

**PENGARUH *TRANSFER PRICING*, *THIN CAPITALIZATION*, DAN
PROPORSI ASET TIDAK BERWUJUD TERHADAP
PEMANFAATAN *TAX HAVEN***

(Studi pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan
Bursa Malaysia Tahun 2019 – 2023)

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat memperoleh gelar sarjana akuntansi
pada Program Studi Akuntansi



Disusun Oleh:

MUHAMAD FARHAN LAZUARDIAN

NIM. 2007351

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

2024

**Pengaruh *Transfer Pricing*, *Thin Capitalization*, dan Proporsi Aset Tidak
Berwujud terhadap Pemanfaatan *Tax Haven***
(Studi pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan
Bursa Malaysia Tahun 2019 – 2023)

Oleh:
Muhamad Farhan Lazuardian

Skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat menempuh Ujian Sidang
Sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis

© **Muhamad Farhan Lazuardian**
Universitas Pendidikan Indonesia
2024

Hak Cipta dilindungi Undang-Undang
Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian dengan dicetak
ulang, di-*fotocopy*, atau cara lain tanpa izin penulis.

LEMBAR PENGESAHAN
PENGARUH *TRANSFER PRICING, THIN CAPITALIZATION, DAN*
PROPORSI ASET TIDAK BERWUJUD TERHADAP
PEMANFAATAN *TAX HAVEN*
(Studi Pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan
Bursa Malaysia Tahun 2019 – 2023)

SKRIPSI

Disusun oleh:

Muhamad Farhan Lazuardian

NIM. 2007351


Telah disetujui dan disahkan oleh:

Pembimbing 1


Dr. Hj. Ida Farida Adi Prawira, S.E., M.Si.,
CFP.

NIP. 19771210 201404 2 001

Pembimbing 2


Dr. Agus Widarsono, S.E., M.Si., Ak., CA.,
QMSA., CPA., CIISA.

NIP. 19770827 200801 1 011

Mengetahui:

Ketua Program Studi Akuntansi



Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP., CSRS., CSP., CGRCP.

NIP. 19740911 200112 2 001

PERNYATAAN KEASLIAN NASKAH

Dengan ini saya menyatakan skripsi dengan judul “Pengaruh *Transfer Pricing*, *Thin Capitalization*, dan Proporsi Aset Tidak Berwujud terhadap Pemanfaatan *Tax Haven* (Studi pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan Bursa Malaysia Tahun 2019 – 2023)” beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya sendiri dan saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku dalam Masyarakat keilmuan.

Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko atau sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila di kemudian hari ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan dalam karya saya ini atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya saya ini.

Bandung, 20 Agustus 2024

Yang membuat pernyataan,



Muhamad Farhan Lazuardian

ABSTRAK

Pengaruh *Transfer Pricing*, *Thin Capitalization*, dan Proporsi Aset Tidak Berwujud terhadap Pemanfaatan *Tax Haven*

(Studi pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan Bursa Malaysia Tahun 2019 – 2023)

Oleh:

Muhamad Farhan Lazuardian
2007351

Dosen Pembimbing 1:

Dr. Hj. Ida Farida Adi Prawira, S.E., M.Si., CFP.

Dosen Pembimbing 2:

Dr. Agus Widarsono, S.E., M. Si., Ak., CA., QMSA., CPA., CIISA.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *transfer pricing*, *thin capitalization*, dan proporsi aset tidak berwujud terhadap pemanfaatan *tax haven*. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan Bursa Malaysia tahun 2019 – 2023 sebanyak 125 perusahaan. Teknik sampling yang digunakan dalam penelitian ini adalah *purposive sampling* dan didapatkan 30 perusahaan sebagai sampel penelitian. Metode penelitian yang digunakan adalah metode penelitian deskriptif dengan pendekatan kuantitatif menggunakan analisis regresi logistik dengan bantuan *software IBM SPSS Statistics* versi 29.0.2.0.. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *transfer pricing* dan proporsi aset tidak berwujud berpengaruh terhadap *pemanfaatan tax haven* sedangkan *thin capitalization* tidak berpengaruh terhadap pemanfaatan *tax haven*.

Kata kunci : *Transfer pricing, thin capitalization, proporsi aset tidak berwujud, pemanfaatan tax haven*

ABSTRACT

The Effect of Transfer Pricing, Thin Capitalization, and Proportion of Intangible Assets on Tax Haven Utilization

(Study on Energy Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange and Bursa Malaysia in 2019 – 2023)

Author:

Muhamad Farhan Lazuardian
2007351

Supervisor 1:

Dr. Hj. Ida Farida Adi Prawira, S.E., M.Si., CFP.

Supervisor 2:

Dr. Agus Widarsono, S.E., M. Si., Ak., CA., QMSA., CPA., CIISA.

This study aims to determine the effect of transfer pricing, thin capitalization, and the proportion of intangible assets on the utilization of tax havens. The population in this study were energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange and Bursa Malaysia in 2019 - 2023, totaling 125 companies. The sampling technique used in this study was purposive sampling and 30 companies were obtained as research samples. The research method used is a descriptive research method with a quantitative approach using logistic regression analysis with the help of IBM SPSS Statistics software version 29.0.2.0.. The results of the study show that transfer pricing and the proportion of intangible assets have an effect on the tax havens utilization, while thin capitalization has no effect on the tax haven utilization.

Keyowrds : *Transfer pricing, thin capitalization, proportion of intangible assets, tax haven utilization*

UCAPAN TERIMA KASIH

Alhamdulillah *robbilalamin*, puji serta syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT. karena atas rahmat dan hidayah-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “Pengaruh *Transfer Pricing*, *Thin Capitalization*, dan Proporsi Aset Tidak Berwujud terhadap Pemanfaatan *Tax Haven* (Studi pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan Bursa Malaysia Tahun 2019 – 2023)” dengan lancar dan baik. Penelitian ini disusun untuk memenuhi salah satu tugas akhir dalam memperoleh gelar sarjana pada program studi Akuntansi.

Dalam proses perencanaan, penyusunan, sampai dengan penyelesaian skripsi ini, penulis mendapatkan banyak bantuan dari berbagai pihak dari segi bimbingan, informasi, doa, serta motivasi terutama dari kedua orang tua dan keluarga penulis. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. H. M. Solehuddin, M.Pd., M.A. selaku rektor Universitas Pendidikan Indonesia
2. Bapak Prof. Dr. H. Eeng Ahman, M.S. selaku dekan Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis
3. Ibu Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP., CSRS., CSP., CGRCP. selaku ketua program studi Akuntansi
4. Bapak Denny Andriana, S.E., PgDip., MBA., Ph.D., Ak., CMA., CA., CFP. selaku sekretaris program studi Akuntansi
5. Ibu Dr. Hj. Ida Farida Adi Prawira, S.E., M.Si., CFP. selaku Dosen Pembimbing Akademik serta Dosen Pembimbing 1 dalam penulisan penelitian ini yang senantiasa memberikan bimbingan, nasihat, kritik, saran, serta memberikan waktu kepada penulis untuk dapat membantu menyelesaikan penelitian ini
6. Bapak Dr. Agus Widarsono, S.E., M.Si., Ak., CA., QMSA., CPA., CIISA. selaku Dosen Pembimbing 2 dalam penulisan penelitian ini yang senantiasa memberikan bimbingan, nasihat, kritik, saran, serta memberikan waktu

7. Bapak Prof. Dr. H. Memen Kustiawan, S.E., M.Si., Ak., CA., Ibu Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP., CSRS., CSP., CGRCP., dan Bapak Dr. Budi S. Purnomo, S.E., MM., M.Si., CACP., CFP. selaku dosen penelaah sekaligus dosen penguji skripsi yang berkenan meluangkan waktunya untuk berdiskusi serta memberikan saran kepada penulis
8. Seluruh Bapak/Ibu dosen serta staff program studi Akuntansi yang senantiasa telah memberikan pengetahuan serta pengalaman yang sangat bermanfaat
9. Ayu Fitriyani, Eli Sintawati, Maryam, dan Vadya Dwi Prahasti selaku teman seperjuangan selama perkuliahan yang selalu kebersamai, menemani, dan memberikan *support* serta semangat dalam proses perkuliahan maupun penyusunan penelitian ini
10. Nadyanti Nur Fadilla selaku kakak penulis yang selalu menemani, memberikan dukungan, serta membantu penulis dalam mengerjakan lika-liku penelitian ini
11. Teman-teman seperjuangan program studi Akuntansi Angkatan 2020 yang telah memberikan pengalaman serta proses perkuliahan
12. Dan seluruh pihak yang terlibat dan berkontribusi dalam penyusunan penelitian ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu.

Penulis tentu menyadari bahwa dalam penyusunan penelitian ini masih jauh dari kata sempurna dan masih banyak yang perlu diperbaiki, mengingat masih adanya keterbatasan pengetahuan dan kemampuan dari penulis. Dengan begitu, penulis berharap adanya kritik, saran, dan usulan demi penelitian yang lebih baik, mengingat tidak ada sesuatu yang sempurna tanpa saran yang membangun. Semoga penelitian ini dapat memberikan informasi dan wawasan yang bermanfaat bagi pembaca.

Bandung, 20 Agustus 2024

Penulis

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT karena berkat rahmat serta hidayah-Nya, penulis dapat diberikan kekuatan untuk menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Transfer Pricing*, *Thin Capitalization*, dan Proporsi Aset Tidak Berwujud terhadap Pemanfaatan *Tax Haven* (Studi pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan Bursa Malaysia Tahun 2019 – 2023)”.

Penyusunan skripsi ini bertujuan untuk memenuhi salah satu syarat dalam menempuh gelar Sarjana Akuntansi pada program studi Akuntansi, Universitas Pendidikan Indonesia. Penulis mengucapkan terima kasih banyak kepada seluruh pihak yang telah memberikan dukungan dan juga doa kepada penulis dalam proses penyusunan skripsi ini. Penulis menyadari bahwa dalam perencanaan, penyusunan, hingga penyelesaian skripsi ini masih terdapat kekurangan dan jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, kritik dan saran sangat dibutuhkan untuk menyempurnakan skripsi ini. Penulis mengharapkan agar skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis dan bagi seluruh pembaca. Terima kasih.

Bandung, 20 Agustus 2024

Penulis

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
UCAPAN TERIMA KASIH	iii
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR GRAFIK	x
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat Penelitian.....	8
BAB II	10
KAJIAN PUSTAKA	10
2.1 Landasan Teori dan Konseptual	10
2.1.1 Teori Legitimasi (<i>Legitimacy Theory</i>)	10
2.1.2 Teori <i>Stakeholder</i>	11
2.1.3 Perpajakan Internasional.....	12
2.1.4 Pemanfaatan <i>Tax Haven</i>	13
2.1.5 <i>Transfer Pricing</i>	15
2.1.6 <i>Thin Capitalization</i>	18
2.1.7 Proporsi Aset Tidak Berwujud.....	20
2.2 Keterikatan Antarvariabel.....	21
2.2.1 Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap Pemanfaatan <i>Tax Haven</i>	21
2.2.2 Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap Pemanfaatan <i>Tax Haven</i>	22
2.2.3 Pengaruh Proporsi Aset Tidak Berwujud terhadap Pemanfaatan <i>Tax Haven</i>	23
2.3 Penelitian Terdahulu	24

2.4 Kerangka Pemikiran	27
2.5 Hipotesis Penelitian	29
BAB III	30
METODE PENELITIAN	30
3.1 Objek Penelitian	30
3.2 Metode Penelitian	30
3.2.1 Desain Penelitian	30
3.3. Definisi dan Operasional Variabel	31
3.3.1 Variabel Independen	31
3.3.2 Variabel Dependen	31
3.3.3 Operasional Variabel	31
3.4 Populasi dan Sampel Penelitian	33
3.4.1 Populasi	33
3.4.2 Sampel	33
3.5 Teknik Pengumpulan Data	36
3.6 Teknik Analisis Data	36
3.6.1 Analisis Statistik Deskriptif	36
3.6.2 Analisis Regresi Logistik	37
3.6.2.1 Uji Keseluruhan Model (<i>Overall Model Fit</i>)	37
3.6.2.2 Uji Kelayakan Model Regresi (<i>Goodness of Fit Test</i>)	37
3.6.2.3 Uji Koefesien Determinasi (<i>Nagelkerke R Square</i>)	38
3.6.2.4 Matriks Klasifikasi	38
3.6.3 Model Pengujian Hipotesis	38
3.6.4 Uji Hipotesis	39
3.6.4.1 Uji Omnibus <i>Test of Model Coefficients</i> (Uji Simultan F)	39
3.6.4.2 Uji <i>Wald</i> (Uji Parsial t)	40
BAB IV	41
PEMBAHASAN	41
4.1 Hasil Penelitian	41
4.1.1 Gambaran Umum Subjek Penelitian	41
4.1.2 Analisis Statistik Deskriptif	43
4.1.3 Analisis Statistik Deskriptif Data Variabel Penelitian	45

4.1.3.1 Analisis Statistik Deskriptif Pemanfaatan <i>Tax Haven</i>	45
4.1.3.2 Analisis Statistik Deskriptif <i>Transfer Pricing</i>	47
4.1.3.3 Analisis Statistik Deskriptif <i>Thin Capitalization</i>	50
4.1.3.4 Analisis Statistik Deskriptif Proporsi Aset Tidak Berwujud.....	53
4.1.4 Analisis Regresi Logistik.....	55
4.1.5 Model Regresi Logistik	58
4.1.6 Pengujian Hipotesis	60
4.2 Pembahasan.....	63
4.2.1 Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap Pemanfaatan <i>Tax Haven</i>	63
4.2.2 Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> terhadap Pemanfaatan <i>Tax Haven</i>	65
4.2.3 Pengaruh Proporsi Aset Tidak Berwujud terhadap Pemanfaatan <i>Tax Haven</i>	67
BAB V.....	69
SIMPULAN DAN SARAN.....	69
5.1 Simpulan.....	69
5.2 Keterbatasan Penelitian	69
5.3 Saran.....	70
DAFTAR PUSTAKA.....	71
LAMPIRAN.....	77

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Capaian Rasio Pajak Negara-negara Asia Pasifik	1
Gambar 2.1 Model Penelitian	29
Gambar 4.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	43
Gambar 4.2 Analisis Statistik Deskriptif Variabel <i>Dummy</i>	44
Gambar 4.3 Uji Keseluruhan Model (<i>Overall Model Fit</i>)	56
Gambar 4.4 Uji Keseluruhan Model (<i>Overall Model Fit</i>)	56
Gambar 4.5 Uji Kelayakan Model Regresi (<i>Goodness of Fit Test</i>)	57
Gambar 4.6 Uji Koefisien Determinasi (<i>Nagelkerke R Square</i>)	57
Gambar 4.7 Matriks Klasifikasi	58
Gambar 4.8 Model Regresi Logistik.....	59
Gambar 4.9 Uji <i>Omnibus Test of Model Coefficients</i> (Uji Simultan F)	61
Gambar 4.10 Uji <i>Wald</i> (Uji Parsial t).....	62

DAFTAR GRAFIK

Grafik 1.1 Negara Tujuan <i>Tax Haven</i>	3
Grafik 4.1 Pemanfaatan <i>Tax Haven</i> Perusahaan Sampel	46
Grafik 4.2 <i>Transfer Pricing</i> Perusahaan Sampel.....	49
Grafik 4.3 <i>Thin Capitalization</i> Perusahaan Sampel.....	51
Grafik 4.4 <i>Thin Capitalization</i> Perusahaan Sampel.....	52
Grafik 4.5 Proporsi Aset Tidak Berwujud Perusahaan Sampel.....	54

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	24
Tabel 3.1 Operasional Variabel	31
Tabel 3.2 Kriteria Pemilihan Sampel di Bursa Efek Indonesia.....	34
Tabel 3.3 Sampel Perusahaan di Bursa Efek Indonesia	34
Tabel 3.4 Kriteria Pemilihan Sampel di Bursa Malaysia	35
Tabel 3.5 Sampel Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Malaysia	35
Tabel 4.1 Daftar Sampel Perusahaan	42
Tabel 4.2 Pemanfaatan <i>Tax Haven</i> Perusahaan Sampel	45
Tabel 4.3 <i>Transfer Pricing</i> Perusahaan Sampel	48
Tabel 4.4 <i>Thin Capitalization</i> Perusahaan Sampel	50
Tabel 4.5 Proporsi Aset Tidak Berwujud Perusahaan Sampel	53

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Hasil Perekapan Pemanfaatan <i>Tax Haven</i> pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan Malaysia Tahun 2019 – 2023.....	77
Lampiran 2. Daftar Negara <i>Tax Haven</i> Berdasarkan <i>Corporate Tax Haven Index</i> 2022.....	81
Lampiran 3. Data Hasil Perhitungan <i>Transfer Pricing</i> pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan Malaysia Tahun 2019 – 2023	83
Lampiran 4. Data Hasil Perhitungan <i>Thin Capitalization</i> pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan Malaysia Tahun 2019 – 2023	87
Lampiran 5. Data Hasil Perhitungan Proporsi Aset Tidak Berwujud pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan Malaysia Tahun 2019 – 2023	91
Lampiran 6. Form Frekuensi Bimbingan Draft Proposal Penelitian.....	95
Lampiran 7. Lembar Persetujuan Perbaikan (Revisi) Draft Proposal Skripsi.....	97
Lampiran 8. Form Frekuensi Bimbingan Draft Skripsi	98
Lampiran 9. Lembar Persetujuan Perbaikan (Revisi) Draft Skripsi.....	100

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>
- Achmadiyah, R. (2009). *Transaksi Rekayasa Pajak pada Transfer Pricing dalam Perspektif Hukum Islam* [UIN Sunan Ampel Surabaya]. <http://digilib.uinsa.ac.id/20528/>
- Afifah, S. N., & Prastiwi, D. (2019). *Pengaruh Thin Capitalization Terhadap Penghindaran Pajak*. AKUNESA: Jurnal Akuntansi Unesa, 7(3), 1–7. <http://jurnalmahasiswa.unesa.ac.id/index.php/jurnal-akuntansi/>
- Anggraeni, T., & Oktaviani, R. M. (2021). *Dampak Thin Capitalization, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak*. Jurnal Akuntansi Dan Pajak, 21(02), 390–397. <https://doi.org/10.29040/jap.v21i02.1530>
- Arifin, I. Y. (2023). *Pengaruh Thin Capitalization, Intangible Assets, dan Multinationality terhadap Pemanfaatan Tax Haven* [Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya]. <http://repository.ukwms.ac.id/id/eprint/33458/>
- Arikunto, S. (2013). *Prosedur Penelitian : Suatu Pendekatan Praktik*. PT Rineka Cipta.
- Ayuningtyas, F., & Pratiwi, A. P. (2022). *Pengambilan Keputusan Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Multinasional Berdasarkan Multinasionalism, Pemanfaatan Tax Haven, dan Thin Capitalization*. Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi, 7(2), 201–212. <https://doi.org/10.24815/jimeka.v7i2.20954>
- Azhar, M. F., & Windhy Puspitasari. (2023). *Pengaruh Thin Capitalization, Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Penjualan, dan Umur Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak*. Jurnal Ekonomi Trisakti, 3(1), 1955–1966. <https://doi.org/10.25105/jet.v3i1.16332>
- Bahuwa, Y., Pakaya, Y. A., & Ismail, J. (2020). *Determinasi Aset Tidak Berwujud Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2019)*. Jurnal Akuntansi STIE Muhammadiyah Palopo, 6(2), 1–11. <https://doi.org/10.35906/ja001.v6i2.559>
- 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>
- Darusalam, Septriadi, D., & Kristiaji, B. B. (2013). *Transfer Pricing : Ide, Strategi dan Panduan Praktis dalam Perspektif Pajak Edisi Kedua*. Danny Darussalam

- Tax Center. <https://www.collegesidekick.com/study-docs/1107790>
- Darussalam; Septriadi, D. (2008). *Konsep dan Aplikasi Cross-Border Transfer Pricing Untuk Tujuan Perpajakan*. Darussalam Tax Center.
- Darussalam, Septriadi, D., Kristiaji, B. B., & Irawan, R. (2017). *Perjanjian Penghindaran Pajak Bergadanda : Panduan, Interpretasi, dan Aplikasi*. PT Dimensi International Tax.
- Deegan, C., Rankin, M., & Tobin, J. (2002). *An examination of the corporate social and environmental disclosures of BHP from 1983-1997: A test of legitimacy theory*. In *Accounting, Auditing & Accountability Journal* (Vol. 15, Issue 3). <https://doi.org/10.1108/09513570210435861>
- Deméré, P., Donohoe, M. P., & Lisowsky, P. (2020). *The Economic Effects of Special Purpose Entities on Corporate Tax Avoidance*. *Contemporary Accounting Research*, 37(3), 1562–1597. <https://doi.org/10.1111/1911-3846.12580>
- Dewi, R., Kusumawati, N., Afiah, E. T., & Nurizki, A. T. (2023). *Pengaruh Thin Capitalization dan Transfer Pricing Terhadap Penghindaran Pajak dengan Pemanfaatan Tax Heavens Country sebagai Variabel Moderating*. *Jurnal Revenue Jurnal Akuntansi*, 4(1), 342–353. www.idx.co.id
- Dischinger, M., & Riedel, N. (2011). *Corporate taxes and the location of intangible assets within multinational firms*. *Journal of Public Economics*, 95(7–8), 691–707. <https://doi.org/10.1016/j.jpubeco.2010.12.002>
- Dowling, J., & Pfeffer, J. (1975). *Pacific Sociological Association Organizational Legitimacy: Social Values and Organizational Behavior*. *Source: The Pacific Sociological Review*, 18(1), 122–136.
- Dyreg, S. D., Hanlon, M., & Maydew, E. L. (2008). *Long-run corporate tax avoidance*. *Accounting Review*, 83(1), 61–82. <https://doi.org/10.2308/accr.2008.83.1.61>
- Falbo, T. D., & Firmansyah, A. (2018). *Thin Capitalization, Transfer Pricing Aggressiveness, Penghindaran Pajak*. *Indonesian Journal of Accounting and Governance*, 2(1), 1–28. <https://doi.org/10.36766/ijag.v2i1.6>
- Freeman, E. R., & McVea, J. (1984). *A Strategic Approach to Strategic Management*. In *The Blackwell Handbook of Strategic Management* (pp. 189–207).
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I., & Chairri, A. (2007). *Teori Akuntansi*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gray, R., Kouhy, R., & Lavers, S. (1995). *The learning style of people with autism: An autobiography*. In K. A. Quill (Ed.), *Teaching children with autism: Strategies to enhance communication and socialization*. Delmar Publishers, 8(2), 277–279.

- Gunadi. (2007). *Pajak Internasional*. Lembaga Penerbit Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.
- Hatlyan, L. I. (2012). *Uji Hipotesis. Statistik (MAM4137): University of Brawijaya*. <http://www.ledhyane.lecture.ub.ac.id/files/2012/11/PENGUJIAN-HIPOTESIS.pdf#>
- Hosmer, D. W., & Lemeshow, S. (2000). *Applied Logistic Regression*. John Wiley & Sons Inc.
- I, M. A., & Simbolon, R. F. (2021). *Dampak Kepemilikan Institusional Domestik terhadap Penghindaran Pajak: Peran Thin Capitalization Sebagai Pemoderasi*. *Jurnal Maneksi*, 10(1), 94–102. <https://doi.org/10.31959/jm.v10i1.659>
- Indriantoro, N., & Supomo, B. (2016). *Metodologi Penelitian Bisnis Untuk Akuntansi & Bisnis*. In Edisi Pertama, BPFE, Yogyakarta (Issue 37).
- International Accounting Standards Board (IASB). (2023). *International Accounting Standard 38 Intangible Assets. IFRS Standards, 1*(May 2017), 1488–1522. <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/ias-38-intangible-assets.html/content/dam/ifrs/publications/html-standards/english/2024/issued/ias38/>
- Irfansyah, Darussalam, Rahayu, N., Adang, H., & Setyowati, M. S. (2010). *Analisis Peran Tax Haven dalam Melakukan Penghindaran Pajak Lintas Batas Negara* [Universitas Indonesia]. <https://lib.ui.ac.id/m/detail.jsp?id=132911&lokasi=lokal#>
- Jafri, H. E., & Mustikasari, E. (2018). *Pengaruh Perencanaan Pajak, Tunneling Incentive, dan Aset Tidak Berwujud Terhadap Perilaku Transfer Pricing pada Perusahaan Manufaktur yang Memiliki Hubungan Istimewa yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2016*. *Berkala Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, 3(2), 63. <https://doi.org/10.20473/baki.v3i2.9969>
- Kiswanto, N., & Purwaningsih, A. (2015). *Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, dan Ukuran Perusahaan terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Di Bei Tahun 2010-2013*. *Jurnal Ekonomi Akuntansi*, 1–15. <https://e-journal.uajy.ac.id/6782/>
- Kurniawan, A. M. (2018). *Pengaturan Pembebanan Bunga Untuk Mencegah Penghindaran Pajak*. *Simposium Nasional Keuangan Negara*, 1, 285–303.
- Lary, A. M., & Taylor, D. W. (2012). *Governance characteristics and role effectiveness of audit committees*. *Managerial Auditing Journal*, 27(4), 336–354. <https://doi.org/10.1108/02686901211217969>
- Lindawati, A. S. L., & Puspita, M. E. (2015). *Corporate Social Responsibility: Implikasi Stakeholder dan Legitimacy Gap dalam Peningkatan Kinerja Perusahaan*. *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, 157–174. <https://doi.org/10.18202/jamal.2015.04.6013>
- Makni, Y. F., Maaloul, A., & Dabbebi, R. (2020). *The determinants of tax-haven*

- use: evidence from Canada. *Journal of Applied Accounting Research*, 21(1), 142–162. <https://doi.org/10.1108/JAAR-01-2019-0014>
- Mappadang, A. (2021). *Efek Tax Avoidance & Manajemen Laba*. CV Pena Persada. <https://doi.org/9786233158763>
- Margono. (2017). *Metode Penelitian Pendidikan*. PT Rineka Cipta.
- Mulyani, H. S., Prihartini, E., & Sudirno, D. (2020). *Analisis Keputusan Transfer Pricing Berdasarkan Pajak, Tunneling dan Exchange Rate*. *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 20(2), 171–181. <https://doi.org/10.29040/jap.v20i2.756>
- Nazir, M. (2014). *Metode Penelitian*. Ghalia Indonesia.
- Nugraha, R., & Kristanto, A. B. (2019). Faktor-faktor yang Mempengaruhi Pemanfaatan Tax Haven. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Humanika*, 9(2), 160–171. <https://www.ejournal.warmadewa.ac.id/index.php/juprehum/article/download/2169/1552/>
- Nurhidayati, N., & Fuadillah, H. (2018). *The Influence of Income Shifting Incentives towards The Tax Haven Country Utilization: Case Study on the Companies listed in Indonesian Stock Exchange*. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 20(1), 27–38. <https://doi.org/10.9744/jak.20.1.27-38>
- OECD. (2012). *Thin Capitalization Legislation: A Background Paper for Country Tax Administrators*. https://web-archiv.e.oecd.org/2013-01-08/221764-5.Thin_Capitalization_Background.pdf
- Panjalusman, P. A., Nugraha, E., & Setiawan, A. (2018). *Pengaruh Transfer Pricing terhadap Penghindaran Pajak*. *Jurnal Pendidikan Akuntansi & Keuangan*, 6(2), 105. <https://doi.org/10.17509/jpak.v6i2.15916>
- Pohan, C. A. (2019). *Pedoman Lengkap Pajak Internasional : Konsep, Strategi, dan Penerapan*. PT Gramedia Pustaka Utama. https://www.google.co.id/books/edition/Pedoman_Lengkap_Pajak_Internasional_Ed_R/7zCyDwAAQBAJ?hl=id&gbpv=1&dq=perpajakan+internasional+adalah&printsec=frontcover
- Pramesthi, R. D. F., Suprapti, E., & Kurniawati, E. T. (2019). *Income Shifting dan Pemanfaatan Negara Tax Haven*. *Jurnal Reviu Akuntansi dan Keuangan*, 9(3), 375. <https://doi.org/10.22219/jrak.v9i3.8866>
- PWYP. (2016). *Menyoal Dokumen Panama Papers*. Publish What You Pay Indonesia. <https://pwypindonesia.org/id/menyoal-dokumen-panama-papers/>
- Randi. (2018). *Teori Penelitian Terdahulu*. Erlangga.
- Richardson, G., & Taylor, G. (2015). *Income Shifting Incentives and Tax Haven Utilization: Evidence from Multinational U.S. Firms*. *International Journal of Accounting*, 50(4), 458–485. <https://doi.org/10.1016/j.intacc.2015.10.001>
- Rolobessy, I. F. (2023). *Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility dan Ukuran Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris Pada*

Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2021) [STIE Indonesia Jakarta]. <http://repository.stei.ac.id/10833/>

- Roslita, E. (2020). *Pengaruh Pajak , Profitabilitas , Leverage , dan Kualitas Audit Terhadap Penetapan Transfer Pricing*. 23(3), 303–310.
- Sa'diah, F., & Afriyenti, M. (2021). *Pengaruh Tax Avoidance, Ukuran Perusahaan, dan Dewan Komisaris Independen terhadap Kebijakan Transfer Pricing*. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 3(3), 501–516. <https://doi.org/10.24036/jea.v3i3.385>
- Sandra, A. (2022). *Pengaruh Pajak Penghasilan Badan , Ukuran Perusahaan , Tax Haven Country , dan Kualitas Audit terhadap Agresivitas Transfer Pricing pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2016-2018*. 10(1), 1–20.
- Setiawan, H. (2014). *Transfer Pricing dan Risikonya Terhadap Penerimaan Negara*. *Buletin Info Risiko Fiskal IIRF*, III. <https://fiskal.kemenkeu.go.id/kajian/2014/03/27/124234496163067-transfer-pricing-dan-risikonya-terhadap-penerimaan-negara>
- Sitanggang, R., & Firmansyah, A. (2021). *Transaksi dengan Pihak Berelasi dan Praktik Transfer Pricing di Indonesia*. *Jurnal Pajak Dan Keuangan Negara (PKN)*, 2(2), 34–52. <https://doi.org/10.31092/jpkn.v2i2.1180>
- Suntari, Maesi, M. S. D. (2020). *Pengaruh Transfer Pricing dan Thin Capitalization terhadap Tax Aggressiveness dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi*. *Prosiding Seminar Nasional Pakar Ke 3 Tahun 2020 Buku 2: Sosial Dan Humaniora* ISSN, 1–8.
- Suripto. (2019). *Pengaruh Pemanfaatan Tax Haven, Withholding Taxes , dan Ukuran Komite Audit terhadap praktik Thin Capitalization*. *Jurnal Prosiding Akuntansi Nasional Akuntansi*, 2(1), 652–677.
- Tampubolon, Karianton; Al Farizi, Z. (2019). *Transfer Pricing & Cara Membuat TP Doc*. Deepublish.
- Taylor, G., & Richardson, G. (2012). *International Corporate Tax Avoidance Practices: Evidence from Australian Firms*. *International Journal of Accounting*, 47(4), 469–496. <https://doi.org/10.1016/j.intacc.2012.10.004>
- Taylor, G., Richardson, G., & Taplin, R. (2015). *Determinants of tax haven utilization: Evidence from Australian firms*. *Accounting and Finance*, 55(2), 545–574. <https://doi.org/10.1111/acfi.12064>
- Tuovila, A. (2024). *Transfer Price: What It Is, How It's Used, and Example*. Investopedia. <https://www.investopedia.com/terms/t/transferprice.asp>
- Utami, M. F., & Irawan, F. (2022). *Pengaruh Thin Capitalization dan Transfer Pricing Aggressiveness terhadap Penghindaran Pajak dengan Financial Constraints sebagai Variabel Moderasi*. *Owner*, 6(1), 386–399. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.607>

- Widodo, L. L., Diana, N., & Mawardi, M. 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*. *E-Jra*, 9(6), 119–133.
- Widyanita. (2016). *Perusahaan Indonesia di Negeri Tax Haven*. *Katadata.Co.Id*. <https://katadata.co.id/infografik/5e9a56d14217b/perusahaan-indonesia-di-negeri-tax-haven>
- Wijaya, P. A. (2021). *Pengaruh Transfer Pricing, Intangible Assets, dan Multinationality terhadap Pemanfaatan Suaka Pajak (Tax Haven)*. *Jurnal Informasi Akuntansi (JIA)*, 1(1), 20–36. <http://eprints.ukmc.ac.id/5858/>
- Wildan, M. (2024). *Lebih Rendah dari Rata-Rata Asia, OECD Catat Tax Ratio RI 12,1 Persen*. *DDTC News*. <https://news.ddtc.co.id/berita/nasional/1803549/lebih-rendah-dari-rata-rata-asia-oecd-catat-tax-ratio-ri-121-persen>
- Yenni Mangoting. (2000). *Aspek Perpajakan Dalam Praktek Transfer Pricing*. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 2(1), 69–82. <http://puslit2.petra.ac.id/ejournal/index.php/aku/article/view/15668>
- Zikmund, W. G., Babin, B. J., Carr, J. C., & Griffin, M. (2009). *Business Research Methods, 8th Edition (with Qualtrics Card) (8th ed.)*. *South-Western College Pub*. https://www.academia.edu/33978482/Business_Research_Method_Zikmund_8th_edition_pdf