

Nomor : 0406/UN40.F7.S1/PK.05.01/2023

**PENGARUH *TRANSFER PRICING* DAN INTENSITAS MODAL
TERHADAP *TAX AVOIDANCE***
**(Studi Pada Perusahaan Multinasional Sektor Manufaktur yang Tedaftar di
BEI Tahun 2017-2022)**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Akuntansi
pada Program Studi Akuntansi



Disusun Oleh:

Natasya
1900620

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA
2023**

PENGARUH *TRANSFER PRICING* DAN INTENSITAS MODAL
TERHADAP *TAX AVOIDANCE*
(STUDI PADA PERUSAHAAN MULTINASIONAL SEKTOR
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2017-2022)

Oleh:

Natasya

Sebuah skripsi diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar
Sarjana Akuntansi pada Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis

©Natasya
Universitas Pendidikan Indonesia
Agustus 2023

Hak Cipta dilindungi undang-undang.

Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian, dengan dicetak
ulang, difoto kopi, atau cara lainnya tanpa izin penulis.

Natasya, 2023

*PENGARUH TRANSFER PRICING DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP TAX AVOIDANCE (STUDI PADA
PERUSAHAAN MULTINASIONAL SEKTOR MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2017 -
2022)*

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

LEMBAR PENGESAHAN

**PENGARUH *TRANSFER PRICING* DAN INTENSITAS MODAL
TERHADAP *TAX AVOIDANCE***

**(Studi Pada Perusahaan Multinasional Sektor Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2017-2022)**

SKRIPSI

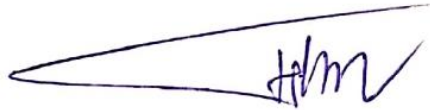
Disusun oleh:

Natasya

1900620

Telah disetujui oleh:

Pembimbing



Prof. Dr. H. Memen Kustiawan, SE., M.Si., MH., Ak., CA., CPA.

NIP. 19700521 200312 1 002

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi FPEB UPI



Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA, CRMP.

NIP. 19740911 200112 2 001

i

Natasya, 2023

**PENGARUH *TRANSFER PRICING* DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP *TAX AVOIDANCE* (STUDI PADA
PERUSAHAAN MULTINASIONAL SEKTOR MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2017 -
2022)**

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

PERNYATAAN KEASLIAN NASKAH

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi saya dengan judul “**Pengaruh *Transfer Pricing* dan Intensitas Modal terhadap *Tax Avoidance* (Studi Pada Perusahaan Multinasional Sektor Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2017-2022)**” beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya saya sendiri dan saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara yang tidak sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku dalam masyarakat. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko atau sanksi yang diajukan kepada saya apabila dikemudian hari ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan dalam karya saya ini atau terdapat klaim dari pihak lain terhadap keaslian naskah ini.

Bandung, Agustus 2023



Natasya

UCAPAN TERIMA KASIH

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Alhamdulillah *rabbi'l'alamin*, puji syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT atas berkat, rahmat, dan kasih sayang-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh Transfer Pricing dan Intensitas Modal terhadap Tax Avoidance (Studi Pada Perusahaan Multinasional Sektor Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2017-2022)”**. Tidak lupa sholawat serta salam dipanjkatkan kepada Nabi Muhammad SAW, kepada para keluarganya, sahabatnya, dan kepada umatnya hingga akhir zaman.

Penyusunan skripsi ini digunakan sebagai salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis Universitas Pendidikan Indonesia. Kelancaran penulisan skripsi ini tidak terlepas dari berbagai pihak yang telah membantu penulis, maka dari itu penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. M. Solehudin, M.Pd., MA selaku Rektor Universitas Pendidikan Indonesia.
2. Bapak Prof Dr. H. Eeng Ahman, MS. selaku Dekan Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis.
3. Ibu Dr. Aristanti Widyaningsih S.Pd., M.Si., CPMA.,CRMP. selaku Ketua Program Studi Akuntansi yang telah memberikan dukungan selama perkuliahan.
4. Prof. Dr. H. Memen Kustiawan, SE., M.Si., MH., Ak., CA., CPA selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan arahan selama penyusunan skripsi ini.
5. Ibu Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP; Ibu Dr. Hj, Ida Farida Adi Prawira, SE., M.Si; dan Hanifa Zulhaimi, S.Pd., M.Ak., ChFI., CIISA selaku dosen penguji yang telah meluangkan waktu dan memberikan

saran yang membangun bagi penulis selama proses penyusunan skripsi ini.

6. Seluruh dosen dan staff Program Studi Akuntansi yang telah memberikan banyak ilmu pengetahuan serta dukungan kepada penulis selama menempuh perkuliahan.
7. Ibu Indah Fitriani, SE., Ak., M.Ak., CA., ChFI selaku dosen pembimbing akademik.
8. Kedua orang tua penulis Bapak Irwan Setiawan dan Ibu Sri Suhartiningsih (Almh) selaku orang tua penulis yang telah memberikan dukungan baik secara moril dan materil serta do'a yang tiada henti untuk kemudahan dan kesuksesan penulis.
9. Adik penulis Mohammad Ramdhany yang selalu menjadi pendengar yang baik dan penguat bagi penulis.
10. Terima kasih kepada Rista Sari Novareila, Muarifah Ika Mardiani, Jessie Elita Tarihoran, Cindy Pujianie, Neng Hasnah Siti Aminah dan Annisa Dwi Lestari selaku sahabat yang selalu memberikan dukungan kepada penulis.
11. Terima kasih kepada Bangtan Sonyeondan (BTS) selaku idola penulis yang telah memberikan hiburan dan motivasi melalui lagu-lagunya, serta menjadi penyemangat ketika penulis sedang lelah.
12. Teman-teman seperjuangan Akuntansi 2019.

Serta seluruh pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu penulis mengucapkan banyak terima kasih.

Bandung, Agustus 2023

Penulis,



Natasya

ABSTRAK

PENGARUH *TRANSFER PRICING* DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP *TAX AVOIDANCE*

**(Studi Pada Perusahaan Multinasional Sektor Manufaktur yang Terdaftar di
BEI Tahun 2017-2022)**

Oleh:

Natasya

1900620

Dosen Pembimbing:

Prof. Dr. H. Memen Kustiawan, SE., M.Si., MH., Ak., CA., CPA

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *transfer pricing* dan intensitas modal terhadap *tax avoidance*. Populasi penelitian ini yaitu perusahaan multinasional sektor manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2017-2022 dengan metode pengambilan sampel *purposive sampling* sehingga didapat sebanyak 15 perusahaan. Teknik analisis yang digunakan dalam melakukan pengujian hipotesis yaitu analisis data panel dengan metode *Fixed Effect Model* (FEM) yang diolah menggunakan *software* Eviews 12. Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa (1) *transfer pricing* tidak berpengaruh positif terhadap *tax avoidance*, (2) intensitas modal berpengaruh positif terhadap *tax avoidance*, (3) *transfer pricing* dan intensitas modal berpengaruh terhadap *tax avoidance*.

Kata Kunci: *Transfer Pricing, Intensitas Modal, Tax Avoidance*

ABSTRACT

THE EFFECT OF TRANSFER PRICING AND CAPITAL INTENSITY ON TAX AVOIDANCE

***(Study Manufacturing Sector Multinational Company Listed
on the IDX in 2017-2022)***

Author:

Natasya

1900620

Supervisor:

Prof. Dr. H. Memen Kustiawan, SE., M.Si., MH., Ak., CA., CPA

This study aims to determine the effect of transfer pricing and capital intensity on tax avoidance. The population of this study is multinational manufacturing sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2017-2022 period using the purposive sampling method so that a total of 15 companies were obtained. The analysis technique used in testing the hypothesis is panel data analysis using the Fixed Effect Model (FEM) method which is processed using Eviews 12 software. The results of hypothesis testing show that (1) transfer pricing has no positive effect on tax avoidance, (2) capital intensity has positive effect on tax avoidance, (3) transfer pricing and capital intensity has effect on tax avoidance.

Keywords: Transfer Pricing, Capital Intensity, Tax Avoidance

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT serta sholawat dan salam kepada Nabi Muhammad SAW karena atas rahmat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh *Transfer Pricing* dan Intensitas Modal terhadap *Tax Avoidance* (Studi Pada Perusahaan Multinasional Sektor Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2017-2022)”**

sebagai salah satu syarat memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pendidikan Indonesia.

Dalam proses penyusunan skripsi ini, banyak pihak yang mendukung dan membimbing penulis sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Maka dari itu, penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada semua pihak atas dukungan dan bimbingannya.

Skripsi ini masih banyak terdapat kekurangan, oleh karena itu penulis mengharapkan kritik dan saran agar lebih baik kedepannya. Akhir kata penulis ucapkan terima kasih.

Bandung, Agustus 2023



Natasya

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	i
ABSTRAK	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	11
1.2 Rumusan Masalah	11
1.3 Tujuan Penelitian	11
1.4 Manfaat Penelitian	11
BAB II KAJIAN PUSTAKA	13
2.1 Landasan Teori	13
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	13
2.1.2 Teori Akuntansi Positif (<i>Positive Accounting Theory</i>)	14
2.1.3 Teori Perilaku Terencana (<i>Planned Behavior Theory</i>)	16
2.1.4 <i>Transfer Pricing</i>	17
2.1.5 Metode Pengukuran <i>Transfer Pricing</i>	20
2.1.6 Intensitas Modal	21
2.1.7 Metode Pengukuran Intensitas Modal	23
2.1.8 <i>Tax Avoidance</i>	24
2.1.9 Metode Pengukuran <i>Tax Avoidance</i>	26
2.2 Penelitian Terdahulu	28
2.3 Pengembangan Hipotesis	32
2.3.1 Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	32

2.3.2 Pengaruh Intensitas Modal terhadap <i>Tax Avoidance</i>	33
2.4 Kerangka Pemikiran.....	34
2.5 Hipotesis Penelitian.....	37
BAB III METODE PENELITIAN.....	39
3.1 Objek Penelitian	39
3.2 Metode Penelitian.....	39
3.2.1 Desain Penelitian.....	39
3.2.2 Definisi dan Operasional Variabel	39
3.2.2.1 Definisi Variabel	39
3.2.2.2 Operasional Variabel.....	41
3.3 Populasi dan Sampel	42
3.3.1 Populasi	42
3.3.2 Sampel.....	43
3.4 Teknik Pengumpulan Data dan Sumber Data	45
3.5 Teknik Analisis Data	45
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif	46
3.5.2 Analisis Regresi Data Panel	46
3.5.3 Model Analisis Regresi Data Panel.....	47
3.5.4 Pemilihan Model	49
3.5.5 Uji Asumsi Klasik.....	50
3.6 Pengujian Hipotesis.....	52
3.6.1 Uji T	52
3.6.2 Uji F	52
3.6.3 Koefisien Determinasi (R^2).....	53
BAB IV PEMBAHASAN.....	54
4.1 Hasil Penelitian	54
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	54
4.1.2 Deskripsi Data Variabel Penelitian.....	57

4.1.3	Analisis Statistik Deskriptif.....	64
4.1.4	Uji Analisis Data Panel.....	65
4.1.5	Uji Asumsi Klasik.....	69
4.1.6	Pengujian Hipotesis	71
4.2	Pembahasan Hasil Penelitian	73
4.2.1	Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	73
4.2.2	Pengaruh Intensitas Modal terhadap <i>Tax Avoidance</i>	76
4.2.3	Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> dan Intensitas Modal terhadap <i>Tax Avoidance</i>	79
BAB V KESIMPULAN.....		81
5.1	Simpulan.....	81
5.2	Keterbatasan Penelitian	82
5.3	Saran.....	82
DAFTAR PUSTAKA		83
LAMPIRAN.....		92

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perkembangan Realisasi Pendapatan Negara Tahun 2017-2022	2
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	28
Tabel 3.1 Operasional Variabel.....	41
Tabel 3.2 Pengambilan Sampel Penelitian.....	44
Tabel 3.3 Daftar Sampel Penelitian	40
Tabel 4.1 Sampel Perusahaan	55
Tabel 4.2 <i>Tax Avoidance</i> Perusahaan Multinasional Manufaktur 2017-2022	58
Tabel 4.3 <i>Transfer Pricing</i> Perusahaan Multinasional Manufaktur 2017-2022	60
Tabel 4.4 Intensitas Modal Perusahaan Multinasional Manufaktur 2017-2022	62
Tabel 4.5 Hasil Statistik Deskriptif.....	64
Tabel 4.6 Hasil Uji Chow.....	66
Tabel 4.7 Hasil Uji Hausman	67
Tabel 4.8 Hasil <i>Fixed Effect Model</i>	68
Tabel 4.9 Hasil Uji Multikolinearitas	70
Tabel 4.10 Hasil Uji Heteroskedastisitas	70
Tabel 4.11 Hasil Uji T.....	71
Tabel 4.12 Hasil Uji F.....	72
Tabel 4.13 Nilai <i>Transfer Pricing</i> dan <i>Tax Avoidance</i>	75
Tabel 4.14 Nilai Intensitas Modal dan <i>Tax Avoidance</i>	78

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Grafik Rasio Pajak Indonesia.....	3
Gambar 1.2 Total Laba Perusahaan Sektor Manufaktur.....	7
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	37
Gambar 4.1 Grafik Rata-Rata <i>Tax Avoidance</i> Tahun 2017-2022.....	59
Gambar 4.2 Grafik Rata-Rata <i>Transfer Pricing</i> Tahun 2017-2022.....	61
Gambar 4.3 Grafik Rata-Rata Intensitas Modal Tahun 2017-2022.....	63

DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, S. Y., Kustiawan, M., & Prawira, I. F. A. (2022). Apakah Transfer Pricing Mempengaruhi Pajak?: Tinjauan Sistematis. *Jurnal Pendidikan Akuntansi (JPAK)*, 9(3), 408–416. <https://doi.org/10.26740/jpak.v9n3.p408-416>
- Ajzen, I. (1991). The Theory of Behavior. *Disability, CBR and Inclusive Development*, 33(1), 52–68. <https://doi.org/10.47985/dcidj.475>
- Alkausar, B., Lasmana, M. S., & Soemarsono, P. N. (2020). Tax Aggressiveness: A Meta Analysis in Agency Theory Perspective. *TIJAB (The International Journal of Applied Business)*, 4(1), 52. <https://doi.org/10.20473/tijab.v4.i1.2020.52-62>
- Amidu, M., Coffie, W., & Acquah, P. (2019). Transfer pricing, earnings management and tax avoidance of firms in Ghana. *Journal of Financial Crime*, 26(1), 235–259. <https://doi.org/10.1108/JFC-10-2017-0091>
- Andini, P., Wijaya, A., & Ubaidillah, M. (2022). Pengaruh Transfer Pricing dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance dengan Koneksi Politik Sebagai Variabel Moderasi. *September*.
- Anggraeni, R., & Febrianti, M. (2019). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 21(1), 185–192.
- Anita, E. D., Titisari, K. H., & Nurlaela, S. (2020). Determinan Tax Avoidance Pada Industri Barang Konsumsi Tahun 2014-2018. *Ekonomis: Journal of Economics and Business*, 4(1), 48. <https://doi.org/10.33087/ekonomis.v4i1.98>
- Ardianto, A., & Rachmawati, D. (2019). Strategi Diversifikasi, Transfer Pricing dan Beban Pajak. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 14(2), 45. <https://doi.org/10.35384/jkp.v14i2.126>
- Ayem, S., & Setyadi, A. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Komite Audit Dan Capital Intensity Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2013-2017). *Jurnal Akuntansi*

- Pajak Dewantara*, 1(2), 228–241. <https://doi.org/10.24964/japd.v1i1.905>
- Ayu, I. G., Saputra, I., Dipa, M., & Yudha, C. K. (2022). *Effects of Transfer Pricing , Tax Haven , and Thin Capitalization on Tax Avoidance*. 9, 193–198.
- Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2016). *Analisis Regresi Dalam Penelitian Ekonomi & Bisnis : Dilengkapi Aplikasi SPSS & EVIEWS*. PT Rajagrafindo Persada.
- Carolina, V., & Purwantini, A. H. (2020). Pengaruh Pengendalian Internal, Struktur Kepemilikan, Sales Growth, Ketidakpastian Lingkungan, dan Koneksi Politik terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2015 - 2019). *Business and Economics Conference in Utilization of Modern Technology*, 161.
- Darsani & Sukartha. (2021). The Effect of Institutional Ownership, Profitability, Leverage and Capital Intensity Ratio on Tax Avoidance. *American Journal of Humanities and Social Sciences Research (AJHSSR)*, 5(1), 13–22. <https://www.ajhssr.com/wp-content/uploads/2021/01/C215011322.pdf>
- DeFond, M. L., & Hung, M. (2003). An empirical analysis of analyst's cash flow forecasts. *Journal of Accounting and Economics*, 35(1), 73–100. [https://doi.org/10.1016/S0165-4101\(02\)00098-8](https://doi.org/10.1016/S0165-4101(02)00098-8)
- Dewan Standar Akuntansi Indonesia. (2010). PSAK 7 tentang Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi.
- Dewan Standar Akuntansi Indonesia. (2011). Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan No. 16 Tentang Aset Tetap. *Aset Tetap, 16(revisi)*, 1–35.
- Dewi & Suardika. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Transfer Pricing dan Kepemilikan Institusional terhadap Tax Avoidance. *Hita Akuntansi Dan Keuangan Universitas Hindu Indonesia*, April, 699–730.
- Dihni, V. A., & Ahdiat, A. (2022). Ini Tren Tax Ratio Indonesia dalam 5 Tahun Terakhir. <https://databoks.katadata.co.id/datapublish/2022/08/05/ini-tren-tax-ratio-indonesia-dalam-5-tahun-terakhir>
- Dinda Nurrahmi, A., & Rahayu, S. S. E. . M. A. . A. . C. (2020). Pengaruh Strategi Bisnis, Transfer Pricing, dan Koneksi Politik Terhadap Tax Avoidance (Studi Natasya, 2023
PENGARUH TRANSFER PRICING DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP TAX AVOIDANCE (STUDI PADA PERUSAHAAN MULTINASIONAL SEKTOR MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2017 - 2022)
 Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

- Pada Perusahaan di Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Akuntansi & Ekonomi FE. UN PGRI Kediri*, 5(2), 48–57.
- Fauzi, F., Dencik, A. B., & Asiati, D. I. (2019). Metodologi Penelitian untuk Manajemen dan Akuntansi: Aplikasi SPSS dan EViews untuk Teknik Analisis Data. Salemba Empat.
- Ghozali. (2018). Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25 (Edisi 9). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, A. (2021). Return On Asset, Intensitas Modal, Tax Avoidance: Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Literasi Akuntansi*, 1(1), 1–13. <https://doi.org/10.55587/jla.v1i1.8>
- Hamid, R. S., Bachri, S., Salju, & Ikbal, M. (2020). Panduan Praktis Ekonometrika Konsep Dasar dan Penerapan Menggunakan EViews 10 (1st ed.). CV. AA RIZKY.
- Harimurti, F. (2007). Aspek Perpajakan dalam Praktik Transfer Pricing. Fadjar Harimurti Fakultas Ekonomi Universitas Slamet Riyadi Surakarta. *Jurnal Ekonomi Dan Kewirausahaan*, 7(1), 54.
- Hidayat, W., W., Winarso, W., & Hendrawan, D. (2019). Pengaruh Pajak Dan Tunneling Incentive Terhadap keputusan Transfer Pricing Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2012-2017. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Manajemen (JIAM)*, 15(1), 235–240.
- Hidayati, N., Purwantini, A. H., & Syariah, B. U. (2021). Disclosure of Islamic Corporate Governance and Sharia Compliance on Fraud in Sharia Commercial Banks Pengungkapan Islamic Corporate Governance dan Syariah Compliance terhadap Tindakan Fraud. *I(1)*, 39–51.
- Iqbal, M., Savitri, D., Nur, L., & Andini, R. D. (2023). Peran Perusahaan Multinasional dalam Meningkatkan Sektor Perekonomian di Indonesia. *3(1)*, 1–23.
- Januar Heryanto. (2003). Peranan Multinational Corporations Dalam Industrialisasi Di Indonesia Pada Era Orde Baru. *Jurnal Manajemen Dan Kewirausahaan*, Natasya, 2023
- PENGARUH TRANSFER PRICING DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP TAX AVOIDANCE (STUDI PADA PERUSAHAAN MULTINASIONAL SEKTOR MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2017 - 2022)**
- Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

- 5(1), pp.17-24.
<http://puslit2.petra.ac.id/ejournal/index.php/man/article/view/15630>
- Jarkoni, J., & Juniyati, J. (2023). Pengaruh Transfer Pricing dan Debt Covenant Terhadap Keputusan Penghindaran Pajak Penghasilan Badan pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI (2015-2020). *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 3(1), 30–38. <https://doi.org/10.56145/ekonomibisnis.v3i1.52>
- Kasim, F. M., & Saad, N. (2019). Determinants of Corporate Tax Avoidance Strategies among Multinational Corporations in Malaysia. *International Journal of Public Policy and Administration Research*, 6(2), 74–81. <https://doi.org/10.18488/journal.74.2019.62.74.81>
- Kemenperin. (2021). Sektor Manufaktur Tumbuh Agresif di Tengah Tekanan Pandemi. <https://kemenperin.go.id/artikel/22681/Sektor-Manufaktur-Tumbuh-Agresif-di-Tengah-Tekanan-Pandemi->
- Krisyadi, R., & Mulfandi, E. (2021). Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Profitabilitas, dan Intensitas Modal terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Conference on Management, Business, Innovation, Education and Social Science*, 1(1), 1162–1173.
- Lestari, D. M., Dewi, E. Y., & Surachman, S. (2021). Pajak Perusahaan Dan Exchange Rate Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Kimia. *Jurnal Valuasi: Jurnal Ilmiah Ilmu Manajemen Dan Kewirausahaan*, 1(1), 58–72. <https://doi.org/10.46306/vls.v1i1.5>
- Lutfia, A., & Pratomo, D. (2018). Pengaruh Transfer Pricing, Kepemilikan Institusional, Dan Komisaris Independen Terhadap Tax Avoidance (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012 – 2016). *E-Proceeding of Management*, 5(2), 2386–2394. www.pajak.go.id
- Maulani, A. R., Norisanti, N., & Sunarya, E. (2021). Pengaruh Profitabilitas dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Pada Masa Pandemi

Natasya, 2023

PENGARUH TRANSFER PRICING DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP TAX AVOIDANCE (STUDI PADA PERUSAHAAN MULTINASIONAL SEKTOR MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2017 - 2022)

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

- Covid-19. *Journal of Economics, Business, & Accountancy Ventura*, 5, 125–131.
- Mulyani, H. S., Prihartini, E., & Sudirno, D. (2020). Analisis Keputusan Transfer Pricing Berdasarkan Pajak, Tunneling dan Exchange Rate. *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 20(2). <https://doi.org/10.29040/jap.v20i2.756>
- Muslim, A. I. (2022). Definisi Penelitian. 1–4.
- Nainggolan, A. C., & Hutabarat, F. (2022). Pengaruh Thin Capitalization, Intensitas Modal Terhadap Tax Avoidance (Pada Indeks Infobank15 Tahun 2018-2020). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 4(3), 410–420. <https://jurnal.universitaspurtabangsa.ac.id/index.php/jimmba/index>
- Napitupulu, I. H., Situngkir, A., & Arfanni, C. (2020). Pengaruh Transfer Pricing dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance. *Kajian Akuntansi*, 21(2), 126–141. <https://doi.org/10.29313/ka.v21i2.6737>
- Nasution, S. (2017). Variabel Penelitian. *Raudhah*, 05(02), 1–9. <http://jurnaltarbiyah.uinsu.ac.id/index.php/raudhah/article/view/182>
- Nugroho, W. C. (2022). Peran Kualitas Audit pada pengaruh Transfer Pricing dan Capital Intensity terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi*, 32(6), 1578. <https://doi.org/10.24843/eja.2022.v32.i06.p14>
- Nurhaliza, S. (2020). Termasuk Indonesia, Google dan Microsoft Mangkir Bayar Pajak Rp41 Triliun. <https://www.idxchannel.com/market-news/termasuk-indonesia-google-dan-microsoft-mangkir-bayar-pajak-rp41-triliun>
- Oktaviani, R. M., Wulandari, S., & Sunarto. (2023). Article history : Keywords : Foreign Ownership; Foreign Director; Transfer Pricing; Multinational Corporation; Oktaviani , R . M ., Wulandari , S ., Sunarto (2023) Tax is the most significant income for supporting the budget in state financing. *Tax. January*, 1–15.
- Peraturan Direktur Jenderal Pajak No. 32. (2011). Peraturan Direktur Jenderal Pajak Nomor 32 Tahun 2011.

Natasya, 2023

PENGARUH TRANSFER PRICING DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP TAX AVOIDANCE (STUDI PADA PERUSAHAAN MULTINASIONAL SEKTOR MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2017 - 2022)

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

- Pemerintah Republik Indonesia. (2020). *Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 1 Tahun 2020 tentang Kebijakan Keuangan Negara dan Stabilitas Sistem Keuangan Untuk Penanganan Pandemi Covid-19 dan/atau Dalam Rangka Menghadapi Ancaman Yang Membahayakan Perekonomian N. 1*, 46.
- Pink, B., & Noverius, L. (2021). Mengkhawatirkan, Faisal Basri sebut penurunan tax ratio Indonesia paling parah. <https://nasional.kontan.co.id/news/mengkhawatirkan-faisal-basri-sebut-penurunan-tax-ratio-indonesia-paling-parah>
- Pratama, A. D. (2021). Pengaruh Transfer Pricing dan Capital Intensity terhadap Tax Avoidance (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Pertambangan Subsektor Produsen Batubara. *Jurnal Riset Akuntansi dan Perbankan Volume 15 Nomor 2 , Agustus 2021 Hal 497-516 ISSN 2088-5008*. 15(2), 497–516.
- Prima, B., & Dewi, H. K. (2019). Tax Justice laporkan Bentoel lakukan penghindaran pajak, Indonesia rugi US\$ 14 juta. <https://nasional.kontan.co.id/news/tax-justice-laporkan-bentoel-lakukan-penghindaran-pajak-indonesia-rugi-rp-14-juta>
- Pulungan, M. H., Yunita, N. A., Yusra, M., & Arliansyah, A. (2022). Pengaruh intensitas modal, likuiditas, leverage dan kepemilikan institusional terhadap tax avoidance pada perusahaan pertambangan subsektor batu bara yang terdaftar di bursa efek Indonesia periode 2018-2020. *Jurnal Akuntansi Malikussaleh (JAM)*, 1(1), 94. <https://doi.org/10.29103/jam.v1i1.6850>
- Purwowidhu, C. (2021). Sinambung Pembinaan Pilar Penerimaan. <https://mediakeuangan.kemenkeu.go.id/article/show/sinambung-pembinaan-pilar-penerimaan-3>
- Puspitasari, D., Radita, F., & Firmansyah, A. (2021). Penghindaran Pajak Di Indonesia: Profitabilitas, Leverage, Capital Intensity. *Jurnal Riset Akuntansi Tirtayasa*, 06(02), 138–152. www.globalwitness.org
- Putri, N., & Mulyani, S. D. (2020). Pengaruh Transfer Pricing Dan Kepemilikan

Natasya, 2023

PENGARUH TRANSFER PRICING DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP TAX AVOIDANCE (STUDI PADA PERUSAHAAN MULTINASIONAL SEKTOR MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2017 - 2022)

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

- Asing Terhadap Praktik Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Dengan Pengungkapan Corporate Social Responsibility (CSR) Sebagai Variabel Moderasi. *Prosiding Seminar Nasional Pakar*, 1(2), 1–9.
- Redaksi DDTC News. (2021). Strategi Sengketa Transfer Pricing. <https://news.ddtc.co.id/bahas-strategi-sengketa-transfer-pricing-ddtc-academy-gelar-webinar-34750>
- Republik Indonesia. (2008). *Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 36 Tahun 2008 Tentang Perubahan Keempat Atas Undang-Undang Nomor 7 Tahun 1983 Tentang Pajak Penghasilan*.
- Rifai, A., & Atiningsih, S. (2019). Pengaruh Leverage, Profitabilitas, Capital Intensity, Manajemen Laba Terhadap Penghindaran Pajak. *ECONBANK: Journal of Economics and Banking*, 1(2), 135–142. <https://doi.org/10.35829/econbank.v1i2.48>
- Salim, S. &. (2014). Buku Metodologi penelitian kuantitatif.pdf.
- Santoso, J. B., Sadeli, D., & Surtikanti, S. (2021). Pengaruh Pengecilan Modal, Transaksi Hubungan Istimewa, Dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Pajak Dan Keuangan Negara (PKN)*, 3(1), 152–164. <https://doi.org/10.31092/jpkn.v3i1.1240>
- Santoso, Y. I., & Hidayat, K. (2020). Akibat penghindaran pajak, Indonesia diperkirakan rugi Rp 68,7 triliun. <https://nasional.kontan.co.id/news/akibat-penghindaran-pajak-indonesia-diperkirakan-rugi-rp-687-triliun>
- Saputra, W. S., Angela, C., & Agustin, C. (2020). Pengaruh Pajak, Exchange Rate Dan Kepemilikan Asing Terhadap Transfer Pricing. *Urnal Manajemen Strategi Dan Aplikasi Bisnis*, 3(2), 109–116. <http://alumni.kalbis.ac.id/index.php/kalbisiana/article/view/1499>
- Sari, E. W., & Zahri, R. M. (2021). Intensitas Modal Perusahaan dan Tax Avoidance pada Perbankan Nasional. *Ekonomi, Keuangan, Investasi Dan Syariah (EKUITAS)*, 3(2), 285–289. <https://doi.org/10.47065/ekuitas.v3i2.1089>

Natasya, 2023

PENGARUH TRANSFER PRICING DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP TAX AVOIDANCE (STUDI PADA PERUSAHAAN MULTINASIONAL SEKTOR MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2017 - 2022)

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

- Siregar, M., & Azzahra, K. (2022). The Effect of Corporate Social Responsibility, Company Size and Capital Intensity on Tax Avoidance. *Marginal : Journal of Management, Accounting, General Finance and International Economic Issues*, 1(4), 125–142. <https://doi.org/10.55047/marginal.v1i4.309>
- Siyoto, S., & Sodik, M. A. (2015). Dasar Metodologi Penelitian. Literasi Media Publishing. <https://books.google.co.id/books?id=QPhFDwAAQBAJ>
- Sonia, S., & Suparmun, H. (2019). Factors Influencing Tax Avoidance. 73, 238–243. <https://doi.org/10.2991/aicar-18.2019.52>
- Sugianto, D. (2019). Mengenal soal Penghindaran Pajak yang Dituduhkan ke Adaro. <https://finance.detik.com/berita-ekonomi-bisnis/d-4612708/mengenal-soal-penghindaran-pajak-yang-dituduhkan-ke-adaro>
- Suwiknyo, E. (2017). Penghindaran Pajak: DJP Identifikasi Ribuan Investasi Asing. <https://ekonomi.bisnis.com/read/20170207/9/626372/penghindaran-pajak-djp-identifikasi-ribuan-investasi-asing>
- Wardani, D. K., & Mau, L. C. (2022). Pengaruh Sales Growth Terhadap Tax Avoidance Dengan Corporate Social Responsibility Sebagai Variabel Moderasi (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019). *Jurnal Pendidikan Dasar Dan Sosial Humaniora*, 1(7), 1271–1278.
- Warga Dalam, W. W., & Novriyanti, I. (2020). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Penghindaran Pajak. *Journal of Applied Accounting and Taxation*, 5(1), 24–35. <https://doi.org/10.30871/jaat.v5i1.1862>
- Widiyantoro, C. S., & Sitorus, R. R. (2019). Pengaruh Transfer Pricing Dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderating. *Media Akuntansi Perpajakan*, 4(2), 01–10. <http://journal.uta45jakarta.ac.id/index.php/MAP%0APENGARUH>
- Wijayanti, W., Isma, A., & Ahmad, S. (2023). Pengaruh Manajemen Laba, Intensitas Aset Tetap, Intensitas Persediaan Dan Umur Perusahaan Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Farmasi Dan Kesehatan Yang Terdaftar Di Indeks Natasya, 2023
PENGARUH TRANSFER PRICING DAN INTENSITAS MODAL TERHADAP TAX AVOIDANCE (STUDI PADA PERUSAHAAN MULTINASIONAL SEKTOR MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2017 - 2022)
 Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

- Saham Syariah Indonesia (ISSI) Periode 2016-2021. *I*(2).
- Wulandari, F., Masripah, & Widiastuti, N. P. E. (2020). Identifikasi Kualitas Audit pada Hubungan Kompensasi Eksekutif dan Capital Intensity terhadap Penghindaran Pajak. *Prosiding Biema Business Management, Economic, and Accounting National Seminar*, *I*(1), 569–586.
<https://conference.upnvj.ac.id/index.php/biema/article/view/894>
- Yustrianthe, R. H. (2022). Komite Audit, Intensitas Modal, Ukuran Perusahaan dan Tax Avoidance: Studi Empiris Di Indonesia. *Akuntansi Dewantara*, *6*(1), 43–57.
<https://jurnal.ustjogja.ac.id/index.php/akuntansidewantara/article/view/10255>
- Zarkasih, E. N., & Maryati. (2023). Pengaruh Profitabilitas, Transfer Pricing dan Kepemilikan Institusional terhadap Tax Avoidance. *Hita Akuntansi Dan Keuangan Universitas Hindu Indonesia*, *4*(April), 699–730.