

DAFTAR PUSTAKA

- Alfandia, N. S., & Putri, P. A. (2023). Audit committees, Political Connections, and Audit Quality on Tax Avoidance. *Journal of Management Science (JMAS)*, 6(2), 211–216. <https://doi.org/10.35335/jmas.v6i2.225>
- Alfarasi, R., & Muid, D. (2022). Pengaruh Financial Distress, Konservatisme, dan Sales Growth terhadap Tax Avoidance Perusahaan. *Diponegoro Journal of Accounting*, 11(1), 1–10. <https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/accounting/article/view/33067/26428>
- Altman, E., Eom, Y. H., & Kim, D. W. (1995). Failure Prediction : Evidence from Korea. *Journal of International Financial Management and Accounting*, 6(3).
- Ambarukmi, K. T., & Diana, N. (2017). Pengaruh Size, Leverage, Profitability, Capital Intensity Ratio, dan Activity Ratio terhadap Effective Tax Rate (ETR) (Studi Empiris pada Perusahaan LQ-45 yang Terdaftar di BEI Periode 2011-2015). *Jurnal Ilmiah Riset Akuntansi*, 06(17), 13–26.
- Amri, M. (2017). Pengaruh Kompensasi Manajemen Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Moderasi Diversifikasi Gender Direksi dan Preferensi Risiko Eksekutif Perusahaan di Indonesia. *Jurnal ASET (Akuntansi Riset)*, 9(1), 1. <https://doi.org/10.17509/jaset.v9i1.5253>
- Anwar, & Nursan, M. (2025). *Buku Ajar Analisis Regresi Data Panel dengan Aplikasi Eviews*. Pustaka Bangsa.
- Aryotama, P., & Firmansyah, A. (2019). The Association Between Related Party Transaction and Tax Avoidance in Indonesia. *AFEBI Accounting Review (AAR)*, 4(2), 117–125.
- Aumeerun, B., Jugurnath, B., & Soondrum, H. (2016). Tax Evasion: Empirical Evidence from sub-Saharan Africa. *Journal of Accounting and Taxation*, 8(7), 70–80. <https://doi.org/10.5897/jat2016.0225>
- Awaliah, R. (2022). Tren Penghindaran Pajak Perusahaan di Indonesia yang Terdaftar di BEI Melalui Analisis Effective Tax Rate (ETR) Perusahaan. *Akrual: Jurnal Bisnis Dan Akuntansi Kontemporer*, 15(1), 1–11. www.idx.co.id
- Baldwin, C. Y., & Mason, S. P. (1983). The Resolution of Claims in Financial Distress the Case of Massey Ferguson. *The Journal of Finance*, 38(2), 505–516.
- Bella, N. S., & Suryani. (2024). Pengaruh Financial Distress, Capital Intensity, Pertumbuhan Penjualan dan Kepemilikan Manajerial terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Riset Ekonomi Dan Akuntansi*, 2(3), 251–275. <https://doi.org/10.54066/jrea-itb.v2i3.2319>
- BPS. (2024). *Indikator Konstruksi Triwulan III 2024*.

- Carine, & Arsjah, R. J. (2025). Pengaruh Transaksi Pihak Berelasi, Leverage, Ukuran Perusahaan, dan Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak dengan Manajemen Laba sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Akuntansi*, 19(2), 162–189.
- Chen, X., Hu, N., Wang, X., & Tang, X. (2014). Tax Vvoidance and Firm Value: Evidence from China. *Nankai Business Review International*, 5(1), 25–42. <https://doi.org/10.1108/NBRI-10-2013-0037>
- Cheng, A., Li, S., & Zhang, E. X. (2020). Operating Cash Flow Opacity and Stock Price Crash Risk. *Journal of Accounting and Public Policy*, 39(3), 106717. <https://doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2020.106717>
- Cheng, C. S. A., Huang, H. H., Li, Y., & Stanfield, J. (2012). The Effect of Hedge Fund Activism on Corporate Tax Avoidance. *The Accounting Review*, 87(5), 1493–1526. <https://doi.org/10.2308/accr-50195>
- Curry, K., & Banjarnahor, E. (2018). Financial Distress pada Perusahaan Sektor Properti Go Public di Indonesia. *Seminar Nasional Pakar*, 207–221.
- Daiva, A., Septiawati, R., & Sujaya, F. A. (2025). Pengaruh Intensitas Modal, Pertumbuhan Penjualan, dan CSR terhadap Penghindaran Pajak pada Sektor Perusahaan Konstruksi yang Terdaftar di BEI Periode 2019-2023. 15(1), 62–69.
- Damodaran, A. (2006). *The Cost of Distress: Survival, Truncation Risk and Valuation*. January, 1–50.
- Darma, S. S. (2019). Pengaruh Related Party Transaction dan Thin Capitalization terhadap Strategi Penghindaran Pajak. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Universitas Pamulang*, 7(1), 58–75.
- Desai, M. A., & Dharmapala, D. (2005). *Corporate Tax Avoidance and Firm Value*. <http://www.nber.org/papers/w11241>
- Desai, M. A., & Dharmapala, D. (2009). Earnings Management, Corporate Tax Shelters, and Book-Tax Alignment. *National Tax Journal*, 62(1), 169–186. <https://doi.org/10.17310/ntj.2009.1.08>
- Dhamara, G. P., & Violita, E. S. (2018). The Influence of Financial Distress and Independence of Board of Commissioners on Tax Aggressiveness. *Advances in Economics, Business and Management Research (AEBMR)*, 55, 81–86.
- Dharma, N. B. S., & Noviari, N. (2017). Pengaruh Corporate Social Responsibility dan Capital Intensity terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 18(1), 529–556.
- Drieandita, K., & Santoso, D. B. (2023). Analisis Dampak Penerimaan Pajak Daerah

- terhadap Pertumbuhan Ekonomi dan Ketimpangan Regional di Indonesia. *Journal of Development Economic and Social Studies*, 2(2), 269–276.
- Falbo, T. D., & Firmansyah, A. (2021). Penghindaran Pajak di Indonesia: Multinationality dan Manajemen Laba. *Bisnis-Net Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 4(1), 94–110. <https://doi.org/10.46576/bn.v4i1.1325>
- Firmanzah, A., & Marsoem, B. S. (2023). The Effect of Profitability, Leverage, Firm Size, and Related Party Transactions on Tax Avoidance with Earnings Management as a Moderating Variable. *Journal of Economics, Finance, and Management Studies*, 6(1), 258–268. <https://doi.org/10.47191/jefms/v6-i1-29>
- Fitrianti, D., Sriyani, N., & Wizanasari. (2025). Pengaruh Capital Intensity dan Related Party Transaction terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi Unsurya*, 10(2). <https://doi.org/10.35968/jbau>
- Ghozali, I. (2021a). *Analisis Regresi untuk Penelitian Akuntansi dan Bisnis*.
- Ghozali, I. (2021b). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 26*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ginting, S. (2016). Pengaruh Corporate Governance dan Kompensasi Rugi Fiskal terhadap Penghindaran Pajak dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderating. *Jurnal Wira Ekonomi Mikroskil*, 6(2), 165–176.
- Gujarati, D. N., & Porter, D. C. (2009). *Basic Econometrics*.
- Gulzar, M. A., Cherian, J., Sial, M. S., Badulescu, A., Thu, P. A., Badulescu, D., & Khuong, N. V. (2018). Does Corporate Social Responsibility Influence Corporate Tax Avoidance of Chinese Listed Companies? *Sustainability*, 10(12), 4549. <https://doi.org/10.3390/su10124549>
- Hair, J. F., Black, W. C., Babin, B. J., & Anderson, R. E. (2010). *Multivariate Data Analysis*. PearsonPrentice Hall.
- Hanlon, M., & 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>
- Hanlon, M., & Slemrod, J. (2009). What Does Tax Aggressiveness Signal? Evidence from Stock Price Reactions to News about Tax Shelter Involvement. *Journal of Public Economics*, 93(1–2), 126–141. <https://doi.org/10.1016/j.jpubeco.2008.09.004>
- Hartoto, R. I. (2018). Pengaruh Financial Distress, Corporate Governance, dan Konservatisme Akuntansi terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris pada PPerusahaan Perbankan yang Listing di BEI Tahun 2015-2017). *Jurnal Akuntansi*, 1–15.

- Hendi, H., & Sherly, S. (2024). The Role of Auditor Characteristics on Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi*, 16(1), 41–52. <https://doi.org/10.28932/jam.v16i1.8098>
- Humairoh, N. R., & Triyanto, D. N. (2019). Pengaruh Return on Assets (ROA), Kompensasi Rugi Fiskal, dan Capital Intensity terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi, Audit, Dan Sistem Informasi Akuntansi (JASA)*, 3(3).
- Indradi, D., & Sumantri, I. I. (2020). Analisis Penghindaran Pajak dengan Pendekatan Financial Distress dan Profitabilitas (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi di BEI Tahun 2013-2017). *Journal of Applied Managerial Accounting*, 4(2), 262–276.
- Jensen, M., & Meckling, W. (1976). Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4305–360).
- Kurniasih, T., & Sari, M. M. R. (2013). Pengaruh Return on Assets, Leverage, Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, dan Kompensasi Rugi Fiskal pada Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi*, 18(1), 58–66.
- Lapian, P., & Chandra, Y. (2024). *Pengaruh Financial Distress, Capital Intensity Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2022. 1*, 1–11.
- Lesmono, B., & Siregar, S. (2021). Studi Literatur Tentang Agency Theory. *Ekonomi, Keuangan, Investasi, Dan Syariah (EKUITAS)*, 3(2), 203–210. <https://doi.org/10.47065/ekuitas.v3i2.1128>
- Liani, E. D. L., & Karlina, L. (2023). Pengaruh Komite Audit, Kualitas Audit, Financial Distress dan Capital Intensity terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi, Ekonomi Dan Manajemen Bisnis*, 3(3), 352–369. <https://doi.org/10.55606/jaemb.v3i3.2060>
- Lim, Y. (2011). Tax avoidance, Cost of Debt and Shareholder Activism: Evidence from Korea. *Journal of Banking & Finance*, 35(2), 456–470. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2010.08.021>
- Lo, E. W. (2012). Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan Terhadap Manajemen Laba: Teori Keagenan Versus Teori Signaling. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 8(1), 1. <https://doi.org/10.21460/jrak.2012.81.27>
- Lukviarman, N. (2011). *Perbandingan Analisis Prediksi Kebangkrutan Menggunakan Model Altman Pertama, Altman Revisi, dan Altman Modifikasi dengan Ukuran dan Umur Perusahaan sebagai Variabel Penjelas (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)*. 15–28.
- Madani, L., Kustiawan, M., Farida, I., & Prawira, A. (2023). Penghindaran Pajak ,

- Menguntungkan atau Merugikan? *Jurnal Pendidikan Akuntansi (JPAK)*, 11(1), 45–52.
- Marlinda, D. E., Titisari, K. H., & Masitoh, E. (2020). Pengaruh Gcg, Profitabilitas, Capital Intensity, dan Ukuran Perusahaan terhadap Tax Avoidance. *Ekonomis: Journal of Economisc and Business*, 4(1), 39–47. <https://doi.org/10.33087/ekonomis.v4i1.86>
- Monika, C. M., & Noviari, N. (2021). The Effects of Financial Distress, Capital Intensity, and Audit Quality on Tax Avoidance. *American Journal of Humanities and Social Sciences Research*, 5(6), 282–287. www.ajhssr.com
- Muhammad, S., Rulianti, E., & Efendi, D. S. (2025). *Working Capital Efficiency, Cost Control, and Liquidity as Drivers of Profitability: Evidence from Property and Real Estate Companies*. 5(4), 3832–3848.
- Mulyana, Y., Mulyati, S., & Umiyati, I. (2020). Pengaruh Komisaris Independen, Kompensasi Rugi Fiskal, dan Pertumbuhan Aset terhadap Penghindaran Pajak. *Sistem Informasi, Keuangan, Auditing, Dan Perpajakan (SIKAP)*, 4(2), 160–172.
- Muslim, A. B., & Fuadi, A. (2023). Analisis Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Property Dan Real Estate. *Jesyra*, 6(1), 824–840. <https://doi.org/10.36778/jesyra.v6i1.1012>
- Muzakki, M. R., & Darsono. (2015). Pengaruh Corporate Social Responsibility dan Capital Intensity terhadap Penghindaran Pajak. *Diponegoro Journal of Accounting*, 4(3), 1–8.
- Nagar, N., & Sen, K. (2016). *Earnings Management Strategies during Financial Distress*. 1–42.
- Nurhidayah, L. I., & Rahmawati, I. P. (2022). Menguak Praktik Penghindaran Pajak pada Perusahaan Nonkeuangan. *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, 13(36), 393–403.
- Nursan, A. muhammad. (2025). *Buku Ajar Analisis Regresi Data Panel Dengan Aplikasi E Views*.
- OECD. (2023). *Revenue Statistics in Asia and the Pacific 2025 : Indonesia*.
- Park, S. (2018). Related Party Transactions and Tax Avoidance of Business Groups. *Sustainability*, 10(3571). <https://doi.org/10.3390/su10103571>
- Pesaran, M. H. (2004). *General Diagnostic Tests for Cross Section Dependence in Panels General Diagnostic Tests for Cross Section Dependence in Panels*. 1229.
- Platt, H. D., & Platt, M. B. (2002). Predicting corporate financial distress: Reflections on choice-based sample bias. *Journal of Economics and Finance*, 26(2), 184–199.

<https://doi.org/10.1007/BF02755985>

- Pohan, C. A. (2013). *Manajemen Perpajakan: Strategi Perencanaan Pajak dan Bisnis*. PT Gramedia Pustaka Utama.
- Prasatya, R. E., & Mulyadi, J. M. V. (2020). Karakter Eksekutif, Profitabilitas, Leverage, dan Komisaris Independen Terhadap Tax Avoidance Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Perpajakan (JRAP)*, 7(2), 153–162.
- Prasetyo, E., & Zaman, B. (2020). *Does Capital Intensity, Inventory Intensity, Firm Size, Firm Risk, and Political Connections Affect Tax Sggressiveness?* 17(1), 78–87. <https://doi.org/10.31106/jema.v17i1.3609>
- Pratiwi, N. P. D., Mahaputra, I. N. K. A., & Sudiartana, I. M. (2021). Pengaruh Financial Distress, Leverage dan Sales Growth terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2018. *JURNAL KARMA (Karya Riset Mahasiswa Akuntansi)*, 1(5), 1609–1617. <https://e-journal.unmas.ac.id/index.php/kharisma/article/view/767/703>
- Puspita, S. R., & Harto, P. (2014). Pengaruh Tata Kelola Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak (Studi terhadap Perusahaan Non-Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2012). *Diponegoro Journal of Accounting*, 3(2), 1077–1089.
- Richardson, G., Taylor, G., & Lanis, R. (2015). The Impact of Financial Distress on Corporate Tax Avoidance Spanning the Global Financial Crisis : Evidence from Australia. *Economic Modelling*, 44, 44–53. <https://doi.org/10.1016/j.econmod.2014.09.015>
- Rizal, M. (2016). Why Company Does Tax Avoidance? Evidence from a Manufacturing Company in Indonesia Stock Exchange. *International Journal of Business and Management Invention ISSN*, 5(5), 63–70. [https://www.ijbmi.org/papers/Vol\(5\)5/version-2/I050502063070.pdf](https://www.ijbmi.org/papers/Vol(5)5/version-2/I050502063070.pdf)
- Rusydi, M. K. (2013). Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Aggressive Tax Avoidance di Indonesia. *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, 4(2), 165–329. <https://doi.org/10.18202/jamal.2013.08.7200>
- Said, S., & Aslindah, A. (2018). Pengaruh Penerapan E-System Perpajakan Terhadap Kepatuhan Wajib Pajak Orang Pribadi. *Atestasi : Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 1(1), 29–39. <https://doi.org/10.57178/atestasi.v1i1.57>
- Salehi, M., Lotfi, A., & Farhangdoust, S. (2017). *The Effect of Financial Distress Costs on Ownership Structure and Debt Policy*. 36(10), 1216–1229. <https://doi.org/10.1108/JMD-01-2017-0029>

- Santi, Maisyarah, R., & Purba, R. B. (2025). Analisis Tax Avoidance pada Emiten Konstruksi: Studi Empiris di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ekonomi & Ekonomi Syariah*, 8(2), 1302–1314.
- Sembiring, F. R. S., & Sofie. (2022). Pengaruh Koneksi Politik, Karakteristik Perusahaan, Kompensasi Rugi Fiskal, dan Kualitas Audit terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 2(2), 1011–1022.
- Setiawan, M. R., Susanti, N., & Nugraha, N. M. (2021). Pengaruh Struktur Modal, Perputaran Modal Kerja, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan. *Owner: Riset & Jurnal Akuntansi*, xx(xx), 208–218.
- Sismanyudi, D., & Firmansyah, A. (2022). Corporate Strategies and Tax Avoidance: Does Corporate Social Responsibility Matter? *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 25(2), 337–364.
- Sofha, N. M., & Rohman, A. (2024). Pengaruh Thin Capitalization, Related Party Transaction, dan Profitabilitas terhadap Tax Avoidance. *Diponegoro Journal of Accounting*, 13, 1–14.
- Sugiyono. (2023). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.
- Suhaidar, Erwandy, Ridwan, M. Q., & Sitorus, B. (2022). *Pengaruh Financial Distress, Likuiditas, dan Sales Growth terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Property dan Real Estate*.
- Sundari, N., & Aprilina, V. (2017). *Pengaruh Konservatisme Akuntansi, Intensitas Aset Tetap, Kompensasi Rugi Fiskal dan Corporate Governance terhadap Tax Avoidance*. 8(1), 85–109.
- Supriyanto, & Christina, N. (2021). *Analisis Pengaruh Karakteristik Audit dan Karakteristik Perusahaan terhadap Praktik Penghindaran Pajak pada Perusahaan BEI*. 17(4), 733–747.
- Susanto, S. (2022). Urgensi Pengaturan Tax Avoidance dalam Peraturan Perpajakan di Indonesia. *Jurnal El-Dusturie*, 1(2), 89–113.
- The State of Tax Justice. (2020). *The State of Tax Justice 2020 : Tax Justice in the time of COVID-19*.
- Wardana, P. G., & Asalam, A. G. (2022). Pengaruh Transfer Pricing, Kepemilikan Institusional, dan Kompensasi Rugi Fiskal terhadap Tax Avoidance Studi Kasus Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis*, 17, 56–66.
- Widyasari, P. A., Juantara, S. A., & Natalia, I. (2021). Penghindaran Pajak: Analisis Perbandingan Antara Sektor (Periode 2017-2019). *Jurnal Akuntansi*, 11(3), 271–284.

- Yanti, I. A. P. W., & Yasa, I. N. P. (2022). Pengaruh Intensitas Aset Tetap, Financial Distress dan Profitabilitas terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Profesi*, 13(3), 818–826.
- Alfandia, N. S., & Putri, P. A. (2023). Audit committees, Political Connections, and Audit Quality on Tax Avoidance. *Journal of Management Science (JMAS)*, 6(2), 211–216. <https://doi.org/10.35335/jmas.v6i2.225>
- Alfarasi, R., & Muid, D. (2022). Pengaruh Financial Distress, Konservatisme, dan Sales Growth terhadap Tax Avoidance Perusahaan. *Diponegoro Journal of Accounting*, 11(1), 1–10. <https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/accounting/article/view/33067/26428>
- Altman, E., Eom, Y. H., & Kim, D. W. (1995). Failure Prediction : Evidence from Korea. *Journal of International Financial Management and Accounting*, 6(3).
- Ambarukmi, K. T., & Diana, N. (2017). Pengaruh Size, Leverage, Profitability, Capital Intensity Ratio, dan Activity Ratio terhadap Effective Tax Rate (ETR) (Studi Empiris pada Perusahaan LQ-45 yang Terdaftar di BEI Periode 2011-2015). *Jurnal Ilmiah Riset Akuntansi*, 06(17), 13–26.
- Amri, M. (2017). Pengaruh Kompensasi Manajemen Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Moderasi Diversifikasi Gender Direksi dan Preferensi Risiko Eksekutif Perusahaan di Indonesia. *Jurnal ASET (Akuntansi Riset)*, 9(1), 1. <https://doi.org/10.17509/jaset.v9i1.5253>
- Anwar, & Nursan, M. (2025). *Buku Ajar Analisis Regresi Data Panel dengan Aplikasi Eviews*. Pustaka Bangsa.
- Aryotama, P., & Firmansyah, A. (2019). The Association Between Related Party Transaction and Tax Avoidance in Indonesia. *AFEBI Accounting Review (AAR)*, 4(2), 117–125.
- Aumeerun, B., Jugurnath, B., & Soondrum, H. (2016). Tax Evasion: Empirical Evidence from sub-Saharan Africa. *Journal of Accounting and Taxation*, 8(7), 70–80. <https://doi.org/10.5897/jat2016.0225>
- Awaliah, R. (2022). Tren Penghindaran Pajak Perusahaan di Indonesia yang Terdaftar di BEI Melalui Analisis Effective Tax Rate (ETR) Perusahaan. *Akrual: Jurnal Bisnis Dan Akuntansi Kontemporer*, 15(1), 1–11. www.idx.co.id
- Baldwin, C. Y., & Mason, S. P. (1983). The Resolution of Claims in Financial Distress the Case of Massey Ferguson. *The Journal of Finance*, 38(2), 505–516.
- Bella, N. S., & Suryani. (2024). Pengaruh Financial Distress, Capital Intensity, Pertumbuhan Penjualan dan Kepemilikan Manajerial terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Riset Ekonomi Dan Akuntansi*, 2(3), 251–275.

<https://doi.org/10.54066/jrea-itb.v2i3.2319>

- BPS. (2024). *Indikator Konstruksi Triwulan III 2024*.
- Carine, & Arsjah, R. J. (2025). Pengaruh Transaksi Pihak Berelasi, Leverage, Ukuran Perusahaan, dan Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak dengan Manajemen Laba sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Akuntansi*, 19(2), 162–189.
- Chen, X., Hu, N., Wang, X., & Tang, X. (2014). Tax Vvoidance and Firm Value: Evidence from China. *Nankai Business Review International*, 5(1), 25–42. <https://doi.org/10.1108/NBRI-10-2013-0037>
- Cheng, A., Li, S., & Zhang, E. X. (2020). Operating Cash Flow Opacity and Stock Price Crash Risk. *Journal of Accounting and Public Policy*, 39(3), 106717. <https://doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2020.106717>
- Cheng, C. S. A., Huang, H. H., Li, Y., & Stanfield, J. (2012). The Effect of Hedge Fund Activism on Corporate Tax Avoidance. *The Accounting Review*, 87(5), 1493–1526. <https://doi.org/10.2308/accr-50195>
- Curry, K., & Banjarnahor, E. (2018). Financial Distress pada Perusahaan Sektor Properti Go Public di Indonesia. *Seminar Nasional Pakar*, 207–221.
- Daiva, A., Septiawati, R., & Sujaya, F. A. (2025). *Pengaruh Intensitas Modal, Pertumbuhan Penjualan, dan CSR terhadap Penghindaran Pajak pada Sektor Perusahaan Konstruksi yang Terdaftar di BEI Periode 2019-2023*. 15(1), 62–69.
- Damodaran, A. (2006). *The Cost of Distress: Survival, Truncation Risk and Valuation*. January, 1–50.
- Darma, S. S. (2019). Pengaruh Related Party Transaction dan Thin Capitalization terhadap Strategi Penghindaran Pajak. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Universitas Pamulang*, 7(1), 58–75.
- Desai, M. A., & Dharmapala, D. (2005). *Corporate Tax Avoidance and Firm Value*. <http://www.nber.org/papers/w11241>
- Desai, M. A., & Dharmapala, D. (2009). Earnings Management, Corporate Tax Shelters, and Book-Tax Alignment. *National Tax Journal*, 62(1), 169–186. <https://doi.org/10.17310/ntj.2009.1.08>
- Dhamara, G. P., & Violita, E. S. (2018). The Influence of Financial Distress and Independence of Board of Commissioners on Tax Aggressiveness. *Advances in Economics, Business and Management Research (AEBMR)*, 55, 81–86.
- Dharma, N. B. S., & Noviari, N. (2017). Pengaruh Corporate Social Responsibility dan Capital Intensity terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 18(1), 529–556.

- Drieandita, K., & Santoso, D. B. (2023). Analisis Dampak Penerimaan Pajak Daerah terhadap Pertumbuhan Ekonomi dan Ketimpangan Regional di Indonesia. *Journal of Development Economic and Social Studies*, 2(2), 269–276.
- Falbo, T. D., & Firmansyah, A. (2021). Penghindaran Pajak di Indonesia: Multinationality dan Manajemen Laba. *Bisnis-Net Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 4(1), 94–110. <https://doi.org/10.46576/bn.v4i1.1325>
- Firmanzah, A., & Marsoem, B. S. (2023). The Effect of Profitability, Leverage, Firm Size, and Related Party Transactions on Tax Avoidance with Earnings Management as a Moderating Variable. *Journal of Economics, Finance, and Management Studies*, 6(1), 258–268. <https://doi.org/10.47191/jefms/v6-i1-29>
- Fitrianti, D., Sriyani, N., & Wizanasari. (2025). Pengaruh Capital Intensity dan Related Party Transaction terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi Unsurya*, 10(2). <https://doi.org/10.35968/jbau>
- Ghozali, I. (2021a). *Analisis Regresi untuk Penelitian Akuntansi dan Bisnis*.
- Ghozali, I. (2021b). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 26*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ginting, S. (2016). Pengaruh Corporate Governance dan Kompensasi Rugi Fiskal terhadap Penghindaran Pajak dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderating. *Jurnal Wira Ekonomi Mikroskil*, 6(2), 165–176.
- Gujarati, D. N., & Porter, D. C. (2009). *Basic Econometrics*.
- Gulzar, M. A., Cherian, J., Sial, M. S., Badulescu, A., Thu, P. A., Badulescu, D., & Khuong, N. V. (2018). Does Corporate Social Responsibility Influence Corporate Tax Avoidance of Chinese Listed Companies? *Sustainability*, 10(12), 4549. <https://doi.org/10.3390/su10124549>
- Hair, J. F., Black, W. C., Babin, B. J., & Anderson, R. E. (2010). *Multivariate Data Analysis*. PearsonPrentice Hall.
- Hanlon, M., & 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>
- Hanlon, M., & Slemrod, J. (2009). What Does Tax Aggressiveness Signal? Evidence from Stock Price Reactions to News about Tax Shelter Involvement. *Journal of Public Economics*, 93(1–2), 126–141. <https://doi.org/10.1016/j.jpubeco.2008.09.004>
- Hartoto, R. I. (2018). Pengaruh Financial Distress, Corporate Governance, dan Konservatisme Akuntansi terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris pada PPerusahaan Perbankan yang Listing di BEI Tahun 2015-2017). *Jurnal Akuntansi*, 1–15.

- Hendi, H., & Sherly, S. (2024). The Role of Auditor Characteristics on Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi*, 16(1), 41–52. <https://doi.org/10.28932/jam.v16i1.8098>
- Humairoh, N. R., & Triyanto, D. N. (2019). Pengaruh Return on Assets (ROA), Kompensasi Rugi Fiskal, dan Capital Intensity terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi, Audit, Dan Sistem Informasi Akuntansi (JASA)*, 3(3).
- Indradi, D., & Sumantri, I. I. (2020). Analisis Penghindaran Pajak dengan Pendekatan Financial Distress dan Profitabilitas (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi di BEI Tahun 2013-2017). *Journal of Applied Managerial Accounting*, 4(2), 262–276.
- Jensen, M., & Meckling, W. (1976). Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4305–360).
- Kurniasih, T., & Sari, M. M. R. (2013). Pengaruh Return on Assets, Leverage, Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, dan Kompensasi Rugi Fiskal pada Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi*, 18(1), 58–66.
- Lapian, P., & Chandra, Y. (2024). *Pengaruh Financial Distress, Capital Intensity Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2022. 1*, 1–11.
- Lesmono, B., & Siregar, S. (2021). Studi Literatur Tentang Agency Theory. *Ekonomi, Keuangan, Investasi, Dan Syariah (EKUITAS)*, 3(2), 203–210. <https://doi.org/10.47065/ekuitas.v3i2.1128>
- Liani, E. D. L., & Karlina, L. (2023). Pengaruh Komite Audit, Kualitas Audit, Financial Distress dan Capital Intensity terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi, Ekonomi Dan Manajemen Bisnis*, 3(3), 352–369. <https://doi.org/10.55606/jaemb.v3i3.2060>
- Lim, Y. (2011). Tax avoidance, Cost of Debt and Shareholder Activism: Evidence from Korea. *Journal of Banking & Finance*, 35(2), 456–470. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2010.08.021>
- Lo, E. W. (2012). Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan Terhadap Manajemen Laba: Teori Keagenan Versus Teori Signaling. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 8(1), 1. <https://doi.org/10.21460/jrak.2012.81.27>
- Lukviarman, N. (2011). *Perbandingan Analisis Prediksi Kebangkrutan Menggunakan Model Altman Pertama, Altman Revisi, dan Altman Modifikasi dengan Ukuran dan Umur Perusahaan sebagai Variabel Penjelas (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)*. 15–28.
- Madani, L., Kustiawan, M., Farida, I., & Prawira, A. (2023). Penghindaran Pajak ,

- Menguntungkan atau Merugikan? *Jurnal Pendidikan Akuntansi (JPAK)*, 11(1), 45–52.
- Marlinda, D. E., Titisari, K. H., & Masitoh, E. (2020). Pengaruh Gcg, Profitabilitas, Capital Intensity, dan Ukuran Perusahaan terhadap Tax Avoidance. *Ekonomis: Journal of Economisc and Business*, 4(1), 39–47. <https://doi.org/10.33087/ekonomis.v4i1.86>
- Monika, C. M., & Noviari, N. (2021). The Effects of Financial Distress, Capital Intensity, and Audit Quality on Tax Avoidance. *American Journal of Humanities and Social Sciences Research*, 5(6), 282–287. www.ajhssr.com
- Muhammad, S., Rulianti, E., & Efendi, D. S. (2025). *Working Capital Efficiency, Cost Control, and Liquidity as Drivers of Profitability: Evidence from Property and Real Estate Companies*. 5(4), 3832–3848.
- Mulyana, Y., Mulyati, S., & Umiyati, I. (2020). Pengaruh Komisaris Independen, Kompensasi Rugi Fiskal, dan Pertumbuhan Aset terhadap Penghindaran Pajak. *Sistem Informasi, Keuangan, Auditing, Dan Perpajakan (SIKAP)*, 4(2), 160–172.
- Muslim, A. B., & Fuadi, A. (2023). Analisis Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Property Dan Real Estate. *Jesyra*, 6(1), 824–840. <https://doi.org/10.36778/jesyra.v6i1.1012>
- Muzakki, M. R., & Darsono. (2015). Pengaruh Corporate Social Responsibility dan Capital Intensity terhadap Penghindaran Pajak. *Diponegoro Journal of Accounting*, 4(3), 1–8.
- Nagar, N., & Sen, K. (2016). *Earnings Management Strategies during Financial Distress*. 1–42.
- Nurhidayah, L. I., & Rahmawati, I. P. (2022). Menguak Praktik Penghindaran Pajak pada Perusahaan Nonkeuangan. *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, 13(36), 393–403.
- Nursan, A. muhammad. (2025). *Buku Ajar Analisis Regresi Data Panel Dengan Aplikasi E Views*.
- OECD. (2023). *Revenue Statistics in Asia and the Pacific 2025 : Indonesia*.
- Park, S. (2018). Related Party Transactions and Tax Avoidance of Business Groups. *Sustainability*, 10(3571). <https://doi.org/10.3390/su10103571>
- Pesaran, M. H. (2004). *General Diagnostic Tests for Cross Section Dependence in Panels General Diagnostic Tests for Cross Section Dependence in Panels*. 1229.
- Platt, H. D., & Platt, M. B. (2002). Predicting corporate financial distress: Reflections on choice-based sample bias. *Journal of Economics and Finance*, 26(2), 184–199.

<https://doi.org/10.1007/BF02755985>

- Pohan, C. A. (2013). *Manajemen Perpajakan: Strategi Perencanaan Pajak dan Bisnis*. PT Gramedia Pustaka Utama.
- Prasatya, R. E., & Mulyadi, J. M. V. (2020). Karakter Eksekutif, Profitabilitas, Leverage, dan Komisaris Independen Terhadap Tax Avoidance Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Perpajakan (JRAP)*, 7(2), 153–162.
- Prasetyo, E., & Zaman, B. (2020). *Does Capital Intensity, Inventory Intensity, Firm Size, Firm Risk, and Political Connections Affect Tax Sggressiveness?* 17(1), 78–87. <https://doi.org/10.31106/jema.v17i1.3609>
- Pratiwi, N. P. D., Mahaputra, I. N. K. A., & Sudiartana, I. M. (2021). Pengaruh Financial Distress, Leverage dan Sales Growth terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2018. *JURNAL KARMA (Karya Riset Mahasiswa Akuntansi)*, 1(5), 1609–1617. <https://e-journal.unmas.ac.id/index.php/kharisma/article/view/767/703>
- Puspita, S. R., & Harto, P. (2014). Pengaruh Tata Kelola Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak (Studi terhadap Perusahaan Non-Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2012). *Diponegoro Journal of Accounting*, 3(2), 1077–1089.
- Richardson, G., Taylor, G., & Lanis, R. (2015). The Impact of Financial Distress on Corporate Tax Avoidance Spanning the Global Financial Crisis : Evidence from Australia. *Economic Modelling*, 44, 44–53. <https://doi.org/10.1016/j.econmod.2014.09.015>
- Rizal, M. (2016). Why Company Does Tax Avoidance? Evidence from a Manufacturing Company in Indonesia Stock Exchange. *International Journal of Business and Management Invention ISSN*, 5(5), 63–70. [https://www.ijbmi.org/papers/Vol\(5\)5/version-2/I050502063070.pdf](https://www.ijbmi.org/papers/Vol(5)5/version-2/I050502063070.pdf)
- Rusydi, M. K. (2013). Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Aggressive Tax Avoidance di Indonesia. *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, 4(2), 165–329. <https://doi.org/10.18202/jamal.2013.08.7200>
- Said, S., & Aslindah, A. (2018). Pengaruh Penerapan E-System Perpajakan Terhadap Kepatuhan Wajib Pajak Orang Pribadi. *Atestasi : Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 1(1), 29–39. <https://doi.org/10.57178/atestasi.v1i1.57>
- Salehi, M., Lotfi, A., & Farhangdoust, S. (2017). *The Effect of Financial Distress Costs on Ownership Structure and Debt Policy*. 36(10), 1216–1229. <https://doi.org/10.1108/JMD-01-2017-0029>

- Santi, Maisyarah, R., & Purba, R. B. (2025). Analisis Tax Avoidance pada Emiten Konstruksi: Studi Empiris di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ekonomi & Ekonomi Syariah*, 8(2), 1302–1314.
- Sembiring, F. R. S., & Sofie. (2022). Pengaruh Koneksi Politik, Karakteristik Perusahaan, Kompensasi Rugi Fiskal, dan Kualitas Audit terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 2(2), 1011–1022.
- Setiawan, M. R., Susanti, N., & Nugraha, N. M. (2021). Pengaruh Struktur Modal, Perputaran Modal Kerja, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan. *Owner: Riset & Jurnal Akuntansi*, xx(xx), 208–218.
- Sismanyudi, D., & Firmansyah, A. (2022). Corporate Strategies and Tax Avoidance: Does Corporate Social Responsibility Matter? *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 25(2), 337–364.
- Sofha, N. M., & Rohman, A. (2024). Pengaruh Thin Capitalization, Related Party Transaction, dan Profitabilitas terhadap Tax Avoidance. *Diponegoro Journal of Accounting*, 13, 1–14.
- Sugiyono. (2023). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.
- Suhaidar, Erwandy, Ridwan, M. Q., & Sitorus, B. (2022). *Pengaruh Financial Distress, Likuiditas, dan Sales Growth terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Property dan Real Estate*.
- Sundari, N., & Aprilina, V. (2017). *Pengaruh Konservatisme Akuntansi, Intensitas Aset Tetap, Kompensasi Rugi Fiskal dan Corporate Governance terhadap Tax Avoidance*. 8(1), 85–109.
- Supriyanto, & Christina, N. (2021). *Analisis Pengaruh Karakteristik Audit dan Karakteristik Perusahaan terhadap Praktik Penghindaran Pajak pada Perusahaan BEI*. 17(4), 733–747.
- Susanto, S. (2022). Urgensi Pengaturan Tax Avoidance dalam Peraturan Perpajakan di Indonesia. *Jurnal El-Dusturie*, 1(2), 89–113.
- The State of Tax Justice. (2020). *The State of Tax Justice 2020 : Tax Justice in the time of COVID-19*.
- Wardana, P. G., & Asalam, A. G. (2022). Pengaruh Transfer Pricing, Kepemilikan Institusional, dan Kompensasi Rugi Fiskal terhadap Tax Avoidance Studi Kasus Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis*, 17, 56–66.
- Widyasari, P. A., Juantara, S. A., & Natalia, I. (2021). Penghindaran Pajak: Analisis Perbandingan Antara Sektor (Periode 2017-2019). *Jurnal Akuntansi*, 11(3), 271–284.

Yanti, I. A. P. W., & Yasa, I. N. P. (2022). Pengaruh Intensitas Aset Tetap, Financial Distress dan Profitabilitas terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Profesi*, 13(3), 818–826.