

Nomor: 123/UN40.A7/PT.07/2025

**PENGARUH KONEKSI POLITIK DAN TRANSFER PRICING
TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK**

**(Studi pada Perusahaan Energi dan Infrastruktur yang Terdaftar di BEI dan
SGX Tahun 2021-2023)**



Oleh:

Nazhif Ahmad Karim

2100249

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA
2025**

**PENGARUH KONEKSI POLITIK DAN TRANSFER PRICING
TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK
(Studi pada Perusahaan Energi dan Infrastruktur yang Terdaftar di BEI
dan SGX Tahun 2021-2023)**

Oleh:

Nazhif Ahmad Karim

Skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar
Sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis

© Nazhif Ahmad Karim
Universitas Pendidikan Indonesia
2025

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

ABSTRACT

THE EFFECT OF POLITICAL CONNECTIONS AND TRANSFER PRICING ON TAX AGGRESSIVENESS

*(Study on Energy and Infrastructure Companies Listed on the IDX and SGX in
2021–2023)*

By:

Nazhif Ahmad Karim

2100249

Supervisor:

Dr. Arim Nasim, SE., M.Si., Ak., CA., CFP

Dr. Ida Farida Adi Prawira, SE., M.Si., Ak., CA.

This study was conducted to empirically examine the effect of political connections and transfer pricing on corporate tax aggressiveness. This research employs a descriptive method and a quantitative approach. The sample was determined using purposive sampling on companies in the energy and infrastructure sectors listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) and the Singapore Exchange (SGX) for the period 2021–2023. Secondary data were obtained from www.idx.co.id, www.sgx.com, the respective companies' websites, and other websites that provide credible information. The data analysis technique used in this study is panel data regression analysis using EViews 12. The results of the study indicate that (1) political connections and (2) transfer pricing do not have a positive partial effect on tax aggressiveness in Indonesia and Singapore; (3) political connections and transfer pricing do not have a simultaneous effect in Indonesia and Singapore; and (4) there are comparison in the effects of political connections and transfer pricing on tax aggressiveness between companies in Indonesia and Singapore.

Keywords: Political Connections, Transfer Pricing, Tax Aggressiveness, Indonesia, Singapore

LEMBAR PENGESAHAN

**PENGARUH KONEKSI POLITIK DAN TRANSFER PRICING
TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK**
(Studi pada Perusahaan Energi dan Infrastruktur yang Terdaftar di BEI dan SGX
Tahun 2021-2023)

SKRIPSI

Disusun Oleh:

Nazhif Ahmad Karim

2100249

Telah disetujui dan disahkan oleh:

Dosen Pembimbing 1

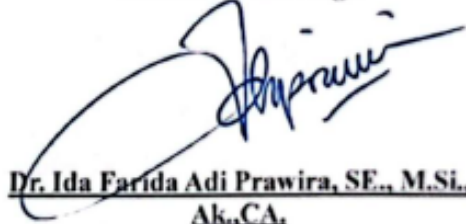


Dr. Arim Nasim, SE., M.Si., Ak.,

CA, CFP

NIP. 19690327 200112 1 002

Dosen Pembimbing 2

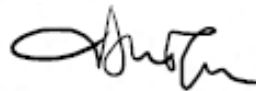


Dr. Ida Farida Adi Prawira, SE., M.Si.,

Ak., CA,

NIP. 19771210 201404 2 001

**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 bahwa skripsi saya yang berjudul “**Pengaruh Koneksi Politik Dan Transfer Pricing Terhadap Agresivitas Pajak (Studi pada Perusahaan Energi dan Infrastruktur yang Terdaftar di BEI dan SGX Tahun 2021-2023)**” dan seluruh isinya merupakan karya yang benar-benar saya buat sendiri. Saya tidak melakukan plagiasi maupun pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika ilmu yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Dengan pernyataan ini, saya siap menanggung risiko atau sanksi yang dijatuhkan pada saya apabila dikemudian hari ditemukan pelanggaran atas keaslian karya saya ini.

Bandung, April 2025

Nazhif Ahmad Karim

ABSTRAK

PENGARUH KONEKSI POLITIK DAN *TRANSFER PRICING* TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK

(Studi pada Perusahaan Energi dan Infrastruktur yang Terdaftar di BEI dan SGX
Tahun 2021-2023)

Oleh:

Nazhif Ahmad Karim

2100249

Dosen Pembimbing:

Dr. Arim Nasim, SE., M.Si., Ak., CA., CFP

Dr. Ida Farida Adi Prawira, SE., M.Si., Ak.,CA.

Penelitian ini dilakukan untuk menguji secara empiris pengaruh koneksi politik, dan *transfer pricing* terhadap agresivitas pajak perusahaan. Penelitian ini merupakan penelitian dengan metode deskriptif dan pendekatan kuantitatif. Penentuan sampel menggunakan teknik *purposive sampling* dilakukan pada perusahaan sektor energi dan infrastruktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dan Bursa Singapura (SGX) periode 2021-2023. Data sekunder diperoleh dari www.idx.co.id, www.sgx.com, *website* masing-masing perusahaan serta *website* lain yang memberikan informasi kredibel. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi data panel melalui EViews 12. Penelitian ini menunjukkan bahwa (1) koneksi politik dan (2) *transfer pricing* secara parsial tidak berpengaruh positif terhadap agresivitas pajak di Indonesia dan Singapura; (3) Koneksi politik dan *transfer pricing* tidak berpengaruh secara simultan di Indonesia dan Singapura; (4) terdapat perbandingan pengaruh koneksi politik dan *transfer pricing* terhadap agresivitas pajak antara perusahaan di Indonesia dan Singapura.

Kata kunci: Koneksi Politik, *Transfer Pricing*, Agresivitas Pajak, Indonesia, Singapura

ABSTRACT

THE EFFECT OF POLITICAL CONNECTIONS AND TRANSFER PRICING ON TAX AGGRESSIVENESS

*(Study on Energy and Infrastructure Companies Listed on the IDX and SGX in
2021–2023)*

By:

Nazhif Ahmad Karim

2100249

Supervisor:

Dr. Arim Nasim, SE., M.Si., Ak., CA., CFP

Dr. Ida Farida Adi Prawira, SE., M.Si., Ak., CA.

This study was conducted to empirically examine the effect of political connections and transfer pricing on corporate tax aggressiveness. This research employs a descriptive method and a quantitative approach. The sample was determined using purposive sampling on companies in the energy and infrastructure sectors listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) and the Singapore Exchange (SGX) for the period 2021–2023. Secondary data were obtained from www.idx.co.id, www.sgx.com, the respective companies' websites, and other websites that provide credible information. The data analysis technique used in this study is panel data regression analysis using EViews 12. The results of the study indicate that (1) political connections and (2) transfer pricing do not have a positive partial effect on tax aggressiveness in Indonesia and Singapore; (3) political connections and transfer pricing do not have a simultaneous effect in Indonesia and Singapore; and (4) there are comparison in the effects of political connections and transfer pricing on tax aggressiveness between companies in Indonesia and Singapore.

Keywords: Political Connections, Transfer Pricing, Tax Aggressiveness, Indonesia, Singapore

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT, karena berkat rahmat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “Pengaruh Koneksi Politik Dan Transfer Pricing Terhadap Agresivitas Pajak (Studi pada Perusahaan Energi dan Infrastruktur yang Terdaftar di BEI dan SGX Tahun 2021-2023)” sebagai salah satu syarat untuk memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pendidikan Indonesia.

Penulis menyadari bahwa masih terdapat banyak kekurangan dalam skripsi ini. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi kemajuan penelitian dan perbaikan skripsi ini. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dan kontribusi yang baik pada bidang akuntansi perpajakan serta dapat menjadi bahan referensi untuk penelitian selanjutnya.

Bandung, April 2025

Nazhif Ahmad Karim

UCAPAN TERIMA KASIH

Puji syukur ke hadirat Allah SWT atas segala rahmat, karunia, dan bimbingan-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana di Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis Universitas Pendidikan Indonesia. Ucapan terima kasih terbesar penulis ucapkan kepada orang tua penulis, Bapak Nova Indra Purmana dan Ibu Lestari Handayani yang telah menjadi motivasi terbesar penulis dalam penulisan skripsi ini serta selalu mendoakan dan mendukung penulis dalam kondisi apapun. Juga untuk kedua saudara penulis Khalish dan Imaduddin yang turut memberikan dukungan kepada penulis.

Selain itu, penulis juga ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. M. Solehuddin, M.Pd., MA. selaku Rektor Universitas Pendidikan Indonesia;
2. Ibu Prof. Dr. Ratih Hurriyati, M.P. selaku Dekan Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis Universitas Pendidikan Indonesia;
3. Ibu Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis Universitas Pendidikan Indonesia;
4. Bapak Dr. Arim Nasim SE., M.Si., Ak., CA., CFP dan Ibu Dr. Hj. Ida Farida Adi Prawira, SE., M.Si., CFP selaku Dosen Pembimbing pertama dan kedua, terima kasih telah senantiasa memberikan bimbingan, arahan dan motivasi dalam penulisan skripsi sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi sebaik-baiknya;
5. Bapak Dr. Budi S. Purnomo, SE, MM, M.Si, CACP.,CFP, Ibu Dr. Hj. Alfira Sofia, ST, MM., QRMA, dan Denny Andriana SE., PgDip., MBA., Ph.D., Ak., CMA., CA., CFP. selaku dosen penelaah dan penguji yang telah meluangkan waktunya untuk melakukan bimbingan dan memberikan kritik, saran, serta evaluasi yang membantu menyempurnakan skripsi ini;
6. Seluruh dosen dan staf Program Studi Akuntansi yang telah memberikan banyak ilmu pengetahuan selama penulis menempuh kegiatan perkuliahan.

7. Anya, Ivan, Haikal, Wis, Hafizh, Milzam, Aryadhika, Rafi, Hafizha, Lina, Salma yang menjadi rekan-rekan seperjuangan di perkuliahan serta selalu memberikan dukungan, saran, dan membantu dalam proses penyusunan skripsi. Semoga kita semua bisa terus menjaga silaturahmi hingga kemudian hari.
8. Teman-teman Kalzsundala terutama punggawa kontrakan Dago yang terus memberikan support selama penulisan skripsi ini dan memberikan tempat bernaung sementara bagi penulis.
9. Seluruh anggota Ikatan Mahasiswa Akuntansi 2022-2024 yang telah memberikan banyak pengalaman, pelajaran, dan kenangan bagi penulis, khususnya dalam keorganisasian dan kekeluargaan.
10. Teman-teman seperjuangan Akuntansi UPI angkatan 2021 yang tidak bisa penulis sebutkan satu-persatu, terima kasih atas waktu dan momen yang menyenangkan dan kurang menyenangkan;
11. Semua pihak yang telah banyak membantu dan mendukung penulis yang tidak didapat disebutkan satu-persatu.

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	i
PERNYATAAN KEASLIAN NASKAH.....	ii
ABSTRAK	iii
ABSTRACT	iv
KATA PENGANTAR.....	v
UCAPAN TERIMA KASIH	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat Penelitian	9
BAB II KAJIAN TEORI	10
2.1 Kajian Teori.....	10
2.1.1 Teori Agensi	10
2.1.2 Agresivitas Pajak.....	11
2.1.3 Koneksi Politik.....	16
2.1.4 <i>Transfer Pricing</i>	18
2.2 Penelitian Terdahulu.....	22
2.3 Hubungan antar Variabel.....	28
2.3.1 Pengaruh Koneksi Politik terhadap Agresivitas Pajak	28
2.3.2 Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap Agresivitas Pajak	28
2.4 Kerangka Pemikiran.....	29
2.5 Hipotesis Penelitian.....	32
BAB III METODE PENELITIAN	33
3.1 Objek Penelitian	33

3.2	Metode Penelitian	33
3.3	Definisi dan Operasional Variabel	34
3.3.1	Definisi Variabel.....	34
3.3.2	Operasional Variabel	37
3.4	Populasi dan Sampel	39
3.4.1	Populasi Penelitian	39
3.4.2	Sampel Penelitian.....	39
3.5	Teknik Pengumpulan Data	43
3.6	Teknik Pengolahan dan Analisis Data.....	44
3.6.1	Analisis Statistik Deskriptif	44
3.6.2	Analisis Regresi Data Panel.....	44
3.6.3	Model Regresi Data Panel.....	45
3.6.4	Uji Spesifikasi Model.....	45
3.6.5	Uji Asumsi Klasik	47
3.6.6	Rancangan dan Pengujian Hipotesis	48
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		51
4.1	Hasil Penelitian	51
4.1.1	Gambaran Umum Penelitian	51
4.1.2	Statistik Deskriptif	52
4.1.3	Uji Pemilihan Estimasi Model Regresi Data Panel	66
4.1.4	Uji Hipotesis	78
4.2	Pembahasan.....	88
4.2.1	Pengaruh Koneksi Politik terhadap Agresivitas Pajak Indonesia dan Singapura	88
4.2.2	Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap Agresivitas Pajak di Indonesia dan Singapura	90

4.2.3	Pengaruh Koneksi Politik dan <i>Transfer Pricing</i> Secara Simultan terhadap Agresivitas Pajak di Indonesia dan Singapura.....	92
4.2.4	Perbandingan Pengaruh Koneksi Politik dan <i>Transfer Pricing</i> Terhadap Agresivitas Pajak Antara Indonesia (BEI) dan Singapura (SGX)..	95
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		99
5.1	Kesimpulan	99
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	100
5.3	Saran.....	100
DAFTAR PUSTAKA.....		102
LAMPIRAN.....		110

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Rasio Pajak Terhadap GDP di Indonesia.....	2
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	32
Gambar 4.1 Perbandingan rata-rata nilai koneksi politik tahun 2021-2023	55
Gambar 4.2 Perbandingan rata-rata nilai koneksi politik tahun 2021-2023 di Singapura	56
Gambar 4.3 Perbandingan Rata-rata Nilai Transfer Pricing Tahun 2021-2023 ...	58
Gambar 4.4 Perbandingan Rata-rata Transfer Pricing Tahun 2021-2023 di Singapura	60
Gambar 4.5 Rata-rata Nilai Agresivitas Pajak Perusahaan Sektor Energi dan Infrastruktur di Indonesia pada 2021-2023	62
Gambar 4.6 Rata-rata Nilai agresivitas Pajak Singapura	64

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Fenomena Agresivitas Pajak di Indonesia.....	3
Tabel 2.1 Hasil Penelitian Terdahulu	22
Tabel 4.1 Hasil Perhitungan Koneksi Politik pada Perusahaan Bergerak di Sektor Energi dan Infrastruktur Periode 2021-2023 di Indonesia.....	53
Tabel 4.2 Hasil Perhitungan Koneksi Politik pada Perusahaan Bergerak di Sektor Energi dan Infrastruktur Periode 2021-2023 di Singapura	55
Tabel 4.3 Hasil Perhitungan Tranfer Pricing pada Perusahaan Bergerak di Sektor Energi dan Infrastruktur Periode 2021-2023.....	57
Tabel 4.4 Hasil Perhitungan Nilai Transfer Pricing pada Perusahaan Sektor Energi dan Infrastruktur Periode 2021-2023 di Singapura.....	59
Tabel 4.5 Hasil Perhitungan Tingkat Agresivitas Pajak pada Perusahaan Sektor Energi dan Infrastruktur Periode 2021-2023.....	61
Tabel 4.6 Hasil Perhitungan Tingkat Agresivitas Pajak pada Perusahaan Sektor Energi dan Infrastruktur Periode 2021-2023 di Singapura	63
Tabel 4.7 Uji Chow Indonesia dan Singapura.....	66
Tabel 4.8 Uji Chow Indonesia.....	67
Tabel 4.9 Uji Chow Singapura	67
Tabel 4.10 Uji Hausman Indonesia dan Singapura	68
Tabel 4.11 Uji Hausman Indonesia	68
Tabel 4.12 Uji Hausman Singapura	69
Tabel 4.13 Uji LM Indonesia dan Singapura	70
Tabel 4.14 Uji LM Indonesia	70
Tabel 4.15 Uji LM Singapura.....	71
Tabel 4.16 Uji Regresi Data Panel Indonesia dan Singapura.....	71
Tabel 4.17 Uji Regresi Data Panel Indonesia.....	73
Tabel 4.18 Uji Regresi Data Panel Singapura	74
Tabel 4.19 Uji Multikolinearitas di Indonesia dan Singapura.....	75
Tabel 4.20 Uji Multikolinearitas di Indonesia dan Singapura.....	75
Tabel 4.21 Uji Multikolinearitas di Indonesia dan Singapura.....	76
Tabel 4.22 Uji Heteroskedastisitas Indonesia dan Singapura	76
Tabel 4.23 Uji Heteroskedastisitas Indonesia	77

Tabel 4.24 Uji Heteroskedastisitas Singapura.....	77
Tabel 4.25 Uji-t Indonesia dan Singapura.....	78
Tabel 4.26 Uji-t Indonesia.....	79
Tabel 4.27 Uji-t Singapura	80
Tabel 4.28 Uji F Indonesia dan Singapura	81
Tabel 4.29 Uji F Indonesia	82
Tabel 4.30 Uji F Singapura	82
Tabel 4.31 Uji R^2 Indonesia dan Singapura	83
Tabel 4.32 Uji R^2 Indonesia	83
Tabel 4.33 Uji R^2 Singapura.....	84
Tabel 4.34 Perbandingan Pengaruh pada Perusahaan di Indonesia dengan Singapura	97

DAFTAR PUSTAKA

- Adejare Adegbite, T., Mustapha, B., & Mubaraq, S. (2020). *Harga Transfer Dan Tingkat Pajak Yang Efektif: Kesaksian Dari Perusahaan Multinasional Yang Terdaftar Di Nigeria* *Transfer Pricing And Effective Tax Rate: Evidence From Listed Multinational Companies In Nigeria*. 6(1), 2020.
- Ahdiyah, A., & Triyanto, D. N. (2021). *Impact Of Financial Distress, Firm Size, Fixed Asset Intensity, And Inventory Intensity On Tax Aggressiveness*. *Journal Of Accounting Auditing And Business*, 4(2), 49–59. <https://doi.org/10.24198/Jaab.V4i2.34528>
- 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>
- Andariesta, A. V., & Suryarini, T. (2023). *Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Agresivitas Pajak Dengan Dimoderasi Oleh Ukuran Perusahaan*. *Owner*, 7(1), 619–631. <https://doi.org/10.33395/Owner.V7i1.1213>
- Anggraini, Y., & Widarjo, W. (2020). *Political Connection, Institutional Ownership And Tax Aggressiveness In Indonesia*. *European Journal Of Business And Management Research*, 5(5). <https://doi.org/10.24018/Ejbmr.2020.5.5.528>
- Ardillah, K., & Vanesa, Y. (2022). *Corporate Governance Structure, Political Connections, And Transfer Pricing On Tax Aggressiveness*. *Sriwijaya International Journal Of Dynamic Economics And Business*, 6(1), 51. <https://doi.org/10.29259/Sijdeb.V6i1.51-72>
- Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2016). *Analisis Regresi Dalam Penelitian Ekonomi Dan Bisnis*.
- Boubakri, N., Guedhami, O., Mishra, D., Saffar, W., Cosset, J.-C., Ghoul, S. El, Faccio, M., Kim, E. H., Petrova, M., & Sunesson, D. (2012). *Political Connections And The Cost Of Equity Capital* Political Connections And The Cost Of Equity Capital*.
- Boubakri, N., Mansi, S. A., & Saffar, W. (2013). *Political Institutions, Connectedness, And Corporate Risk-Taking*.
- Butje, S., & Tjondro, E. (2014). *Pengaruh Karakter Eksekutif Dan Koneksi Politik Terhadap Tax Avoidance*. In *Tax & Accounting Review* (Vol. 4).
- Cornellia, T., Sondakh, J., & Weku, P. (2023). *The Effect Of Transfer Pricing, Audit Quality, And Profitability On Tax Avoidance In Energy Sector Companies Listed On The Indonesia Stock Exchange*.
- Darma, S., Ismail, T., Zulfikar, R., & Lestari, T. (2023, October 17). *Tax Avoidance Towards Tax Ratio After Tax Amnesty Program*. <https://doi.org/10.4108/Eai.4-11-2022.2329789>

- Ddtc.Co.Id. (2023, 8 23). *Soal Sengketa Transfer Pricing, Ini Kata Ditjen Pajak*. Diambil Kembali Dari News.Ddtc.Co.Id: <https://News.Ddtc.Co.Id/Berita/Nasional/1796641/Soal-Sengketa-Transfer-Pricing-Ini-Kata-Ditjen-Pajak>
- Duchin, R., & Sosyura, D. (2012). *The Politics Of Government Investment*. Journal Of Financial Economics, 106(1), 24–48. <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2012.04.009>
- Dunbar, A., Plesko, G. A., Phillips, J. D., & Higgins, D. M. (2012). *What Do Measures Of Tax Aggressiveness Measure?*
- Dyrenge, S. D., Hanlon, M., & Maydew, E. L. (2008). *Long-Run Corporate Tax Avoidance*. In Source: The Accounting Review (Vol. 83, Issue 1).
- Eisenhardt, K. M. (1989). *Agency Theory: An Assessment And Review*. In Source: The Academy Of Management Review (Vol. 14, Issue 1). <https://www.jstor.org/stable/258191>
- Erizal, J., Supriyono, B., Santoso, B., & Domai, T. (2022). *Improving The Indonesian Taxation System Using Tax Amnesty's Policy*. Wseas Transactions On Business And Economics, 19, 876–884. <https://doi.org/10.37394/23207.2022.19.76>
- Faccio, M. (2006). *Politically Connected Firms*.
- Faccio, M. (2007). *The Characteristics Of Politically Connected Firms*. In Purdue University Purdue E-Pubs Purdue Ciber Working Papers Krannert Graduate School Of Management. <http://docs.lib.purdue.edu/ciberwphttp://docs.lib.purdue.edu/ciberwp/51>
- Fadillah, A. N., & Lingga, I. S. (2021). *Pengaruh Transfer Pricing, Koneksi Politik Dan Likuiditas Terhadap Agresivitas Pajak (Survey Terhadap Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2016-2019)*. Jurnal Akuntansi.
- Feryansyah, Handajani, L., & Hermanto. (2020). *The Effect Of Earnings Management On Tax Aggressiveness With Good Corporate Governance And Dividend Policy As Moderating Variables*. 140 Jurnal Emba, 8(4), 140–155.
- Firmansyah, A., Arham, A., Qadri, R. A., Wibowo, P., Irawan, F., Kustiani, N. A., Wijaya, S., Andriani, A. F., Arfiansyah, Z., Kurniawati, L., Mabrur, A., Dinarjito, A., Kusumawati, R., & Mahrus, M. L. (2022). *Political Connections, Investment Opportunity Sets, Tax Avoidance: Does Corporate Social Responsibility Disclosure In Indonesia Have A Role?* In Heliyon (Vol. 8, Issue 8). Elsevier Ltd. <https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2022.E10155>
- Fisman, R. (2001). *Estimating The Value Of Political Connections*.
- Frank, M. M., Lynch, L. J., & Rego, S. O. (2008). *Tax Reporting Aggressiveness And Its Relation To Aggressive Financial Reporting Tax Reporting Aggressiveness And Its Relation To Aggressive Financial Reporting Tax Reporting Aggressiveness And Its Relation To Aggressive Financial Reporting*.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Ibm Spss 25*.

- Hanlon, M., & Heitzman, S. (2010). *A Review Of Tax Research*. In *Journal Of Accounting And Economics* (Vol. 50, Issues 2–3, Pp. 127–178). <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2010.09.002>
- Hardiono, Y. R., Mahendra, F. R., Paleva, M. I., & Noor, I. N. (2024). *Pengaruh Tata Kelola Perusahaan, Pelaporan Keberlanjutan, Dan Koneksi Politik Terhadap Penghindaran Pajak*.
- Holtzman, Y., & Nagel, P. (2014). *An Introduction To Transfer Pricing*. *Journal Of Management Development*, 33(1), 57–61. <https://doi.org/10.1108/Jmd-11-2013-0139>
- Huizinga, H., & Laeven, L. (2008). *International Profit Shifting Within Multinationals: A Multi-Country Perspective*. *Journal Of Public Economics*, 92(5–6), 1164–1182. <https://doi.org/10.1016/j.jpubeco.2007.11.002>
- Hutomo, M. A., Hindria Dyah Pita Sari, R., & Nopiyanti, A. (2021). *Pengaruh Transfer Pricing, Thin Capitalization, Dan Tunneling Incentive Terhadap Agresivitas Pajak* (Vol. 2).
- Indradi, D. (2018). *Pengaruh Likuiditas, Capital Intensity Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris Perusahaanmanufaktur Sub Sektor Industri Dasar Dan Kimia Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2012-2016.)*. *Jurnal Akuntansi Berkelanjutan Indonesia*.
- Irfansyah, N., Rangga Bawono, I., & Suparlinah, I. (2020). *Tax Aggressiveness Affected By Corporate Social Responsibility, Earnings Management, And Audit Quality* (Vol. 12, Issue 2). <http://permana.upstegal.ac.id/index.php/permana>
- Iswari, P., Sudaryono, E. A., & Widarjo, W. (2019). *Political Connection And Tax Aggressiveness: A Study On The State-Owned Enterprises Registered In Indonesia Stock Exchange*. *Journal Of International Studies*, 12(1), 79–92. <https://doi.org/10.14254/2071>
- IRAS. (2020). *Agreement Between The Government Of The Republic Of Singapore And The Government Of The Republic Of Indonesia For The Elimination Of Double Taxation With Respect To Taxes On Income And The Prevention Of Tax Evasion And Avoidance*. Singapore: Iras.Gov.Sg.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). *Theory Of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs And Ownership Structure*.
- Kemenkeu. (2021). *Manfaat Kesepakatan Sistem Perpajakan Internasional Yang Baru Bagi Indonesia*.
- Kementerian Keuangan Ri. (2016). *Pmk No. 213/Pmk.3/2016*. www.jdih.kemenkeu.go.id
- Khan, M. A., & Nuryanah, S. (2023). *Combating Tax Aggressiveness: Evidence From Indonesia's Tax Amnesty Program*. *Cogent Economics And Finance*, 11(2). <https://doi.org/10.1080/23322039.2023.2229177>

- Khan, M. A., & Tjaraka, H. (2024). *Tax Aggressiveness In Indonesia: Insights From Csr, Financial Dynamics, And Governance*. *International Journal Of Current Science Research And Review* . <https://doi.org/10.47191/Ijcsrr/V7-I5-01>
- Kim, C., & Zhang, L. (2016). *Corporate Political Connections And Tax Aggressiveness*. *Contemporary Accounting Research*, 33(1), 78–114. <https://doi.org/10.1111/1911-3846.12150>
- Komalasari, Y., & Indah Lestari, D. (2024). *The Effect Of Capital Intensity And Political Connection On Tax Avoidance Case Study On Mining Companies For Periode 2018-2022*. <https://komwasjak.kemenkeu.go.id/>
- Kuncoro, M. (2013). *Metode Riset Untuk Bisnis & Ekonomi*. Jakarta: Penerbit Erlangga.
- Lennox, C., Lisowsky, P., & Pittman, J. (2013). Tax Aggressiveness And Accounting Fraud. *Journal Of Accounting Research*, 51(4), 739–778. <https://doi.org/10.1111/Joar.12002>
- Lietz, G., Thank, I., Hepfer, B., Kubata, A., Nolte, S., Robinson, J., Wagener, T., Watrin, C., & Wilson, R. (2013). *Tax Avoidance Vs. Tax Aggressiveness: A Unifying Conceptual Framework*. <http://ssrn.com/abstract=2363828><https://ssrn.com/abstract=2363828>electroniccopyavailableat:<http://ssrn.com/abstract=2363828>
- 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/irak.V14i3.35509>
- Merle, R., Al-Gamrh, B., & Ahsan, T. (2019). *Tax Havens And Transfer Pricing Intensity: Evidence From The French Cac-40 Listed Firms*. *Cogent Business And Management*, 6(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2019.1647918>
- Mustika. (2017). *Pengaruh Corporate Social Responsibility, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, Capital Intensity Dan Kepemilikan Keluarga Terhadap Agresivitas Pajak*. *Jom Fekon*,.
- Napitupulu, I. H., & Situngkir, A. (2021). *Pengaruh Transfer Pricing Dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance*. *Kajian Akuntansi*.
- Nashir, M., Nuraini, & Priantana, R. D. (2023). *The Influence Of Political Connections, Related-Party Transactions, And Corporate Governance On Tax Avoidance In Manufacturing Companies Listed On The Indonesia Stock Exchange*. *Jrssem*, 03(02), 390–402. <https://doi.org/10.59141/Jrssem.V3i1.549>
- Nasih, M., Al-Cholili, A. S. A., Harymawan, I., Haider, I., & Rahayu, N. K. (2020). *Political Connections, Overinvestment And Governance Mechanism In Indonesia*. *Cogent Economics And Finance*, 8(1). <https://doi.org/10.1080/23322039.2020.1790220>

- Nur Fitriani, D., Djaddang, S., & Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Pancasila, M. (2021a). *Pengaruh Transfer Pricing, Kepemilikan Asing, Kepemilikan Institusional Terhadap Agresivitas Pajak Dengan Corporate Social Responsibility Sebagai Variabel Moderasi*. In *Kinerja Jurnal Ekonomi Dan Bisnis* (Vol. 3, Issue 2).
- Nur Fitriani, D., Djaddang, S., & Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Pancasila, M. (2021b). *Pengaruh Transfer Pricing, Kepemilikan Asing, Kepemilikan Institusional Terhadap Agresivitas Pajak Dengan Corporate Social Responsibility Sebagai Variabel Moderasi*. In *Kinerja Jurnal Ekonomi Dan Bisnis* (Vol. 3, Issue 2).
- Oecd. (2023). *Revenue Statistics In Asia And The Pacific 2023*. Oecd. <https://doi.org/10.1787/E7ea496f-en>
- Oktaviani, R. M., Pratiwi, Y. E., Sunarto, S., & Jannah, A. (2021). *The Effect Of Leverage, Earning Management, Capital Intensity, And Inventory Intensity On Tax Aggressiveness Of Manufacturing Companies In Indonesia*. *Afifatul Jannah / Journal Of Asian Finance*, 8(7), 501–0508. <https://doi.org/10.13106/Jafeb.2021.Vol8.No7.0501>
- 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>
- Pattiasina, V., Tammubua, M. H., Numberi, A., Patiran, A., & Temalagi, S. (2019). *Capital Intensity And Tax Avoidance*. *International Journal Of Social Sciences And Humanities*, 3(1), 58–71. <https://doi.org/10.29332/Ijssh.V3n1.250>
- Pontoh, Joseph F., & Kustinah, S. (2024). *Political Connections, Board Gender Diversity, And Institutional Ownership On Tax Avoidance*. *Jurnal Akuntansi, Program Kunci: Political Connections, Board Gender Diversity, Institutional Ownership, Tax Avoidance Jurnal Akuntansi*, 16(2), 264–278. <http://journal.maranatha.edu264>
- Prabaningrum, D. D., Astuti, T. P., & Harjito, Y. (2022). *Pengaruh Pajak, Kepemilikan Asing, Bonus Plan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Perusahaan Melakukan Transfer Pricing (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2014-2018)*. *Edunomika*.
- Pranoto, B. A., Ari, D., & Widagdo, K. (2016). *Pengaruh Koneksi Politik Dan Corporate Governance Terhadap Tax Aggressiveness*.
- Pratama, A. (2020). *Corporate Governance, Foreign Operations And Transfer Pricing Practice: The Case Of Indonesian Manufacturing Companies*. In *Int. J. Business And Globalisation* (Vol. 24, Issue 2).
- Pratama, R. W. (2024). *Faktor Yang Mempengaruhi Agresivitas Pajak Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Bei) Periode 2019-2021*.

- Pringgabayu, D., Purnamasari, I., & Purnomo, B. S. (2022). *Analisis Pengaruh Transfer Pricing Dan Struktur Kepemilikan Terhadap Tax Avoidance*. *Jurnal Ekonomi Dan Bisn*, 11, 56–65.
- Putra, D. L. (2024). *Meningkatkan Tax Ratio Melalui Pengendalian Shadow Economy*. *Pajak.Go.Id*.
- Putra, F. S., & Farida, Y. (2024). *Domestic Transfer Pricing Adjustments*. *Scientax*, 5(2), 148–167. <https://doi.org/10.52869/St.V5i2.557>
- Rachmawati, N. A., & Fitriana, A. (2021). *The Effect Of Financial Constraints And Institutional Ownership On Tax Agressiveness*. *Accruals (Accounting Research Journal Of Sutaatmadja)*, 5(01), 38–53. <https://doi.org/10.35310/Accruals.V5i01.606>
- Rahmadi, T. I., & Sarpingah, S. (2022). *Pengaruh Return On Asset, Debt To Asset Ratio, Dan Koneksi Politik Terhadap Agresivitas Pajak* (Vol. 2, Issue 2). [Www.Tirto.Id](http://www.tirto.id)
- Ramdhani, M. D., Zahra, Y., Fitria, N., & Rachman, A. A. (2021a). *The Effect Of Transfer Pricing On Tax Avoidance In Manufacturing Companies Listed On Lq 45 Indonesia Stock Exchange 2015-2019*. *Turkish Journal Of Physiotherapy And Rehabilitation*, 32(3). [Www.Turkjphysiotherrehabil.Org](http://www.turkjphysiotherrehabil.org)
- Ramdhani, M. D., Zahra, Y., Fitria, N., & Rachman, A. A. (2021b). *The Effect Of Transfer Pricing On Tax Avoidance In Manufacturing Companies Listed On Lq 45 Indonesia Stock Exchange 2015-2019*. *Turkish Journal Of Physiotherapy And Rehabilitation*, 32(3). [Www.Turkjphysiotherrehabil.Org](http://www.turkjphysiotherrehabil.org)
- Richardson, G., Taylor, G., & Lanis, R. (2013a). *The Impact Of Board Of Director Oversight Characteristics On Corporate Tax Aggressiveness: An Empirical Analysis*. *Journal Of Accounting And Public Policy*, 32(3), 68–88. <https://doi.org/10.1016/J.Jaccpubpol.2013.02.004>
- Richardson, G., Taylor, G., & Lanis, R. (2013b). *The Impact Of Board Of Director Oversight Characteristics On Corporate Tax Aggressiveness: An Empirical Analysis*. *Journal Of Accounting And Public Policy*, 32(3).
- Robin, Toni, N., & Noviyanti Simorangkir, E. (2021). *The Influence Of Transfer Pricing, Corporate Governance, Csr, And Earnings Management On Tax Aggressiveness*. *Journal Of Industrial Engineering & Management Research*, 2(5). <https://doi.org/10.7777/Jiemar>
- Rosmaria, J., Chek, D., & Roshaliza, T. (2021). *Determinants Of Tax Aggressiveness: Empirical Evidence From Malaysia*. *Journal Of Asian Finance*, 8(5), 179–0188. <https://doi.org/10.13106/Jafeb.2021.Vol8.No5.0179>
- Sari, D., Utama, S., Fitriany, & Rahayu, N. (2020). *Transfer Pricing Practices And Specific Anti-Avoidance Rules In Asian Developing Countries*. *International Journal Of Emerging Markets*, 16(3), 492–516. <https://doi.org/10.1108/Ijoem-10-2018-0541>

- Sari, M. P., Budiarto, A., Raharja, S., Utaminingsih, N. S., & Budiantoro, R. A. (2022). *The Determinant Of Transfer Pricing In Indonesian Multinational Companies: Moderation Effect Of Tax Expenses*. *Investment Management And Financial Innovations*, 19(3), 267–277. [https://doi.org/10.21511/Imfi.19\(3\).2022.22](https://doi.org/10.21511/Imfi.19(3).2022.22)
- Saptutyningasih, E., & Setyaningrum, E. (2020). *Penelitian Kuantitatif Metode Dan Alat Analisis*. Sleman: Gosyen Publishing.
- Sebele-Mpofu, F., Mashiri, E., & Schwartz, S. C. (2021). *An Exposition Of Transfer Pricing Motives, Strategies And Their Implementation In Tax Avoidance By Mnes In Developing Countries*. *Cogent Business And Management*, 8(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2021.1944007>
- Setyastrini, N. L. P., Subekti, I., & Prastiwi, A. (2022). *Corporate Governance, Political Connection, Family Ownership And Tax Aggressiveness In Indonesia*. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Bisnis*, 17(1). <https://doi.org/10.24843/Jiab.2022.V17.I01.P010>
- Sholihah, E. F. M., & Rahmiati, A. (2024). *Pengaruh Leverage, Sales Growth, Kompensasi Rugi Fiskal Dan Koneksi Politik Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2017-2022)*. *Owner*, 8(1), 186–199. <https://doi.org/10.33395/Owner.V8i1.1887>
- Sihombing, P. R., Suryadiningrat, S., Sunarjo, D. A., & Yuda, Y. P. A. C. (2023). *Identifikasi Data Outlier (Pencilan) Dan Kenormalan Data Pada Data Univariat Serta Alternatif Penyelesaiannya*. *Jurnal Ekonomi Dan Statistik Indonesia*, 2(3), 307–316. <https://doi.org/10.11594/Jesi.02.03.07>
- Solikin, A., & Slamet, K. (2022). *Pengaruh Koneksi Politik, Struktur Kepemilikan, Dan Kebijakan Dividen Terhadap Agresivitas Pajak*.
- Sudaryono, D., & Murwaningsari, E. (2023a). *The Effect Of Transfer Pricing, Intangible Assets And Capital Intensity On Tax Aggresiveness With Foreign Ownership As A Moderating Variable*.
- Sudaryono, D., & Murwaningsari, E. (2023b). *The Effect Of Transfer Pricing, Intangible Assets And Capital Intensity On Tax Aggresiveness With Foreign Ownership As A Moderating Variable*.
- Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif Dan R&D*.
- Sukma, F. O. A., & Setiawati, E. (2022). *Pengaruh Leverage, Firm Size, Institutional Ownership, Dan Transfer Pricing Terhadap Tax Avoidance (Penghindaran Pajak) (Studi Pada Perusahaan Infrastruktur, Utilitas, Dan Transportasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Secara Berturut-Turut Tahun 2017-2021)*.
- Sulistiyana, D., & Ismanto, J. (2025). *Exploring The Influence Of Political Connections, Managerial Ownership, Capital Intensity And Company Size On Tax Aggressiveness*. *Journal Of Accounting, Management, And Economics Research (Jamer)*, 3(2), 84–97. <https://doi.org/10.33476/Jamer.V3i2.230>

- Tampubolon, K., & Al Farizi, Z. (2018). *Transfer Pricing Dan Cara Membuat Tp Doc*. Deepublish.
- Uly, Y. A., & Setiawan, D. (2025, 3 27). *Kata Erick Thohir Soal Alasan Banyak Pejabat Kementerian Jadi Komisaris Bank Bumn*. Dipetik 4 20, 2025, Dari Money.Kompas.Com:
<https://Money.Kompas.Com/Read/2025/03/27/131100726/Kata-Erick-Thohir-Soal-Alasan-Banyak-Pejabat-Kementerian-Jadi-Komisaris-Bank>
- Uly, Y. A., & Sukmana, Y. (2023). *39 Pejabat Kemenkeu Disebut Rangkap Jabatan Jadi Komisaris, Ini Daftarnya*. Dipetik 3 18, 2025, Dari Money.Kompas.Com:
<https://Money.Kompas.Com/Read/2023/03/08/082741626/39-Pejabat-Kemenkeu-Disebut-Rangkap-Jabatan-Jadi-Komisaris-Ini-Daftarnya>
- Wahab, E. A. A., Ariff, A. M., Marzuki, M. M., & Sanusi, Z. M. (2017). *Political Connections, Corporate Governance, And Tax Aggressiveness In Malaysia. Asian Review Of Accounting*, 25(3), 424–451. <https://doi.org/10.1108/Ara-05-2016-0053>
- Wicaksono, A. P. N. (2017). *Koneksi Politik Dan Agresivitas Pajak: Fenomena Di Indonesia. Akuntabilitas*, 10(1). <https://doi.org/10.15408/Akt.V10i1.5833>
- Wijaya, S., & Rahayu, F. D. (2021). *Pengaruh Agresivitas Transfer Pricing, Penggunaan Negara Lindung Pajak, Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak. Jurnal Informasi, Perpajakan, Akuntansi, Dan Keuangan Publik*, 16(2), 245–264.
<https://doi.org/10.25105/Jipak.V16i2.9257>
- Whitten, J. L., & Bentley, L. D. (2007). *System Analysis & Design Methods*. McGraw-Hill Irwin.
- Wicaksono, A. (2024). *Kata Erick Thohir Soal Alasan Banyak Pejabat Kementerian Jadi Komisaris Bank BUMN. Metrotvnews.Com*. Dipetik 4 21, 2025, Dari Metrotv: <https://www.Metrotvnews.Com/Read/Ng9c3aob-Perusahaan-Global-Lebih-Pilih-Singapura-Ketimbang-Hong-Kong#:~:Text=Singapura%3a%20komunitas%20bisnis%20internasional%20semakin%20tertarik%20mendirikan%20bisnis,Perusahaan%20yang%20berlokasi%20di%20hong%20kong%2c%20>
- Yesianda, A. P., Primta Surbakti, L., & Hindria Dyah Pita, R. (2021). *Pengaruh Political Connection Terhadap Tax Aggressiveness Dengan Komite Audit Expertise Sebagai Moderator (Vol. 2)*.