

**PENGARUH *TRANSFER PRICING* DAN *THIN CAPITALIZATION*
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN *CORPORATE
SOCIAL RESPONSIBILITY* (CSR) SEBAGAI VARIABEL
MODERASI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA SELAMA MASA
PANDEMI COVID-19**



Skripsi Oleh:
ANNISA SYAQBANIA
01031282025051
AKUNTANSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET, DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
2024**

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF
PENGARUH *TRANSFER PRICING* DAN *THIN CAPITALIZATION*
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN *CORPORATE*
***SOCIAL RESPONSIBILITY* (CSR) SEBAGAI VARIABEL**
MODERASI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA SELAMA MASA
PANDEMI COVID-19

Disusun oleh:

Nama : Annisa Syaqbania
NIM : 01031282025051
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal: 04 Januari 2024



Prof. Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak
NIP. 197405111999032001

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Pengaruh *Transfer Pricing* dan *Thin Capitalization* terhadap Penghindaran Pajak dengan *Corporate Social Responsibility (CSR)* sebagai Variabel Moderasi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Selama Masa Pandemi Covid-19

Disusun oleh:

Nama : Annisa Syaqbania
NIM : 01031282025051
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada Jumat, 23 Februari 2024 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif

Indralaya, 6 Maret 2024

Ketua

Anggota



Prof. Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak
NIP. 197405111999032001

Patmawati, S.E., M.Si., Ak
NIP. 198712282018032001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi

ASLI
JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI UNSRI
19/05/2024


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

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Annisa Syaqbania

NIM : 01031282025051

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian : Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul:

Pengaruh *Transfer Pricing* dan *Thin Capitalization* terhadap Penghindaran Pajak dengan *Corporate Social Responsibility* (CSR) sebagai Variabel Moderasi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Selama Masa Pandemi Covid-19

Pembimbing : Prof. Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak

Tanggal Ujian : 23 Februari 2024

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.

Palembang, 23 Februari 2024

Pembuat Pernyataan,



Annisa Syaqbania

NIM.01031282025051

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

“Barangsiapa yang bertakwa kepada Allah, niscaya Dia akan memberi jalan keluar.”

(QS. At-Talaq: 2)

“Bersemangatlah atas hal-hal yang bermanfaat bagimu. Minta tolonglah pada Allah, jangan engkau lemah.”

(HR. Muslim)

“Jadilah yang terbaik dimanapun kamu berada”

Skripsi ini kupersembahkan untuk:

- Allah SWT
- Kedua Orang Tuaku
- Keluarga Besarku
- Rekan-rekan Seperjuangan
- Almamater

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis hanturkan atas kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan berkah, rahmat dan hidayahnya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh *Transfer Pricing* dan *Thin Capitalization* terhadap Penghindaran Pajak dengan *Corporate Social Responsibility* (CSR) sebagai Variabel Moderasi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Selama Masa Pandemi Covid-19” sebagai syarat untuk menyelesaikan program sarjana (S1) di Fakultas Ekonomi jurusan Akuntansi Universitas Sriwijaya.

Penulis tentunya menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih banyak kekurangan baik dalam penyusunan ataupun penyajiannya. Oleh karena itu, segala bentuk kritik dan saran yang membangun sangat diharapkan penulis untuk dapat digunakan untuk perbaikan. Akhir kata penulis mohon maaf apabila terdapat kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini. Penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi berbagai pihak.

Palembang, 9 Maret 2024
Penulis,



Annisa Syaqbania
NIM. 01031282025051

UCAPAN TERIMA KASIH

Selama proses penelitian dan penyusunan skripsi ini terdapat banyak kendala ataupun hambatan yang dihadapi oleh penulis. Adapun hambatan dan kendala tersebut dapat diatasi berkat bantuan, bimbingan, arahan, dukungan, serta saran dan doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada:

1. **Allah SWT** yang telah memberikan keridhoan, rahmat, berkah, dan pertolongan selama proses penyusunan skripsi ini sehingga dapat berjalan dengan lancar.
2. Bapak **Prof. Dr. Ir. H. Anis Saggaf, MSCE., IPU., ASEAN Eng** selaku Rektor Universitas Sriwijaya periode 2015-2023, tempat saya mengabdikan sebagai mahasiswa.
3. Bapak **Prof. Dr. Taufiq Marwa, SE., M.Si**, selaku Rektor Universitas Sriwijaya periode 2023-2027, tempat saya mengabdikan sebagai mahasiswa.
4. Bapak **Prof. Dr. Mohammad Adam, S.E., M.E**, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya, tempat saya menimba ilmu.
5. Bapak **Prof. Drs. Isnurhadi, M.B.A., Ph.D** selaku Wakil Dekan Bidang Akademik Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
6. Bapak **Dr. Muizzuddin, S.E., M.M** selaku Wakil Dekan Bidang Umum dan Keuangan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
7. Bapak **Dr. Suhel, S.E., M.Si.**, selaku Wakil Dekan Bidang Kemahasiswaan dan Alumni Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

8. Bapak **Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak** selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
9. Ibu **Dr. E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak** selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
10. Bapak **Achmad Soediro, S.E., M.Comm., Ak., CA**, selaku Dosen Pembimbing Akademik dan sebagai orang tua asuh saya selama di perkuliahan.
11. Ibu **Prof. Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak** selaku Dosen Pembimbing Skripsi saya yang telah meluangkan waktu untuk membimbing dan membantu saya selama proses menyusun skripsi sehingga dapat selesai tepat waktu.
12. Ibu **Patmawati, S.E., M.Si., Ak** selaku Dosen Penguji Skripsi saya yang telah memberikan saran dan masukan yang membangun untuk skripsi saya.
13. Ibu **Hj. Rochmawati Daud, S.E., M.Si., Ak** dan Bapak (**alm.**) **Abdullah Saggaff, S.E., M,Si** yang telah banyak memberikan nasihat, saran dan masukan yang membangun selama proses perkuliahan.
14. Seluruh **Bapak/Ibu Dosen Jurusan Akuntansi, Manajemen, dan Ekonomi** Pembangunan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah memberikan ilmu yang sangat bermanfaat.
15. Seluruh **Staff Tata Usaha Jurusan Akuntansi dan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya** yang senantiasa membantu saya dalam kepengurusan administrasi selama masa perkuliahan.
16. Seluruh **Bapak/Ibu Guru TK Dharma Wanita Banyuasin, SD Negeri 33 Palembang, SMP Negeri 51 Palembang, dan SMA Negeri 2 Palembang** yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat.

17. **Diri saya sendiri** yang telah berhasil menyelesaikan skripsi dengan tepat waktu dan pantang menyerah dalam melakukan penelitian dan penyusunan skripsi ini.
18. **Kedua orang tua saya**, Bapak Ferry Idramsyah S.Sos dan Ibu Herma Octarina S.Sos yang selalu memberikan semangat dan dukungan kepada saya.
19. **Adik saya** Ferina Luthfia Balqis yang telah memberikan semangat selama penyusunan skripsi ini.
20. **Keluarga besar saya** terkhusus untuk tante saya yaitu dr. Gemi yang telah banyak memberikan bantuan dan masukan selama saya menjalani perkuliahan.
21. Pimpinan **Kantor Pelayanan Pajak Pratama Palembang Ilir Timur, Bapak Akhmad Yani** yang telah memberikan saya kesempatan untuk magang di lingkungan Direktorat Jenderal Pajak.
22. Pimpinan **Kantor PT. PLN Persero, Ibu Dina Nirwana Asri Putri** yang telah memberikan saya kesempatan magang.
23. Pimpinan **OJK Provinsi Sumatera Selatan dan Bangka Belitung, Bapak Untung Nugroho** yang telah memberikan saya banyak kesempatan untuk menambah pengalaman dan magang.
24. Pimpinan **Kanwil Direktorat Jenderal Kekayaan Negara Sumsel Jambi Babel, Bapak Ferdinan Lengkong** yang telah memberikan saya banyak nasihat dan kesempatan magang.
25. Rekan seperjuangan, Eogenie Lakilaki, Rizki Amelia, Nia Afriza, Ryan Aditya Saputra, Nia Pratama, Irene Kezia Minaria Simatupang, Jaka Purnama, Bangkit Mujahid, M. Brian Thariq dan Lala Adillah yang telah banyak mendukung dan

memberikan semangat selama proses perkuliahan dan proses penyusunan skripsi.

26. Rekan seperjuangan BEM KM FE UNSRI Periode 2023, Gen LIMAS Periode 2023-2024, IMA (Ikatan Mahasiswa Akuntansi) Periode 2022, BEM KM UNSRI Periode 2021-2023.
27. Pemilik NIT 20293460 yang telah banyak memberikan *support* dan bantuan selama perkuliahan dan proses penyusunan skripsi.
28. Kakak tingkat, rekan-rekan seangkatan, adik tingkat jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah memberikan doa dan dukungan.
29. Serta untuk semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

Palembang, 9 Maret 2024
Penulis,



Annisa Syaqbania
NIM. 01031282025051

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Saya Dosen Pembimbing Skripsi menyatakan bahwa abstraksi skripsi dari mahasiswa:

Nama : Annisa Syaqbania

NIM : 01031282025051

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian : Perpajakan

Judul : Pengaruh *Transfer Pricing* dan *Thin Capitalization* terhadap Penghindaran Pajak dengan *Corporate Social Responsibility (CSR)* sebagai Variabel Moderasi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Selama Masa Pandemi Covid-19

Telah saya periksa cara penulisan, grammar, maupun susunan tensesnya dan saya setuju untuk ditempatkan pada lembar abstrak.

Indralaya, 8 Maret 2024

Dosen Pembimbing,



Prof. Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak
NIP. 197405111999032001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



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

ABSTRAK

PENGARUH *TRANSFER PRICING* DAN *THIN CAPITALIZATION* TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* (CSR) SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA SELAMA MASA PANDEMI COVID-19

Oleh:

Annisa Syaqbania

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *transfer pricing* dan *thin capitalization* terhadap penghindaran pajak dengan peran *corporate social responsibility* (CSR) sebagai variabel moderasi. Data penelitian ini bersumber dari laporan tahunan dan laporan keberlanjutan dari *website* masing-masing perusahaan. Analisis dilakukan terhadap perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2020-2022. Pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling* sehingga mendapatkan 78 data. Pengujian hipotesis menggunakan analisis regresi linear berganda dan MRA dengan IBM SPSS 25. Penelitian ini menunjukkan bahwa *transfer pricing* tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Sedangkan *thin capitalization* berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak. *Transfer pricing* dan *thin capitalization* secara bersama-sama mampu mempengaruhi penghindaran pajak. Namun CSR tidak mampu memoderasi pengaruh *transfer pricing* dan *thin capitalization* terhadap penghindaran pajak.

Kata kunci: *Transfer Pricing, Thin Capitalization, Penghindaran Pajak, Corporate Social Responsibility, GRI Standards 2021*

Ketua



Prof. Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak
NIP. 197405111999032001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



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

ABSTRACT

**THE EFFECT OF TRANSFER PRICING AND THIN CAPITALIZATION
ON CORPORATE TAX AVOIDANCE AND SOCIAL RESPONSIBILITY
(CSR) AS A VARIABLE MODERATION IN MANUFACTURING
COMPANIES LISTED ON THE STOCK EXCHANGE
INDONESIA DURING COVID-19 PANDEMIC**

By:

Annisa Syaqbania

This research aims to determine the effect of transfer pricing and thin capitalization on tax avoidance with the role of Corporate Social Responsibility (CSR) as a moderating variable. This research data comes from annual reports and sustainability report from each company's website. The analysis was carried out on manufacturing companies listed on the Indonesian Stock Exchange in 2020-2022. Sampling method used purposive sampling to obtain 78 data. Hypothesis testing uses multiple linear regression analysis and MRA with IBM SPSS 25. This research shows that transfer pricing has no effect on tax avoidance. Meanwhile, thin capitalization has a positive effect on tax avoidance. Transfer pricing and thin capitalization together can influence tax avoidance. However, CSR is unable to moderate the influence of transfer pricing and thin capitalization on tax avoidance.

Keywords: Transfer Pricing, Thin Capitalization, Tax Avoidance, Corporate Social Responsibility, GRI Standards 2021

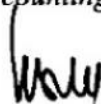
Chairman,



Prof. Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak
NIP. 197405111999032001

Acknowledge,

Head of Accounting Department



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

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

DATA PRIBADI

Nama : Annisa Syaqbania

Jenis Kelamin : Perempuan

Tempat, dan Tanggal Lahir : Palembang, 30 Oktober 2002

Agama : Islam

Status : Belum Menikah

Alamat Rumah : Komplek Griya Handayani Blok D2 No.4 Kelurahan Sukajadi Kecamatan Talang Kelapa

Email : annisa.syaqbania8a@gmail.com



PENDIDIKAN FORMAL

Sekolah Dasar : SD Negeri 33 Palembang 2008-2014

Sekolah Menengah Pertama : SMP Negeri 51 Palembang 2014-2017

Sekolah Menengah Atas : SMA Negeri 2 Palembang 2017-2020

Perguruan Tinggi : Universitas Sriwijaya 2020-2024

PENDIDIKAN NONFORMAL

1. Kursus Sempo ASMA tahun 2009
2. Kursus Primagama tahun 2016-2017
3. Kursus Ganesha Operation tahun 2019-2020
4. *Speaking Partner*, Kampung Inggris Pare, Kediri tahun 2022

PENGALAMAN ORGANISASI

1. Staff Divisi Kestari Ikatan Mahasiswa Akuntansi (IMA) FE UNSRI Tahun 2021
2. Staff Muda Kementrian Riset dan Data BEM KM UNSRI Tahun 2021
3. Staff Ahli Divisi PPSDM Ikatan Mahasiswa Akuntansi (IMA) FE UNSRI Tahun 2022
4. Staff Muda Dinas PSDM BEM KM FE UNSRI Tahun 2022
5. Staff Ahli Kementrian Riset dan Data BEM KM UNSRI Tahun 2022
6. Sekretaris Dinas Pengembangan Prestasi dan Profesi BEM KM FE UNSRI Tahun 2023
7. Sekretaris Umum Generasi Literasi dan Inklusi Masyarakat Sumatera Selatan (Gen LIMAS) *Supported by* OJK tahun 2023-2024

PENGALAMAN MAGANG DAN KERJA

1. Seksi Pengawasan IV - Kantor Pelayanan Pajak Pratama Palembang Ilir Timur tahun 2022 (Magang)
2. Bagian Administrasi Pemasangan Listrik Baru – PT PLN (Peresero) PLN ULP Kenten Tahun 2022 (Magang)
3. Bagian Administrasi, Edukasi Pelayanan Konsumen, Industri Keuangan NonBank, dan Pengawasan Perbankan – Kantor Otoritas Jasa Keuangan Regional 7 Sumatera Bagian Selatan Tahun 2023 (Magang)
4. Bagian Umum dan Sekretaris – Kantor Wilayah Direktorat Jenderal Kekayaan Negara Sumsel Babel dan Jambi Tahun 2023 (Magang)
5. Guru Matematika dan Bahasa Inggris – Kumon Perindustrian II Tahun 2024 (Part Time)

PRESTASI

1. Juara 3 *Paper Writing Conference* tingkat nasional dalam kegiatan *Sriwijaya Accounting National Days* tahun 2021

2. Juara 2 *Paper Writing Conference* tingkat nasional dalam kegiatan *Sriwijaya Accounting National Days* tahun 2022
3. Juara 3 Kelas Riset tingkat FE UNSRI oleh KEIMI FE UNSRI tahun 2023

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
UCAPAN TERIMA KASIH	vii
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK.....	xi
ABSTRAK	xii
ABSTRACT	xiii
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	xiv
DAFTAR ISI.....	xvii
DAFTAR TABEL	xxi
DAFTAR GAMBAR.....	xxii
DAFTAR LAMPIRAN	xxiii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
1.4.1 Manfaat Teoritis.....	9
1.4.2 Manfaat Praktis	10
BAB II	11
STUDI KEPUSTAKAAN.....	11
2.1 Kajian Teoritis	11
2.1.1 Teori Agensi	11
2.1.2 Teori Akuntansi Positif.....	13
2.2 Kajian Konseptual	16
2.2.1 Penghindaran Pajak.....	16
2.2.2 <i>Transfer Pricing</i>	18

2.2.3 <i>Thin Capitalization</i>	21
2.2.4 <i>Corporate Social Responsibility</i>	23
2.3 Penelitian-Penelitian Terdahulu	26
2.4 Kerangka Berpikir	41
2.5 Pengembangan Hipotesis	42
2.5.1 Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap Penghindaran Pajak.....	42
2.5.2 Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap Penghindaran Pajak	43
2.5.3 Kemampuan CSR dalam Memoderasi Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap Penghindaran Pajak.....	45
2.5.4 Kemampuan CSR dalam Memoderasi Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap Penghindaran Pajak.....	46
BAB III.....	48
METODELOGI PENELITIAN.....	48
3.1 Ruang Lingkup Penelitian.....	48
3.2 Rancangan Penelitian.....	48
3.3 Jenis dan Sumber Data.....	49
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	50
3.5 Populasi dan Sampel	50
3.5.1 Populasi Penelitian.....	50
3.5.2 Sampel Penelitian.....	50
3.6 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	54
3.6.1 Penghindaran Pajak.....	54
3.6.2 <i>Transfer Pricing</i>	55
3.6.3 <i>Thin Capitalization</i>	56
3.6.4 <i>Corporate Social Responsibility</i>	57
3.7 Teknik Analisis Data.....	59
3.7.1 Analisis Statistik Deskriptif	59
3.7.2 Uji Asumsi Klasik.....	60
3.7.2.1 Uji Normalitas.....	60
3.7.2.2 Uji Multikolinearitas	60
3.7.2.3 Uji Heterokedastisitas	61
3.7.2.4 Uji Autokorelasi.....	61
3.7.3 Uji Hipotesis	62
3.7.3.1 Koefisien Determinasi (Adjusted R2).....	62

3.7.3.1 Uji Statistik F	62
3.7.3.2 Uji Statistik T	63
3.7.4 Analisis Regresi Linear Berganda.....	63
3.7.5 Analisis Regresi Moderasi (MRA)	64
BAB IV	66
HASIL DAN PEMBAHASAN	66
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	66
4.2 Data Penelitian	66
4.3 Hasil Penelitian.....	68
4.3.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	68
4.3.2 Uji Asumsi Klasik.....	70
4.3.2.1 Uji Normalitas	70
4.3.3 Transformasi Data.....	71
4.3.3.1 Data <i>Outlier</i>	73
4.3.4 Uji Asumsi Klasik Setelah Transformasi Data	73
4.3.4.1 Uji Normalitas	73
4.3.4.2 Uji Multikolinearitas	75
4.3.4.3 Uji Heterokedastisitas	76
4.3.4.4 Uji Autokorelasi	77
4.3.5 Uji Hipotesis	79
4.3.5.1 Uji Determinasi (R ²).....	79
4.3.5.2 Uji Statistik F	80
4.3.5.3 Uji Statistik T	81
4.3.6 Analisis Regresi Berganda.....	83
4.3.7 Analisis Regresi Moderasi	84
4.4 Pembahasan Hasil Penelitian.....	87
4.4.1 Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap Penghindaran Pajak.....	87
4.4.2 Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap Penghindaran Pajak	89
4.4.3 Kemampuan <i>Corporate Social Responsibility</i> dalam Memoderasi Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap Penghindaran Pajak.....	91
4.4.4 Kemampuan <i>Corporate Social Responsibility</i> dalam Memoderasi Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap Penghindaran Pajak	93
BAB V.....	95

KESIMPULAN DAN SARAN	95
5.1 Kesimpulan.....	95
5.2 Keterbatasan Penelitian	96
5.3 Saran.....	97
DAFTAR PUSTAKA	98
LAMPIRAN.....	108

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Ringkasan Penelitian-Penelitian Terdahulu	26
Tabel 3.1 Sampel Penelitian.....	51
Tabel 3.2 Daftar Nama Perusahaan Sampel Penelitian.....	52
Tabel 3.3 Definisi Operasional Variabel.....	58
Tabel 4. 1 Statistik Deskriptif	68
Tabel 4.2 Uji Kolmogorov Smirnov	70
Tabel 4.3 Uji Kolmogorov Smirnov	72
Tabel 4.4 Data Outlier.....	73
Tabel 4.5 Uji Kolmogorov Smirnov Setelah Transformasi Data.....	74
Tabel 4.6 Uji Multikolinearitas	76
Tabel 4.7 Uji White.....	77
Tabel 4.8 Uji Autokorelasi Runs Test.....	78
Tabel 4.9 Hasil Koefisien Determinasi (R ²) Model 1	79
Tabel 4. 10 Hasil Koefisien Determinasi (R ²) Model 2	79
Tabel 4.11 Hasil Uji Statistik F Model 1	80
Tabel 4.12 Hasil Uji Statistik F Model 2	81
Tabel 4.13 Hasil Uji Statistik T.....	82
Tabel 4.14 Hasil Regresi Linear Berganda	83
Tabel 4.15 Hasil Regresi Moderasi	84

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Alur Pikir.....	42
Gambar 4.1 Histogram Hasil Uji Normalitas.....	71
Gambar 4.2 Histogram Hasil Uji Normalitas Setelah Transformasi Data dan Eliminasi Data Outlier.....	75

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel Penelitian dan Website Perusahaan	108
Lampiran 2 Nilai <i>Cash Effective Tax Rates</i> (CETR)	109
Lampiran 3 Nilai <i>Related Party Transaction</i> (<i>Transfer Pricing</i>)	113
Lampiran 4 Nilai <i>MAD Ratio</i> (<i>Thin Capitalization</i>)	117
Lampiran 5 Nilai <i>Corporate Social Responsibility</i>	125
Lampiran 6 Nilai CETR, <i>Transfer Pricing</i> , <i>Thin Capitalization</i> , dan CSR.....	160
Lampiran 7 Hasil Transformasi Variabel Independen, Dependen dan Moderasi.....	164
Lampiran 8 Hasil Eliminasi Data Outlier.....	167
Lampiran 9 Hasil Kali Antara Variabel Independen dan Variabel Moderasi Yang Telah Ditransformasi dan Dieliminasi Data Outlier	169
Lampiran 10 <i>Output</i> SPSS 2023	171

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Pajak berperan sebagai sumber utama penerimaan negara yang dapat digunakan untuk membiayai pengeluaran negara, baik pengeluaran rutin maupun untuk keperluan pembangunan (Kolatang, 2021). Octaviany *et al.* (2021) menyebutkan pajak sebagai instrumen utama dalam kebijakan fiskal yang berperan sebagai penunjang operasi fiskal pemerintah maupun dalam pengendalian kebijakan ekonomi makro, baik di negara maju maupun di negara berkembang. Hal ini juga dijelaskan dalam penelitian Audi *et al.* (2021) yang menyebutkan di kawasan Asia khususnya Asia Selatan bahwa pajak terutama pajak penghasilan merupakan sumber pendapatan terbesar. Pernyataan tersebut menunjukkan banyak negara di dunia yang bergantung kepada pajak untuk pembangunan negara.

Sejak adanya pandemi Covid-19 pada tahun 2020 sebanyak 45 negara di dunia mengalami perlambatan pertumbuhan ekonomi akibat adanya pandemi Covid-19 (Ghasani *et al.*, 2021); (De Vito dan Gómez, 2020). Bahkan Hanauer (2021) dalam *Institute on Taxation and Economic Policy* (ITEP) menyatakan banyak perusahaan di Amerika Serikat mengalami kerugian akibat kesulitan karena adanya pandemi. Hal ini berdampak pada menurunnya pembayaran pajak karena pertumbuhan ekonomi yang melambat (Istiqfarosita dan Abdani, 2022). Penurunan penerimaan pajak selama masa pandemi Covid-19 juga

terjadi di kawasan Uni Eropa (Țibulcă, 2022). Menurut Septiawan *et al.* (2021) faktor utama yang menjadi pemicu tidak tercapainya penerimaan pajak adalah praktik penghindaran pajak. Penghindaran pajak telah menjadi masalah yang dihadapi hampir seluruh otoritas pajak di dunia (Ramadhan, 2023). Adanya pandemi Covid-19 memperbesar praktik penghindaran pajak (Istiqfarosita dan Abdani, 2022); (Athira dan Ramesh, 2023).

Penghindaran pajak yang terjadi menyebabkan seluruh negara di dunia kehilangan potensi pajak sebesar \$100-240 miliar atau 4-10% dari pendapatan pajak setiap tahunnya (Fasita *et al.*, 2022). Bahkan menurut Cobham dan Janský, (2018) hampir \$5000 miliar pendapatan hilang setiap tahun akibat adanya penghindaran pajak yang terjadi di negara dengan pendapatan rendah. Menurut Ramadhan (2023) salah satu indikator masalah penghindaran pajak adalah *tax ratio*. Semakin tinggi *tax ratio* maka semakin baik kinerja dalam pemungutan pajak di negara tersebut (Istiqfarosita dan Abdani, 2022). Namun, Berdasarkan data OECD *tax ratio* Indonesia dalam tiga tahun terakhir tergolong rendah, pada tahun 2020 *tax ratio* Indonesia mencapai 10,1% kemudian meningkat menjadi 10,9% pada tahun 2021 dan mencapai 10,39% pada 2022. Persentase ini berada di bawah rata-rata negara di kawasan Asia Pasifik yang mencapai 19,8% bahkan jauh berada dibawah rata-rata OECD yang mencapai 34,1%. *Tax ratio* Indonesia pada tahun 2020 menjadi paling rendah selama hampir dua dekade terakhir. Hal ini menunjukkan rendahnya kinerja pemungutan pajak di Indonesia, masih banyak kasus penghindaran yang terjadi selama tiga tahun terakhir.

Indonesia sebagai negara yang besar dengan jumlah penduduk terbanyak keempat di dunia tentunya membutuhkan pembangunan di segala sisi. Ditambah lagi, saat ini Indonesia berada di tahap pemulihan ekonomi akibat dari pandemi Covid-19. Untuk memenuhi pembangunan dan pemulihan tersebut Indonesia membutuhkan banyak biaya yang didanai dari penerimaan negara (Yanuar, 2023). Pada tahun 2020 Pendapatan Negara Indonesia mencapai 1.647,8 triliun rupiah dimana sebanyak 1.285,1 triliun rupiah atau 77,9% merupakan pendapatan yang berasal dari pajak (Kementerian Keuangan, 2020). Hal yang sama juga terjadi di tahun berikutnya yaitu tahun 2021 kontribusi pajak dalam pendapatan negara sebesar 82,8% dan tahun 2022 sebesar 81,7% (Kementerian Keuangan, 2021); (Kementerian Keuangan, 2022). Adapun data dari Direktorat Jendral Perbendaharaan menunjukkan realisasi penerimaan negara yang berasal dari pajak hanya terealisasi sebesar 91,5% pada tahun 2020 yang artinya belum mencapai target APBN 2020 ketika awal terjadinya pandemi Covid-19. Berdasarkan penjelasan tersebut menunjukkan pentingnya kontribusi pajak di Indonesia untuk kemakmuran masyarakat Indonesia dan dalam pemulihan dari masa pandemi Covid-19.

Pada tahun 2020 Indonesia mengalami defisit anggaran yang signifikan mencapai 956,3 triliun rupiah atau setara dengan 6,19% dari PDB, turun menjadi 783 triliun rupiah atau setara dengan 4,57% dari PDB pada tahun 2021, dan mengalami penurunan lagi menjadi 460,4 triliun rupiah atau setara dengan 2,38% dari PDB pada tahun 2022. Defisit anggaran dapat terjadi karena pengeluaran belanja negara yang lebih besar dari pendapatan negara. Hal ini

dijelaskan dalam penelitian Barid dan Wulandari (2021) yang menunjukkan peningkatan praktik penghindaran pajak menyebabkan menurunnya penerimaan pajak sehingga penerimaan negara dalam APBN juga menurun. Kemudian dijelaskan juga dalam penelitian Bournakis dan Mallick (2021) yang menyebutkan bahwa penghindaran pajak berdampak besar terhadap pertumbuhan ekonomi.

Penghindaran pajak merujuk pada kemampuan perusahaan dalam membayar pajak yang rendah dibandingkan dengan jumlah laba sebelum pajak melalui tindakan manajemen untuk menurunkan jumlah pajak terutang (*Richardson et al.*, 2013). Penghindaran pajak dapat terjadi karena masih adanya celah dalam peraturan perpajakan sehingga perusahaan bisa meminimalkan beban pajak dengan tidak melanggar peraturan perpajakan yang ada. Perusahaan berusaha meminimalkan beban pajak dengan memanfaatkan kelemahan atau *grey area* yang terdapat dalam undang-undang perpajakan (Wardana dan Wulandari, 2021). Dengan melakukan penghindaran pajak, maka perusahaan harus siap menanggung resiko seperti bunga dan kehilangan reputasi perusahaan (Yulyanah dan Kusumastuti, 2019). Penghindaran pajak dilakukan oleh Wajib Pajak (WP) ataupun perusahaan dikarenakan beberapa faktor, salah satunya untuk memaksimalkan laba yang dimiliki perusahaan (Wardana dan Wulandari, 2021). Hal ini sudah menjadi rahasia umum karena pada dasarnya tujuan utama perusahaan adalah untuk mencari laba semaksimal mungkin. Hal ini didasari pada perusahaan yang menganggap pajak dapat memperkecil laba yang

didapatkan perusahaan, sehingga perusahaan berusaha meminimalkan pajaknya (Ginting dan Machdar, 2023).

Berdasarkan data dari OECD sebanyak 29% pendapatan pajak di Indonesia berasal dari pajak pendapatan perusahaan. Dimana sebagian besar perusahaan di Indonesia merupakan perusahaan manufaktur (Setiawati dan Adi, 2020). Dilansir dari Kementerian Keuangan pada tahun 2022 sektor yang memiliki kontribusi paling besar dalam penerimaan pajak adalah sektor pengolahan atau manufaktur dengan kontribusi sebesar 29,7%. Namun kasus penghindaran pajak di sektor manufaktur masih marak terjadi salah satunya dilaporkan oleh *Tax Justice Network* pada tahun 2019 adalah PT Bentoel Internasional Investama Tbk (RMBA) melakukan penghindaran pajak yang menyebabkan Indonesia berpotensi mengalami kerugian US\$ 14 juta per tahun. Penghindaran pajak dilakukan dengan cara mengalihkan pendapatannya keluar dari Indonesia. Tindakan yang dilakukan PT Bentoel Internasional Investama Tbk termasuk *Transfer Pricing* yaitu memindahkan laba ke negara lain sehingga meminimalkan pajak yang dibayarkan (Riyadi dan Kresnawati, 2021). Hal ini sesuai dengan penelitian Utami dan Irawan (2022); Alfarizi *et al.* (2021); Pratomo dan Triswidyaria (2021) yang menyebutkan bahwa *transfer pricing* berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak. Namun penelitian tersebut bertentangan dengan Rini *et al.* (2022) dan Fasita *et al.* (2022) yang menyebutkan *transfer pricing* berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak. Penelitian ini bertentangan juga dengan Ghasani *et al.* (2021) yang menyebutkan *transfer pricing* tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak.

Tindakan lainnya yang sering dilakukan untuk praktik penghindaran pajak adalah *thin capitalization*. *Thin capitalization* dapat memicu penghindaran pajak karena apabila perusahaan melakukan peminjaman uang maka akan timbul beban bunga, dimana beban bunga ini akan menjadi pengurang penghasilan dalam dunia perpajakan yang akhirnya menimbulkan celah bagi perusahaan untuk memanfaatkan kondisi tersebut untuk meminimalkan beban pajak atau dikenal dengan istilah penghindaran pajak (Andawiyah *et al.*, 2019). Hal ini didukung oleh penelitian Utami dan Irawan (2022); Prastiwi dan Ratnasari (2019); Fasita *et al.* (2022); Jumailah (2020) yang menyebutkan *thin capitalization* berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak. Namun, bertentangan dengan penelitian Rini *et al.* (2022); Anggraeni dan Oktaviani (2021); Anindita *et al.* (2022) yang menyebutkan *thin capitalization* tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak.

Perusahaan juga melakukan tanggung jawab sosial atau *Corporate Social Responsibility* (CSR) yang bertujuan untuk memperbaiki citra masyarakat (Setiawati dan Adi, 2020). Melalui CSR perusahaan tidak hanya bertujuan untuk memaksimalkan laba kepentingan pemegang saham saja tetapi kepentingan semua pihak yang keterkaitan dengan masyarakat akan mempengaruhi besarnya pajak yang dibayarkan (Putri dan Mulyani, 2020). Hal ini juga dijelaskan dalam penelitian Setiawati dan Adi (2020) yang menjelaskan CSR berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak. Namun hal ini bertentangan dengan penelitian Setyawan (2021) yang menjelaskan CSR berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak serta penelitian Septianto dan Muid (2020) yang membahas

lebih rinci bahwa CSR dimensi sosial dan ekonomi berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak sedangkan CSR dimensi lingkungan berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak. Hal ini bertentangan dengan penelitian Dillareta dan Wuryani (2021) yang menyebutkan CSR tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak.

Pajak memiliki peran yang sangat penting dalam pembangunan ekonomi suatu negara, termasuk juga di Indonesia (Bournakis dan Mallick, 2021). Sejak adanya pandemi Covid-19 pada tahun 2020 banyak negara di dunia yang mengalami perlambatan pertumbuhan ekonomi yang berakibat pada penurunan pembayaran pajak. Indonesia termasuk negara dengan *tax ratio* rendah selama masa pandemi Covid-19 menunjukkan banyaknya tindakan penghindaran pajak yang dilakukan. Tindakan penghindaran pajak dapat dicegah dengan mengetahui faktor yang mempengaruhinya. Di era globalisasi ini, kerap kali perusahaan melakukan penghindaran pajak dengan *transfer pricing* dan *thin capitalization* serta dipengaruhi juga oleh tingkat pengungkapan *Corporate Social Responsibility* (CSR). Namun, penelitian sebelumnya menunjukkan hasil yang tidak konsisten.

Penelitian ini merujuk pada penelitian (Fasita *et al.*, 2022). Kebaruan penelitian ini adalah menggunakan variabel moderasi yaitu *Corporate Social Responsibility* (CSR) yang belum dibahas di penelitian sebelumnya. Penelitian ini akan menambah bukti empiris mengenai **“Pengaruh Transfer Pricing dan Thin Capitalization Terhadap Penghindaran Pajak dengan Corporate Social Responsibility (CSR) sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan**

Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Selama Masa Pandemi Covid-19”.

1.2 Rumusan Masalah

Penelitian ini akan mengungkap pengaruh antara *transfer pricing* dan *thin capitalization* terhadap penghindaran pajak dengan *corporate social responsibility* (CSR) sebagai variabel moderasi yang terjadi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama masa pandemi Covid-19. Maka dari itu, rumusan masalah penelitian ini yaitu:

1. Apakah *transfer pricing* berpengaruh terhadap penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama masa pandemi Covid-19?
2. Apakah *thin capitalization* berpengaruh terhadap penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama masa pandemi Covid-19?
3. Apakah *corporate social responsibility* (CSR) dapat memoderasi pengaruh *transfer pricing* terhadap penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama masa pandemi Covid-19?
4. Apakah *corporate social responsibility* (CSR) dapat memoderasi pengaruh *thin capitalization* terhadap penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama masa pandemi Covid-19?

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah, maka penelitian ini memiliki tujuan yaitu:

1. Untuk mengumpulkan bukti empiris pengaruh *transfer pricing* terhadap penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama masa pandemi Covid-19.
2. Untuk mengumpulkan bukti empiris pengaruh *thin capitalization* terhadap penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama masa pandemi Covid-19.
3. Untuk mengumpulkan bukti empiris *corporate social responsibility* (CSR) dapat memoderasi pengaruh *transfer pricing* terhadap penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama masa pandemi Covid-19.
4. Untuk mengumpulkan bukti empiris *corporate social responsibility* (CSR) dapat memoderasi pengaruh *thin capitalization* terhadap penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama masa pandemi Covid-19.

1.4 Manfaat Penelitian

Berdasarkan tujuan penelitian, maka diharapkan hasil dari penelitian ini dapat bermanfaat untuk :

1.4.1 Manfaat Teoritis

1. Bagi peneliti selanjutnya, penelitian ini dapat menjadi salah satu referensi untuk penelitian selanjutnya terkait di bidang penghindaran pajak.

2. Bagi masyarakat dan akademisi, penelitian ini menambah wawasan dan pemahaman masyarakat dan akademisi terkait dengan bidang akuntansi dan perpajakan khususnya penghindaran pajak.

1.4.2 Manfaat Praktis

1. Bagi wajib pajak dan perusahaan, diharapkan dapat memberikan kinerja yang lebih baik untuk mengurangi penghindaran pajak yang dilakukan.
2. Bagi pemerintah, diharapkan dapat menjadi pertimbangan dalam membuat kebijakan agar tidak ada celah bagi perusahaan dan wajib pajak untuk melakukan praktik penghindaran pajak.

DAFTAR PUSTAKA

- Agustina, T., & Hakim, M. Z. (2021). Pengaruh Pengungkapan *Corporate Social Responsibility*, Intensitas Modal, Dan Likuiditas Terhadap Penghindaran Pajak. 425–437. <https://doi.org/10.32528/psneb.v0i0.5194>
- Alfarizi *et al.* (2021). Pengaruh Profitabilitas, *Transfer Pricing*, Dan Manajemen Laba Terhadap *Tax Avoidance*. *Jurnal Review Akuntansi*, 2(1), 898–917.
- Amarta, S. Z., Askandar, N. S., & Mahsuni, A. W. (2020). Pengaruh Pajak, *Tunneling Incentive* dan *Good Corporate Governance* (GCG) terhadap indikasi melakukan *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2016-2019. *E-Jra*, 09(06), hal. 66-80. <http://riset.unisma.ac.id/index.php/jra/article/view/8409>
- Amidu, M., Coffie, W., & Acquah, P. (2019). *Transfer pricing, earnings management and tax avoidance of firms in Ghana*. *Journal of Financial Crime*, 26(1), 235–259. <https://doi.org/10.1108/JFC-10-2017-0091>
- 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>
- Anindita, R. I., Irawan, F., Firmansyah, A., Wijaya, S., Qadri, R. A., Sumantri, J., Andriani, A. F., & Mahrus, M. L. (2022). *the Impact of Thin Capitalization Rules on Capital Structure and Tax Avoidance*. *Journal of Governance and Regulation*, 11(2), 8–14. <https://doi.org/10.22495/jgrv11i2art1>
- Ardani, S. N. K., & Mahyuni, L. P. (2020). Penerapan *Corporate Social Responsibility* (CSR) dan Manfaatnya Bagi Perusahaan. *Jurnal Manajemen Bisnis*, 17(1), 12. <https://doi.org/10.38043/jmb.v17i1.2339>
- Athira, A., & Ramesh, V. K. (2023). *COVID-19 and corporate tax avoidance: International evidence*. *International Business Review*, 32(4), 102143.

<https://doi.org/10.1016/j.ibusrev.2023.102143>

- Audi, M., Ali, A., & Roussel, Y. (2021). *Munich Personal RePEc Archive Measuring the Tax Buoyancy: Empirics from South Asian Association for Regional Cooperation (SAARC) Measuring The Tax Buoyancy: Empirics From South Asian Association For Regional Cooperation (SAARC)*. 109567.
- Barauskaite, G., & Streimikiene, D. (2021). *Corporate social responsibility and financial performance of companies: The puzzle of concepts, definitions and assessment methods*. *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, 28(1), 278–287. <https://doi.org/10.1002/csr.2048>
- Barid, F. M., & Wulandari, S. (2021). *Praktik Penghindaran Pajak Sebelum dan Setelah Pandemi Covid – 19 di Indonesia*. *Jurnal Riset Akuntansi & Perpajakan (JRAP)*, 8(02), 68–74. <https://doi.org/10.35838/jrap.2021.008.02.17>
- Bournakis, I., & Mallick, S. (2021). *Do corporate taxes harm economic performance? explaining distortions in R&D-and export-intensive Uk firms*. *Macroeconomic Dynamics*, 25(1), 5–27. <https://doi.org/10.1017/S136510051800055X>
- Carroll, A. B. (2009). *A History of Corporate Social Responsibility: Concepts and Practices*. In *The Oxford Handbook of Corporate Social Responsibility* (Issue July 2016). <https://doi.org/10.1093/oxfordhb/9780199211593.003.0002>
- Cloyd, C. B, Pratt, J., & Stock, T. (1996). *The Use of Financial Accounting Choice to Support Aggressive Tax Positions: Public and Private Firms*. *Conditions Journal of Accounting Research*, 34(1), 23–43
- Cobham, A., & Janský, P. (2018). *Global distribution of revenue loss from corporate tax avoidance: re-estimation and country results*. *Journal of International Development*, 30(2), 206–232. <https://doi.org/10.1002/jid.3348>
- Dalam, W. W., & Novriyanti, I. (2020). *Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Penghindaran Pajak*. *Journal of Applied Accounting and Taxation*, 5(1), 24–35. <https://doi.org/10.30871/jaat.v5i1.1862>
- De Vito, A., & Gómez, J. P. (2020). *Estimating the COVID-19 cash crunch: Global evidence and policy*. *Journal of Accounting and Public Policy*, 39(2), 106741.

<https://doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2020.106741>

- Dillareta, I. S., & Wuryani, E. (2021). Pengaruh *Corporate Social Responsibility* (CSR) Terhadap *Tax Avoidance*. *Jurna Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 4(1), 84–94.
- Dyrenge, S. D., Hanlon, M., & Maydew, E. L. (2019). *When Does Tax Avoidance Result In Tax Uncertainty?* *Accounting Review*, 94(2), 179–203. <https://doi.org/10.2308/accr-52198>
- Eisenhardt, K. (1989). *Agency Theory: An Assessment and Review*. 14(1), 57–74
- Falbo, T. D., dan Firmansyah, A. (2019). *Thin Capitalization, Transfer Pricing Aggressiveness, Penghindaran Pajak*. *Indonesian Journal of Accounting and Governance*, 2(1), 1–28. <https://doi.org/10.36766/ijag.v2i1.11>
- Fasita, E., Firmansyah, A., dan Irawan, F. (2022). *Transfer Pricing Aggressiveness, Thin Capitalization, Political Connection, Tax Avoidance: Does Corporate Governance Have A Role in Indonesia?* *Riset Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 7(1), 63–93. <https://doi.org/10.23917/reaksi.v7i1.17313>
- Fontaine, M. (2013). *Corporate Social Responsibility and Sustainability : The New Bottom Line ? National Louis University. International Journal of Business and Social Science*, 4(4), 110–119. www.ijbssnet.com
- Ghasani, N. A. L. S., Nurdiono, N., Agustina, Y., & Indra, A. Z. (2021). Pengaruh *Transfer Pricing, Leverage Dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance*. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 26(1), 68–79. <https://doi.org/10.23960/jak.v26i1.269>
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS*. Yogyakarta: Universitas Diponegoro. Edisi 9). Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro, 490
- Ginting, S. & Machdar, N.M., (2023). Pengaruh Harga Transfer Dan Transaksi 72 Hubungan Istimewa Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Infrastruktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2021. *Jurnal Mutiara Ilmu Akuntansi(JUMIA)*, 1, 184–203
- Hanauer Amy. (2021). *Corporate Tax Reform in the Wake of the Pandemic*. April,

1–16.

- Hanlon, M., dan Heitzman, S. (2010). *A review of tax research*. *Journal of Accounting and Economics*, 50(2–3), 127–178.
<https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2010.09.002>
- Hasibuan, A.N., & Harisman, A. W. S. (2022). Pengaruh Pajak, Tingkat Kepemilikan Asing, Rencana Transfer. *Jurnal Akuntansi, Keuangan, Pajak, Dan Informasi (Jakpi)*, 2(1), 91–103.
- Hartika, W., dan Rahman, F. (2020). Pengaruh Beban Pajak dan *Debt Covenant* Terhadap *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2017. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 8(3), 551–558. www.kemenkeu.go.id,
- Hidayat, S. (2019). Pengaruh *Corporate Social Responsibility* Terhadap *Tax Avoidance* Dengan *Size* Sebagai Variabel Moderating. *Jurnal Akuntansi, Keuangan & Perpajakan Indonesia (JAKPI)*, 7(1), 31–43.
www.bisnisindonesia.com
- Hoesada, J (2021). *Teori Akuntansi dalam Hampiran Historiografis dan Taksonomi*. Yogyakarta: Andi Yogyakarta
- Imron, M. (2023). *The impact of company characteristics behavior on disclosure of corporate social responsibility*. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 5(8), 3328–3334.
- Irawan, F., & Novitasari, R. (2021). *The Impact of Thin Capitalization Rules as A Tool of Tax Avoidance on Tax Revenue*. *Business and Accounting Research (IJEBAR) Peer Reviewed-International Journal*, 5(4), 270–281.
<https://jurnal.stie-aas.ac.id/index.php/IJEBAR>
- Iriani, S. F. (2021). Pengaruh Pajak Penghasilan, *Tunneling Incentive*, *Debt Covenant* dan *Exchange Rate* terhadap Keputusan *Transfer Pricing* pada Perusahaan Pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019. *Jurnal Akuntansi STIE Muhammadiyah Palopo*, 07(01), 7–16.
<https://journal.stiem.ac.id/index.php/jurakun/article/view/717>
- Istiqfarosita, M., & Abdani, F. (2022). *English Political Connections and Thin Capitalization on Tax Avoidance During The Covid-19 Pandemic*. *E-Jurnal*

- Akuntansi*, 32(5), 1238. <https://doi.org/10.24843/eja.2022.v32.i05.p10>
- Jensen, M., & Meckling, W. (1976). *Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs, and ownership structure. The Economic Nature of the Firm: A Reader, Third Edition*, 283–303. <https://doi.org/10.1017/CBO9780511817410.023>
- Jumailah, V. (2020). Pengaruh *Thin Capitalization* dan Konservatisme Akuntansi terhadap *Tax Avoidance* dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi. *Management & Accounting Expose*, 3(1), 13–21. <https://doi.org/10.36441/mae.v3i1.132>
- Kementerian Keuangan RI (2020). Realisasi APBN Tahun Anggaran 2020
- Kementerian Keuangan RI (2021). Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 9 Tahun 2020 Tentang Anggaran Pendapatan Dan Belanja Negara Tahun Anggaran 2021
- Kementerian Keuangan RI (2022). Informasi APBN 2022
- Kolatung, J. F. (2021). Analisis tingkat kepatuhan wajib pajak bumi dan bangunan di kota manado. *Jurnal Emba: Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 9(2).
- Kushariadi, B., dan Putra, R. nur. (2018). *Good Corporate Governance, Leverage, Ukuran Perusahaan dan Tax Avoidance. JIFA (Journal of Islamic Finance and Accounting)*, 1(2), 1–18. <https://doi.org/10.22515/jifa.v1i2.1401>
- Manuel, D., Sandi, S., Firmansyah, A., & Trisnawati, E. (2022). Manajemen Laba, *Leverage* Dan Penghindaran Pajak: Peran Moderasi Tanggung Jawab Sosial Perusahaan. *Jurnal Pajak Indonesia (Indonesian Tax Review)*, 6(2S), 550–560. <https://doi.org/10.31092/jpi.v6i2s.1832>
- Meiriasari, V., dan Nurkholis, K. M. (2023). Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap Penentuan *Transfer Pricing* pada Perusahaan Farmasi. *Fair Value: Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 5(6), 2677–2681. <https://doi.org/10.32670/fairvalue.v5i6.2891>
- 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>
- Natalina, S. A. (2022). Konsep Pengungkapan *Corporate Social Responsibility* Dan Kinerja Perusahaan di Indonesia dan Negara Berkembang Di Benua Asia. *Proceedings of Islamic Economics, Business, and Philanthropy*, 1(1), 211–227.
- Ningsih, I. A. M. W., dan Noviari, N. (2022). *Financial Distress, Sales Growth, Profitabilitas dan Penghindaran Pajak. E-Jurnal Akuntansi*, 32(1), 3542. <https://doi.org/10.24843/eja.2022.v32.i01.p17>
- Octaviany, F., Edi, A., dan Kartini, I. (2021). Analisis Pelayanan Pajak dalam Meningkatkan Pendapatan Asli Daerah (PAD) di Wilayah Kota Jakarta Utara. 8(1), 10–21.
- Olivia, D., & Amah, N. (2019). Pengaruh *Leverage* dan Profitabilitas terhadap *Tax Avoidance* dengan Pengungkapan *Corporate Social Responsibility* sebagai Variabel Pemoderasi pada Perusahaan Subsektor Pertambangan Batubara yang *Listing* di BEI Tahun 2013-2017. *Seminar Inovasi Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi I*, 442–453. www.tirto.id
- OECD. (2012). *Thin Capitalisation Legislation: A background paper for country 74 tax administration*
- OECD. (2017). *Limiting Base Erosion Involving Interest Deductions and Other Financial Payments. In Action 4*
- OECD (2023). *Revenue Statistics in Asia and the Pacific 2023 – Indonesia*
- Pesak, P. J., Tanor, L. A. O., dan Sumual, F. M. (2022). *Tax Avoidance During a Pandemic. Journal of International Conference Proceedings*, 5(2), 418–427. <https://doi.org/10.32535/jicp.v5i2.1704>
- Prananda, A., dan Nur Triyanto, D. (2020). Nominal: Barometer Riset Akuntansi dan Manajemen Pengaruh Beban Pajak, Mekanisme Bonus, *Exchange Rate*, dan Kepemilikan Asing Terhadap Indikasi Melakukan *Transfer Pricing. Nominal: Barometer Riset Akuntansi dan Manajemen*, 9(2), 212–225.

- Prasetio, J., & Saputri Mashuri, A. A. (2021). Pengaruh Pajak, Profitabilitas, dan Kepemilikan Asing terhadap Keputusan Transfer Pricing. *Jurnal SIKAP (Sistem Informasi, Keuangan, Auditing Dan Perpajakan)*, 5(1), 1. <https://doi.org/10.32897/jsikap.v5i1.191>
- Prastiwi, D., & Ratnasari, R. (2019). *The Influence of Thin Capitalization and The Executives' Characteristics Toward Tax Avoidance by Manufacturers Registered on ISE in 2011-2015*. *AKRUAL: Jurnal Akuntansi*, 10(2), 119. <https://doi.org/10.26740/jaj.v10n2.p119-134>
- Pratomo, D., & Triswidyaria, H. (2021). Pengaruh *Transfer Pricing* dan karakter Eksekutif terhadap *Tax Avoidance*. *Jurnal Akuntansi Aktual*, 8(1), 39–50. <https://doi.org/10.17977/um004v8i12021p039>
- Purbowati, R., & Yuliansari, S. (2019). Pengaruh Manajemen Laba dan *Corporate Social Responsibility* terhadap *Tax Avoidance*. *JAD : Jurnal Riset Akuntansi & Keuangan Dewantara*, 2(2), 144–155. <https://doi.org/10.26533/jad.v2i2.480>
- 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, 2015*, 1–9. <https://doi.org/10.25105/pakar.v0i0.6826>
- Putri, Y. I., & Machdar, N. M. (2024). Pengaruh Strategi Bisnis, Biaya Transfer, Dan Intensitas Modal Terhadap Penghindaran Pajak Yang Dimoderasi Tanggung Jawab Sosial. *Lokawati: Jurnal Penelitian Manajemen dan Inovasi Riset*, 2(1), 279-293.
- Ramadhan, M. R. (2023). *The Impact of Thin Capitalization Rule On Tax Avoidance in Indonesia*. *Journal of Accounting and Investment*, 24(2), 323–335. <https://doi.org/10.18196/jai.v24i2.17036>
- Rani, S., Susetyo, D., & Fuadah, L. L. (2018). *The Effects of the Corporate's Characteristics on Tax Avoidance Moderated by Earnings Management (Indonesian Evidence)*. *Journal of Accounting, Finance and Auditing Studies*, 4(3), 149–169.

- Richardson, G., Taylor, G., & Lanis, R. (2013). *Determinants of Transfer Pricing Aggressiveness: Empirical Evidence From Australian Firms*. *Journal of Contemporary Accounting and Economics*, 9(2), 136–150. <https://doi.org/10.1016/j.jcae.2013.06.002>
- Rini, I. G. A. I. S., Dipa, M., & Yudha, C. K. (2022). *Effects of Transfer Pricing, Tax Haven, and Thin Capitalization on Tax Avoidance*. *Jurnal Ekonomi & Bisnis JAGADITHA*, 9(2), 193–198. <https://doi.org/10.22225/jj.9.2.2022.193-198>
- Riyadi, F. D., & Kresnawati, E. (2021). *Keputusan Harga Transfer: Peran Tunneling Incentive dan Minimasi Pajak 13583-35433-1-Pb*. 15(1), 35–54.
- Sarifah, D. A., Probowulan, D., & Maharani, A. (2019). *Dampak Efektive Tax Rate (ETR), Tunneling Incentive (TNC), Index Trend Laba Bersih (ITRENDLB) dan Exchange Rate pada Keputusan Transfer Pricing Perusahaan Manufaktur yang Listing di BEI*. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Humanika*, 9(2), 215–228. <https://ejournal.undiksha.ac.id/index.php/JJA/article/view/20581>
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2017). *Metode Penelitian untuk Bisnis: Pendekatan Pengembangan Keahlian Edisi 6 Buku 2*.
- Septianto, N. A., & Muid, D. (2020). *Pengaruh Corporate Social Responsibility terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Perusahaan*. *Diponegoro Journal of Accounting*, 9(4), 1–13. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>
- Septiawan, K., Ahmar, N., & Darminto, D. P. (2021). *Detection of Tax Avoidance Due to the COVID-19 Pandemic with the Tax Aggressiveness Model. Proceedings of the 2nd International Conference on Business and Management of Technology (ICONBMT 2020)*, 175, 170–174. <https://doi.org/10.2991/aebmr.k.210510.029>
- Setiawati, F., & Adi, P. H. (2020). *Pengaruh Corporate Social Responsibility terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2017*. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 9(2), 105–116. <https://doi.org/10.32639/jiak.v9i2.451>
- Setyawan, S. (2021). *Pengaruh Corporate Social Responsibility (CSR) Dan Good*

- Corporate Governance (GCG) terhadap Tax Avoidance. Jurnal Akademi Akuntansi*, 4(2), 152–161. <https://doi.org/10.22219/jaa.v4i2.17992>
- Suryantari, N. P. L., & Mimba, N. P. S. H. (2022). *Sales Growth Memoderasi Transfer Pricing, Thin Capitalization, Profitabilitas, dan Bonus Plan Terhadap Tax Avoidance Practice. E-Jurnal Akuntansi*, 32(4), 831. <https://doi.org/10.24843/eja.2022.v32.i04.p01>
- Tahar, A., & Rachmawati, D. (2020). Pengaruh Mekanisme *Corporate Governance, Corporate Social Responsibility, Ukuran Perusahaan dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2017)*. *Kompartemen: Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 18(1), 98–115. <https://doi.org/10.30595/kompartemen.v18i1.6342>
- Tampubolon, K., & Al Farizi, Z. (2018). *Transfer Pricing & Cara Membuat TP Doc*. Deepublish.
- Tandayu, B., Kalangi, L., & Tangkuman, S. J. (2023). *The Uncovering Tax Avoidance Drivers in IDX Mining Firms 2019-2021: Financial Distress, Thin Capitalization, and CSR Disclosure Effects. Ilomata International Journal of Tax and Accounting*, 4(2), 221–235. <https://doi.org/10.52728/ijtc.v4i2.710>
- Taylor, G., & Richardson, G. (2012). *International Corporate Tax Avoidance Practices: Evidence from Australian Firms. International Journal of Accounting*, 47(4), 469–496. <https://doi.org/10.1016/j.intacc.2012.10.004>
- Țibulcă, I. L. (2022). *The Impact Of The COVID-19 Pandemic on Tax Revenues in The EU. Economic Research-Ekonomiska Istrazivanja*, 35(1), 2442–2459. <https://doi.org/10.1080/1331677X.2021.1954967>
- Utami, M. F., & Irawan, F. (2022). Pengaruh *Thin Capitalization dan Transfer Pricing Aggressiveness* terhadap Penghindaran Pajak dengan *Financial Constraints* sebagai Variabel Moderasi. *Owner*, 6(1), 386–399. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.607>
- Utami, Y., & Adiwibowo, A. S. (2016). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi *Thin Capitalization* pada Perusahaan Multinasional yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (Doctoral dissertation, UNDIP: Fakultas

Ekonomika Dan Bisnis).

- Wang, F., Xu, S., Sun, J., & Cullinan, C. P. (2020). *Corporate Tax Avoidance: a Literature Review and Research Agenda*. *Journal of Economic Surveys*, 34(4), 793–811. <https://doi.org/10.1111/joes.12347>
- Watts, R. L., & Zimmerman, J. L. (1990). *Positive Accounting Theory*. In *The Accounting Review* (Vol. 65, Issue 1, pp. 131–156). <https://faculty.etsu.edu/POINTER/watts&zimmerman2.pdf>
- Watts, R. L., Zimmerman, J. L., dan & Watts, S. L. (1978). *Towards a Positive Theory of the Determination of Accounting Standards*. *Source: The Accounting Review* *The Accounting Review*, 53(I), 112–134. <http://www.jstor.org/stable/245729%0Ahttp://about.jstor.org/terms>
- Yanuar, M. 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.v4i2.320>
- Yulyanah, & Kusumastuti, S. Y. (2019). *Tax Avoidance* pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang dan Konsumsi Sub Sektor Makanan dan Minuman. *Media Ekonomi*, 27(1), 17–36. doi: <http://dx.doi.org/10.25105/me.v27i1.5284>
- Zhu, J., Ho, K. C., Luo, S., & Peng, L. (2023). *Pandemic and Tax Avoidance: Cross-Country Evidence*. *Economic Modelling*, 124(January 2022), 106300. <https://doi.org/10.1016/j.econmod.2023.106300>
- Zoebar, M. K. Y., & Miftah, D. (2020). Pengaruh *Corporate Social Responsibility*, *Capital Intensity* Dan Kualitas Audit Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Magister Akuntansi Trisakti*, 7(1), 25–40. <https://doi.org/10.25105/jmat.v7i1.6315>