

## DAFTAR PUSTAKA

- Abadi, M. T., & Misidawati, D. N. (2020). *Prediksi Kebangkrutan Perusahaan (Teori, Metode, Implementasi)* (p. 81).
- Aditya, M. R. Y., & Irawati, W. (2025). *Pengaruh Thin Capitalization, Firm Size dan Sales Growth terhadap Tax Avoidance*. *SCIENTIFIC JOURNAL OF REFLECTION: Economic, Accounting, Management and Business*, 8(4), 1262–1270. <https://doi.org/10.37481/sjr.v8i4.1227>
- Afrian, M., & Sadewa, P. (2024). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Financial Distress dan Komite Audit Terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris pada Perusahaan Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023)*. *Journal of Accounting Law Communication and Technology*, 2(1), 648–660. <https://doi.org/10.57235/jalakotek.v2i1.4819>
- Altman, E. I. (1983). *Corporate Financial Distress: A Complete Guide to Predicting, Avoiding, and Dealing with Bankruptcy*. John Wiley & Sons.
- Anggraini, N., & Trisnawati, R. (2025). *Pengaruh CEO Tenure, Capital Intensity, Thin Capitalization, Sales Growth dan Financial Distress Terhadap Tax Avoidance*. *Journal of Accounting and Finance Management*, 6(1), 250–265. <https://doi.org/10.38035/jafm.v6i1.1680>
- Antonius, R., & Tampubolon, L. D. (2019). *Analisis penghindaran pajak, beban pajak tangguhan, dan koneksi politik terhadap manajemen laba (The analysis of tax avoidance, deferred tax expense, and political relation on earnings management)*. 1(1), 39–52.
- Astuti, T. P., & Aryani, Y. A. (2016). *Tren Penghindaran Pajak Perusahaan Manufaktur Di Indonesia Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2001-2014*. XX(03), 375–388.
- Asykuria, S. A., & Rudy. (2023). *Pengaruh Good Corporate Governance, Ukuran Perusahaan Dan Thin Capitalization Terhadap Tax Avoidance*. *Seminar Nasional Akuntansi Dan Call for Paper (SENAPAN)*, 1(1), 1–12. <https://doi.org/10.33005/senapan.v1i1.223>
- Bandaro, L. A. S., & Ariyanto, S. (2020). *Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Leverage, Kepemilikan Manajerial Dan Capital Intensity Ratio Terhadap Tax Avoidance*. 12(2), 320–331.
- Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2016). *Analisis Regresi dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis (Dilengkapi Analisis SPSS dan Eviews)*. PT Rajawali pers.
- 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*. 18(1), 1–18.
- Danilla, C., & Septiani, D. (2023). *Pengaruh Thin Capitalization, Ukuran Perusahaan Dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance*. *Jurnal Riset*

- Akuntansi*, 15(1), 84–95. <https://doi.org/10.34010/jra.v15i1.9372>
- Darmawan. (2020). *Dasar-dasar Memahami Rasio dan Laporan Keuangan*. UNY Press.
- Dewi, A. M. (2022). *Kondisi Industri Pengolahan Makanan dan Minuman di Indonesia*. Djkn.Kemenkeu.
- Dwijayanto, A. (2025). *Kenali 5 Ketentuan Anti Tax Avoidance yang Diterapkan di Indonesia*. Klikpajak.Id.
- Fahmi, I. (2015). *Pengantar Manajemen Keuangan Teori dan Soal Jawab*. Alfabeta.
- Falbo, T. D., & Firmansyah, A. (2021). *Penghindaran pajak di indonesia: multinationality dan manajemen laba*. *Jurnal Bisnis Net*, 4(1), 94–110.
- Ferawati, & Bimantoro, M. R. K. (2022). *Pengaruh Financial Distress terhadap Tax Avoidance ( Studi Kasus Perusahaan Mining yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)*. *JRAM ( Jurnal Riset Akuntansi Multiparadigma )* 9(2), 64–69.
- Fitrya. (2024). *Ketentuan Debt to Equity Ratio & Kaitannya dengan PPh Perusahaan*.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gintha Rahmadani, E., 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>
- Haya, S., & Mayangsari, S. (2022). *Pengaruh Risiko Perusahaan, Ukuran Perusahaan, Dan Financial Distress Terhadap Tax Avoidance*. 2(2), 1901–1912.
- Heidy, M., & Ngadiman. (2019). *Pengaruh Ukuran Perusahaan , Multinational Dan Thin Capitalization Terhadap Tax Avoidance Dalam Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Dalam Bei Pada*. *Iii*(2), 578–587.
- Hery. (2017). *Riset Akuntansi*. In *Kajian Riset Akuntansi*. Jakarta: PT Grasindo. PT Grasindo.
- Iqbal, M. (2015). *Dosen Perbanas Sarana tukar menukar informasi dan pemikiran dosen Regresi Data Panel (2) “Tahap Analisis.”* <http://dosen.perbanasinstitute.ac.id>
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). *Theory of the Firm : Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure Theory of the Firm : Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure*.

- Kurubah, N., & Waskito Adi, S. (2022). *Pengaruh Financial Distress, Corporate Social Responsibility, Thin Capitalization, dan Perusahaan Multinasional Terhadap Tax Avoidance*. *SENAKOTA: Seminar Nasional Ekonomi Dan Akuntansi*, 1(1), 152–166.
- Laluhu, S. (2020). *Dirjen Pajak Menang PT Japfa Comfeed Wajib Bayar Tunggal PPh Rp23,9 Miliar*. Sindonews.
- Lienanda & Ekadjaja. (2019). *Faktor Yang Mempengaruhi Financial Distress Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI*. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi*, 1(4), 1041–1048.
- Mahardika, R., & Irawan, F. (2022). *The impact of thin capitalization rules on tax avoidance in indonesia*. 651–663.
- Mahendra, W., Nugraha, G. A., & Octisari, S. K. (2024). *The Effect of Thin Capitalization , Accounting Conservatism , Sales Growth and Transfer Pricing on Tax Avoidance ( Empirical Study on Energy Companies Listed on The Indonesia Stock Exchange 2019-2022 ) Proceeding of The First International Annual Conferen. Proceeding of The First International Annual Conference on Economics, Management, Business and Accounting*, 178–194.
- Mardiasmo. (2019). *Perpajakan edisi 2019* (D. Arum (ed.); p. 356 hlm). ANDI.
- Muuna, A. N., Prastikawati, E., Laili, A. N., Sari, M. W., & Mustoffa, A. F. (2023). *Asimetri Informasi Dan Teori Keagentan Pada Pengungkapan Laporan Keuangan*. 23(02), 1–8.
- Napitupulu, R. B., Simanjuntak, T. P., Hutabarat, L., Damanik, H., Harianja, H., Sirait, R. T. M., Tobing, L., & Ria, C. E. (2021). *Penelitian Bisnis, Teknik dan Analisa dengan SPSS, STATA, Eviews* (1st ed.). Madenatera.
- Ningsih, I. A. M. W., & Noviari, N. (2019). *Financial Distress, Sales Growth, Profitabilitas dan Penghindaran Pajak Direktorat Jenderal Pajak (DJP) pa*. 229–242. <https://doi.org/10.24843/EJA.2022.v32.i01.p17>
- Nugraha, A. S., & Rahmawati, I. D. (2024). *Pengaruh Financial Distress, Ukuran Perusahaan, Good Corporate terhadap Tax Avoidance (Penghindaran Pajak) pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016 - 2020*. 1, 1–20.
- Nurulita, N. A., & Yulianto, A. (2023). *Pengaruh Profitabilitas, Institutional Ownership, Corporate Social Responsibility, dan Tunneling Incentive terhadap Tax Avoidance*. 1(1), 1–10.
- Olivia, I., & Dwimulyani, S. (2019). *Pengaruh Thin Capitalization Dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi*. 1–10.
- Pangestu, H. A. A., Indriasih, D., & Firmansyah, F. (2024). *Pengaruh Financial Distress, Karakter Eksekutif, Thin Capitalization Dan Kepemilikan*

- Institusional Terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2018-2022)*. *Jurnal Bina Akuntansi*, 11(1), 154–167. <https://doi.org/10.52859/jba.v11i1.595>
- Patricia Santoso, & Mulyani. (2023). *Pengaruh Tingkat Pemahaman Perpajakan Dan Sikap Religiusitas Dengan Moderasi Tingkat Kesadaran Wajib Pajak Terhadap Kepatuhan Wajib Pajak*. *Akuntansi* 45, 4(1), 161–179. <https://doi.org/10.30640/akuntansi45.v4i1.894>
- Pohan, C. A. (2018). *Pedoman Lengkap Pajak Internasional: Konsep, Strategi, dan Penerapan* (p. 667 halaman). PT Gramedia Pustaka Utama.
- Prayoga, A., Neldi, M., & Sari, D. P. (2019). *Pengaruh Thin Capitalization, Transfer Pricing Dan Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur*. 4. <https://doi.org/10.35134/jbeupiyptk.v4i1.83>
- Ricky. (2023). *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, dan Kepemilikan Institusional terhadap Tax Avoidance ( Studi Empiris pada perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2017 – 2021 )*. 2.
- Safitri, K. A., & Muid, D. (2020). *Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility , Profitabilitas , Leverage , Capital Intensity Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance ( Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018 )*. 9, 1–11.
- Santoso, Y. I. (2020). *Akibat Penghindaran Pajak Indonesia diperkirakan Rugi Rp 68,7 triliun*. Nasional Konten.
- Sembiring, A. M. A., & Setiawan, I. (2024). *Pengaruh Financial Distress, Capital Intensity, Ukuran Perusahaan Dan Risiko Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak*. *Jurnal Konsisten*, 1(2), 92–104.
- Setiawan, T., & Muhammad, R. (2024). *Pengaruh Terhadap Firm Size, Financial Distress, dan Financial Performance terhadap Tax Avoidance pada Perusahaan Energi di Indonesia*. 2(2), 59–72.
- Sinaga, D., & Siagian, V. (2022). *Pengaruh Thin Capitalization dan Assets Mix Terhadap Agresivitas Pajak (Pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2020-2022)*. 6(3), 327–334.
- Sinaga, G. U., Sudarmaji, E., & Astuti, S. B. (2023). *Pengaruh Ukuran perusahaan , intensitas aset tetap, Profitabilitas, Dan Thin Capitalization Terhadap Penghindaran Pajak*. 4320(1), 93–111.
- Siswanto, Syukriy Abdullah, R., Ansari, R., Pattimau, A., Kurniawan, D., & Setiawan, D. (2026). *Jurnal Desentralisasi Fiskal , Ekonomi , dan Keuangan Daerah*. XIV(2599–0284).

- Sugiyono. (2019). *Metode penelitian dan pengembangan (research and development/R&D)* (4th ed.). Alfabeta.
- Sumendap, R. R., Murni, S., Untu, V. N., Ekonomi, F., & Manajemen, J. (2019). *Metode Altman Z-Score Dan Springate S-Score (Pada Industri Semen Di Bei Periode 2014-2018)*. Jurnal EMBA 7(4), 5167–5174.
- Suwardika, N. A., & Mustanda, I. K. (2017). *Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Perusahaan, Dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Properti*. 6(3), 1248–1277.
- Tanjaya, C., & Nazir, N. (2021). *Pengaruh profitabilitas, leverage, pertumbuhan penjualan, dan ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak*. 0832(September), 189–208.
- Tara, E., & Effriyanti. (2024). *Pengaruh Financial Distress, Book Tax Gap dan Capital Intensity terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Barang Konsumen Primer Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022)*. Jurnal Nusa Akuntansi, 1(3), 966–986.
- Ulfa, E. K., Suprapti, E., & Latifah, S. W. (2021). *The Effect Of Ceo Tenure, Capital Intensity, And Company Size On Tax Avoidance*. 11(1), 77–86. <https://doi.org/10.22219/jrak.v11i1.16140>
- Ulfani, A., Azhar, I., & Ismanidar, N. (2025). *Pengaruh Financial Distress, Thin Capitalization, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia*. EKOMA : Jurnal Ekonomi, Manajemen, Akuntansi, 4(6), 9343–9356. [www.kemenkeu.com](http://www.kemenkeu.com),
- Wahyuni, S. F. (2021). *Analisis Financial Distress Menggunakan Metode Altman Z-Score, Springate, Zmijeski Dan Grover Pada Perusahaan Sektor Perkebunan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia MANEGGIO : Jurnal Ilmiah Magister Manajemen*. 4, 62–72.
- Widiyati, D. (2020). *Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Leverage Dan Cash On Hand Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Pertambangan Batu Bara Yang Go Public Tahun 2017-2018 Di Bursa Efek Indonesia)*. 15(2), 279–289.
- Widodo, L. L., Diana, N., & Mawardi, C. (2020). *Pengaruh Multinasionalitas, Good Corporate Governance, Tax Haven, Dan Thin Capitalization Terhadap Praktik Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Multinasional Yang Terdaftar Di Bei Periode Tahun 2016-2018*. 09(06), 119–133.