penghindaran Pajak. *Proceeding NCAA National Conference on Accounting and Auditing*, 2(1), 1–9. <http://www.trilogi.ac.id/journal/ks/index.php/EPAKT/article/view/765>
- Suciarti, C., Suryani, E., & Kurnia, K. (2020). The Effect of Leverage, Capital Intensity and Deferred Tax Expense on Tax Avoidance. *Journal of Accounting Auditing and Business*, 3(2), 76. <https://doi.org/10.24198/jaab.v3i2.28624>
- Tandean, V. A. (2016). Good Corporate Governance dan Ukuran Perusahaan Pengaruhnya pada Tax Avoidance. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Bisnis*, 11(1), 54–62. <https://doi.org/10.24843/jiab.2016.v11.i01.p07>
- Widiyantoro, C. S., & Sitorus, R. R. (2019). Pengaruh Transfer Pricing dan Sales Growth terhadap Tax Avoidance dengan Profitabilitas sebagai Variabel Moderating. *Media Akuntansi Perpajakan*, 4(2), 18–32. <http://journal.uta45jakarta.ac.id/index.php/MAP/article/view/4182>
- Widya, A., Yulianti, E., Oktapiani, M., Jannah, M., & Prasetya, E. R. (2020). Pengaruh Capital Intensity Dan Inventory Intensity Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Universitas Pamulang*, 1(1), 89–99. <http://openjournal.unpam.ac.id/index.php/Proceedings/article/view/9945>
- Wijaya, S., & Rahayu, F. D. (2021). Pengaruh Agresivitas Transfer Pricing, Penggunaan Negara Lindung Pajak, dan Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak. 16(2), 245–264. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.25105/jipak.v16i2.9257>
- Windaryani, I. G. A. I., & Jati, I. K. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Institusional, dan Konservatisme Akuntansi pada Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi*, 30(2), 375. <https://doi.org/10.24843/eja.2020.v30.i02.p08>