

DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, K dkk. (2022). *Metodologi Penelitian Kuantitatif*. Aceh: Yayasan Penerbit Muhammad Zaini Anggota IKAPI (026/DIA/2012).
- Agustianti, R dkk. (2022). *Metode Penelitian Kuantitatif dan Kualitatif*. Bandung: CV. Tohar Media.
- Agustine, Y & Ratmono, D. (2024). Pengaruh Corporate Social Responsibility Terhadap Kinerja Keuangan dengan Kepemilikan Institusional dan Kompensasi Eksekutif sebagai Variabel Moderating. *Diponegoro Journal Of Accounting*, 13(3).
- Ahiruddin, A. (2022). Analisis Pengaruh ROA, BOPO dan FDR Terhadap CAR Perbankan Syariah di Indonesia Pada Otoritas Jasa Keuangan. *Ekombis Sains: Jurnal Ekonomi, Keuangan dan Bisnis*.
- Aini, N dkk. (2022). Analisis Rasio Profitabilitas dan Aktivitas. *Amsir Management Journal*, 3(1), 29-41.
- Amalia, R dkk. (2024). Pengaruh Asimetri Informasi, Insentif Pajak, Dan Risiko Litigasi Terhadap Prudence Akuntansi. *Jurnal Manajemen Terapan dan Keuangan*.
- Amelia, N & Nadi, L. (2024). Pengaruh Thin Capitalization, Transfer Pricing, dan Derivatif Keuangan Terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Barang Konsumen Primer (Consumer Non-Cyclicals) Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022). *Musytari: Neraca Manajemen, Akuntansi, dan Ekonomi*, 4(4), 83-43.
- Amin, N dkk. (2023). Konsep Umum Populasi dan Sampel dalam Penelitian. *Jurnal Pilar: Jurnal Kajian Islam Kontemporer*, Volume 14 , No. 1.
- Andriani, S dkk. (2023). Pengaruh Return On Equity (ROE), Earning Per Share (EPS) dan Debt To Equity Ratio (DER) Terhadap Harga Saham (Studi Empiris Pada Perusahaan Industri Makanan Olahan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018–2020). *Owner: Riset dan Jurnal Akuntansi*, 7(1), 333-345.
- Angela, J. (2022). Pengaruh Thin Capitalization, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Sub Sektor

- Batu Bara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2020. *Doctoral dissertation, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pakuan.*
- Anggara, N & Khairunnisa, K. (2023). Pengaruh Thin Capitalization Dan Karakter Eksekutif Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Informasi Akuntansi (JIA)*, 2(1), 31-38.
- Anggara, S dkk. (2023). Masa Pelaporan Berakhir, Lebih dari 30 Persen Wajib Pajak Belum Laporkan SPT. *Sekilas APBN*, Vol. 02, Ed. 25.
- Anjarningsih, D & Duke, D. (2024). Dampak Multinasionalitas dan Transfer Pricing Terhadap Hubungan Antara Tata Kelola Perusahaan yang Baik (GCG) dan Kinerja Perusahaan dalam Penghindaran Pajak. *Jurnal Inovasi Pajak Indonesia*, 1(2), 110-122.
- Aprillia, N dkk. (2020). Pemilihan Metode Pengujian Transfer Pricing Sebagai Strategi Perencanaan Pajak Pada PT K (Studi Kasus Di PT Multi Utama Consultindo (Muc Consulting) Surabaya). *Doctoral dissertation, Universitas Airlangga.*
- Ardillah, K & Prasetyo, A. (2021). Executive Compensation, Executive Character, Audit Committee, and Audit Quality on Tax Avoidance. *Akuntabilitas: Jurnal Ilmu Akuntansi*, Volume 14 (2).
- Ardini, L. (2023). Anggaran Dalam Perspektif Agency Theory. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 1(1).
- Ayustina, A & Safi'i, M. (2023). Pengaruh Sales Growth, Karakter Eksekutif, Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi, Bisnis dan Ekonomi Indonesia (JABEI)*, 2(1), 141-149.
- Bivianti, V & Yuniarsih, N. (2022). The Effect of Executive Characteristics, CEO Overconfidence, Capital Intensity on Tax Avoidance.
- Budianto, E & Dewi, N. (2023). Pemetaan Penelitian Rasio Total Asset Turnover (TATO) Pada Perbankan Syariah dan Konvensional: Studi Bibliometrik Vosviewer dan Literature Review. *Jurnal Akuntansi dan Manajemen*, 20(2), 40-50.
- Chrisyine, D dkk. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Total Arus Kas dan Ukuran Perusahaan Terhadap Financial Distress pada Perusahaan Property

- dan Real Estate yang Terdapat di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2017. *Jesya (Jurnal Ekonomi Dan Ekonomi Syariah)*, 2(2), 340-350.
- Cooper, M & Nguyen, Q. (2020). Multinational Enterprises and Corporate Tax Planning: A Review of Literature and Suggestions For a Future Research Agenda. *International Business Review*, 29(3), 101692.
- Damsut, V & Shanti, S. (2023). Pengaruh Thin Capitalization, Intensitas Persediaan, dan Likuiditas Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, 12(1), 1-12.
- Dang, V & Tran, X. (2021). The Impact of Financial Distress on Tax Avoidance: An Empirical Analysis of The Vietnamese Listed Companies. *Cogent Business and Management*, 8:1.
- Darmawan, M. (2020). *Dasar-Dasar Memahami Rasio dan Laporan Keuangan*. Yogyakarta: UNY Press.
- Dewi, R dkk. (2023). Pengaruh Thin Capitalization dan Transfer Pricing Terhadap Penghindaran Pajak dengan Pemanfaatan Tax Havens Country sebagai Variabel Moderating. *Jurnal Revenue: Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 4(1), 342-353.
- Djakaria, T & Setiawan, S. (2023). Pengaruh Literasi Keuangan, Perilaku Keuangan, dan Penggunaan Fintech terhadap Peran Inklusi Keuangan. *Jurnal Riset Manajemen dan Bisnis*, 79-85.
- Ekaputra, Rd dkk. (2020). Pengaruh Karakter Eksekutif Capital Intensity, dan Kepemilikan Keluarga Terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris Pada Perusahaan Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018). *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Finansial Indonesia*, Volume3, No.2.
- Faruq, U & Nugrahanto, A. (2020). Penerapan Metode CUP pada Transaksi CPO Antara Pihak-Pihak Yang Memiliki Hubungan Istimewa. *Jurnal Pajak dan Keuangan Negara (PKN)*, 1(2), 81-96.
- Fauziah, I & Sudiyatno, B. (2020). Pengaruh Profitabilitas dan Pertumbuhan Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan dengan Struktur Modal sebagai Variabel Moderasi (Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur yang

- Terdaftar di BEI Periode 2016-2018). *Dinamika Akuntansi Keuangan dan Perbankan*, 9(2), 107-118.
- Finrely, C dkk. (2023). *Manajemen Perpajakan*. Purbalingga: Eurika Media Aksara.
- Firmansyah, E dkk. (2020). Transfer Pricing dan Cara Mencegah Transfer Pricing Agar Tidak Melakukan Penggelapan Pajak. *Jurnal Ilmiah Maksitek*, 5(4), 218-222.
- Fitroni, N & Feliana, Y. (2022). Pengaruh Keragaman Gender pada Dewan Komisaris, Dewan Direksi, dan Komite Audit Terhadap Manajemen Laba. *Akuntansi dan Teknologi Informasi*, 15(1), 8-21.
- Ghasani, N dkk. (2021). Pengaruh Transfer Pricing, Leverage dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan (JAK)*, 26(1), 68-79.
- Ghozali, I. (2021). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 26 (Edisi 10 ed.)*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hanlon, M & Heitzman, S. (2022). Corporate Debt and Taxes. *Annual Review of Financial Economics*, 14(1), 509-534.
- Hasibuan, H & Anggraeni, D. (2024). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Likuiditas, Leverage, dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance. *WANARGI: Jurnal Manajemen dan Akuntansi*, 2(1), 46-65.
- Hasibuan, R & Purba, R. (2022). *Transfer Pricing: Pengaruhnya Pada Perusahaan Jasa*. Penerbit NEM.
- Hikmah, N & Sulistyowati, S. (2020). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Profitability, Leverage, dan Ukuran Perusahaan terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018).
- Hrazdil, K dkk. (2023). Managerial Risk Aversion and The Structure of Executive Compensation. *Corporate Governance: An International Review*, 31(4), 563-581.
- Iqbal, N. (2021). Analisis Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Preferensi Risiko Eksekutif, Dewan Komisaris Independen, dan Kepemilikan Asing terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa

- Efek Indonesia (BEI) Tahun 2015-2019. *Doctoral dissertation, STIE Perbanas Surabaya*.
- Irawan, F. (2020). Metode Transfer Pricing: Hierarchy atau The Most Appropriate? *Jurnal Pajak Indonesia (Indonesian Tax Review)*, 4(1), 34-40.
- Iswara, E & Oktaviani, R. (2022). Tax Avoidance dari Sudut Pandang Komisaris Independen, Komite Audit, dan Kompensasi Rugi Fiskal. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 13 (1), 1-15.
- Janah, J & Siregar, P. (2018). Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah Indonesia. *At-Tawassuth: Jurnal Ekonomi Islam*, 3(1), 163-183.
- Jannah, A & Dimiyati, M. (2021). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Tax Avoidance dengan Leverage Sebagai Variabel Intervening (Studi Empiris pada Perusahaan Food and Beverage Stock Exchange of Thailand Periode Tahun 2015-2019). *JAKUMA: Jurnal Akuntansi dan Manajemen Keuangan*, 2(2), 60-83.
- Jaya, I. (2020). *Metode Penelitian Kuantitatif dan Kualitatif: Teori, Penerapan, dan Riset Nyata*. Yogyakarta: Anak Hebat Indonesia.
- Jaya, S. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan (Firm Size) dan Profitabilitas (ROA) Terhadap Nilai Perusahaan (Firm Value) Pada Perusahaan Sub Sektor Property dan Real Estate di Bursa Efek Indonesia (BEI). *Jurnal Manajemen Motivasi*, 16(1), 38-44.
- Jensen, M & Meckling, W. (2019). Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Cost and Ownership Structure. *In Corporate Governance*, 77-132.
- Juliansyah, M dkk. (2023). Pengaruh Rasio Profitabilitas dan Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Perbankan. *Fair Value: Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Keuangan*, 5 (11).
- Julianti, J & Ruslim, H. (2023). The Influence of Capital Intensity and Thin Capitalization on Tax Avoidance Moderated by Profitability. *Indonesian Journal of Multidisciplinary Science*, 2(10), 3373-3381.
- Jumailah, V & Mulyani, S. (2020). Pengaruh Thin Capitalization dan Konservatisme Akuntansi Terhadap Tax Avoidance dengan Kepemilikan

- Institusional sebagai Variabel Moderasi. *Journal of Chemical Information and Modeling*, 53(9), 1689–1699.
- Jumailah, V. (2020). Pengaruh Thin Capitalization dan Konservatisme Akuntansi terhadap Tax Avoidance dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi. *Management & Accounting Expose*, 13-21.
- Karmilah, L & Mahardika, D. (2023). Pengaruh Debt to Equity Ratio, Nilai Kurs, Net Profit Margin terhadap Nilai Perusahaan Pada Perbankan Buku 4. *Management Studies and Entrepreneurship Journal (MSEJ)*, 4(5), 7523-7532.
- Kartikaningdyah, E. (2023). The Effect of Firm Size, ROA and Executive Character on Tax Avoidance. In *1st International Conference on Applied Economics and Social Science (ICAESS 2019)*, 238-245.
- Kurniawati, D. (2023). Pengaruh Thin Capitalization, Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Variabel Pemoderasi Kepemilikan Institusional. *Jurnal Akuntansi Edukasi Nusantara*, 1(1), 44-50.
- Kusumaningrum, R. (2022). Determinan Transfer Pricing Pada Perusahaan Pertambangan di Indonesia (Study Multy Years pada Perusahaan yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2021). *Jurnal Sosio Dialektika*, 1.
- Latifah, S. (2020). Triple Bottom Line Terhadap Nilai Perusahaan, Gross Profit Margin sebagai Indikator Ekonomi. *EKUITAS (Jurnal Ekonomi dan Keuangan)*, 4(4), 544-563.
- Limbong, C. H. (2019). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pengungkapan Corporate Social Responsibility pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di BEI. *ECOBISMA (Jurnal Ekonomi, Bisnis dan Manajemen)*, 6(2), 114-128.
- Lucky, G. (2022). Pengaruh Thin Capitalization dan Capital Intensity dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderating Terhadap Tax Avoidance. *COMSERVA: Jurnal Penelitian dan Pengabdian Masyarakat*, 2(4), 950-965.

- Mansur, F., Maiyarni, R., Prasetyo, E., & Hernando, R. (2022). Pengaruh pengetahuan pajak, kesadaran pajak dan tarif pajak terhadap kepatuhan pajak wajib Pajak UKM Kota Jambi. *E-Jurnal Perspektif Ekonomi Dan Pembangunan Daerah*, 11(1), 69-82.
- Mardiasmo. (2024). *Perpajakan Edisi Terbaru*. Yogyakarta: Penerbit Andi.
- Mardiatmoko, G. (2020). 2020. *Pentingnya Uji Asumsi Klasik pada Analisis Regresi Linier Berganda (Studi Kasus Penyusunan Persamaan Allometrik Kenari Muda [Canarium Indicum L.])*, BAREKENG: Jurnal Ilmu Matematika Dan Terapan.
- Maulana, Y., & Euis, E. (2023). Pengaruh Modal Kerja, Pertumbuhan Penjualan dan Ukuran Perusahaan terhadap Profitabilitas Perusahaan Subsektor Logam dan Sejenisnya. *Indonesian Journal of Strategic Management*, 6(1), 1-12.
- Maulina, F & Triyono. (2023). Pengaruh Kesulitan Keuangan, Risiko Litigasi, Financial Leverage, Dan Firm Size Terhadap Konservatisme Akuntansi Sektor Pertambangan Tahun 2019-2021. *Jurnal Mirai Management*, 288 - 297.
- Muktamar, A dkk. (2023). Proses Pengambilan Keputusan dalam Manajemen. *Journal Of International Multidisciplinary Research*, Vol: 2, No: 3.
- Murdiansyah, I dkk. (2020). Pengaruh Struktur Modal, Ukuran Perusahaan dan Agency Cost Terhadap Kinerja Perusahaan Manufaktur Terdaftar di BEI. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Peradaban*, 6(1).
- Nadiyanti dkk. (2023). Pengaruh Thin Capitalization, Transfer Pricing, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak. *Prosiding Pekan Ilmiah Mahasiswa (PIM)*, Vol. 4 No. 1.
- Nandita, D dkk. (2019). Regresi Data Panel untuk Mengetahui Faktor-Faktor yang Mempengaruhi PDRB di Provinsi DIY Tahun 2011-2015. *Indonesian Journal of Applied Statistics*, 2(1), 42-52.
- Napitupulu, I dkk. (2020). Pengaruh Transfer Pricing dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance. *Kajian Akuntansi*, 21(2), 126-141.

- Napitupulu, R. (2019). Determinasi Rasio Likuiditas dan Rasio Profitabilitas terhadap Pertumbuhan Laba pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *JISAMAR (Journal of Information System, Applied, Management, Accounting and Research)*, 3(2), 115-120.
- Ngajow, M dkk. (2021). Pengaruh Daya Tarik Wisata Dan Citra Objek Wisata Terhadap Minat Berkunjung Pada Objek Wisata Bukit Kasih Kanonang, Dengan Pandemi Covid 19 Sebagai Variabel Moderator. *Jurnal EMBA: Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis dan Akuntansi*, 9(2).
- Nugraha, B. (2022). Pengembangan Uji Statistik: Implementasi Metode Regresi Linier Berganda dengan Pertimbangan Uji Asumsi Klasik. *Pradina Pustaka*.
- Nugroho, A dkk. (2022). *Produksi Timah di Asia dalam Perspektif Harga Komoditas dan Saham*. Yayasan Wiyata Bestari Samasta.
- Octavia, T & Sari, D. (2022). Pengaruh Manajemen Laba, Leverage, dan Fasilitas Penurunan Tarif Pajak Penghasilan Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Pajak dan Keuangan Negara (PKN)*, 4(1), 72-82.
- Oktavia, W & Safii, M. (2023). Pengaruh Karakter Eksekutif dan Financial Distress Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Revenue: Jurnal Ilmiah Akuntansi*, Jurnal Revenue: Jurnal Ilmiah Akuntansi.
- Pahleviannur, M dkk. (2022). *Metodologi Penelitian Kualitatif*. Sukoharjo: Pradina Pustaka.
- Prayoga, A. (2019). Pengaruh Thin Capitalization, Transfer Pricing Dan Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur. *Journal of Business and Economics (JBE) UPI YPTK*, 4(1), 20-25.
- Pribadi, A. (2022, 07 12). *ESDM RI*. Hentet fra esdm.go.id: <https://www.esdm.go.id/id/media-center/arsip-berita/pertambangan-tanpa-izin-perlu-menjadi-perhatian-bersama>
- Pujilestari, R & Winedar, M. (2019). Pengaruh Karakter Eksekutif, Ukuran Perusahaan, Kualitas Audit, dan Komite Audit Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi dan Auditing*, 15 (2), 204-220.
- Purwanti, A. (2023). *Akuntansi Manajemen*. Jakarta: Salemba Empat.

- Purwitasari, A dkk. (2024). Urgensi Pajak dalam Mendorong Pembangunan Infrastruktur dan Pertumbuhan Ekonomi di Indonesia. *Kampus Akademik Publishing Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Manajemen*, Vol.2, No.6.
- Puspasari, P. (2021). *Kesepakatan Harga Transfer (Advance Pricing Agreement) di Indonesia*. TaxPrime Academy.
- Putra, I. (2019). *Manajemen Pajak: Strategi Pintar Merencanakan dan Mengelola Pajak dan Bisnis*. Anak Hebat Indonesia.
- Putra, W dkk. (2021). *Corporate Social Responsibility & Tax Avoidance (Perspektif Perusahaan Syariah)*. Indramayu: Penerbit Adab.
- Putri, Z. (2022). Pengaruh Corporate Governance dan Karakter Eksekutif terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Doctoral dissertation, Prodi Akuntansi*.
- Rachmat, R. (2019). Pajak, Mekanisme Bonus, dan Transfer Pricing. *Jurnal Pendidikan Akuntansi & Keuangan*, 7(1), 21-30.
- Rahadi, D & Farid, M. (2021). *Analisis Variabel Moderating*. CV. Lentera Ilmu Mandiri.
- Rahmadani, E dkk. (2024). Pengaruh Firm Size, ROA, Thin Capitalization Terhadap Penghindaran Pajak dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi. *Journal of Accounting and Finance Management*, 5(3), 438-455.
- Rahmah, N & Sovita, I. (2023). Pengaruh Thin Capitalization, Return On Asset dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi Keuangan dan Bisnis*, 1(3), 141-157.
- Rajagukguk, E dkk. (2024). Dampak Penetapan Harga Transfer Terhadap Pajak. *Jurnal Akuntansi Kompetif*, 7(2), 245-254.
- Ravanelly, T & Soetardjo, M. (2023). Pengaruh Financial Distress, Thin Capitalization dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance. *Klabat Accounting Review*, 4(1), 55-78.

- Retdhawati, M & Habibah. (2022). Pengaruh Kinerja Keuangan, Thin Capitalization Dan Umur Perusahaan Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Ilmiah Indonesia*, 7(9), 12426–12452.
- Retnaningdy & Cahaya. (2021). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Tax Avoidance pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di BEI Periode 2014-2018. *Proceeding of National Conference on Accounting & Finance*, Vol. 3 (211-218).
- Rutin, R dkk. (2019). Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Nilai Perusahaan dengan Kebijakan Dividen sebagai Variabel Moderating. *Jurnal Riset Akuntansi & Perpajakan (JRAP)*, 6(01).
- Sadeva, B dkk. (2020). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Ukuran Perusahaan, Leverage dan Transfer Pricing Terhadap Tax Avoidance (Studi pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar Dalam Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018). *Jurnal Akuntansi dan Sistem Teknologi Informasi*, 16(1), 89-100.
- Safitri, A & Irawati, W. (2021). Pengaruh Karakter Eksekutif, Kompensasi Rugi Fiskal dan Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 10(2), 143-162.
- Sahrir, S dkk. (2021). Pengaruh Koneksi Politik, Intensitas Aset Tetap, Komisaris Independen, Profitabilitas dan Leverage Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Penelitian Ekonomi Akuntansi (JENSI)*, 5(1), 14-30.
- Salim, S dkk. (2022). The Impact of Corporate Governance Quality on Principal-Agent and Principal-Principal Conflict in Indonesia. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol. 24, No. 2.
- Salwah, S & Herianti, E. (2019). Pengaruh Aktivitas Thin Capitalization Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Riset Bisnis*, 30 - 36, Vol 3 (1).
- Sandi, N dkk. (2024). Pengaruh Intensitas Modal dan Transfer Pricing Terhadap Penghindaran Pajak dengan Profitabilitas sebagai Variabel Moderasi. *SIMBA: Seminar Inovasi Manajemen, Bisnis, dan Akuntansi*, Vol. 6.
- Sanjaya, S & Sipahutar, R. (2019). Pengaruh Current Ratio, Debt to Asset Ratio dan Total Asset Turnover terhadap Return on Asset pada Perusahaan Otomotif

- dan Komponennya yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis*, 19(2).
- Santoso, B. (2020). Analisis Pemberlakuan PMK 169/PMK. 010/2015 Tentang Penentuan Besarnya Perbandingan Antara Utang dan Modal Perusahaan untuk Keperluan Penghitungan Pajak Penghasilan pada PT Karyasetya Mustikatama.
- Santoso, R. (2024). Kinerja APBN Tahun 2023 dan Prospek Ekonomi Indonesia di Tahun Politik 2024. *Info Singkat Kajian Singkat Terhadap Isu Aktual dan Strategis*, Vol. XVI, No. 2.
- Sari, A dkk. (2023). Pengaruh Beban Pajak, Kepemilikan Asing, dan Mekanisme Bonus Terhadap Transfer Pricing. *urnal Manajemen, Akuntansi dan Logistik (JUMATI)*, 1(3), 458-467.
- Sari, R & Ajengtiyas, A. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Transfer Pricing, dan Manajemen Laba Terhadap Tax Avoidance. *Konferensi Riset Nasional Ekonomi Manajemen dan Akuntansi*, 2(1), 898-917.
- Sari, R dkk. (2022). Pengaruh Thin Capitalization, Karakter Eksekutif, CSR dan Profitabilitas Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak. *Jurnal Mahasiswa Manajemen dan Akuntansi*, 1(2), 169-183.
- Sarie, F dkk. (2023). Metodologi Penelitian. *Cendikia Mulia Mandiri*.
- Sayati, A dkk. (2023). The Effect Of Transfer Pricing, Political Connection, Leverage, And Deferred Tax On Tax Avoidance. *International Journal of Economics, Business and Innovation Research*, 2(04), 325-339.
- Shabrina, N dkk. (2020). Pengaruh Motivasi dan Stres Kerja Terhadap Kinerja Karyawan CV. Muslim Galeri Indonesia. *Jurnal Madani: Ilmu Pengetahuan, Teknologi, Dan Humaniora*, 3(2), 164-173.
- Sianturi, F & Pratomo, S . (2020). Pengaruh Karakter Eksekutif, Gender Diversity Eksekutif, dan Insentif Eksekutif Terhadap Tax Avoidance (Studi Kasus Pada Perusahaan Sektor Pertambangan 2013-2018). *eProceedings of Management*, 7(2).
- Sianturi, I & Sanulika, A. (2023). Pengaruh Transfer Pricing dan Financial Distress Terhadap Tax Avoidance dengan Leverage Sebagai Variabel Moderasi

- (Studi Empiris pada Perusahaan LQ 45 Yang Terdaftar di BEI Tahun 2017-2021). *AKUA: Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol. 2 No. 3.
- Sidauruk, T & Putri, N. (2022). Pengaruh Komisaris Independen, Karakter Eksekutif, Profitabilitas dan Ukuran Perusahaan terhadap Tax Avoidance. *Studi Akuntansi, Keuangan, dan Manajemen*, 2(1), 45-57.
- Silanno, G & Loupatty, L. (2021). Pengaruh Current Ratio, Debt to Equity Ratio dan Return on Asset terhadap Financial Distress pada Perusahaan-Perusahaan di Sektor Industri Barang Konsumsi. *Jurnal Ekonomi, Sosial & Humaniora*, 2(07), 85-109.
- Simanullang, B. (2020). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Profitabilitas, Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang Terdaftar Di BEI 2016-2018.
- Sinatraz, V & Suhartono, S. (2021). Kemampuan Komisaris Independen dan Kepemilikan Institusional dalam Memoderasi Pengaruh Manajemen Laba terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Akuntansi dan Pajak*, 22(1), 229.
- Siregar, E. (2021). *Kinerja Keuangan Terhadap Profitabilitas Sub Sektor Konstruksi*. Penerbit Nem.
- Solihin, N dkk. (2024). The Influence of Earnings Management, Sales Growth, Leverage, And Firm Size on Tax Avoidance with Profitability as a Moderating Variable in Mining Companies Listed on the IDX 2017-2022. *International Journal of Research and Review*, Volume 11; Issue: 6.
- Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R & D*. Bandung: Alfabeta.
- Sujannah, E. (2021). Leverage, Kepemilikan Institusional, Dan Transfer Pricing, Penghindaran Pajak: Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Literasi Akuntansi*, 1(1), 66-74.
- Sujarweni, V & Utami, L. (2019). *The Master Book of SPSS*. Anak Hebat Indonesia.
- Sulistiyawati, A & Kiswanto, F. (2024). Analisis Faktor-Faktor Penentu Penghindaran Pajak. *Jurnal Inovasi Pajak Indonesia*, 1(1), 14-22.
- Sumartono, S & Puspasari, I. (2021). Determinan Tax Avoidance: Bukti Empiris pada Perusahaan Publik di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 136-162.

- Sumekar, D dkk. (2023). Analisis Pengaruh Thin Capitalization, Komite Audit dan Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Sektor Keuangan di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022. *Innovative: Journal Of Social Science Research*, 3(5), 4533-4541.
- Suprianto, E & Aqida, U. (2020). Karakteristik Eksekutif, Intensitas Modal & Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Indonesia*, 9(1), 11-18.
- Susanti, I. (2022). Penerapan Metode Analisis Regresi Linear Berganda untuk Mengatasi Masalah Multikolinearitas pada Kasus Indeks Pembangunan Manusia (IPM) di Kabupaten Aceh Tamiang. *Jurnal Gamma-PI*, 4(2), 10-17.
- Syahrudin, S. (2020). Pengaruh Kompensasi Eksekutif dan Karakter Eksekutif Terhadap Penghindaran Pajak (Tax SvAoidance) pada Perusahaan Property, Real Estate, dan Building Construction yang Terdaftar di BEI. *Amnesty: Jurnal Riset Perpajakan*, 3(2), 109-133.
- Tambunan, R & Abbas, Y. (2023). Evaluasi Implementasi Analisis Kesebandingan atas Sengketa Transfer Pricing PT OCI. *Owner: Riset dan Jurnal Akuntansi*, 7(4), 2785-2795.
- Tampubolon, K & Farizi, Z. (2019). *Transfer Pricing dan Cara Membuat TP*. Yogyakarta: CV. Budi Utama.
- Tax Justice Network*. (2024). Hentet fra taxjustice.net.
- Tyas, I. (2021). Analisis Dampak Efektivitas Kebijakan Transfer Pricing Dalam Menangkal Penghindaran Pajak Pada KPP Madya Jakarta Pusat Tahun 2018-2019. *Jurnal Pajak Vokasi (JUPASI)*, 3(1), 31-38.
- Vientiany, D dkk. (2024). Dimensi Ekonomi dalam Implikasi Perpajakan di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Ekonomi dan Manajemen*, 2(7), 199-211.
- Wahyudi, I & Fitriah, N. (2021). Pengaruh Aset Tidak Berwujud, Ukuran Perusahaan, Kepatuhan Perpajakan, dan Leverage Terhadap Transfer Pricing. *Jurnal Akuntansi*, 13(2), 388-401.
- Widodo, S & Wulandari, S. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Capital Intensity, Sales Growth dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak. *Simak*, 152-173.

- Wisudaningsi, B dkk. (2019). Pengaruh Kualitas Pelayanan dan Kualitas Produk Terhadap Kepuasan Konsumen dengan Menggunakan Metode Analisis Regresi Linear Berganda. *Statmat: Jurnal Statistika dan Matematika*, 1(1), 103-116.
- Yulianah, S. (2022). *Metodelogi Penelitian Sosial*. CV Rey Media Grafika.
- Yuningsih, V. (2020). Pengaruh Net Profit Margin (NPM) dan Earning Per Share (EPS) Terhadap Return Saham dengan Struktur Modal sebagai Variabel Intervening. *Entrepreneurship bisnis manajemen akuntansi (e-bisma)*, 31-41.

LAMPIRAN

Lampiran 1. Tabel *Purposive Sampling*

No	Kode	Kriteria I	Kriteria II	Kriteria III	Kriteria IV	Keterangan
1	ADRO	V	V	V	V	V
2	ANTM	V	V	V	V	V
3	APEX	V	V	X	-	X
4	ARII	V	V	V	V	V
5	ARTI	V	V	X	-	X
6	BIPI	V	V	V	V	V
7	BOSS	V	X	-	-	X
8	BRMS	V	V	V	X	X
9	BSSR	V	V	V	V	V
10	BUMI	V	V	V	V	V
11	BYAN	V	V	V	V	V
12	CITA	V	V	V	V	V
13	CKRA	V	V	X	-	X
14	CTTH	V	V	X	-	X
15	DEWA	V	V	X	-	X
16	DKFT	V	V	X	-	X
17	DOID	V	V	V	V	V
18	DSSA	V	V	V	V	V
19	ELSA	V	V	V	V	V
20	ENRG	V	V	V	V	V
21	ESSA	V	V	V	V	V
22	FIRE	V	V	X	-	X
23	GEMS	V	V	V	V	V
24	GG	V	V	V	V	V
25	GTBO	V	V	X	-	X
26	HRUM	V	V	V	V	V
27	IFSH	V	V	V	V	V
28	ITMG	V	V	V	V	V
29	INCO	V	V	V	V	V

30	INDY	V	V	V	V	V
31	KKGI	V	V	V	V	V
32	MBAP	V	V	V	V	V
33	MDKA	V	V	V	V	V
34	MEDC	V	V	V	V	V
35	MITI	V	V	V	V	V
36	MTFN	V	V	X	-	X
37	MYOH	V	V	V	V	V
38	PKPK	V	V	X	-	X
39	PSAB	V	V	X	-	X
40	PTBA	V	V	V	V	V
41	PTRO	V	V	V	V	V
42	RUIS	V	V	V	V	V
43	SMMT	V	V	V	V	V
44	SMRU	V	V	X	-	X
45	SURE	V	V	X	-	X
46	TINS	V	V	X	-	X
47	TOBA	V	V	V	V	V
48	WOWS	V	V	X	-	X
49	ZINC	V	V	X	-	X

Sumber: Bursa Efek Indonesia

Lampiran 2. Tabel Perhitungan *Thin Capitalization* (X1)

$$\text{Debt Equity Ratio (DER)} = \frac{\text{Total Utang}}{\text{Total Ekuitas}}$$

Dalam Miliar Rupiah

No	Kode Saham	Tahun	Total Utang	Total Ekuitas	DER
1	ADRO	2021	52.198	63.656	0,820
	ADRO	2022	79.384	101.774	0,780
	ADRO	2023	37.747	114.384	0,330
2	ANTM	2021	13.127	20.837	0,630
	ANTM	2022	11.856	23.712	0,500
	ANTM	2023	14.648	31.166	0,470
3	ARII	2021	4.721	558	8,461
	ARII	2022	6.044	1.095	5,520
	ARII	2023	7.141	1.097	6,510
4	BIPI	2021	9.034	5.791	1,560
	BIPI	2022	10.284	8.361	1,230
	BIPI	2023	9.656	8.859	1,090
5	BSSR	2021	3.282	3.607	0,910
	BSSR	2022	3.163	3.438	0,920
	BSSR	2023	2.808	3.744	0,750
6	BUMI	2021	50.950	9.230	5,520
	BUMI	2022	25.928	43.946	0,590
	BUMI	2023	56.549	-42.840	-1,320
7	BYAN	2021	13.034	26.599	0,490
	BYAN	2022	34.222	31.111	1,100
	BYAN	2023	21.997	30.551	0,720
8	CITA	2021	294	-3.671	-0,080
	CITA	2022	292	4.873	0,060
	CITA	2023	1.435	5.521	0,260
9	DOID	2021	19.155	3.793	5,050
	DOID	2022	20.814	3.995	5,210
	DOID	2023	25.086	4.209	5,960
10	DSSA	2021	21.491	24.989	0,860
	DSSA	2022	59.123	47.680	1,240
	DSSA	2023	22.848	26.568	0,860
11	ELSA	2021	2.909	3.778	0,770
	ELSA	2022	5.393	4.117	1,310
	ELSA	2023	6.050	4.416	1,370
12	ENRG	2021	7.756	6.410	1,210

	ENRG	2022	10.598	8.029	1,320
	ENRG	2023	12.285	9.033	1,360
13	ESSA	2021	7.774	4.295	1,810
	ESSA	2022	6.471	8.191	0,790
	ESSA	2023	4.534	7.685	0,590
14	GEMS	2021	8.038	4.516	1,780
	GEMS	2022	10.097	8.704	1,160
	GEMS	2023	10.340	10.238	1,010
15	GG	2021	6.451	10.752	0,600
	GG	2022	6.914	12.571	0,550
	GG	2023	6.423	14.273	0,450
16	HRUM	2021	4.924	9.290	0,530
	HRUM	2022	7.427	15.472	0,480
	HRUM	2023	6.711	18.137	0,370
17	IFSH	2021	459	638	0,719
	IFSH	2022	467	778	0,600
	IFSH	2023	362	786	0,461
18	ITMG	2021	9.607	17.156	0,560
	ITMG	2022	15.509	30.409	0,510
	ITMG	2023	4.418	27.613	0,160
19	INCO	2021	7.075	30.761	0,230
	INCO	2022	8.078	36.716	0,220
	INCO	2023	9.503	39.594	0,240
20	INDY	2021	40.630	12.618	3,220
	INDY	2022	35.941	20.896	1,720
	INDY	2023	4.040	21.262	0,190
21	KKGI	2021	734	1.412	0,520
	KKGI	2022	882	1.917	0,460
	KKGI	2023	903	2.151	0,420
22	MBAP	2021	1.256	2.855	0,440
	MBAP	2022	1.288	3.902	0,330
	MBAP	2023	160	-2.668	-0,060
23	MDKA	2021	7.344	11.128	0,660
	MDKA	2022	33.781	31.571	1,070
	MDKA	2023	52.916	-42.674	-1,240
24	MEDC	2021	61.432	17.552	3,500
	MEDC	2022	80.106	27.247	2,940
	MEDC	2023	80.451	31.304	2,570
25	MITI	2021	142	18	7,889
	MITI	2022	399	81	4,926

	MITI	2023	438	59	7,424
26	MYOH	2021	602	2.008	0,300
	MYOH	2022	417	2.318	0,180
	MYOH	2023	1.394	2.581	0,540
27	PTBA	2021	15.765	24.254	0,650
	PTBA	2022	19.374	28.916	0,670
	PTBA	2023	18.760	21.563	0,870
28	PTRO	2021	4.681	3.715	1,260
	PTRO	2022	4.878	4.646	1,050
	PTRO	2023	6.767	3.638	1,860
29	RUIS	2021	803	484	1,659
	RUIS	2022	696	523	1,331
	RUIS	2023	769	549	1,401
30	SMMT	2021	401	818	0,490
	SMMT	2022	366	1.017	0,360
	SMMT	2023	288	800	0,360
31	TOBA	2021	8.093	5.058	1,600
	TOBA	2022	8.456	6.606	1,280
	TOBA	2023	7.130	6.541	1,090

Sumber: Laporan Keuangan Perusahaan

Lampiran 3. Tabel Perhitungan *Transfer Pricing* (X2)

$$\text{Transfer Pricing} = \frac{\text{Piutang Berelasi}}{\text{Piutang Usaha}}$$

Dalam Miliar Rupiah

No	Kode Saham	Tahun	Piutang Berelasi	Piutang Usaha	<i>Transfer Pricing</i>
1	ADRO	2021	903	6.453	0,140
	ADRO	2022	1.514	10.090	0,150
	ADRO	2023	-402	8.036	-0,050
2	ANTM	2021	637	1.448	0,440
	ANTM	2022	1.265	1.833	0,690
	ANTM	2023	142	1.094	0,130
3	ARII	2021	10	103	0,100
	ARII	2022	59	257	0,230
	ARII	2023	28	464	0,060
4	BIPI	2021	91	434	0,210
	BIPI	2022	141	943	0,150
	BIPI	2023	-1.070	1.216	-0,880
5	BSSR	2021	497	955	0,520
	BSSR	2022	204	973	0,210
	BSSR	2023	324	1.348	0,240
6	BUMI	2021	27	2.700	0,010
	BUMI	2022	701	2.418	0,290
	BUMI	2023	-3.962	2.492	-1,590
7	BYAN	2021	1.230	3.076	0,400
	BYAN	2022	1.062	6.248	0,170
	BYAN	2023	394	4.926	0,080
8	CITA	2021	197	438	0,450
	CITA	2022	311	357	0,870
	CITA	2023	244	195	1,250
9	DOID	2021	-928	4.219	-0,220
	DOID	2022	-101	5.030	-0,020
	DOID	2023	-222	5.553	-0,040
10	DSSA	2021	2.111	3.640	0,580
	DSSA	2022	2.159	8.304	0,260
	DSSA	2023	1.487	5.309	0,280
11	ELSA	2021	1.785	2.288	0,780
	ELSA	2022	3.240	2.919	1,110

	ELSA	2023	3.372	3.011	1,120
12	ENRG	2021	1.735	421	4,120
	ENRG	2022	1.580	401	3,940
	ENRG	2023	1.687	594	2,840
13	ESSA	2021	244	284	0,860
	ESSA	2022	1.128	964	1,170
	ESSA	2023	586	580	1,010
14	GEMS	2021	441	2.006	0,220
	GEMS	2022	633	3.016	0,210
	GEMS	2023	496	4.507	0,110
15	GG	2021	7	32	0,210
	GG	2022	23	206	0,110
	GG	2023	17	110	0,150
16	HRUM	2021	690	324	2,130
	HRUM	2022	1.588	1.080	1,470
	HRUM	2023	3.194	1.717	1,860
17	IFSH	2021	38	58	0,660
	IFSH	2022	49	71	0,690
	IFSH	2023	248	246	1,010
18	ITMG	2021	720	2.667	0,270
	ITMG	2022	831	4.373	0,190
	ITMG	2023	244	3.048	0,080
19	INCO	2021	1.631	1.456	1,120
	INCO	2022	2.491	2.204	1,130
	INCO	2023	1.792	1.572	1,140
20	INDY	2021	1.041	6.937	0,150
	INDY	2022	1.750	8.331	0,210
	INDY	2023	-3.820	5.305	-0,720
21	KKGI	2021	28	50	0,560
	KKGI	2022	40	221	0,180
	KKGI	2023	9	429	0,020
22	MBAP	2021	134	636	0,210
	MBAP	2022	44	278	0,160
	MBAP	2023	-75	580	-0,130
23	MDKA	2021	1	8	0,170
	MDKA	2022	185	1.027	0,180
	MDKA	2023	-3.575	1.862	-1,920
24	MEDC	2021	-284	3.156	-0,090
	MEDC	2022	921	4.604	0,200
	MEDC	2023	515	3.430	0,150

25	MITI	2021	-1	15	-0,070
	MITI	2022	-3	50	-0,060
	MITI	2023	-8	46	-0,170
26	MYOH	2021	34	202	0,170
	MYOH	2022	19	234	0,080
	MYOH	2023	83	554	0,150
27	PTBA	2021	589	3.100	0,190
	PTBA	2022	491	3.510	0,140
	PTBA	2023	380	3.797	0,100
28	PTRO	2021	732	1.284	0,570
	PTRO	2022	465	1.660	0,280
	PTRO	2023	-231	2.313	-0,100
29	RUIS	2021	-10	498	-0,020
	RUIS	2022	-21	517	-0,040
	RUIS	2023	-18	596	-0,030
30	SMMT	2021	9	36	0,240
	SMMT	2022	13	55	0,230
	SMMT	2023	55	59	0,930
31	TOBA	2021	585	622	0,940
	TOBA	2022	645	566	1,140
	TOBA	2023	429	954	0,450

Sumber: Laporan Keuangan Perusahaan

Lampiran 4. Tabel Perhitungan *Executive Character* (X3)

$$Risk = \frac{EBITDA}{Total\ Aset}$$

Dalam Miliar Rupiah

No	Kode Saham	Tahun	EBITDA	Total Aset	Risk
1	ADRO	2021	46.580	108.326	0,430
	ADRO	2022	104.277	168.188	0,620
	ADRO	2023	37.188	161.688	0,230
2	ANTM	2021	4.937	32.916	0,150
	ANTM	2022	5.382	33.637	0,160
	ANTM	2023	10.284	42.851	0,240
3	ARII	2021	950	5.275	0,180
	ARII	2022	1.952	5.275	0,370
	ARII	2023	1.424	5.275	0,270
4	BIPI	2021	4.220	13.614	0,310
	BIPI	2022	3.525	17.623	0,200
	BIPI	2023	-16.822	27.132	-0,620
5	BSSR	2021	5.096	6.215	0,820
	BSSR	2022	5.870	6.312	0,930
	BSSR	2023	4.540	6.306	0,720
6	BUMI	2021	6.634	60.307	0,110
	BUMI	2022	2.799	69.978	0,040
	BUMI	2023	-92.137	64.885	-1,420
7	BYAN	2021	30.927	34.749	0,890
	BYAN	2022	56.597	61.518	0,920
	BYAN	2023	27.652	53.177	0,520
8	CITA	2021	-646	4.306	-0,150
	CITA	2022	-1.103	5.806	-0,190
	CITA	2023	249	6.224	0,040
9	DOID	2021	4.438	23.358	0,190
	DOID	2022	10.288	24.496	0,420
	DOID	2023	12.445	28.942	0,430
10	DSSA	2021	12.464	42.978	0,290
	DSSA	2022	46.600	101.304	0,460
	DSSA	2023	27.903	47.294	0,590
11	ELSA	2021	-579	7.235	-0,080
	ELSA	2022	1.502	8.836	0,170
	ELSA	2023	1.920	9.601	0,200
12	ENRG	2021	-8.656	15.186	-0,570
	ENRG	2022	-7.449	18.622	-0,400

	ENRG	2023	-4.860	21.132	-0,230
13	ESSA	2021	2.427	11.555	0,210
	ESSA	2022	6.222	12.962	0,480
	ESSA	2023	2.792	10.737	0,260
14	GEMS	2021	9.233	11.837	0,780
	GEMS	2022	17.429	17.605	0,990
	GEMS	2023	13.370	20.257	0,660
15	GG	2021	5.034	15.254	0,330
	GG	2022	4.439	18.497	0,240
	GG	2023	4.363	18.968	0,230
16	HRUM	2021	500	12.488	0,040
	HRUM	2022	7.178	19.939	0,360
	HRUM	2023	-2.017	25.214	-0,080
17	IFSH	2021	192	1.009	0,190
	IFSH	2022	349	1.091	0,320
	IFSH	2023	311	1.072	0,290
18	ITMG	2021	16.892	23.791	0,710
	ITMG	2022	36.638	41.166	0,890
	ITMG	2023	10.133	33.778	0,300
19	INCO	2021	3.531	35.307	0,100
	INCO	2022	4.559	41.445	0,110
	INCO	2023	5.421	45.174	0,120
20	INDY	2021	20.029	52.707	0,380
	INDY	2022	26.337	56.036	0,470
	INDY	2023	-35.567	48.063	-0,740
21	KKGI	2021	811	1.887	0,430
	KKGI	2022	1.247	2.654	0,470
	KKGI	2023	774	3.096	0,250
22	MBAP	2021	2.650	3.680	0,720
	MBAP	2022	4.445	4.780	0,930
	MBAP	2023	-709	3.543	-0,200
23	MDKA	2021	4.016	18.256	0,220
	MDKA	2022	15.716	60.445	0,260
	MDKA	2023	-119.563	76.643	-1,560
24	MEDC	2021	8.115	81.154	0,100
	MEDC	2022	27.021	108.082	0,250
	MEDC	2023	13.836	115.303	0,120
25	MITI	2021	52	157	0,330
	MITI	2022	105	475	0,220
	MITI	2023	168	495	0,340
26	MYOH	2021	1.077	2.341	0,460
	MYOH	2022	714	2.643	0,270
	MYOH	2023	987	3.655	0,270

27	PTBA	2021	18.062	36.124	0,500
	PTBA	2022	23.587	45.359	0,520
	PTBA	2023	13.955	38.765	0,360
28	PTRO	2021	3.042	7.606	0,400
	PTRO	2022	2.511	9.299	0,270
	PTRO	2023	225	11.239	0,020
29	RUIS	2021	299	1.298	0,230
	RUIS	2022	292	1.268	0,230
	RUIS	2023	282	1.342	0,210
30	SMMT	2021	421	1.052	0,400
	SMMT	2022	698	1.183	0,590
	SMMT	2023	272	1.008	0,270
31	TOBA	2021	2.940	12.252	0,240
	TOBA	2022	2.804	14.022	0,200
	TOBA	2023	-1.902	14.634	-0,130

Sumber: Laporan Keuangan Perusahaan

Lampiran 5. Tabel Perhitungan *Tax Avoidance* (Y)

Cash Effective Tax Rate (CETR) = $\frac{\text{Pembayaran Pajak Penghasilan}}{\text{Laba Sebelum Pajak}}$

Laba Sebelum Pajak

Dalam Miliar Rupiah

No	Kode Saham	Tahun	Pembayaran Pajak Penghasilan	Laba Sebelum Pajak	CETR
1	ADRO	2021	4.181	21.221	0,197
	ADRO	2022	13.261	69.793	0,190
	ADRO	2023	23.626	35.421	0,667
2	ANTM	2021	1.093	3.044	0,359
	ANTM	2022	1.591	5.215	0,305
	ANTM	2023	1.002	3.854	0,260
3	ARII	2021	24	77	0,307
	ARII	2022	49	559	0,088
	ARII	2023	9	50	0,180
4	BIPI	2021	0	450	0,000
	BIPI	2022	68	348	0,194
	BIPI	2023	1.756	673	2,609
5	BSSR	2021	223	3.772	0,059
	BSSR	2022	1.343	4.815	0,279
	BSSR	2023	1.117	3.406	0,328
6	BUMI	2021	1.733	4.156	0,417
	BUMI	2022	5.303	10.823	0,490
	BUMI	2023	5.805	1.271	4,567
7	BYAN	2021	1.534	23.238	0,066
	BYAN	2022	9.093	45.923	0,198
	BYAN	2023	12.984	25.211	0,515
8	CITA	2021	695	669	1,039
	CITA	2022	643	835	0,770
	CITA	2023	155	776	0,200
9	DOID	2021	71	114	0,620
	DOID	2022	132	630	0,209
	DOID	2023	169	932	0,181
10	DSSA	2021	932	5.417	0,172
	DSSA	2022	5.041	24.953	0,202
	DSSA	2023	5.434	18.235	0,298
11	ELSA	2021	182	231	0,787
	ELSA	2022	48	487	0,098

	ELSA	2023	18	647	0,028
12	ENRG	2021	1.507	1.858	0,811
	ENRG	2022	1.022	2.188	0,467
	ENRG	2023	657	1.564	0,420
13	ESSA	2021	27	144	0,187
	ESSA	2022	69	4.304	0,016
	ESSA	2023	43	954	0,045
14	GEMS	2021	717	6.580	0,109
	GEMS	2022	2.410	14.012	0,172
	GEMS	2023	4.186	10.545	0,397
15	GG	2021	85	1.139	0,075
	GG	2022	338	1.160	0,291
	GG	2023	134	627	0,213
16	HRUM	2021	122	1.821	0,067
	HRUM	2022	439	7.446	0,059
	HRUM	2023	2.156	4.060	0,531
17	IFSH	2021	34	195	0,174
	IFSH	2022	10	243	0,041
	IFSH	2023	82	294	0,280
18	ITMG	2021	896	8.868	0,101
	ITMG	2022	3.276	24.086	0,136
	ITMG	2023	6.195	9.944	0,623
19	INCO	2021	973	3.150	0,309
	INCO	2022	1.260	4.301	0,293
	INCO	2023	1.421	5.443	0,261
20	INDY	2021	2.387	7.169	0,333
	INDY	2022	5.718	15.753	0,363
	INDY	2023	10.443	3.681	2,837
21	KKGI	2021	36	485	0,074
	KKGI	2022	273	905	0,302
	KKGI	2023	313	604	0,519
22	MBAP	2021	272	1.840	0,148
	MBAP	2022	897	3.586	0,250
	MBAP	2023	328	244	1,344
23	MDKA	2021	357	810	0,441
	MDKA	2022	193	1.402	0,138
	MDKA	2023	948	190	4,989
24	MEDC	2021	2.868	4.079	0,703
	MEDC	2022	8.005	16.303	0,491
	MEDC	2023	7.619	11.237	0,678

25	MITI	2021	0	8	0,000
	MITI	2022	5	20	0,252
	MITI	2023	15	59	0,254
26	MYOH	2021	100	494	0,203
	MYOH	2022	116	292	0,398
	MYOH	2023	75	349	0,214
27	PTBA	2021	1.305	10.359	0,126
	PTBA	2022	3.953	16202	0,244
	PTBA	2023	2.544	8.154	0,312
28	PTRO	2021	0	590	0,000
	PTRO	2022	292	782	0,373
	PTRO	2023	236	248	0,952
29	RUIS	2021	18	36	0,500
	RUIS	2022	24	41	0,585
	RUIS	2023	18	33	0,545
30	SMMT	2021	6	258	0,023
	SMMT	2022	23	463	0,050
	SMMT	2023	76	280	0,271
31	TOBA	2021	77	1.235	0,062
	TOBA	2022	197	1.788	0,110
	TOBA	2023	400	507	0,788

Sumber: Laporan Keuangan Perusahaan

Lampiran 6. Tabel Perhitungan Profitabilitas (Z)

$$\text{Return on Assets (ROA)} = \frac{\text{Laba Bersih}}{\text{Total Aset}}$$

Dalam Miliar Rupiah

No	Kode Saham	Tahun	Laba Bersih	Total Aset	ROA
1	ADRO	2021	15.166	108.326	0,140
	ADRO	2022	43.729	168.188	0,260
	ADRO	2023	29.104	161.688	0,180
2	ANTM	2021	1.975	32.916	0,060
	ANTM	2022	3.700	33.637	0,110
	ANTM	2023	3.000	42.851	0,070
3	ARII	2021	0	5.275	0,000
	ARII	2022	422	5.275	0,080
	ARII	2023	0	5.275	0,000
4	BIPI	2021	272	13.614	0,020
	BIPI	2022	176	17.623	0,010
	BIPI	2023	271	27.132	0,010
5	BSSR	2021	2.921	6.215	0,470
	BSSR	2022	3.724	6.312	0,590
	BSSR	2023	2.522	6.306	0,400
6	BUMI	2021	3.015	60.307	0,050
	BUMI	2022	8.397	69.978	0,120
	BUMI	2023	649	64.885	0,010
7	BYAN	2021	18.069	34.749	0,520
	BYAN	2022	35.680	61.518	0,580
	BYAN	2023	19.675	53.177	0,370
8	CITA	2021	560	4.306	0,130
	CITA	2022	755	5.806	0,130
	CITA	2023	747	6.224	0,120
9	DOID	2021	0	23.358	0,000
	DOID	2022	490	24.496	0,020
	DOID	2023	579	28.942	0,020
10	DSSA	2021	3.868	42.978	0,090
	DSSA	2022	20.261	101.304	0,200
	DSSA	2023	13.242	47.294	0,280
11	ELSA	2021	145	7.235	0,020
	ELSA	2022	353	8.836	0,040
	ELSA	2023	480	9.601	0,050

12	ENRG	2021	607	15.186	0,040
	ENRG	2022	1.117	18.622	0,060
	ENRG	2023	1.057	21.132	0,050
13	ESSA	2021	231	11.555	0,020
	ESSA	2022	3.500	12.962	0,270
	ESSA	2023	752	10.737	0,070
14	GEMS	2021	5.090	11.837	0,430
	GEMS	2022	10.915	17.605	0,620
	GEMS	2023	8.103	20.257	0,400
15	GG	2021	915	15.254	0,060
	GG	2022	925	18.497	0,050
	GG	2023	569	18.968	0,030
16	HRUM	2021	1.374	12.488	0,110
	HRUM	2022	5.982	19.939	0,300
	HRUM	2023	3.026	25.214	0,120
17	IFSH	2021	161	1.009	0,160
	IFSH	2022	196	1.091	0,180
	IFSH	2023	225	1.072	0,210
18	ITMG	2021	6.899	23.791	0,290
	ITMG	2022	18.525	41.166	0,450
	ITMG	2023	7.769	33.778	0,230
19	INCO	2021	2.471	35.307	0,070
	INCO	2022	3.316	41.445	0,080
	INCO	2023	4.066	45.174	0,090
20	INDY	2021	1.054	52.707	0,020
	INDY	2022	7.845	56.036	0,140
	INDY	2023	2.403	48.063	0,050
21	KKGI	2021	321	1.887	0,170
	KKGI	2022	610	2.654	0,230
	KKGI	2023	402	3.096	0,130
22	MBAP	2021	1.435	3.680	0,390
	MBAP	2022	2.820	4.780	0,590
	MBAP	2023	354	3.543	0,100
23	MDKA	2021	548	18.256	0,030
	MDKA	2022	1.209	60.445	0,020
	MDKA	2023	0	76.643	0,000
24	MEDC	2021	812	81.154	0,010
	MEDC	2022	8.647	108.082	0,080
	MEDC	2023	5.765	115.303	0,050
25	MITI	2021	9	157	0,060

	MITI	2022	14	475	0,030
	MITI	2023	50	495	0,100
26	MYOH	2021	375	2.341	0,160
	MYOH	2022	211	2.643	0,080
	MYOH	2023	292	3.655	0,080
27	PTBA	2021	7.947	36.124	0,220
	PTBA	2022	12.701	45.359	0,280
	PTBA	2023	6.202	38.765	0,160
28	PTRO	2021	456	7.606	0,060
	PTRO	2022	651	9.299	0,070
	PTRO	2023	225	11.239	0,020
29	RUIS	2021	13	1.298	0,010
	RUIS	2022	25	1.268	0,020
	RUIS	2023	13	1.342	0,010
30	SMMT	2021	252	1.052	0,240
	SMMT	2022	402	1.183	0,340
	SMMT	2023	252	1.008	0,250
31	TOBA	2021	980	12.252	0,080
	TOBA	2022	1.402	14.022	0,100
	TOBA	2023	293	14.634	0,020

Sumber: Laporan Keuangan Perusahaan