

**PENGARUH *RELATED PARTY TRANSACTIONS*, *THIN CAPITALIZATION*, DAN *MULTINATIONALITY* TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI
PERIODE 2021 – 2024**

SKRIPSI

Oleh

SLAMET DWI CHANDRA

NIM: 08040222132



**UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN AMPEL SURABAYA**

2026

PERTANYAAN

Saya, Slamet Dwi Chandra, 08040222132, menyatakan bahwa:

1. Skripsi saya ini adalah asli dan benar-benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (plagiarism) dari karya orang lain. Skripsi ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di UIN Sunan Ampel Surabaya, maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Di dalam skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar Pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis skripsi ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di UIN Sunan Ampel Surabaya.

Surabaya, 14 April 2026



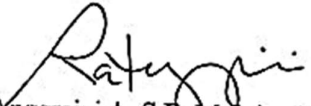
Slamet Dwi Chandra
(08040222132)

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Surabaya, ¹⁴ April 2026

Skripsi telah selesai dan siap untuk diuji

Dosen Pembimbing,


Ratna Anggraini A. S.E., M.S.A., Ak., CA
NIP. NIP. 198905282019032014

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

PENGARUH *RELATED PARTY TRANSACTIONS*, *THIN CAPITALIZATION*, DAN *MULTINATIONALITY* TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2021 – 2024

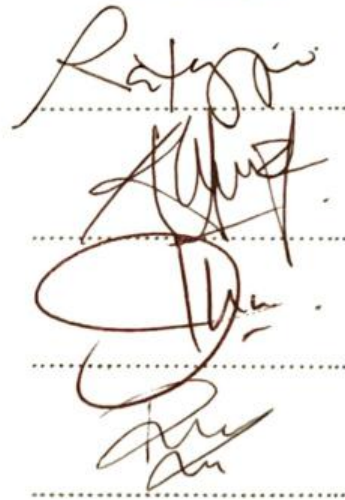
Oleh
Slamet Dwi Chandra
NIM: 08040222132

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 04 Mei 2026 dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji :

1. Ratna Anggraini Aripriatiwi, S.E, M.S.A., Ak., CA
NIP. 198905282019032014
(Penguji 1)
2. Nurul Lathifah, S.A., M.A
NIP. 198905282018012001
(Penguji 2)
3. Ashari Lintang Yudhanti, M.Ak
NIP. 199411082019032021
(Penguji 3)
4. Bima Rafly Fachrezzi, S.A., M.A.
NIP. 199807242025051003
(Penguji 4)

Tanda Tangan





Surabaya, 04 Mei 2026

Dekan

Dr. Syajul Arifin, S.Ag., S.S., M.E.I.
NIP. 197005142000031001

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika UIN Sunan Ampel Surabaya, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Slamet Dwi Chandra
NIM : 08040222132
Fakultas/Jurusan : Ekonomi dan Bisnis Islam/Akuntansi
E-mail address : slametdwichandra22@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah :

Sekripsi Tesis Desertasi Lain-lain (.....)
yang berjudul :

Pengaruh Related Party Transactions, Thin Capitalization, dan Multinationality terhadap Penghindaran

Pajak pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Periode 2021 – 2024

beserta perangkat yang diperlukan (bila ada). Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya berhak menyimpan, mengalih-media/format-kan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (database), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di Internet atau media lain secara **fulltext** untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini yang saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya, 21 Mei 2026

Penulis



(Slamet Dwi Chandra)

nama terang dan tanda tangan

ABSTRAK

Penghindaran pajak merupakan fenomena krusial yang memengaruhi stabilitas penerimaan negara dan sering kali menjadi area abu-abu dalam kebijakan fiskal korporasi. Strategi manajemen pajak yang dilakukan perusahaan melalui manipulasi struktur permodalan maupun transaksi intra-grup menjadi indikator penting bagi otoritas pajak dan investor untuk mengukur kepatuhan serta risiko reputasi. Dengan memahami faktor-faktor pendorong agresivitas pajak, manajemen dapat menyusun strategi yang lebih berkelanjutan tanpa mengabaikan aspek kepatuhan hukum.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *Related Party Transactions* (RPT), *thin capitalization*, dan *multinationality* terhadap penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2021-2024. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian kausatif. Penelitian kausatif merupakan penelitian yang memiliki ciri-ciri suatu masalah yang bersifat sebab akibat antara dua variabel atau lebih. Jumlah sampel dalam penelitian ini sebanyak 53 perusahaan dengan total 212 observasi, yang diperoleh melalui metode *purposive sampling*. Penelitian ini menggunakan data panel yang diolah menggunakan *software* EViews 13, serta menggunakan metode analisis regresi berganda yang dilengkapi dengan tes spesifikasi Chow dan Hausman.

Hasil dalam penelitian ini menunjukkan bahwa *thin capitalization* dan profitabilitas sebagai variabel kontrol berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak, sedangkan *related party transactions* (piutang dan liabilitas) serta *multinationality* tidak berpengaruh secara signifikan terhadap penghindaran pajak. Hal ini mengindikasikan bahwa struktur utang masih menjadi instrumen utama dalam perencanaan pajak korporasi di Indonesia. Selain itu, hasil penelitian ini mengonfirmasi teori agensi yang menjelaskan adanya konflik kepentingan antara manajer dan pemilik dalam upaya optimalisasi beban pajak demi pencapaian kinerja laba bersih.

Penelitian ini memberikan beberapa rekomendasi bagi pihak terkait. Manajemen disarankan mengevaluasi kembali efektivitas transaksi pihak berelasi dan strategi multinasional dalam konteks pajak, mengingat transaksi di atas rata-rata berisiko tinggi terhadap audit fiskal. Penguatan transparansi dan kebijakan beban bunga yang bijak sangat krusial untuk memitigasi risiko sanksi jangka panjang. Bagi peneliti selanjutnya, direkomendasikan memperluas objek penelitian ke sektor pertambangan, perbankan, atau properti, serta mempertimbangkan variabel seperti, kualitas audit, atau intensitas aset tetap dengan periode pengamatan yang lebih panjang untuk menangkap dinamika regulasi terbaru.

Kata kunci: *Related Party Transactions*, *Thin Capitalization*, *Multinationality*, Penghindaran Pajak.

ABSTRACT

Tax avoidance is a crucial phenomenon that affects the stability of state revenue and often exists within the "gray area" of corporate fiscal policy. Corporate tax management strategies, implemented through the manipulation of capital structures or intra-group transactions, serve as vital indicators for tax authorities and investors to measure compliance and reputational risk. By understanding the factors driving tax aggressiveness, management can develop more sustainable strategies without neglecting legal compliance aspects.

This study aims to examine the effect of Related Party Transactions (RPT), thin capitalization, and multinationality on tax avoidance in manufacturing companies listed on the IDX for the period 2021-2024. This research employs a quantitative approach with a causative research design. Causative research is characterized by investigating cause-and-effect relationships between two or more variables. The sample consists of 53 companies with a total of 212 observations, obtained through a purposive sampling method. The data were processed using EViews 13 software, utilizing multiple regression analysis supplemented by Chow and Hausman specification tests.

The results show that thin capitalization and profitability as control variables have a significant effect on tax avoidance, whereas related party transactions (receivables and liabilities) and multinationality do not significantly influence tax avoidance. This indicates that debt structures remain the primary instrument for corporate tax planning in Indonesia. Furthermore, these findings confirm agency theory, which explains the conflict of interest between managers and owners in an effort to optimize tax burdens for the achievement of net profit performance.

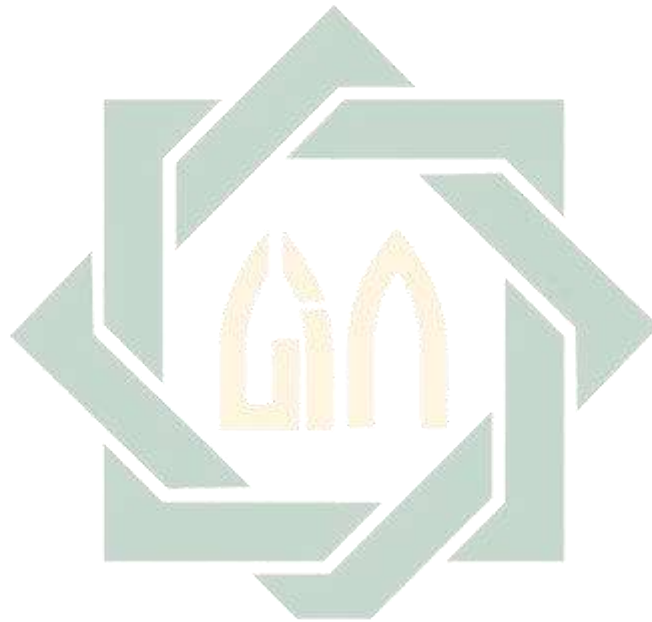
This study provides several recommendations for relevant parties. Management is advised to re-evaluate the effectiveness of related party transactions and multinational strategies in a tax context, as transactions above the average pose a high risk for fiscal audits. Strengthening transparency and implementing wise interest expense policies are crucial to mitigating long-term sanction risks. For future researchers, it is recommended to expand the research object to the mining, banking, or property sectors, and consider variables such as audit quality or fixed asset intensity with a longer observation period to capture the latest regulatory dynamics.

Keyword: Related Party Transactions, Thin Capitalization, Multinationality, Tax Avoidance.

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iv
PERTANYAAN	v
DECLARATION	vi
KATA PENGANTAR	vii
ABSTRAK	ix
ABSTRACT	x
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	12
1.3 Tujuan Penelitian.....	13
1.4 Manfaat Penelitian.....	14
BAB 2 TINJUAN PUSTAKA	15
2.1 Kajian Teoritis	15
2.2 Penelitian Terdahulu	26
2.3 Pengembangan Hipotesis	36
2.4 Kerangka Konseptual	40
BAB 3 METODE PENELITIAN	42
3.1. Jenis Penelitian.....	42
3.2. Lokasi dan Waktu Penelitian.....	42
3.3. Populasi dan Sampel Penelitian	42
3.4. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	44
3.5. Jenis dan Sumber Data	47
3.6. Teknik Pengumpulan Data	48
3.7. Teknik Analisis Data	48
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN	59
4.1. Deskripsi Umum Subjek dan Objek Penelitian.....	59

4.2. Analisis Hasil Penelitian	61
4.3. Pembahasan.....	78
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	95
5.1. Kesimpulan.....	95
5.2. Saran.....	96
DAFTAR PUSTAKA	98
LAMPIRAN.....



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

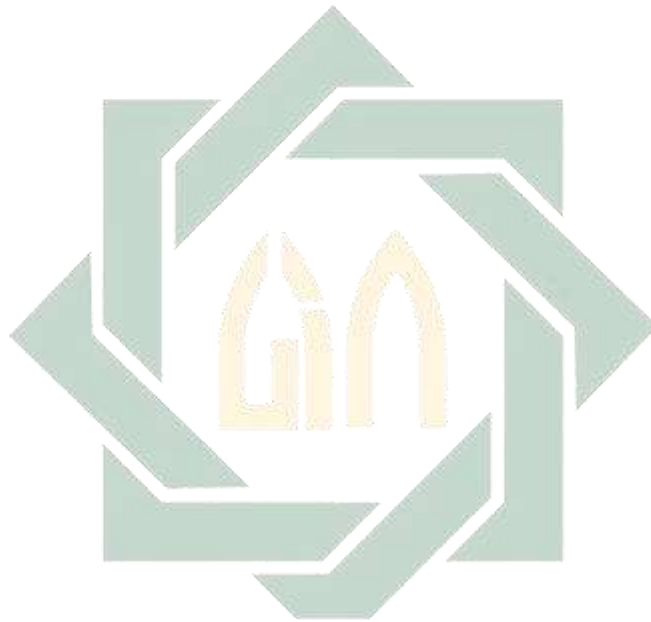
DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Hasil Olah Data Pra observasi Perusahaan Manufaktur.....	10
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	26
Tabel 3. 1 Sampling Perusahaan	43
Tabel 3. 2 Definisi Operasional.....	45
Tabel 4. 1 Populasi penelitian	60
Tabel 4. 2 Hasil Statistik Deskriptif	62
Tabel 4. 3 Hasil Uji Chow	65
Tabel 4. 4 Hasil Uji Hausman	66
Tabel 4. 5 Hasil Uji Lagrange Multiplier (LM)	67
Tabel 4. 6 Hasil Output Variance Inflation Factors (VIF).....	69
Tabel 4. 7 Uji Glejser	70
Tabel 4. 8 Hasil Uji FEM	73
Tabel 4. 9 Hasil Uji t	75
Tabel 4. 10 Hasil Uji F	77
Tabel 4. 11 Hasil Uji R ²	77

UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR GAMBAR

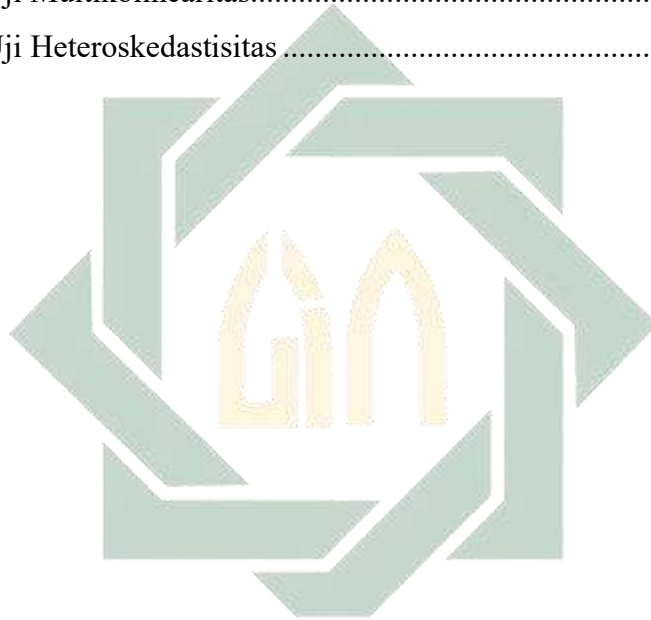
Gambar 1. 1 Tax Ratio Indonesia 2021 s.d 2024	1
Gambar 1. 2 Tax Ratio Negara ASEAN Tahun 2021 - 2023	2
Gambar 1. 3 Kontribusi tiap Sektor Penerimaan Pajak Tahun 2024.....	6
Gambar 4. 1 Hasil Uji Normalitas.....	69



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Sampel Perusahaan	1
Lampiran 2. Talbulasi Data Penelitian	2
Lampiran 3. Uji Common Effects Model (CEM)	7
Lampiran 4. Uji Fixed Effects Model (FEM)	8
Lampiran 5. Uji Random Effect Model (REM)	8
Lampiran 6. Uji Normalitas	9
Lampiran 7. Uji Multikolinearitas.....	9
Lampiran 8. Uji Heteroskedastisitas	9



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR PUSTAKA

- Achsanta, A. F., Lepetit, L., Nys, E., & Strobel, F. (2023). Related Party Transactions, Business Group Affiliation, and the Cost of Debt. *SSRN Electronic Journal*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.4412361>
- Almutairi, A., Eulaiwi, B., Evans, R., & Taylor, G. (2023). Tax Haven Use and Related-Party Transactions: Evidence from Australia. *Australian Accounting Review*, 33(4), 352–374. <https://doi.org/10.1111/AUAR.12413>
- Alstadsaeter, A., Johannesen, N., Le Guern Herry, S., & Zucman, G. (2022). Tax evasion and tax avoidance. *Journal of Public Economics*. <https://doi.org/10.1016/j.jpubeco.2021.104587>
- Andriawan, D. P., Roekhudin, & Iqbal, S. (2024). Tax Avoidance by Reputable Companies: Does Brand Value Have Moderating Role? *Jurnal Reviu Akuntansi dan Keuangan*, 14(2), 492–507. <https://doi.org/10.22219/JRAK.V14I2.31775>
- Anindita, R. I., Irawan, F., Firmansyah, A., Wijaya, S., Qadri, R. A., Sumantri, J., Andriani, A. F., & Mahrus, M. L. (2022). The impact of thin capitalization rules on capital structure and tax avoidance. *Journal of Governance and Regulation*, 11(2), 8. <https://doi.org/10.22495/JGRV11I2ART1>
- Barokah, Z., & Sari, N. N. (2024). Cross-Border Related Party Sales, Tax Avoidance, and Tunneling: Regulatory Impacts on Indonesian Manufacturing Companies. *The Indonesian Journal of Accounting Research*, 27(2), 307–334. <https://doi.org/10.33312/IJAR.801>
- Barus, B., Siregar, Z. S. P., Silalahi, D., Silalahi, H., & Sihite, J. I. (2024). The Effect Of Multinationality And Transfer Pricing On Tax Avoidance Through Profitability. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 12(3), 351–362. <https://doi.org/10.37641/jiakes.v12i3.1507>
- Basuki, T. A., & Prawoto, N. (2016). *Analisis Regresi dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis* (2 ed.). PT Raja Grafindo Persada.
- Br Sembiring, K., Br Bukit, R., Lumbanraja, P., & Author, C. (2024). Effect of Related Party Transaction, Profitability, Leverage, and Capital Intensity on Tax Avoidance with Firm Size as a Moderating Variable in Food and Beverage Sub-Sector Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange 2018-2022. *International Journal of Research and Review (ijrrjournal.com)*, 11. <https://doi.org/10.52403/ijrr.20240350>
- Carolina, V., Oktavianti, O., & Hidayat, V. S. (2021). Tax Avoidance, Tax Reporting Aggresiveness, Tax Risk, & Corporate Risk. *Riset Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, 6(1), 05–12. <https://doi.org/10.23917/REAKSI.V6I1.13315>

- Casson, M. (2022). Extending internalization theory: Integrating international business strategy with international management. *Global Strategy Journal*, 12(4), 632–657. <https://doi.org/10.1002/GSJ.1450>
- Chandrarin, G. (2017). *Metode Riset Akuntansi Pendekatan Kuantitatif*. Salemba Empat.
- Curry, K., & Fikri, I. Z. (2023). Determinan Financial Distress, Thin Capitalization, Karakteristik Eksekutif, Dan Multinationality Terhadap Praktik Tax Avoidance Pada Perusahaan Properti Dan Real Estate. *Jurnal Informasi, Perpajakan, Akuntansi, Dan Keuangan Publik*, 18(1), 1–18. <https://doi.org/10.25105/JIPAK.V18I1.12396>
- Cynthia, C., & Susanty, M. (2023). Analisis Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Di Indonesia. *E-Jurnal Akuntansi TSM*, 3(3), 13–26. <https://doi.org/10.34208/EJATSM.V3I3.2182>
- Dakhli, A. (2022). The impact of ownership structure on corporate tax avoidance with corporate social responsibility as mediating variable. *Journal of Financial Crime*, 29(3), 836–852. <https://doi.org/10.1108/JFC-07-2021-0152/FULL/PDF>
- Desai, M. A., & Dharmapala, D. (2009). Corporate Tax Avoidance And Firm Value. *The Review of Economics and Statistics*, 91(3). <https://www.jstor.org/stable/25651357>
- Destriana, N. (2015). Pengaruh Debt To Equity Ratio, Dividen, And Faktor Non Keuangan Terhadap Agency Cost. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, 17(2), 125–133. <http://www.tsm.ac.id/JBA>
- Dewantara, A. R. (2025). Interest Limitation Rules and Corporate Tax Avoidance. *Scientax: Jurnal Kajian Ilmiah Perpajakan Indonesia*, 6(2), 178–200. <https://doi.org/10.52869/ST.V6I2.904>
- Dewanti, R., & Khuluqy, H. (2025, Februari 12). *Mengupas Tuntas PMK 172/2023: Perubahan Penting dalam PKKU dan Transfer Pricing Documentation*. MUC Consulting. <https://konsultanpajaksurabaya.com/mengupas-tuntas-pmk-1722023-perubahan-penting-dalam-pkku-dan-transfer-pricing-documentation#gsc.tab=0>
- Dwi, S. A. (2023). Unraveling The Effects Of Transfer Pricing Documentation Regulation: Indonesia' Evidence. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, 20(2), 4. <https://doi.org/10.21002/jaki.2023.10>
- Elfrianto, Nur' Afifah, Pulungan, H. L., & Irvan. (2025). *Panduan Lengkap Analisis Statistik untuk Penelitian Skripsi, Tesis, dan Disertasi* (1 ed.). Umsu Press. <https://umsupress.umsu.ac.id/wp-content/uploads/2025/05/File-Isi-Panduan->

Lengkap-Analisis-Statistik-untuk-Penelitian-Skripsi-Tesis-dan-Disertasi-232hlm_compressed-dikompresi.pdf

- Faisol, & Sujianto, E. A. (2020). *Aplikasi Penelitian Keuangan Dan Ekonomi Syariah Dengan Stata* (K. Mufidati, Ed.). Cahaya Abadi.
- Gauß, P., Kortenhaus, M., Riedel, N., & Simmler, M. (2024). Leveling the playing field: Constraints on multinational profit shifting and the performance of national firms. *Journal of Public Economics*, 234, 105116. <https://doi.org/10.1016/J.JPUBECO.2024.105116>
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25 Edisi 9*.
- Hadmoko, F. T. (2022). Determinants of transfer pricing aggressiveness and the mediation role of tax burdens: Evidence from Indonesia. *JEMA: Jurnal Ilmiah Bidang Akuntansi dan Manajemen*, 19(1), 41–59. <https://doi.org/10.31106/jema.v19i1.13901>
- 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>
- Hermi, H., & Petrawati, P. (2023). The Effect Of Management Compensation, Thin Capitalization And Sales Growth On Tax Avoidance With Institutional Ownership As Moderation. *Media Riset Akuntansi, Auditing & Informasi*, 23(1), 1–14. <https://doi.org/10.25105/MRAAI.V23I1.16790>
- Hidayat, P., Rosidi, R., & Baridwan, Z. (2024). Income Shifting And Tax Avoidance: Evidence In Indonesia. *Jurnal Reviu Akuntansi dan Keuangan*, 14(1), 1–18. <https://doi.org/10.22219/JRAK.V14I1.30236>
- Hutagaol, J. (2007). *Perpajakan : isu-isu kontemporer / John Hutagaol* (Ed. 1). Graha Ilmu.
- Idris, M. (2024). *Kronologi Lengkap Ratusan Pengusaha Sawit Mengemplang Pajak Rp 300 Triliun ke Negara*. Kompas.com. <https://money.kompas.com/read/2024/10/24/100600426/kronologi-lengkap-ratusan-pengusaha-sawit-mengemplang-pajak-rp-300-triliun-ke?page=all>
- Ikatan Akuntan Indonesia. (2015). *Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan 7 tentang Pengungkapan Pihak Berelasi Revisi 2015*. Ikatan Akuntan Indonesia.
- Irawan, F., & Ulinnuha, I. A. (2022). Transfer Pricing Aggressiveness in Indonesia: Multinationality, Tax Haven, and Intangible Assets. *Jurnal Dinamika Akuntansi dan Bisnis*, 9(1), 1–18. <https://doi.org/10.24815/JDAB.V9I1.23217>

- Jamilah, N., & Ginajar, S. (2024). Pengaruh Multinasionalitas Dan Thin Capitalization Terhadap Tax Avoidance Dengan Tax Haven Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2021 (Data Empiris Pada Industri Manufaktur yang Terdaftar. *Jurnal Riset Akuntansi Tirtayasa*, 9(1), 21–31. <https://doi.org/10.35448/jratirtayasa.v9i1.27529>
- 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)
- Kementerian Keuangan Republik Indonesia. (2024). *APBN Kita*. <https://www.kemenkeu.go.id/apbnkita>
- Kementrian Keuangan Indonesia. (2015). *Peraturan Menteri Keuangan Nomor 169/PMK.010/2015 Tahun 2015 tentang Penentuan Besarnya Perbandingan Antara Utang Dan Modal Perusahaan Untuk Keperluan Penghitungan Pajak Penghasilan*. Peraturan Menteri Keuangan.
- Kementrian Keuangan Indonesia. (2023). *Peraturan Menteri Keuangan Nomor 172 Tahun 2023 tentang Penerapan Prinsip Kewajaran Dan Kelaziman Usaha Dalam Transaksi Yang Dipengaruhi Hubungan Istimewa*.
- Kementrian Keuangan RI. (2024). *APBNKITA Kinerja dan Fakta*. <https://media.kemenkeu.go.id/getmedia/be27c9e1-082c-4000-b795-ffe76296c191/APBN-KiTa-Desember-2024.pdf?ext=.pdf>
- Kholmi, M. (2011). Akuntabilitas Dalam Perspektif Teori Agensi. *Journal of Innovation in Business and Economics*, 2(02). <https://doi.org/10.22219/JIBE.V2I02.4694>
- Khusna, K., & Subandi, H. (2025). ESG Disclosure, Related Party Transactions, And Executive Characteristics On Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Kontemporer*, 17(1), 67–83. <https://doi.org/10.33508/JAKO.V17I1.5837>
- Kirana, D. P., & Herawati, A. (2023). Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan Transaksi Afiliasi Terhadap Profitabilitas Serta Penghindaran Pajak Di Subsektor Perdagangan. *GEMA EKONOMI*, 12(1). <https://doi.org/10.55129/HTTPS://DOI.ORG/10.55129/.V12I4.2927>
- Kurniawan, A., & Rahayu, N. (2022). Tantangan Pengaturan Anti-treaty Shopping di Indonesia Setelah Berlakunya Multilateral Instrument. *Owner : Riset dan Jurnal Akuntansi*, 6(4), 3792–3803. <https://doi.org/10.33395/OWNER.V6I4.1095>

- Le, M. D., & Zamarian, M. (2025). Tax-avoidance profit shifting by multinational firms: evidence from Vietnam. *Economic Systems*, 49(2), 101286. <https://doi.org/10.1016/J.ECOSYS.2024.101286>
- Maharani, S., & Sulistiyowati, R. (2023). Pengaruh Profitability, Transfer Pricing, Inventory Intensity, Dan Capital Intensity Terhadap Agresivitas Pajak Pada Perusahaan Pertambangan Sub Sektor Coal Production, Gold, Diversified Metals Dan Mineral Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 201.... *Global Accounting*, 2(1), 37–48. <https://jurnal.ubd.ac.id/index.php/ga/article/view/1938>
- Mahardika, R., & Irawan, F. (2022). The Impact Of Thin Capitalization Rules On Tax Avoidance In Indonesia. *Jurnal Pajak Indonesia (Indonesian Tax Review)*, 6(2S), 651–662. <https://doi.org/10.31092/JPI.V6I2S.1972>
- Mahmudi, & Lasulita, A. F. (2025). Thin Capitalization, Financial Distress, and Corporate Governance Impact on Tax Avoidance. *Sinergi International Journal of Accounting and Taxation*, 3(1), 1–15. <https://doi.org/10.61194/IJAT.V3I1.285>
- Mahrina, H., Widiastuty, E., Habibullah, M., Farah, A., Nurfauziah, L., Kustiningsih, N., Ryad, A. M., Hak, S., Eriyanti, Y., Yenni, P., Candra, E., Febrianto, R., Yuniarti, R., Riswandi, P., Marlina, E., & Yulianasari, N. (2023). *Metodologi Penelitian Akuntansi* (R. Yuniarti, Ed.). Yayasan Penerbit Muhammad Zaini.
- Manihuruk, R. S., Arieftiara, D., & Miftah, M. (2021). Tax avoidance in the Indonesian manufacturing industry. *Journal of Contemporary Accounting*, 3(1), 1–11. <https://doi.org/10.20885/JCA.VOL3.ISS1.ART1>
- Maulana, M. A., Aripriatiwi, R. A., Jannah, B. S., & Aristantia, S. E. (2025). Pengaruh Inventory Intensity, Capital Intensity, Concentrated Ownership, dan Institutional Ownership terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Manufaktur BEI 2021-2023. *Jurnal Akuntansi dan Ekonomika*, 15(1), 107–114. <https://doi.org/10.37859/JAE.V15I1.8297>
- Mayangsari, S. R., Rusydi, M. K., & Amirya, M. (2024). ESG Disclosure: Moderating Thin Capitalization, Transfer Pricing and Tax Aggressiveness. *Jurnal Reviu Akuntansi dan Keuangan*, 14(3), 570–585. <https://doi.org/10.22219/JRAK.V14I3.35509>
- Mayndarto, C. E. (2022). Pengaruh Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Otomotif Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Owner : Riset dan Jurnal Akuntansi*, 6(1), 426–442. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.590>

- Ngadiman, M. H. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Multinational Dan Thin Capitalization Terhadap Tax Avoidance Dalam Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Dalam BEI Pada Tahun 2015-2019. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 3(2), 578–587. <https://doi.org/10.24912/JPA.V3I2.11698>
- Nindita, N., & N Budi Bagus, A. Y. (2022). Pengaruh Transaksi Pihak Berelasi terhadap Penghindaran Pajak dengan Manajemen Laba sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Akuntansi dan Pajak*, 22(2), 735–747. <https://jurnal.stie-aas.ac.id/index.php/jap/article/view/3798>
- Noor, R. M., Fadzillah, N. S. M., & Mastuki, N. (2010). Corporate Tax Planning: A Study On Corporate Effective Tax Rates of Malaysian Listed Companies. *International Journal of Trade, Economics and Finance*, 1(2), 189–193. <https://doi.org/10.7763/IJTEF.2010.V1.34>
- Nurhidayah, L. I., & Rahmawati, I. P. (2022). Menguak Praktik Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Nonkeuangan. *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, 13(2), 393–403. <https://jamal.ub.ac.id/index.php/jamal/article/view/1911>
- OECD. (2017). Limiting Base Erosion Involving Interest Deductions and Other Financial Payments, Action 4 - 2016 Update: Inclusive Framework on BEPS, OECD/G20 Base Erosion and Profit Shifting Project. *OECD Publishing, Paris*. <https://doi.org/10.1787/9789264268333-en>
- OECD. (2022). *OECD Transfer Pricing Guidelines for Multinational Enterprises and Tax Administrations*. OECD Publishing. <https://doi.org/https://doi.org/10.1787/0e655865-en>.
- OECD. (2025). *Government at a Glance 2025*. OECD Publishing. <https://doi.org/10.1787/0efd0bcd-en>
- OECD. (2025). *Revenue Statistics in Asia and the Pacific 2025*. OECD Publishing. <https://doi.org/10.1787/6c04402f-en>
- Oktavia, V., Jefri, U., & Kusuma, J. W. (2021). Pengaruh Good Corporate Governance dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Revenue : Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 1(2), 143–151. <https://doi.org/10.46306/rev.v1i2.16>
- Otoritas Jasa Keuangan Indonesia. (2020). *Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 42/POJK.04/2020 Tahun 2020 tentang Transaksi Afiliasi dan Transaksi Benturan Kepentingan*. Otoritas Jasa Keuangan.
- Pandoyo, & Sodikin, A. (2024). Pengaruh Penjualan, Pembelian Dan Pinjaman Kepada Pihak Yang Memiliki Hubungan Istimewa Terhadap Penghindaran Pajak Di Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia

- Tahun 2017-2021. *Journal Ekonomi Manajemen Sistem Informasi (JEMSI)*, 6(1), 1–22. <https://doi.org/https://doi.org/10.38035/jemsi.v6i1>
- Pemerintah Pusat Indonesia. (2021). *Undang-Undang Nomor 7 Tahun 1983 tentang Pajak Penghasilan, sebagaimana telah diubah terakhir dengan Undang-Undang Nomor 7 Tahun 2021 tentang Harmonisasi Peraturan Perpajakan*. Pemerintah Pusat.
- Pramesti, W. C., & Laili, T. F. (2024). Peran Moderasi Koneksi Politik dalam Pengaruh Multinasionalitas terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Akademi Akuntansi*, 7(2), 200–210. <https://doi.org/10.22219/JAA.V7I2.31579>
- Pranita, W., Yaputri, L., Farhana, S., & Daniel, D. (2023). Pengaruh Transaksi Pihak Berelasi Terhadap Performa Perusahaan Sektor Basic Materials di Indonesia. *Jurnal Kajian Akuntansi*, 7(1), 105. <https://doi.org/10.33603/JKA.V7I1.7754>
- Rachmad, Y., A. N. A. N., & Yusmita, F. (2023). What Motivates Companies to Avoid Tax? *Jurnal ASET (Akuntansi Riset)*, 15(1), 89–98. <https://doi.org/10.17509/jaset.v15i1.51844>
- Rahmadani, E. G., Kusbandiyah, A., Mudjiyanti, R., & Pramurindra, R. (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. <https://doi.org/10.38035/jafm.v5i3.728>
- Rahmat. (2021). Transfer Pricing Case Analysis PT Toyota Motor Manufacturing Indonesia. *International Journal of Scientific and Research Publications (IJSRP)*, 11(8), 57–62. <https://doi.org/10.29322/IJSRP.11.08.2021.P11609>
- Ramadhan, M. R. (2023). The impact of thin capitalization rule on tax avoidance in Indonesia. *Journal of Accounting and Investment*, 24(2), 323–335. <https://doi.org/10.18196/JAI.V24I2.17036>
- Ramadhan, R., & Bandiyono, A. (2024). The Effect of Related Party Transactions, Tax Planning, And Leverage Moderated By Independent Commissioners On Earnings Management. *Eduvest - Journal of Universal Studies*, 4(8), 7117–7137. <https://doi.org/10.59188/eduvest.v4i8.1375>
- Resty, S., Yusraini, Y., Rusli, R., & Wahyuni, N. (2024). Biaya Iklan, Intensitas Persediaan, Pertumbuhan Penjualan Dan Transaksi Pihak Berelasi Pada Agresivitas Pajak: Advertising Costs, Inventory Intensity, Sales Growth And Related Party Transactions On Tax Aggressiveness. *CURRENT: Jurnal Kajian Akuntansi dan Bisnis Terkini*, 5(1), 94–106. <https://doi.org/10.31258/CURRENT.5.1.94-106>

- Rezeki, D. S., Widarjo, W., Sudaryono, E. A., & Syafiqurrahman, M. (2021). Related Party Transactions and Tax Avoidance: Study on Mining Company in Indonesia. *Jurnal Akuntansi dan Bisnis*, 21(2), 283–293. <https://doi.org/10.20961/jab.v21i2.689>
- Rizky Dwimarta, A., Anggraini Aripriatiwi, R., & Ilyas Junjuna, M. (2024). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Tax Avoidance pada Perusahaan Pertambangan BEI 2020-2022. *Jurnal Akuntansi dan Ekonomika*, 14(1), 63–73. <https://doi.org/10.37859/JAE.V14I1.6876>
- Rochmaniati, W., & Dewi, R. R. (2024). Analisis Hubungan antara Tax Haven Affiliation, Firm Size, Profitability dan Country-By-Country Reporting terhadap Tax Avoidance. *AKADEMIK: Jurnal Mahasiswa Ekonomi & Bisnis*, 4(3), 1378–1391. <https://doi.org/10.37481/jmeh.v4i3.898>
- Safira, D. M., & Setiyawati, H. (2024). Tax avoidance determinants and earnings management in Indonesian consumer companies. *Journal of Contemporary Accounting*, 6(3), 188–200. <https://doi.org/10.20885/JCA.VOL6.ISS3.ART4>
- Santosa, P. W., Rahayu, S. I., Simon, Z. Z., & Tambunan, M. E. (2022). Related Party Transactions and Corporate Governance in Business Group: Evidence from Indonesia. *Journal of Economics, Business, and Accountancy Ventura*, 25(1), 10–19. <https://doi.org/10.14414/JEBAV.V25I1.2719>
- Saputra, W. D., Izati, E. N., & Reskino, R. (2024). Dynamics of Tax Avoidance in ASEAN: Thin Capitalization, Inventory Intensity, And Ownership of Intangible Assets Moderate by Profit Management. *Indonesian Interdisciplinary Journal of Sharia Economics (IIJSE)*, 7(1), 604–631. <https://doi.org/10.31538/IIJSE.V7I1.4435>
- Sismanyudi, D., & Firmansyah, A. (2022). Corporate strategies and tax avoidance: Does corporate social responsibility matter? *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 25(2), 337–364. <https://doi.org/10.24914/JEB.V25I2.5413>
- Siswanto, D. (2025, Juli 3). *Duh, Sri Mulyani Proyeksi Tax Ratio 2025 Turun Lagi ke Level 10,03%*. Kontan.co.id. <https://nasional.kontan.co.id/news/duh-sri-mulyani-proyeksi-tax-ratio-2025-turun-lagi-ke-level-1003>
- Syahputra, A. rizky D., & Abdani, F. (2023). The Effect of Related Party Transaction on Tax Aggressiveness. *Jurnal Proaksi*, 10(1), 14–29. <https://doi.org/10.32534/jpk.v10i1.3767>
- Syahputra, T. (2023). Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Leverage terhadap Tax Avoidance. *JABI (Jurnal Akuntansi Berkelanjutan Indonesia)*, 6(2), 210–221. <https://doi.org/10.31092/jpi.v4i2.1436>

- Tax Justice Network. (2019). *Ashes to ashes : How British American Tobacco Avoids Tax in Low and Middle Income Countries*.
- Tax Justice Network. (2024). *The State of Tax Justice 2024*.
- Tebiono, J. N., & Sukadana, N. B. I. (2019). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 21, 121–130. <http://jurnaltsm.id/index.php/JBA>
- Thi, T., Nguyen, M., Kent, P., & Richardson, G. (2022). *Related party transactions, state ownership and corporate tax avoidance: evidence from Vietnam*. 327–358.
- Tinggi, S., Ekonomi, I., Sibolga, A.-W., Fransiska, Y., Mongkor, P., & Sitingjak, N. D. (2025). Dampak Ukuran Perusahaan, Kompensasi Manajemen, Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance. *Jesya (Jurnal Ekonomi dan Ekonomi Syariah)*, 8(2), 1095–1102. <https://doi.org/10.36778/jesya.v8i2.2087>
- Turwanto, T., & Alfian, F. A. (2022). Pengaruh Income Shifting Incentives Dan Penggunaan Auditor Terhadap Penghindaran Pajak. *Scientax: Jurnal Kajian Ilmiah Perpajakan Indonesia*, 4(1), 43–62. <https://doi.org/10.52869/ST.V4I1.144>
- Utami, M. F., & Irawan, F. (2022). Pengaruh Thin Capitalization dan Transfer Pricing Aggressiveness terhadap Penghindaran Pajak dengan Financial Constraints sebagai Variabel Moderasi. *Owner : Riset dan Jurnal Akuntansi*, 6(1), 386–399. <https://doi.org/10.33395/OWNER.V6I1.607>
- Widarjono, A. (2018). *Ekonometrika: Pengantar Dan Aplikasinya Disertai Panduan Eviews (5 ed.)*. UPP STIM YKPN.
- Wongsinhirun, N., Chatjuthamard, P., Chintrakarn, P., & Jiraporn, P. (2024). Tax avoidance, managerial ownership, and agency conflicts. *Finance Research Letters*, 61, 104937. <https://doi.org/10.1016/J.FRL.2023.104937>
- Zarkasih, E. N., & Maryati, M. (2023). Pengaruh Profitabilitas, Transfer Pricing, dan Kepemilikan Asing Terhadap Tax Avoidance. *Ratio : Reviu Akuntansi Kontemporer Indonesia*, 4(1), 43–55. <https://doi.org/10.30595/ratio.v4i1.15567>