

DAFTAR PUSTAKA

- Abigail, A., & Dharmastuti, C. (2022). The impact of related party transactions on firm value in Indonesia: moderating role of good corporate governance. *Cogent Business and Management*, 9(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2022.2135208>
- Ainun, A. F. P. M. (2024). Financial distress, capital intensity, inventory intensity, and its influence on tax aggressiveness in indonesia. *Jurnal Kajian Ilmiah Akuntansi Fakultas Ekonomi UNTAN (KIAFE)*, 2(2), 49–65.
- Aljundi, M., & Purwatiningsih. (2025). Pengaruh Capital Intensity , Inventory Intensity , dan Transfer Pricing terhadap Agresivitas Pajak. *SCIENTIFIC JOURNAL OF REFLECTION: Economic, Accounting, Management and Business*, 8(3), 904–913.
- Alomair, M., & Metwally, A. B. M. (2025). Does ESG Disclosure Matter for the Tax Avoidance–Firm Value Relationship? Evidence from an Emerging Market. *Sustainability (Switzerland)*, 17(9), 1–19. <https://doi.org/10.3390/su17093836>
- Amin, N. F., Garancang, S., & Abunawas, K. (2023). KONSEP UMUM POPULASI DAN SAMPEL DALAM PENELITIAN. *Buku Ajar Statistika Dasar*, 14(1), 15–31. <https://doi.org/10.21070/2017/978-979-3401-73-7>
- Angelita, R., & Saputra, D. (2025). How Integrated Reporting Amplifies Capital Intensity to Drive Firm Value Growth? Rosalina. *E-Jurnal Akuntansi*, 35(1), 168–179. <https://doi.org/10.24843/eja.2025.v35.i01.p12>
- Anggoro, W. (2025). *PMI Manufaktur Indonesia Kembali Lemah pada Juli 2025, Kontraksi 4 Bulan Beruntun*. Indonesia Stock Exchange. <https://www.idxchannel.com/market-news/pmi-manufaktur-indonesia-kembali-lemah-pada-juli-2025-kontraksi-4-bulan-beruntun>
- Anjani, I. D., Adelia, Y., & Sari, H. G. I. (2025). Pengaruh Profitabilitas, Capital Intensity, Dan Leverage Terhadap Agresivitas Pajak: Bukti Dari Indonesia. *Jurnal Lentera Bisnis*, 14(2), 2575–2585. <https://doi.org/10.34127/jrlab.v14i2.1659>
- Ariski, A., & Isroah. (2025). PENGARUH TRANSFER PRICING, THIN CAPITALIZATION, DAN PERTUMBUHAN PENJUALAN TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2020-2024. *Jurnal Profita: Kajian Ilmu Akuntansi*, 13(3).
- Aryani, L. N., & Rianto. (2023). *PENGARUH HARGA TRANSFER DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK*. 5(2), 149–154.
- Awaliah, R., Damayanti, R. A., & Usman, A. (2022). *Tren Penghindaran Pajak Perusahaan di Indonesia yang Terdaftar di BEI Melalui Analisis Effective Tax Rate (ETR) Perusahaan*. 1(1), 1–11.
- Azzahra, C. M. M., Ishak, J. F., Burhany, D. I., & Afriady, A. (2026). Pengaruh Tax Avoidance dan Capital Intensity terhadap Nilai Perusahaan dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi. *Indonesian Accounting*

- Literacy Journal*, 6(2), 228–242. <https://doi.org/10.35313/ialj.v6i2.6549>
- Carolina, V., Dewi, N. L., & Asher, S. (2024). Tax Avoidance and Corporate Risk in Indonesia: The Role of Tax Risk and Executive Characteristics. *Jurnal Akuntansi AKUNESA*, 13(1), 62–72. <https://doi.org/10.26740/akunesa.v13n1.p62-72>
- Carolina, V., Oktavianti, & Hidayat, V. (2021). Tax Avoidance , Tax Reporting Aggresiveness, Tax Risk, & Corporate Risk. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 6(1), 1–8.
- Depari, A., Ramadhan, R., & Firmansyah, A. (2020). *TRANSFER PRICING DECISIONS AT MULTINATIONAL COMPANIES IN INDONESIA: TAX EXPENSES, FOREIGN OWNERSHIP, INTANGIBLE ASSETS*. 53(1), 1–9. <http://dx.doi.org/10.1016/j.biochi.2015.03.025><http://dx.doi.org/10.1038/nature10402><http://dx.doi.org/10.1038/nature21059><http://journal.sta inkudus.ac.id/index.php/equilibrium/article/view/1268/1127><http://dx.doi.org/10.1038/nrmicro2577>
- Desai, M., & Dharmapala, D. (2005). Corporate Tax Avoidance dan Firm Value. *The Review of Economics and Statistics*, 91(3), 573–546. <http://www.nber.org/papers/w11241>
- Dewantara, M., & Fazaalloh, A. (2024). DAMPAK FAKTOR EKONOMI MAKRO DAN KINERJA KEUANGAN TERHADAP NILAI PERUSAHAAN MANUFAKTUR. *CONTEMPORARY STUDIES IN ECONOMIC, FINANCE AND BANKING*, 3(3), 568–580.
- Direktorat Jenderal Pajak. (2018). *No Title*. <http://www.pajak.go.id/artikel/treaty-shopping-sebuah-upaya-penghindaran-pajak-yang-patut-diwaspadai>
- Direktorat Jenderal Pajak. (2023). *PERATURAN MENTERI KEUANGAN NOMOR 172 TAHUN 2023*. <https://pajak.go.id/index.php/id/peraturan/penerapan-prinsip-kewajiban-dan-kelaziman-usaha-dalam-transaksi-yang-dipengaruhi-hubungan>
- Direktorat Jenderal Pajak. (2024). *PMK 136/2024: Suar Keadilan dalam Pengaturan Pajak Minimum Global*. <https://pajak.go.id/id/artikel/pmk-1362024-suar-keadilan-dalam-pengaturan-pajak-minimum-global>
- Dyrend, S. D., Hanlon, M., & Maydew, E. L. (2008). *Long-Run Corporate Tax Avoidance*.
- Faiz, A., & Haryono, S. (2023). Pengaruh Tax Planning & Tax Avoidance Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Transparansi Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 10(2), 305–318. <https://doi.org/10.25105/jat.v10i2.17104>
- Fauzan, A., & Irfany, M. I. (2025). Factors affecting the economic growth of Organization of Islamic Cooperation (OIC) member countries. *Halal Studies and Society*, 2(2), 37–41.
- Febyola, I. N., & Annisa. (2026). *Pengaruh Capital Intensity , Debt To Asset Ratio dan Return On Asset Terhadap Agresivitas Pajak*. 1(April 2026), 20–28.
- Firmansyah, A., Fauzi, I., Hannun, M. I., Prakosa, D. K., & Purwaka, A. J. (2024). Are market competition, customer concentration and company diversification associated with firm value? *Journal of Contemporary Accounting*, 6(1), 11–26. <https://doi.org/10.20885/jca.vol6.iss1.art2>

- Fitriyani, A., & Rachmawati, N. (2025). TAX AVOIDANCE AND FIRM VALUE: UNVEILING THE ROLE OF INFORMATION ASYMMETRY. *Educoretax*, 4(12), 1580–1589. <https://doi.org/10.54957/educoretax.v4i12.775>
- Gaur, M., & Wulandari, I. (2025). PENGARUH CAPITAL INTENSITY, INTENSITAS ASET TETAP DAN FINANCIAL DISTRESS TERHADAP TAX AVOIDANCE. *EDUNOMIKA*, 09(04), 1–16.
- Ghozali, I. (2021a). *APLIKASI ANALISIS MULTIVARIATE dengan Program IBM SPSS 26*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I. (2021b). *APLIKASI ANALISIS MULTIVARIATE EDISI 10*.
- Gull, A. A., Saeed, A., Suleman, M. T., & Mushtaq, R. (2022). Revisiting the association between environmental performance and financial performance: Does the level of environmental orientation matter? *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, 29(5), 1647–1662. <https://doi.org/10.1002/csr.2310>
- Harahap, N., Al Qadri, F., Harahap, D., Situmorang, M., & Wulandari, S. (2023). *Analisis Perkembangan Industri Manufaktur Indonesia*. https://www.scribd.com/embeds/665264803/content?start_page=1&view_mode=scroll&access_key=key-ffexxf7r1bzEfWu3HKwf
- Hermawan, J., & Riandoko, R. (2021). Do Firms Facing Increases in Financial Constraints Tend To Generate Cash Through Tax Avoidance? Empirical Evidence From Indonesia Publicly Listed Firms. *Scientax*, 2(2), 232–247. <https://doi.org/10.52869/st.v2i2.62>
- Hidayati, D., & Meidiaswati, H. (2024). Pengaruh Intensitas R&D, Keputusan Investasi, Keputusan Pendanaan dan Kebijakan Dividen Terhadap Nilai Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 12, 622–635.
- Ignatia, G., & Setijaningsih, H. (2024). ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI NILAI PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi*, VI(1), 160–171.
- Imron, M. A. A., Durya, N. P. M. A., Mardjono, E. S., & Suharto, E. (2025). Pengaruh Transfer Pricing, Kepemilikan Asing, Intensitas Modal Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan Properti Dan Real Estate 2022-2024. *EKOMA : Jurnal Ekonomi, Manajemen, Akuntansi*, 4(6), 8514–8523. <https://doi.org/10.56799/ekoma.v4i6.9836>
- Kementerian Keuangan Republik Indonesia. (2023). Peraturan Menteri Keuangan Nomor 172 Tahun 2023 tentang Penerapan Prinsip Kewajaran dan Kelaziman Usaha dalam Transaksi yang Dipengaruhi Hubungan Istimewa. *Kementerian Keuangan Republik Indonesia*, (2).
- Kementerian Perindustrian Republik Indonesia. (2024). *Wamenperin Optimistis Sektor IKM Tetap Jadi Penyangga Ekonomi Nasional*. <https://ikm.kemenperin.go.id/wamenperin-optimistis-sektor-ikm-tetap-jadi-penyangga-ekonomi-nasional>
- Kementerian Perindustrian Republik Indonesia. (2025). *Menperin: Pemerintah Memberikan Perhatian Luar Biasa Kepada Industri Otomotif*. <https://ilmate.kemenperin.go.id/publikasi/informasi-industri/menperin-pemerintah-memberikan-perhatian-luar-biasa-kepada-industri-otomotif>
- Khaled, J., & Abbas, Y. (2024). Penghindaran Pajak dan Nilai Perusahaan: Modal

- Intelktual Sebagai Pemoderasi. *Owner*, 8(2), 1885–1895.
<https://doi.org/10.33395/owner.v8i2.2309>
- Kurniasih, B., & Ruzikna. (2017). *Pengaruh Struktur Modal, Likuiditas, Dan Keputusan Investasi*. 14(2), 1–14.
- Kurniawan, G., & Ardiansyah. (2020). Pengaruh Leverage Dan Likuiditas Terhadap Nilai Perusahaan. *Accounting Progress*, 2(2), 90–99.
<https://doi.org/10.70021/ap.v2i2.107>
- Lado, S., & Anggraini, D. (2025). PENGARUH PERTUMBUHAN EKONOMI, INFLASI DAN KINERJA KEUANGAN TERHADAP NILAI PERUSAHAAN. *JEBS (Jurnal Ekonomi, Bisnis, Dan Sosial)*, 3(1), 25–34.
- Leonardo, I., Mansur, F., & Hernando, R. (2025). PENGARUH DIGITALISASI DAN CSR TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN GCG SEBAGAI VARIABEL MODERASI. 12(2), 24–39.
- Lusy. (2024). *Pengaruh Price Earning Ratio (PER), Debt to Equity Ratio (DER) dan Dividend Payout Ratio (DPR) Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman Yang Terdaftar di BEI Tahun. 1*, 1–9.
- Maria, I., & Widjaja, I. (2022). PENGARUH PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN, DAN LIKUIDITAS TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN STRUKTUR MODAL SEBAGAI VARIABEL MEDIASI PADA PERUSAHAAN FOOD AND BEVERAGE (F&B) DI BURSA EFEK INDONESIA.
- Maryanti, E., & Magfiroh, N. (2024). *Pengaruh Related Party Transaction , Struktur Modal dan Ukuran Perusahaan terhadap Nilai Perusahaan dengan Dewan Komisaris Independen sebagai Pemoderasi*. 12(1), 92–108.
- Masyhur, M. A., & Thamrin, K. M. H. (2025). Firm value: Analysis of capital structure, capital intensity, and cash holding in transportation and logistics listed companies. *International Journal of Business, Economics and Management*, 8(3), 186–201. <https://doi.org/10.21744/ijbem.v8n3.2419>
- Minh Ha, N. M., Tuan Anh, P., Yue, X. G., & Hoang Phi Nam, N. (2021). The impact of tax avoidance on the value of listed firms in Vietnam. *Cogent Business and Management*, 8(1).
<https://doi.org/10.1080/23311975.2021.1930870>
- Moktasiani, S. (2026). PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, PROFITABILITAS DAN LEVERAGE TERHADAP NILAI PERUSAHAAN (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2024). 5(04), 938–949.
<https://doi.org/10.69957/grjb.v5i04.2649>
- Nasihin, I., Purwandari, D., Ardiansyah, H. N., Kartika, E., & Prawatiningsih, D. (2025). Faktor Penentu Nilai Perusahaan: Peran Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas di Indonesia. *Gorontalo Accounting Journal*, 8(1), 152–164.
<https://doi.org/10.32662/gaj.v8i1.4007>
- Ningrum, E. (2021). *NILAI PERUSAHAAN (KONSEP DAN APLIKASI)*.
- Nisrina, J., & Hartono, U. (2025). Pengaruh firm size, profitabilitas, leverage, dividend policy dan investment decision terhadap nilai perusahaan pada perusahaan sektor industrials di BEI periode tahun 2019-2023. *Jurnal Ilmu*

- Manajemen*, 13, 960–973.
- Nofriansyah, L., Machdar, N. M., & Marundha, A. (2024). Pengaruh Tax Planning dan Tax Avoidance Terhadap Nilai Perusahaan dengan Net Profit Margin Sebagai Variabel Intervening pada Perusahaan Retail di Indonesia. *Jurnal Greenation Ilmu Akuntansi*, 2(3), 121–133.
- Nurdiansyah, R., & Masripah. (2023). Factors causing tax avoidance practices in multinational companies: Evidence from Indonesia. *International Journal of Research in Business and Social Science* (2147- 4478), 12(3), 391–398. <https://doi.org/10.20525/ijrbs.v12i3.2565>
- Oktary, D. (2025). Analisis Nilai Perusahaan Menggunakan Rasio Tobin ' s Q Pada Perusahaan tekstil yang Terdaftar di BEI. *Jurnal Ekonomi Bisnis, Manajemen Dan Akuntansi (Jebma)*, 5(2), 370–377.
- Oktaviani, R., Wulandari, S., & Sunarto. (2023). *MULTINATIONAL CORPORATE TAX AVOIDANCE IN INDONESIA ARTICLE*. (January), 1–15.
- Ritonga, A. L. R. A., & Zurriah, R. (2023). Pengaruh Tax Avoidance dan Profitabilitas terhadap Nilai Perusahaan pada Perusahaan Farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Penelitian Ekonomi Akuntansi (JENSI)*, 3(3). <http://ojs.cahayamandalika.com/index.php/jtm/article/view/1151>
- Rohi Mone, R., Budiansyah, K., Rinaningsih, R., & Yuliati, R. (2020). Pengaruh Besaran Transaksi Pihak Berelasi Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Penelitian Teori & Terapan Akuntansi (PETA)*, 5(1), 1–26.
- Ross, S. (1977). The Determination of Financial Structure: The Incentive-Signalling Approach. *CFA Digest*, 27(1), 5–7. <https://doi.org/10.2469/dig.v27.n1.2>
- Safitri, N., & Sari, D. (2021). Transparansi Pelaporan Keuangan: Apakah Berdampak terhadap Penghindaran Pajak dan Nilai Perusahaan. *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 21(02), 269–282. <https://doi.org/10.29040/jap.v21i02.1396>
- Safutri, R., Dunakhir, S., & Azis, F. (2024). *PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP PRICE BOOK VALUE PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN BATU BARA DI INDONESIA PERIODE 2020-2022*. 3(1), 1–10.
- Septiana, A. D., & Machdar, N. M. (2025). An Exposition of Transfer Pricing, Fixed Asset Intensity and Capital Intensity on Tax Avoidance. *Akuntansi Pajak Dan Kebijakan Ekonomi Digital*, 2(1), 17–26.
- Sitanggang, R., & Firmansyah, A. (2021). Transaksi Dengan Pihak Berelasi Dan Praktik Transfer Pricing Di Indonesia. *Jurnal Pajak Dan Keuangan Negara (PKN)*, 2(2), 34–52. <https://doi.org/10.31092/jpkn.v2i2.1180>
- Spence, M. (1973). JOB MARKET SIGNALING. *The Quarterly Journal of Economics*, 87(3), 355–374. <http://www.jstor.org/stable/1882010>
- Sugiharti, S., & Machdar, N. M. (2023). Transfer Pricing Dan Tax Avoidance: Tinjauan Literatur Tentang Perspektif Global. *Jurnal Audit Dan Perpajakan (JAP)*, 3(2), 26–33. <https://doi.org/10.47709/jap.v3i2.2982>
- Widyanoro, C., & Sitorus, R. (2018). *PENGARUH TRANSFER PRICING DAN SALES GROWTH TERHADAP TAX AVOIDANCE DENGAN*

- PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL MODERATING*. 1(2), 1–2.
file:///C:/Users/LabkomPolitala06/Downloads/Narti Eka Putri, Dessy Agustin
2018.pdf
- Wiharjo, A. K., & Ekadjaja, A. (2024). The Impact of Sustainability Reporting on Firm Value in Indonesia’S Consumer Sector Firms. *International Journal of Application on Economics and Business*, 2(3), 131–140.
<https://doi.org/10.24912/ijaeb.v2i3.131-140>
- Wijaya, H., & Atikah, S. (2025). *PENGARUH RELATED PARTY TRANSACTION DAN KINERJA*. 6(1), 1–28.
- Wijaya, S., & Kusumaningtyas, D. S. (2020). Analyzing and Formulating a Statutory General Anti-Avoidance Rule (GAAR) in Indonesia. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Bisnis*, 15(1), 35.
<https://doi.org/10.24843/jiab.2020.v15.i01.p04>