

## DAFTAR PUSTAKA

- (BPS), B. P. S. (n.d.). *Realisasi Pendapatan Negara*.
- Anggraini, N., & Trisnawati, R. (2025). Pengaruh CEO Tenure, Capital Intensity, Thin Capitalization, Sales Growth dan Financial Distress Terhadap Tax Avoidance. *Journal of Applied Financial Management*, 6(1), 250–265. <https://doi.org/10.38035/jafm.v6i1>
- Dayanti, I., Yazid, H., & Mulyasari, W. (2025). Pengaruh Thin Capitalization dan Capital Intensity terhadap Tax Avoidance dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderating. *Indonesian Journal of Economic & Management Sciences*, 3(4), 449–472. <https://doi.org/10.55927/ijems.v3i4.138>
- Fahmi, M., & Yanti, H. B. (2024). Pengaruh Leverage, Kapitalisasi Tipis, dan Surga Pajak terhadap Pengelakan Pajak dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderator. *Jurnal Akuntansi dan Audit*, 21(2), 176–199.
- Febriyanto, F. C., & Laurensius. (2022). Pengaruh Financial Distress dan Prudence terhadap Penghindaran Pajak dengan Good Corporate Governance sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Akuntansi (Terindeks Penelitian Universitas Pamulang)*, 2(1), 1–8.
- Fischer, M., & Jensen, B. A. (2024). The tax shield increases the interest rate. *Journal of Banking and Finance*, 161, 107096. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2024.107096>
- Ghozali, I. (2021). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 26* (Edisi 10). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gujarati, D. N., & Porter, D. C. (2009). *Basic Econometrics* (5th ed.). McGraw-Hill/Irwin.
- Hoechle, D. (2007). Robust Standard Errors for Panel Regressions with Cross-Sectional Dependence. *The Stata Journal*, 7(3), 281–312. <https://doi.org/10.1177/1536867X0700700301>
- Horisin, D. (2024). Menghayati Peran Pajak untuk Pembangunan. In *Direktorat Jenderal Pajak* (p. 1). Direktorat Jenderal Pajak.
- Hossain, M. S., Ali, M. S., Islam, M. Z., Ling, C. C., & Fung, C. Y. (2024). Hubungan antara profitabilitas, ukuran perusahaan, dan leverage dengan penghindaran pajak: bukti dari ekonomi yang sedang berkembang. *Jurnal Akuntansi Asia*, 32(5), 759–780. <https://doi.org/10.1108/Konflik>
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305–360. [https://doi.org/10.1016/0304-405X\(76\)90026-X](https://doi.org/10.1016/0304-405X(76)90026-X)
- Khairunnisa, N. R., Simbolon, A. Y., & Eprianto, I. (2023). Pengaruh Leverage, Profitabilitas, Good Governance terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance). *Jurnal Economina*, 2(8), 2164–2168. <https://doi.org/10.55681/economina.v2i8.726>
- Minarwan, A., & Haryati, T. (2022). Pengaruh Capital Intensity, Political Cost, dan Financial Distress Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Tambang Batubara di Indonesia Tahun 2014-2020. *Budapest International*

- Research and Critics Institute-Journal (BIRCI-Journal)*, 5(3), 24547–24558.  
<https://doi.org/10.33258/birci.v5i3.6478>
- 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.v7i2.6311>
- Nico, Sangian, A. H., Savitri, D., & Siswanto, D. (2025). Perspektif Hukum Tentang Perbedaan Penghindaran Pajak (Legal) dan Penggelapan Pajak (Illegal) di Indonesia. *Cerdika: Jurnal Ilmiah Indonesia*, 5(10), 2141–2148.
- Nisa, C., & Hidajat, S. (2024). Pengaruh Sales Growth, Financial Distress, dan Thin Capitalization terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi. *Innovative: Journal of Social Science Research*, 4(3), 17003–17016.
- Nugroho, A. C., Mulyanto, & Afifi, Z. (2022). Pengaruh Financial Distress, Leverage, Sales Growth, Manajemen Laba, dan Intensitas Aset Tetap terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Economina*, 1(2), 141–155.
- Nurhasanah, S., & Indradi, D. (2024). Pengaruh Intensitas Modal, Pertumbuhan Penjualan, dan Financial Distress terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris Perusahaan Property dan Real Estate yang Terdaftar di BEI Tahun 2018-2022). *Indonesian Journal of Management Studies*, 3(1), 20–31.
- Pangestu, H. A. A., Indriasih, D., & Firmansyah, F. (2023). Pengaruh Financial Distress, Karakter Eksekutif, Thin Capitalization dan Kepemilikan Instiusional terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Pertambangan di BEI 2018-2022. *Jurnal Bina Akuntansi*, 11(1), 154–167.
- Putri, J. F., & Rohman, A. (2024). Pengaruh Thin Capitalization, Ketidakpastian Lingkungan, dan Kesulitan Keuangan terhadap Penghindaran Pajak. *Diponegoro Journal of Economics*, 13(4), 1–14.  
<https://doi.org/10.55681/economina.v2i8.726>
- Ravanelly, T. A., & Soetardjo, M. N. (2023). Pengaruh Financial Distress, Thin Capitalization dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance. *Klabat Accounting Review*, 4(1), 55. <https://doi.org/10.60090/kar.v4i1.921.55-78>
- Rindu, E. C., & Junianto, Y. (2023). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Likuiditas terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Neraca: Jurnal Pendidikan Dan Ilmu Ekonomi Akuntansi*, 7(2), 155–166.  
<https://doi.org/10.31851/neraca.v7i2.13352>
- Santo, V. A., & Nastiti, C. D. (2023). Pengaruh financial distress, leverage dan capital insenty terhadap tax avoidance. *AKURASI: Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 5(1), 1–10. <https://doi.org/10.36407/akurasi.v5i1.848>
- Selistiaweni, S., Ariefiara, D., & Samin. (2020). Pengaruh Kepemilikan Keluarga, Financial Distress dan Thin Capitalization terhadap Penghindaran Pajak. *Prosiding BIEMA Business Management, Economic, and Accounting National Seminar*, 1, 751–763.
- Sugiyono. (2023). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D* (28, Ed.). Alfabeta.
- Suyanto, & Kurniawati, T. (2022). Profitabilitas, Pertumbuhan Penjualan,

- Leverage, Penghindaran Pajak: Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Manajemen Terapan Dan Keuangan (Mankeu)*, 11(4), 820–832.
- Tandayu, B., Kalangi, L., & Tangkuman, S. J. (2023). Mengungkap Faktor Pendorong Penghindaran Pajak pada Perusahaan Pertambangan BEI 2019–2021: Pengaruh Financial Distress, Kapitalisasi Tipis, dan Pengungkapan CSR. *Ilomata International Journal of Tax and Accounting*, 4(2), 221–235. <https://doi.org/10.52728/ijtc.v4i2.710>
- Vena, A., & Frederica, D. (2023). Pengaruh Leverage, Kesulitan Keuangan, dan Penetapan Harga Transfer terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Internasional Akuntansi, Manajemen, Ekonomi, Dan Ilmu Sosial (IJAMESC)*, 1(01), 28–41.
- Wahyuda, D. A., Putri, V. R., Triastuti, M. R., & Tallane, Y. Y. (2024). Pengaruh Tax Planning dan Thin Capitalization terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi, Keuangan, Perpajakan Dan Tata Kelola Perusahaan (JAKPT)*, 2(2), 491–505.
- Wikipedia contributors. (n.d.). *Coal in Indonesia*. Wikipedia. Retrieved [https://en.wikipedia.org/wiki/Coal\\_in\\_Indonesia](https://en.wikipedia.org/wiki/Coal_in_Indonesia)
- Witness, G. (2019). *Adaro moves hundreds of millions of dollars into growing offshore network*.
- Yusuf, D. Z., & Marliani, N. (2025). *PENGARUH FINANCIAL DISTRESS DAN LEVERAGE TERHADAP TAX AVOIDANCE*. 9(3), 1058–1074. <https://doi.org/10.52362/jisamar.v9i3.1933>